

23 октября 2009 г.

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

Николай Подгузов

КРЕДИТНЫЕ КОММЕНТАРИИ

- Стратегия внутреннего рынка
- Трансконтейнер: относительно слабые результаты за третий квартал по РСБУ
- Сбербанк: отчетность за девять месяцев 2009 г.
- Газпромбанк: результаты за первое полугодие – процентная маржа остается очень низкой

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

Николай Подгузов +7 495 783 5673

Стратегия внутреннего рынка

Банк России продолжает покупать валюту...

Несмотря на преобладающие в настоящее время коррекционные настроения на российских рынках акций и облигаций, продажи валюты Банку России в четверг продолжились. С открытием торгов курс рубля к бивалютной корзине достиг предполагаемого уровня поддержки Банка России (35.60), и в первые часы торгов регулятор, по оценкам дилеров, мог приобрести по этой цене около USD700 млн. Однако следующего предполагаемого уровня поддержки (35.55) курс не укрепился и в дальнейшем в течение дня колебался в диапазоне 35.57-35.63, закрывшись на уровне 35.60 руб. относительно корзины. Ситуация на мировом валютном рынке не меняется: доллар продолжает дешеветь против большинства валют, а цены на товарных рынках остаются на максимальных в этом году уровнях. В условиях избыточной ликвидности в глобальном масштабе высокий спрос на валюты стран – экспортеров сырья, скорее всего, сохранится. Наибольший приток капитала, по всей видимости, будет поступать в страны, где ключевые процентные ставки находятся на сравнительно высоком уровне. С этой точки зрения российский рубль остается привлекательным объектом для инвестиций.

...Резервы растут

Банк России сообщил в четверг, что в период с 9 по 16 октября золотовалютные резервы выросли на USD4.7 млрд, составив на отчетную дату USD423.4 млрд. По нашим оценкам, увеличение резервов в большой степени (USD2.8 млрд) было обусловлено переоценкой валют: за отчетный период курс евро относительно доллара укрепился на 1.54%, а положительная динамика фунта составила 0.63%. Объем покупок валюты регулятором мы оцениваем на уровне USD2.0 млрд. Резкий рост резервов возобновился с конца августа: в период с 28 августа по 16 октября они увеличились примерно на USD25 млрд.

Вялая коррекция на рынке облигаций продолжается

Инвестиционная активность на рынке рублевых облигаций вчера оставалась на сравнительно низком уровне. В первой половине торговой сессии вновь преобладали продажи долговых инструментов. Котировки выпуска ОФЗ 26202, доразмещение которого накануне состоялось по цене 112.07, в середине дня опускались ниже 111.0, но закрылись на уровне 111.3. Кроме того, участники рынка довольно активно фиксировали прибыль в выпусках Москва-56, Москва-62 и Московская область-7, котировки которых снизились примерно на 0.3-0.5 п. п. Вместе с тем, ситуация с рублевой ликвидностью продолжает улучшаться на фоне дальнейших продаж валюты Банку России. Ставки денежного рынка опустились до 4.0-4.5%, несмотря на приближение очередных налоговых платежей. Фактор ликвидности, а также заметное улучшение настроений на мировых рынках по итогам четверга позволяют рассчитывать на возобновление покупок на рынке рублевых облигаций в ходе сегодняшней торговой сессии.

Николай Подгузов

Телефон: 783 5673

ВНЕШНИЙ РЫНОК

Николай Подгузов +7 495 783 5673

Страна	EMBI+	Изменение, %		EMBI+спрэд	Изменение за день, б.п.
		1-День	1-Неделя		
EMBI+ Global	490.6	-0.23	-1.13	99.1	3.00
Аргентина	109.7	1.06	0.090	62.2	-11.0
Бразилия	745.2	-0.24	-1.24	74.0	1.00
Мексика	424.6	-0.20	-1.24	37.1	4.00
Россия	540.0	-0.53	-1.35	139.4	7.00
RUBI CORP	240.9	-0.33	-0.56	102.9	6.00
ЮАР	180.3	0.020	-0.28	34.6	-1.00
Турция	339.1	-0.070	-0.54	61.1	-1.00
Украина	234.5	-0.090	2.16	126.7	4.00

Источник: Bloomberg

ТрансКонтейнер: относительно слабые результаты за третий квартал по РСБУ

ТрансКонтейнер (Ba2, прогноз «стабильный»/BB+, прогноз «негативный») вчера опубликовал результаты деятельности за третий квартал и девять месяцев 2009 г. по РСБУ. Как обычно, компания предоставила немного информации об операционных показателях: в январе-сентябре объем перевозок составил 938 тыс. ДФЭ (-15.7% к аналогичному периоду 2008 г.); вместе с тем, динамика результатов ТрансКонтейнера оказались лучше, чем в секторе в целом (-22.4%). Относительно второго квартала объемы перевозок компании снизились на 5%. Нестабильность квартальных показателей, возможно, объясняется тем, что в сегменте контейнерных перевозок спад был более значительным, чем в среднем в отрасли (объем грузоперевозок РЖД за девять месяцев 2009 г. снизился на 19.5%). Тем не менее, негативное влияние падения объемов на выручку было более чем компенсировано ростом цен, что способствовало увеличению средней удельной выручки на 11%.

Вместе с тем, рентабельность оказалась под давлением: операционная рентабельность уменьшилась почти вдвое, опустившись ниже уровня первого квартала. Основным фактором роста затрат, по всей видимости, стало 5.7%-ное повышение всех регулируемых тарифов РЖД с первого июля 2009 г. Ситуацию, возможно, дополнительно усугубил рост коэффициента порожнего пробега (согласно отчетности ТрансКонтейнера, это может быть обусловлено изменившейся географией перевозок). В отсутствие более подробной информации нам сложно сделать более точные выводы.

Финансовый долг ТрансКонтейнера по-прежнему составляет 3 млрд руб. Таким образом, помимо выпуска рублевых облигаций, основная часть которого была возвращена на рынок сразу после опциона пут в марте, компания не имеет кредитов (в отчетности по РСБУ содержится очень мало информации о лизинговых обязательствах). Принимая во внимание низкую долговую нагрузку ТрансКонтейнера и предпочтительное отношение со стороны материнской компании, мы сомневаемся, что рынок отреагирует на относительно слабые операционные показатели. В настоящее время облигации ТрансКонтейнера торгуются с доходностью к оферте (с исполнением в марте) на уровне 9-10% и, на наш взгляд, не являются привлекательными для инвестиций.

ТрансКонтейнер: основные операционные и финансовые показатели

	9 мес. 2009	9 мес. 2008	9 мес. 2009 к 9 мес. 2008	3 кв. 2009	3 кв. 2009 к 2 кв. 2009
Объем перевозок, тыс. ДФЭ	938	1113	-16%	310	-5%
Выручка, млн руб.	11924	14830	-20%	4241	4%
ЕБИТДА, млн руб.	888	3798	-77%	246	-40%
Рентабельность ЕБИТДА	7.4%	25.6%	-18.2 п. п.	0	-4.3 п. п.
Удельная выручка, тыс. руб./ДФЭ	12.71	13.32	-5%	13.68	11%
Удельная ЕБИТДА, тыс. руб./ДФЭ	0.95	3.41	-72%	0.79	-36%

Источник: данные компании, оценка Ренессанс Капитал

Петр Гришин

Телефон: 258 7789

Сбербанк: отчетность за девять месяцев 2009 г.

Сбербанк вчера опубликовал финансовую отчетность за январь-сентябрь 2009 г. по РСБУ. По нашему мнению, представленные показатели позитивны как для банка, так и российской банковской системы в целом. Наши основные выводы приведены ниже.

- Рост кредитного портфеля продолжается. Хотя в сентябре объемы кредитования, исходя из основного балансового показателя, увеличились незначительно (0.15%), после корректировки с учетом валютной переоценки (главным образом резкого падения курса доллара США относительно рубля) прирост показателя оказывается более существенным (около 0.9%). Принимая во внимание заметное увеличение портфеля инструментов с фиксированной доходностью, совокупный рост портфеля кредитов и облигаций в сентябре составил 1.6%.
- Прибыль до резервирования остается очень высокой. В сентябре Сбербанк отчислил в резервы 29.6 млрд руб. и при этом зафиксировал прибыль в размере 1.7 млрд руб. Это соответствует рентабельности активов (ROA) на уровне 3.5% до налогообложения, что предполагает нормализованные отчисления в резервы на уровне 200-250 б. п. от портфеля, что мы считаем очень хорошим результатом.
- Резервы увеличились почти до 9% кредитного портфеля. Банк придерживался прежней финансовой политики, направляя большую часть прибыли на формирование резервов, которые в сентябре выросли на 50 б. п. до 8.9% кредитного портфеля (9.4% на первое января 2009 г.). В соответствии с более ранними заявлениями руководства Сбербанка, целевой максимальный уровень резервов составляет 12%, и банк достаточно быстро приближается к этому показателю, особенно если учесть, что в случае Сбербанка резервы по РСБУ дают хорошее представление о показателе по МСФО.
- Приток депозитов продолжается. С учетом эффекта переоценки валют в сентябре Сбербанк зафиксировал рост объема вкладов физических лиц примерно на 1.2% к предыдущему месяцу, а депозитов юридических лиц – на 2.7%, что, на наш взгляд, хорошо отражает сохраняющуюся тенденцию притока депозитов в российскую банковскую систему. В то же время, Сбербанк по-прежнему располагает существенным избытком ликвидности: банк остается крупнейшим нетто-кредитором на межбанковском рынке и размещает средства на низкодходных депозитах в Банке России.

Максим Раскоснов

Телефон: 662 5612

Газпромбанк: результаты за первое полугодие – процентная маржа остается очень низкой

Газпромбанк опубликовал отчетность за первую половину 2009 г. по МСФО. В отчетном периоде банку удалось получить прибыль от торговых операций с ценными бумагами, тогда как во второй половине 2008 г. он понес существенные убытки. Тем не менее, результаты основной деятельности остались очень слабыми: процентная маржа, как и ранее, составила менее 3%, что, на наш взгляд, является наиболее существенным недостатком Газпромбанка с точки зрения кредитного качества. Ниже мы приводим основные выводы из представленных показателей.

- Финансирование, полученное от регуляторов, оказывает давление на процентную маржу. Как и в случае с ВТБ, высокая доля фондирования от Банка России и Министерства финансов (около 16% пассивов на первое июля) обусловила заметный рост стоимости фондирования и оказала ощутимое давление на прибыль от основной деятельности. Чистая процентная маржа снизилась с 2.9% по итогам 2008 г. до 2.3%. После резервирования чистый процентный доход оказался отрицательным, и рентабельность активов (ROA) составила -1% даже при умеренных расходах на формирование резервов на уровне 400-450 б. п.
- Прибыль получена только за счет небанковского сегмента и операций по торговле ценными бумагами. Чистая прибыль за январь-июнь в размере 24.3 млрд руб. полностью связана с результатами небанковского бизнеса (в отчетности Газпромбанка консолидируются показатели СИБУР Холдинга, крупнейшего производителя нефтехимической продукции) и операциями с ценными бумагами (22.3 млрд руб. доналоговой прибыли). На наш взгляд, такая структура доходов, при которой банк для получения прибыли должен прибегать к принятию значительного объема рыночных рисков, создает существенные риски в связи с торговлей ценными бумагами и также является одной из слабых сторон Газпромбанка (во второй половине 2008 г. это привело к значительному убытку от торговых операций и резкому уменьшению капитала).
- Уровень резервов в 5.7% от кредитного портфеля на конец первого полугодия, на наш взгляд, несколько уступает аналогичным показателям Сбербанка и ВТБ, но, тем не менее, является вполне адекватным. В годовом исчислении, однако, стоимость резервирования составляет всего 400-450 б. п. Соответственно, мы ожидаем, что наращивание резервов продолжится (до 9-10% кредитного портфеля к концу года), в связи с чем существенное давление на маржу сохранится. В отчетности Газпромбанка приводятся лишь данные о доле кредитов с платежами, просроченными на 90 дней и более (рост с 1.4% на конец 2008 г. до 2%), и нет информации о реструктурированных займах, что не позволяет провести сравнение с показателями других банков.
- Как и прежде, фактор государственной поддержки, уровень которой, по нашим оценкам, является очень высоким, является определяющим для кредитного качества Газпромбанка. На конец июня 2009 г. доля Газпрома и других государственных компаний в обязательствах банка составляла 36%, т. е. не изменилась относительно конца декабря 2008 г. В июле Внешэкономбанк одобрил решение о выделении Газпромбанку субординированного кредита в размере 74 млрд руб. (на первое сентября средства еще не были предоставлены).

По нашему мнению, с точки зрения кредитного качества Газпромбанк существенно уступает ВТБ, и мы считаем еврооблигации Газпромбанка, торгующиеся с премией в размере всего 30 б. п. относительно бумаг ВТБ, переоцененными. В сегменте обязательств российских государственных и квазигосударственных банков нашими фаворитами остаются инструменты ВТБ (особенно выпуски с погашением в 2018 и 2035 гг.).

Максим Раскоснов
Телефон: 662 5612

Ликвидность

Индикатор	Текущее значение показателя	Предыдущее значение показателя	Изменение
Индикаторы ликвидности			
Остатки средств на кор. счетах кредитных организаций в ЦБ РФ (по РФ), млрд руб.	531.8	512.3	19.5 ▲
Остатки средств на кор. счетах кредит. орг. в ЦБ РФ (Московский регион), млрд руб.	378.4	359.6	18.8 ▲
Остатки денежных средств кредит. орг. на депозитных счетах в ЦБ РФ, млрд руб.	288.0	275.6	12.4 ▲
Сальдо операций ЦБ РФ с банковским сектором, млрд руб.	47.4	-21.8	69.2 ▲
Золотовалютные резервы Российской Федерации, USD млрд	423.4	418.7	4.70 ▲
Денежная масса, млрд руб.	4 047.0	4 047.0	0.00 --
Денежный рынок			
Ставки по кредиту "overnight" (% годовых) *	5.25/5.75	5.40/6.25	н/д --
EUBOR - 6 месяцев	1.01	1.01	0.00 --
LIBOR - 6 month	0.58	0.59	-0.0031 ▼
MosPrimeRate - 1 месяц - % годовых	7.44	7.47	-0.030 ▼
MosPrimeRate - 2 месяца - % годовых	7.88	7.89	-0.0100 ▼
MosPrimeRate - 3 месяца - % годовых	8.50	8.52	-0.020 ▼
MosPrimeRate - 6 месяцев - % годовых	9.47	9.49	-0.020 ▼
РЕПО			
Аукционное доразмещение ОБР - средневзвешенная ставка (% годовых)***	8.56	8.61	-0.050 ▼
Прямое РЕПО сроком на 1 день - средневзвешенная ставка (% годовых)**	7.32	7.31	0.0095 ▲
Прямое РЕПО сроком на 1 день - объем сделок, млрд руб.**	49.3	48.2	1.08 ▲
FOREX			
EUR/USD	1.5020	1.4999	0.0021 ▲
Официальный курс EUR/RUB (ЦБ РФ)	43.5705	43.6003	-0.030 ▼
Официальный курс USD/RUB (ЦБ РФ)	29.0858	29.1641	-0.078 ▼
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «сегодня» - в млн. долларов США	793.3230	1,100.9330	-307.6 ▼
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «завтра» - в млн. долларов США	3,421.0390	4,101.4580	-680.4 ▼
Беспоставочный форвардный контракт RUB/USD, % ставка (180 дней)*	6.95/7.30	7.00/7.35	н/д --
Долговой рынок - (ММВБ)			
Объем торгов корпоративными и муниципальными облигациями (включая РПС), млрд руб.*	11.2	11.2	0.00 --
Объем биржевых торгов (суверенные рублевые заимствования), млрд руб.*	9.31	9.31	0.00 --

* Данные за последний торговый день.

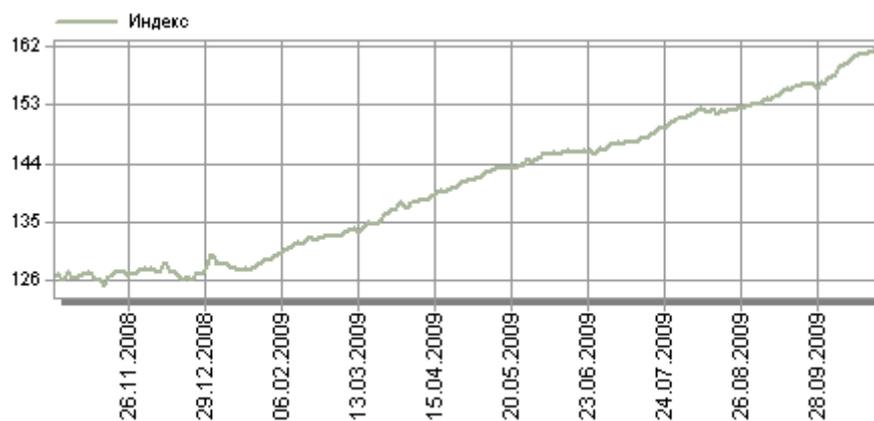
** По итогам аукциона за 22.10.2009.

***По итогам аукциона за 21.10.2009.

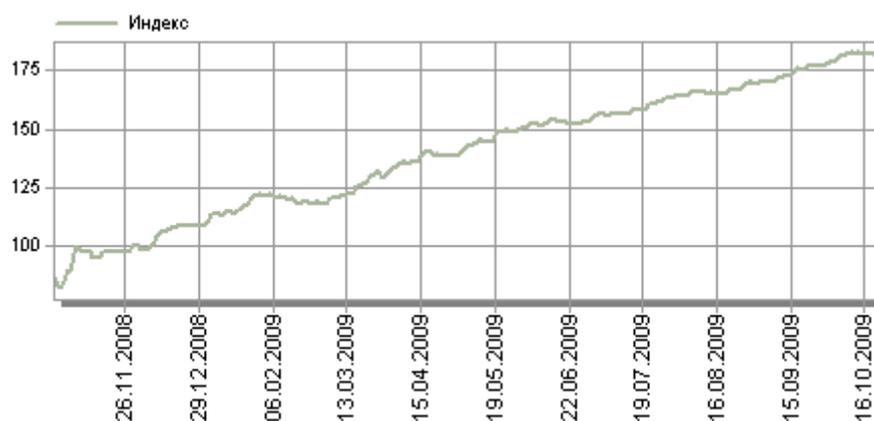
Сырьевые товары

Показатель	Ед.изм.	Цена	Изменение %	Изм.за неделю, %	Изм.за месяц, %	Изм.за три месяца, %	С начала года по сегодняшний день, %
Нефть							
BRENT	USD/брл	78.9	0.77	3.72	17.9	15.9	88.8
URALS	USD/брл	78.2	0.040	4.48	12.1	17.4	85.1
Металлы							
Золото	USD/унц.	1 062.6	0.39	0.85	5.40	12.0	20.5
Никель	USD/т	19 155.0	-2.96	1.89	7.90	17.9	63.7
Заготовки стали	USD/т	395.0	--	-1.86	-11.0	-3.70	9.00
Серебро	USD/унц.	17.7	0.45	1.47	5.30	29.1	55.6
Алюминий	USD/т	1 931.0	0.050	2.69	4.10	12.5	28.1

Индекс рублевых корпоративных и муниципальных облигаций РК



Индекс корпоративных еврооблигаций РК



Доходность рублевых облигаций

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спред б.п.	Z спред б.п.	Дата oferty	Дюрация лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)	
Государственные														
ОФЗ 25057	100.15	-0.02	6.96	10.04	--	--	0.25	20.01.10	7.40	40 817	3.28		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25059	97.72	-0.20	8.29	18.78	--	--	1.21	19.01.11	6.10	41 000	6.01		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25061	99.08	-0.02	7.80	6.05	--	--	0.52	05.05.10	5.80	42 513	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25062	96.65	0.00	8.40	0.50	--	--	1.46	04.05.11	5.80	28 977	137.24		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25063	96.21	0.01	8.49	-0.25	--	--	1.91	09.11.11	6.20	20 000	10.63		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25064	107.07	-0.11	8.68	5.06	--	--	2.01	18.01.12	11.90	45 000	28.89		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25065	110.40	-0.54	8.75	18.01	--	--	2.88	27.03.13	12.00	46 000	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25066	103.78	-0.01	8.40	0.13	--	--	1.58	06.07.11	10.55	40 000	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25067	107.36	-0.76	8.76	29.09	--	--	2.59	17.10.12	11.30	45 000	0.00		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25068	113.17	-0.36	8.79	8.65	--	--	3.81	20.08.14	12.00	45 000	277.27		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25069	105.55	-0.53	8.78	20.84	--	--	2.57	19.09.12	10.80	25 000	171.52		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25070	101.29	-1.75	9.46	102.82	--	--	1.80	28.09.11	10.00	24 785	41.44		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26178	90.56	0.00	247.05	1 388.06	--	--	0.08	20.11.09	2.00	5	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26198	93.22	-0.28	8.63	11.45	--	--	2.69	02.11.12	6.00	42 117	5.63		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26199	94.55	-0.05	8.63	2.44	--	--	2.52	11.07.12	6.10	40 291	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26200	92.45	0.00	8.75	0.15	--	--	3.35	17.07.13	6.10	28 784	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26201	96.10	0.00	7.92	0.07	--	--	3.53	16.10.13	6.55	13 866	--		BBB/Baa2/BBB	
ОФЗ 26202	111.06	-0.99	8.80	23.56	--	--	4.02	17.12.14	11.20	30 000	217.19		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46002	99.35	-0.05	8.52	2.82	--	--	1.89	08.08.12	8.00	62 000	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46003	102.70	0.08	6.21	-12.10	--	--	0.70	14.07.10	10.00	18 649	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46005	45.00	0.00	9.83	0.33	--	--	8.51	09.01.19	--	27 477	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46010	93.05	0.00	8.28	0.21	--	--	11.48	17.05.28	0.00	30 000	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46011	78.57	0.00	9.64	0.27	--	--	10.04	20.08.25	0.00	30 000	157.14		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46012	70.00	0.00	7.80	0.11	--	--	12.71	05.09.29	1.95	40 000	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46014	94.86	1.78	8.98	-61.87	--	--	3.35	29.08.18	8.00	58 290	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46017	90.50	0.00	9.07	0.00	--	--	4.96	03.08.16	8.00	80 000	0.00		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46018	89.50	0.75	9.02	-12.53	--	--	7.27	24.11.21	8.50	128 934	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46019	61.00	0.00	9.24	0.41	--	--	6.51	20.03.19	0.00	26 000	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46020	79.00	-0.98	9.22	12.29	--	--	10.67	06.02.36	6.90	116 911	0.79		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46021	83.56	-6.43	8.97	125.27	--	--	6.27	08.08.18	7.00	92 794	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46022	60.00	0.00	12.99	0.01	--	--	7.39	19.07.23	7.50	28 223	--		BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 48001	100.00	-0.40	10.50	8.39	--	--	4.79	31.10.18	10.50	24 099	0.66		BBB/Baa1/BBB	
Банки														
АБН АМРО 10	91.33	0.00	29.64	15.82	2 256	2,225	0.43	29.03.10	6.00	2 500	--		AA-/Aa1/AA	
Автосаб-1	99.99	0.00	15.86	-0.09	878	847	0.44	02.04.10	15.00	800	--		--/Withdrawn/--	
АК БАРС-3	100.82	0.00	11.71	-0.75	459	422	04.05.10	0.48	25.10.11	13.10	3 000	--	--/Ba2/BB	
АК БАРС-4	101.10	0.00	10.92	-1.38	380	345	26.04.10	0.49	15.10.13	13.00	5 000	--	--/Ba2/BB	
АлФин-2	100.01	0.00	12.82	-0.18	573	542		0.44	31.03.10	12.50	2 000	--	--/--/--	
АльянсФин-1	18.00	0.00	1 276.80	1 367.34	126 960	126,916	28.06.10	0.60	20.06.12	8.76	3 000	--	--/--/--	
БалтИнвБ-1	100.00	0.00	16.98	0.13	986	949	03.05.10	0.48	26.04.11	16.00	1 000	--	--/B3/--	
Банк Москвы 09	98.50	0.00	29.00	78.34	2 269	2,261		0.08	25.11.09	7.25	5 000	--	--/Baa1/BBB-	
Банк Москвы-1	99.90	0.00	11.02	-0.11	372	327	06.08.10	0.74	29.07.11	10.64	10 000	--	--/Baa1/BBB-	
Банк Москвы-2	100.00	0.00	11.94	-0.50	496	481	12.02.10	0.29	01.02.13	11.75	10 000	--	--/Baa1/BBB-	
Банк Союз-3	100.00	0.00	16.63	0.18	923	872	28.10.10	0.90	02.05.11	16.00	2 000	--	B-/Withdrawn/--	
Банк Союз-4	106.00	0.00	--	--	--	--	--	--	23.02.11	14.90	3 000	--	B-/Withdrawn/--	
Возрождение-1	99.54	-0.09	10.48	28.09	344	320		0.36	03.03.10	8.95	3 000	1.15		B+/Ba3/--
Восточный Экспресс-1	101.14	0.00	17.16	-2.62	1 009	982		0.40	17.03.10	19.70	1 500	--		--/B3/--
ВТБ 08	99.81	0.03	12.43	-1.24	388	383		2.57	28.11.12	12.00	30 000	--		BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-1	101.50	1.50	10.91	-91.88	289	257		1.80	05.10.11	11.50	6 000	--		BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-2	100.99	0.00	8.28	-3.27	129	113	15.02.10	0.30	05.02.13	11.60	10 000	--		BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-3	100.92	0.00	9.08	-0.70	189	147	08.06.10	0.59	29.05.13	10.50	6 000	--		BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-4	99.75	0.00	12.49	0.10	515	468	01.09.10	0.82	20.02.14	11.85	8 000	--		BBB/Baa1/BBB
ВТБ-5	103.21	-0.18	8.63	35.23	151	116	26.04.10	0.49	17.10.13	15.00	15 000	836.04		BBB/Baa1/BBB
ВТБ-6	103.00	-0.27	9.24	38.71	197	152	16.07.10	0.70	06.07.16	13.25	10 000	3.61		BBB/Baa1/BBB
ГазпромБ 10	99.58	0.06	8.72	-17.83	171	149		0.32	22.02.10	7.25	10 000	--		BB/Baa3/--
ГазпромБ-1	96.22	-0.26	10.61	25.30	299	254		1.21	27.01.11	7.10	5 000	--		BB/Baa3/--
ГазпромБ-4	101.10	0.00	--	--	--	--	--	--	15.11.12	12.25	20 000	--		BB/Baa3/--
ГазпромБ-5	100.12	0.00	10.97	-4.33	460	456	30.11.09	0.10	22.11.12	12.25	20 000	--		BB/Baa3/--
Глобэкс-1	99.44	0.00	10.70	0.82	365	338		0.40	15.03.10	9.00	2 000	--		--/--/--
Глобэкс-Фин-1	100.00	0.00	15.56	0.35	845	807	27.04.10	0.47	26.04.11	15.00	4 000	--		--/--/--
ДельтаКредит-1	99.75	0.00	9.52	6.23	310	302		0.11	01.12.09	7.09	1 500	--		Withdrawn/Baa2/--
ЕБРР 10	96.39	0.00	9.90	0.82	236	188		1.10	20.12.10	6.50	2 000	--		AAA/Aaa/AAA
ЕБРР 12	97.44	-0.09	7.23	4.52	-102	-122		2.13	14.02.12	6.00	2 000	--		AAA/Aaa/AAA
ЕБРР-01	100.70	-0.15	--	--	--	--		0.54	12.05.10	11.51	5 000	0.82		AAA/Aaa/AAA
ЕБРР-02	101.00	-0.90	0.76	58.46	-704	-743		1.47	21.04.11	8.52	5 000	--		AAA/Aaa/AAA
ЕБРР-03	100.95	0.12	--	--	--	--		1.88	07.09.11	0.00	7 500	--		AAA/Aaa/AAA
ЕБРР-05	100.68	0.18	0.29	-4.48	-867	-861		4.38	09.04.14	8.58	5 000	--		AAA/Aaa/AAA
Зансбкомбанк-1	100.00	0.00	11.28	-0.08	330	297		1.75	15.09.11	11.00	1 500	--		B-//--/--
Зенит-3	102.90	-0.18	10.71	31.41	357	317	14.05.10	0.52	09.11.11	16.00	3 000	3.60		--/Ba3/B+
Зенит-4	102.73	0.00	9.92	-3.99	282	250		0.46	06.04.10	16.00	3 000	--		--/Ba3/B+
Зенит-5	99.97	0.01	10.31	-8.21	381	370	10.12.09	0.13	04.06.13	10.00	5 000	32.23		--/Ba3/B+
Зенит-6	100.35	-2.05	14.88	326.15	763	719	08.07.10	0.67	01.07.14	15.00	3 000	316.12		--/Ba3/B+
КБРенКап-1	98.23	0.24	20.61	-76.39	1 357	1,334		0.36	02.03.10	14.50	2 000	1.08		B-/B3/B-
КБРенКап-2	100.82	-0.32	22.10	41.49	1 468	1,421	15.10.10	0.92	04.04.12	22.00	3 000	1.24		B-/B3/B-
КБРенКап-3	102.00	0.23	22.42	-44.49	1 523	1,480	18.06.10	0.59	06.06.12	25.00	4 000	6.19		B-/B3/B-
Кедр-3	100.88	0.00	9.57	-3.81	262	253	02.02.10	0.24	22.07.11	12.80	1 500	--		--/B2/--
КИТ-2	85.00	0.00	66.64	38.96	5 957	5,928		0.42	23.03.10	13.00	2 000	--		Withdrawn/Caa2/--
КМБ-Банк-2	99.99	0.00	15.19	-0.96	876	868	05.12.09	0.11	30.11.11	15.00	3 400	--		--/Baa3/--
КрайинвестБ-1	100.00	0.00	14.14	-0.11	684	638	17.08.10	0.76	05.08.11	13.75	600	--		B/--/--
Кредит Европа-1	99.50	0.00	12.05	1.79	507	493								

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спред б.п.	Z спред б.п.	Дата oferty	Дюра-ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
МКБ-5	100.45	0.00	14.54	-0.21	742	704	05.05.10	0.48	25.04.12	15.00	2 000	--	--/--/--
МКБ-6	99.54	-1.46	17.22	213.95	991	945	16.08.10	0.76	07.08.12	16.00	2 000	--	--/B1/B
Мой Банк-2	100.00	0.00	15.50	0.04	798	750		1.06	21.12.10	15.00	1 000	--	--/B3/--
Мой Банк-3	100.00	0.00	15.47	-0.07	816	770	12.08.10	0.76	07.08.12	15.00	1 500	--	--/B3/--
МоскомцБ-2	99.98	0.00	14.37	-0.11	737	718	17.02.10	0.32	15.02.11	14.00	3 000	--	--/--/CCC
МоскомцБ-3	99.60	0.00	17.25	0.33	1 004	961	17.06.10	0.61	12.06.13	16.00	5 000	--	--/--/CCC
Номос-11	102.08	-0.12	12.12	17.50	487	443	12.07.10	0.67	02.07.14	15.00	5 000	5.61	--/Ba3/B+
Номос-8	101.40	0.10	10.62	-36.70	361	342	24.02.10	0.32	16.02.11	15.00	3 000	2.03	--/Ba3/B+
Номос-9	102.08	-0.08	11.88	11.21	467	424	23.06.10	0.62	14.06.13	15.00	5 000	--	--/Ba3/B+
НС-финанс-1	85.34	0.00	54.15	19.46	4 699	4 658	27.05.10	0.54	25.05.11	17.00	2 000	88.77	--/B3/--
НФК-3	98.50	0.00	22.34	2.23	1 523	1 485	05.05.10	0.47	03.05.11	18.00	2 000	--	B-/B2/--
Первобанк-1	102.10	-0.15	4.64	62.60	-206	-219	13.01.10	0.18	29.06.11	16.50	1 500	--	--/B3/--
Петрокоммерц-4	102.93	0.13	11.27	-21.77	403	359	08.07.10	0.67	06.07.11	15.50	3 000	1.75	B+/Ba3/--
Петрокоммерц-6	100.28	-1.67	14.41	228.75	708	662	25.08.10	0.80	22.08.12	14.36	3 000	405.53	B+/Ba3/--
Петрокоммерц-7	103.15	-0.25	12.59	20.97	496	451	24.02.11	1.23	22.08.12	14.90	3 000	--	B+/Ba3/--
Промсвб-5	102.97	0.23	10.77	-45.46	362	321	25.05.10	0.54	17.05.12	16.00	4 500	3.32	BB-/Ba2/B+
Промсвб-6	100.27	-0.73	13.14	456.62	650	637	23.12.09	0.16	17.06.13	14.75	5 000	157.94	BB-/Ba2/B+
ПЧРБ-1	98.00	0.00	14.87	0.26	722	676		1.27	09.03.11	12.50	1 250	--	--/B3/--
РАБОБанк 17	74.50	0.00	12.21	0.13	316	317		5.72	06.06.17	6.90	2 000	--	AAA/Aaa/AA+
Райффайзенбанк-4	101.20	0.00	13.23	-0.05	519	485	08.12.11	1.83	03.12.13	13.50	10 000	--	BBB/--/BBB+
Россия банк-1	99.62	0.00	15.51	0.29	824	779		0.71	21.07.10	14.50	1 500	--	--/--/B-
РСХБ-2	98.48	-0.22	9.40	19.96	175	130		1.25	16.02.11	7.85	7 000	--	--/Baa1/BBB+
РСХБ-3	99.82	-0.07	8.01	23.16	100	81	22.02.10	0.33	09.02.17	7.34	10 000	104.81	--/Baa1/BBB+
РСХБ-4	101.09	0.09	11.15	-5.88	313	282	07.10.11	1.80	27.09.17	11.50	10 000	537.04	--/Baa1/BBB+
РСХБ-5	100.00	0.00	13.93	0.03	589	556	08.12.11	1.83	27.11.18	13.50	10 000	--	--/Baa1/BBB+
РСХБ-6	102.00	0.00	10.99	-0.96	366	320	24.08.10	0.80	09.02.18	13.35	5 000	--	--/Baa1/BBB+
РСХБ-7	102.80	-0.05	9.55	6.41	234	192	17.06.10	0.62	05.06.18	13.95	5 000	--	--/Baa1/BBB+
РусСтанд-5	99.99	0.00	15.25	-0.07	788	741		0.85	09.09.10	14.75	5 000	--	B+/Ba3/BB-
РусСтанд-6	100.00	-0.25	15.33	90.57	833	817	17.02.10	0.30	09.02.11	15.00	6 000	1.26	B+/Ba3/BB-
РусСтанд-7	100.00	-0.40	15.46	107.85	839	810	30.03.10	0.42	20.09.11	15.00	5 000	1.84	B+/Ba3/BB-
РусСтанд-8	100.21	0.00	14.23	-0.17	679	633	22.10.10	0.95	13.04.12	14.00	5 000	--	B+/Ba3/BB-
Русфинанс-4	99.12	0.10	10.91	-32.72	391	374		0.31	12.02.10	7.74	4 000	--	BB+/Baa2/--
Русь-Банк-2	100.52	-0.08	13.12	--	610	590		0.34	22.02.10	14.50	2 000	2.29	--/B2/--
Русь-Банк-3	100.35	0.00	15.00	-0.24	765	719	31.08.10	0.81	31.08.14	15.00	2 000	10.56	--/B2/--
СБ банк-2	101.25	0.25	15.84	-45.97	864	822		0.60	11.06.10	17.50	1 000	0.05	--/B3/--
СБ Банк-3	99.95	-0.44	17.71	59.44	1 035	988	09.09.10	0.84	03.09.12	17.00	1 500	1.50	--/B3/--
Связь-Банк-1	102.15	1.15	15.17	-96.30	745	702		1.36	21.04.11	16.00	2 000	--	--/B2/--
СевКазна-2	79.87	0.00	14.75	2.22	676	645		1.76	01.08.11	1.00	1 500	--	--/Withdrawn/--
СКБ-Банк-1	100.00	-1.94	16.94	338.55	972	929		0.64	24.06.10	16.00	1 000	0.00	--/B2/B-
Солидарность-1	100.00	0.00	12.97	-1.00	655	647		0.11	01.12.09	12.50	1 000	--	--/B3/--
Солидарность-2	100.00	0.00	15.86	-0.15	874	840		0.48	20.04.10	15.00	950	--	--/B3/--
СпуртБ-2	100.05	0.00	15.74	-0.02	855	814	03.06.10	0.59	31.05.12	15.00	1 000	--	--/--/B-
Стройкредит-1	100.00	0.00	14.40	0.00	710	665	06.08.10	0.74	01.08.11	14.00	1 000	--	--/B3/--
ТатфондБ-4	100.07	-0.03	10.80	26.09	436	428	08.12.09	0.11	01.06.11	11.40	1 500	--	--/B2/--
ТКС Банк-1	99.50	0.00	17.24	-0.07	979	933		0.96	22.10.10	16.00	1 500	--	--/--/--
ТрансКредитБ-1	98.10	-0.40	10.64	69.95	342	300		0.63	15.06.10	7.29	3 000	0.10	BB/Baa1/--
ТрансКредитБ-2	103.75	-0.32	11.70	30.41	419	371	23.12.10	1.05	12.06.12	15.00	3 000	0.26	BB/Baa1/--
ТрансКредитБ-3	100.07	0.04	9.73	-20.88	291	281	19.01.10	0.21	07.07.11	9.99	5 000	60.78	BB/Baa1/--
УРСА Банк 10	93.25	0.00	34.22	21.59	2 720	2 697		0.33	26.02.10	9.12	5 000	--	--/Ba3/B+
УРСА Банк-5	95.80	0.60	12.89	-38.08	484	454		1.85	18.10.11	10.05	3 000	--	--/Ba3/B+
УРСА Банк-7	99.60	0.01	10.21	-2.55	325	317	26.01.10	0.25	19.07.12	8.40	5 000	5.43	--/Ba3/B+
УРСА Банк-8	100.00	0.00	15.54	-0.32	842	808	20.04.10	0.48	09.04.15	15.00	10 000	--	--/Ba3/B+
ХКФБ-2	102.31	-0.07	13.39	12.20	626	586		0.51	11.05.10	17.50	3 000	13.13	B+/Ba3/--
ХКФБ-3	100.85	-0.05	13.39	12.36	634	606	25.03.10	0.39	16.09.10	15.00	3 000	0.50	B+/Ba3/--
ХКФБ-5	101.00	0.00	13.52	-1.36	640	605	26.04.10	0.49	17.04.13	15.00	4 000	60.60	B+/Ba3/--
ХКФБ-6	101.32	0.00	6.31	-16.99	-26	-38	18.12.09	0.15	10.06.14	15.25	5 000	--	--/--/--
ХМБ-1	100.15	0.00	9.40	-42.63	328	340	06.11.09	0.03	31.10.11	14.59	3 000	--	B+/--/--
ЦентриИнв-2	101.49	0.14	14.01	-24.02	678	635	02.07.10	0.65	24.06.14	16.00	3 000	8.12	--/--/--
Экспобанк-1	100.34	0.00	10.46	-3.11	374	362		0.19	29.12.09	12.00	1 000	--	--/Ba1/--
Юниаструм-2	99.01	-1.40	19.01	333.48	1 189	1 154		0.49	19.04.10	16.00	1 500	0.00	--/Ba2/--
Прочие финансовые													
АИЖК (КО)-2	88.50	0.00	18.46	1.50	1 066	1 023		1.47	23.08.11	9.00	800	--	--/--/--
АИЖК Алтай	94.30	-0.20	26.66	67.13	1 955	1 921		0.47	13.04.10	11.25	300	--	--/--/--
АИЖК-02	102.50	0.00	1.97	-8.40	-501	-514		0.28	01.02.10	11.00	1 500	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-03	97.00	-0.28	13.32	34.71	588	541		0.95	15.10.10	9.40	900	0.00	BBB/Baa1/--
АИЖК-04	97.80	2.19	10.15	-119.82	196	172		2.05	01.02.12	8.70	900	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-05	97.00	0.00	9.00	0.14	66	50		2.27	15.10.12	7.35	2 200	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-06	86.50	0.00	12.57	0.33	385	382		3.17	15.07.14	7.40	2 500	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-07	90.00	0.00	10.65	0.12	174	174		4.15	15.07.16	7.68	4 000	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-08	90.91	-1.22	10.53	38.54	169	169		3.79	15.06.18	7.63	5 000	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-09	89.00	0.00	10.75	0.16	185	184		4.07	15.02.17	7.49	5 000	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-10	90.00	0.00	10.58	0.08	153	160		4.90	15.11.18	8.05	6 000	4.44	BBB/Baa1/--
АИЖК-11	87.00	0.00	11.17	0.08	212	215		5.48	15.09.20	8.20	10 000	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-12	100.68	0.13	--	--	--	--		--	15.12.13	13.25	7 000	239.60	BBB/A3/--
АИЖК-13	100.47	0.07	--	--	--	--		--	15.04.18	13.25	7 000	145.60	BBB/A3/--
АИЖК-14	100.25	0.05	--	--	--	--		--	15.05.23	13.25	7 000	20.05	BBB/A3/--
АИЖК-15	100.25	-0.06	--	--	--	--		--	15.09.28	13.25	7 000	20.06	BBB/A3/--
ВИА АИЖК-А	100.00	0.00	8.80	0.03	13	3		2.91	15.03.40	8.50	6 290	--	--/A3/--
ВКМ-Лизинг-1	100.00	0.00	21.14	-0.96	1 486	1 490	20.11.09	0.07	18.05.11	20.00	180	--	CCC+/--/C
ВТБ-Лизинг-1	100.20	-0.08	8.76	121.91	253	268	16.11.09	0.06	06.11.14	12.10	6 769	--	BBB/--/BBB
ВТБ-Лизинг-2	102.90	0.39	9.89	-64.95	265	220	15.07.10	0.66	07.07.15	14.00	9 231	--	BBB/--/BBB
ВТБ-Лизинг-3	102.65	0.24	10.06	-42.57	285	243	17.06.10	0.62	07.06.16	14.00	5 000	--	BBB/--/BBB+
ВТБ-Лизинг-4	102.86	1.11	9.71	-191.59	249	207	17.06.10	0.62	07.06.16	14.00	5 000	617.16	BBB/--/BBB
ГПБ-Ипотека-1	93.50	2.50	12.08	-161.19	399	358		1.89	29.12.36	8.00	1 530	0.00	--/Baa2/--
Европлан-1	35.28	0.00	325.13	165.38	31 783	31 737	16.08.10	0.74	11.08.11	14.50	2 000	0.00	--/--/--
ИА АИЖК 2008-А	100.00	0.00	--	--	--	--		--	20.02.41	10.50	7 930	--	--/Baa1/--
ИАЖС РХ-1	110.00	0.00	2.03	-2.04	-549	-596		1.07	08.12.10	11.00	380	--	--/--/--
ИАРТ-1	95.00	0.00	37.47	21.43	3 049	3 036	02.02.10	0.28	04.08.13	15.00			

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата oferty	Дюра-ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)			
Ренинс-1	110.00	0.00	--	--	--	--	0.44	30.03.10	12.00	750	--	--/--/--				
РИАТО-1	100.00	0.00	14.47	0.03	586	583	2.66	03.06.13	13.75	508	--	--/--/--				
РТК-Лизинг-5	80.32	0.24	50.52	-49.04	4 329	4,282	0.65	12.08.10	8.35	900	0.60	--/--/--				
ТрансФин-М-2	100.00	0.00	11.02	0.01	256	247	2.45	10.08.12	10.75	1 500	--	--/--/--				
ТрансФин-М-3	100.00	0.00	14.45	0.03	661	621	25.07.11	1.54	10.07.14	14.00	1 500	--	--/--/--			
УралЛЦ-1	97.25	0.26	452.45	5 241.00	44 639	44,645	0.02	28.10.09	10.00	1 000	--	--/--/--				
Уралсиб-Лизинг-1	101.00	0.25	16.89	-44.26	967	924	23.06.10	0.63	29.12.10	18.00	2 700	0.53	--/--/B+			
Уралсиб-Лизинг-2	98.97	0.01	17.85	-0.01	1 089	1,082	27.01.10	0.25	21.07.11	12.99	5 000	260.19	--/--/B+			
Уралсиб-Лизинг-3	100.26	0.00	17.79	-0.26	1 045	999	02.09.10	0.80	23.02.12	17.50	1 500	--	--/--/B+			
Уралсиб-Лизинг-4	100.25	0.00	16.73	-1.63	977	970	28.01.10	0.25	19.01.12	17.50	2 000	--	--/--/--			
Уралсиб-Лизинг-5	100.25	0.00	16.73	-1.63	977	970	28.01.10	0.25	19.01.12	17.50	3 000	--	--/--/B+			
ФинБизГр-1	100.00	0.00	10.20	0.06	295	251	0.68	05.07.10	10.00	3 000	61.50	--	--/--/--			
ХолдингК-1	100.00	0.00	15.12	-0.25	861	850	0.13	09.12.09	15.00	350	--	--	--/--/--			
ЭлемЛиз-1	99.00	0.00	26.84	1.72	1 977	1,948	0.41	24.03.10	22.00	600	--	--	B/--/--			
ЭлемЛиз-2	99.28	0.00	23.32	0.12	1 558	1,512	14.06.11	1.39	04.09.14	21.00	700	--	B/--/--			
ЮгФинСервис-1	100.00	0.00	15.79	0.19	832	783	01.12.10	0.98	20.05.14	15.25	900	--	--/--/--			
ЮЛК-1	99.87	0.00	10.68	0.18	358	324	0.46	28.04.10	10.00	370	--	--	--/--/--			
ЮФК-1	99.45	0.00	17.00	0.22	958	907	12.11.10	0.92	29.04.14	15.75	900	--	--/--/--			
Информационные технологии																
ДальСвязь, БО-5	106.62	0.16	10.99	-11.00	314	274	21.07.11	1.55	17.07.12	15.00	1 500	--	--/--/B+			
Ситроникс-1	103.30	-0.10	--	--	--	--	--	--	21.09.10	22.00	3 000	0.06	--/--/B-			
Тензор-1	99.97	0.00	15.01	2.45	873	879	0.07	17.11.09	14.50	500	--	--	--/--/--			
Машиностроение																
АвтоВАЗ-3	94.80	0.00	18.99	3.89	1 176	1,134	0.64	22.06.10	9.60	5 000	--	--	--/--/--			
АвтоВАЗ-4	99.93	0.42	19.38	-85.15	1 222	1,181	27.05.10	0.55	20.05.14	18.50	5 000	--	--	--/--/--		
Вагонмаш-2	96.05	-0.33	20.38	38.29	1 288	1,238	1.04	15.12.10	15.50	1 000	29.19	--	--	--/--/--		
ГидромашС-1	97.80	0.30	39.25	-349.47	3 290	3,288	0.09	24.11.09	9.90	1 000	--	--	--	--/--/--		
ГС Сухого-1	101.28	-0.01	--	--	--	--	--	26.03.17	17.00	5 000	1.15	--	--	--/--/BB+		
Иркут-3	97.85	-0.28	11.61	36.49	422	376	0.88	16.09.10	8.74	3 250	--	--	--	--/Ba2/--		
Камаз-2	99.95	0.88	11.60	-110.98	421	375	0.88	17.09.10	11.25	1 500	5.00	--	--	--/--/--		
Киров.зд-1	99.00	0.00	18.13	1.32	1 105	1,076	0.42	24.03.10	14.90	1 500	--	--	--	--/--/--		
КМПО-1	97.25	0.00	19.57	5.52	1 251	1,224	0.40	16.03.10	11.30	1 000	--	--	--	--/--/--		
Криоген-1	98.43	0.52	25.29	-405.15	1 871	1,859	0.15	15.12.09	13.00	1 000	5.87	--	--	--/--/--		
Курганмаш-1	90.50	0.00	39.00	9.33	3 181	3,139	0.59	10.06.10	18.00	2 000	--	--	--	--/--/--		
ЛБР-Интер-1	85.90	0.00	408.88	2 033.17	40 251	40,247	0.10	26.11.09	14.50	300	0.00	--	--	--/--/--		
ОЗНА-1	99.80	0.00	12.23	3.10	573	563	0.13	08.12.09	10.50	500	--	--	--	--/--/--		
ОМЗ-5	101.25	0.38	12.58	-24.51	464	428	1.68	30.08.11	13.00	1 500	--	--	--	CCC+/--/--		
ОМЗ-6	99.65	0.65	13.51	-601.24	706	697	11.12.09	0.12	31.05.13	10.25	1 600	--	--	CCC+/--/--		
Протон-1	65.00	0.00	127.05	61.39	11 985	11,942	22.06.10	0.60	12.06.12	16.00	1 000	--	--	--/--/--		
ПТПА-1	99.50	0.50	24.80	-1 016.13	1 859	1,875	0.06	11.11.09	14.50	500	--	--	--	--/--/--		
Сатурн-3	97.00	0.00	46.88	72.82	4 040	4,030	08.12.09	0.12	06.06.14	16.25	3 500	--	--	--	--/--/--	
СевСтАвто	98.15	0.33	16.31	-144.27	935	928	0.25	21.01.10	8.00	1 500	0.00	--	--	--	--/--/--	
СевСтАвто-2	91.58	0.88	21.40	-154.36	1 412	1,367	26.07.10	0.73	17.07.13	7.70	3 000	--	--	--	--/--/--	
ТВЗ-3	66.00	0.00	1 304.34	5 755.44	129 774	129,761	29.12.09	0.16	18.06.10	15.50	1 000	--	--	--	--/--/--	
Трансмаш-2	101.25	0.25	12.91	-91.68	591	574	17.02.10	0.31	10.02.11	17.00	4 000	--	--	--	--/--/--	
УМПО-2	98.00	0.50	27.47	-378.74	2 088	2,076	0.15	17.12.09	12.25	4 000	40.77	--	--	--	--/--/--	
УОМЗ-1	100.00	0.00	16.11	-0.13	892	849	0.60	10.06.10	16.00	1 000	--	--	--	--	--/--/--	
УралВаг3-2	96.50	0.00	23.43	1.01	1 602	1,555	0.91	05.10.10	18.00	3 000	--	--	--	--	--/--/--	
Энергомаш-1	87.84	-1.37	339.24	7 824.45	33 289	33,287	01.12.09	0.09	22.11.11	13.00	700	0.14	--	--	--/--/--	
Металлургические и добывающие																
АМЕТ-1	98.55	0.05	14.84	-6.43	749	703	02.09.10	0.81	22.08.13	12.50	2 000	1.34	--	--	--/--/--	
ЗолСелигд-1	100.00	0.00	17.54	-0.03	973	932	1.49	28.06.11	16.50	300	--	--	--	--	--/--/--	
ЗолСелигд-2	78.91	0.00	331.51	867.37	32 485	32,473	30.12.09	0.17	21.12.11	15.00	500	--	--	--	--/--/--	
ЗолСелигд-3	99.66	0.00	17.33	0.08	911	885	06.06.12	2.09	29.05.14	16.50	1 500	--	--	--	--/--/--	
Кокс-2	97.24	1.37	16.60	-406.47	954	926	22.03.10	0.40	15.03.12	8.70	5 000	--	--	--	--/--/--	
Метсервис-1	96.20	-1.79	19.92	370.08	1 275	1,234	04.06.10	0.56	23.05.12	12.00	1 500	2.48	--	--	--/--/--	
Мечел-2	97.91	-0.28	12.14	50.65	492	450	21.06.10	0.63	12.06.13	8.40	5 000	1.43	--	--	--/--/--	
Мечел-4	114.37	-0.75	13.37	32.32	509	485	30.07.12	2.17	21.07.16	19.00	5 000	2 147.87	--	--	--	--/--/--
НижЛенское-3	72.00	0.00	316.07	570.27	30 912	30,905	25.01.10	0.24	16.07.13	14.00	1 000	--	--	--	--/--/--	
НОК-3	100.00	0.00	17.63	-0.07	1 028	982	06.09.10	0.82	26.08.14	17.00	1 000	--	--	--	--/--/--	
РМК-1	94.01	0.51	24.70	-138.90	1 760	1,728	0.46	06.04.10	8.75	3 000	--	--	--	--	--/--/--	
Роскат-1	100.00	0.00	20.45	-0.68	1 350	1,343	26.01.10	0.25	21.07.10	20.00	1 200	--	--	--	--/--/--	
Северсталь, БО-1	103.81	-0.07	12.05	3.86	407	373	22.09.11	1.73	18.09.12	14.00	15 000	730.80	--	--	BB-/Ba3/BB-	
Сибметинвест-1	100.00	--	13.96	--	512	509	20.10.14	3.78	10.10.19	13.50	10 000	10 000.00	--	--	B+/--/--	
Сибметинвест-2	100.00	--	13.96	--	512	509	20.10.14	3.78	10.10.19	13.50	10 000	10 000.00	--	--	B+/--/--	
ТМК-3	99.82	-0.04	10.34	12.55	333	314	16.02.10	0.32	15.02.11	9.60	5 000	--	--	--	B/B1/--	
УЗПС-1	89.00	0.00	32.54	10.20	2 533	2,491	0.61	10.06.10	10.00	1 500	--	--	--	--	--/--/--	
Уралэлектромедь-1	97.25	0.00	17.02	6.37	999	975	09.03.10	0.36	28.02.12	8.25	3 000	0.53	--	--	--/--/--	
ЧТПЗ-1	94.99	0.99	18.75	-188.89	1 153	1,111	0.63	16.06.10	9.50	3 000	0.40	--	--	--	--/Withdrawn/--	
ЧТПЗ-3	97.00	0.00	124.89	2 521.90	11 883	11,889	27.10.09	0.01	21.04.15	10.00	8 000	--	--	--	--/Withdrawn/--	
Недвижимость																
Адамант-2	90.00	0.00	343.40	1 967.35	33 710	33,713	19.11.09	0.08	20.05.10	16.00	2 000	--	--	--	--/--/--	
Артур-2	100.00	0.00	18.06	0.02	1 099	1,070	31.03.10	0.41	22.03.12	17.00	500	--	--	--	--/--/--	
Галс-2	98.00	0.00	17.05	2.24	993	958	21.04.10	0.49	15.04.14	12.00	2 000	--	--	--	--/Withdrawn/--	
ГлМосСтр-2	95.00	0.00	38.06	9.73	3 100	3,072	22.03.10	0.40	17.03.11	21.00	4 000	--	--	--	--/--/--	
Градострой-1	99.70	0.00	12.12	0.52	509	485	11.03.10	0.36	03.03.11	11.00	450	--	--	--	--/--/--	
Дев-Юг-1	99.90	0.00	18.92	0.43	1 177	1,137	0.53	18.05.10	18.00	1 000	--	--	--	--	--/--/--	
ДСК ФЖС-1	99.93	0.00	12.88	2.08	653	651	0.09	24.11.09	12.00	500	--	--	--	--	--/--/--	
Желдорип-1	99.00	0.00	19.87	0.30	1 241	1,191	0.99	30.11.10	18.00	1 500	--	--	--	--	--/--/--	
Желдорип-2	101.25	0.22	15.89	-52.56	876	841	04.05.10	0.50	19.04.12	18.00	2 500	--	--	--	--/--/--	
Желдорип-3	99.65	0.00	13.57	-0.04	507	500	2.49	29.09.12	13.00	2 000	--	--	--	--	--/--/--	
ЖилСоц-2	100.00	0.00	16.61	-0.42	950	916	0.48	15.04.10	16.00	1 500	--	--	--	--	--/--/--	
ЖилСоц-3	99.38	0.00	57.01	608.12	5 094	5,101	29.10.09	0.02	26.07.11	13.90	1 500	--	--	--	--/--/--	
ЖК-1	86.53	0.66	175.73	-846.77	16 906	16,894	0.17	24.12.09	20.00	1 000	0.09	--	--	--	--/--/--	
Красный Богатырь-1	85.60	0.00	82.46	76.11	7 547	7,530	0.31	11.02.10	11.00	2 000	--	--	--	--	--/--/--	
Ладья-1	89.00	0.00	18.98	0.32	1 046	1,042	2.53	13.09.12	13.75	500	--	--	--	--	--/--/--	
ЛСР-1	99.50	0.38	14.96	-317.34	846	836	0.13	08.12.09	10.70	2 000	0.00	--	--	--	--/--/--	
ЛСР-2	95.00	0.00	26.25	3.22	1 899	1,854	15.07.10	0.69	14.07.11	17.0						

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата oferty	Дюра-ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Мизль-1	97.50	0.00	29.03	28.40	2 237	2,224	23.12.09	0.17	13.07.10	11.50	1 500	--	--/--/--
МОРЕ-П-1	100.00	0.00	15.82	-0.56	884	871	08.02.10	0.28	03.08.10	15.50	1 000	--	--/--/--
Мортон-1	89.71	0.00	51.44	32.71	4 441	4,418	03.03.10	0.36	28.02.11	12.00	500	--	--/--/--
НовиИнвест-1	100.00	0.00	14.40	0.05	715	671	15.07.10	0.68	07.07.11	14.00	380	--	--/--/--
Пеноплэкс-2	63.47	1.81	554.69	-6 212.23	54 773	54,766	28.01.10	0.25	19.07.12	13.90	2 500	1.00	--/--/--
Стальфонд-1	101.00	0.00	8.91	-10.27	225	213	29.12.09	0.17	18.12.13	15.00	700	--	--/--/--
СтройАльянс-1	97.30	0.00	--	--	--	--	--	--	23.02.11	0.00	600	--	--/--/--
СтрТрГаз-2	84.75	0.25	16.15	-13.19	771	761	--	2.41	13.07.12	8.49	5 000	--	--/--/--
СтрТрГаз-3	100.77	-0.48	14.77	110.90	765	731	19.04.10	0.48	11.04.13	16.00	5 000	--	--/--/--
СУ-155-3	97.32	0.34	26.31	-126.25	1 930	1,911	24.02.10	0.32	15.02.12	16.00	3 000	0.15	--/--/BB+
Сэтл Групп-1	89.00	-2.00	17.90	115.11	964	941	--	2.15	15.05.12	11.70	1 000	0.07	--/--/--
ТехНиколь-1	98.35	0.00	47.13	201.96	4 092	4,108	--	0.06	11.11.09	10.00	1 500	--	--/--/--
ТехНиколь-2	99.28	-1.23	18.64	168.44	1 128	1,081	16.09.10	0.84	07.03.12	17.00	3 000	--	--/--/--
Финансы- А.П.И-1	94.00	0.00	16.69	0.99	902	858	--	1.28	03.03.11	11.00	435	--	--/--/--
Х-МСтройР-1	98.57	0.00	22.40	1.24	1 528	1,495	28.04.10	0.48	13.10.10	18.00	3 000	--	--/--/--
Х-МСтройР-2	100.00	0.00	14.20	-0.59	733	724	26.01.10	0.22	12.07.11	14.00	2 000	--	--/--/--
ЦУН-2	96.00	0.28	31.42	-128.15	2 446	2,440	--	0.25	20.01.10	11.75	1 500	0.19	B/--/--
Энергоинв-1	95.40	0.00	18.56	2.48	1 128	1,084	--	0.72	21.07.10	11.00	400	--	--/--/--
Нефтегазовые													
Альянс-1	98.30	0.00	15.61	0.04	765	730	--	1.71	14.09.11	14.00	3 000	--	--/--/--
Газпром-04	100.24	-0.01	7.48	2.46	49	32	--	0.30	10.02.10	8.22	5 000	118.52	BBB/Baa1/BBB
Газпром-07	100.05	0.00	4.17	-29.65	-190	-183	--	0.02	29.10.09	6.79	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
Газпром-08	93.00	0.00	11.27	0.57	322	290	--	1.84	27.10.11	7.00	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
Газпром-09	90.05	-1.95	10.39	62.95	156	156	--	3.70	12.02.14	7.23	5 000	106.29	BBB/Baa1/BBB
Газпром-11	114.25	1.20	10.10	-31.86	131	127	--	3.55	24.06.14	13.75	5 000	457.31	BBB/Baa1/BBB
Газпром-13	107.98	0.01	9.89	-0.86	154	137	--	2.28	26.06.12	13.12	10 000	130.66	BBB/Baa1/BBB
Газпромнефть-3	111.63	-0.18	10.02	6.92	166	150	23.07.12	2.30	12.07.16	14.75	8 000	87.07	BBB-/Baa3/--
Газпромнефть-4	110.47	0.27	9.24	-20.80	150	108	25.04.11	1.38	09.04.19	16.70	10 000	60.80	BBB-/Baa3/--
Газэкс-1	74.09	0.00	50.45	9.31	4 295	4,246	--	1.03	13.12.10	14.00	1 000	--	--/--/--
Газэнергосеть-1	84.77	0.00	15.72	0.73	732	719	--	2.36	20.06.12	8.00	1 500	--	--/--/--
Газэнергосеть-2	99.50	0.00	12.54	0.19	389	387	--	2.81	23.04.13	10.75	1 500	--	--/--/--
Интера-2	98.66	0.16	24.64	-139.04	1 821	1,814	03.12.09	0.11	29.11.11	10.70	3 000	0.72	--/--/--
Итера-Фин-1	102.98	0.16	13.85	-31.26	669	628	31.05.10	0.55	20.11.12	18.90	5 000	--	--/--/--
ЛУКОЙЛ, БО-01	108.86	0.89	9.87	-37.28	145	134	--	2.38	06.08.12	13.35	5 000	137.93	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-02	108.90	0.29	9.86	-12.46	144	132	--	2.38	06.08.12	13.35	5 000	201.82	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-03	108.94	0.92	9.84	-38.66	142	130	--	2.38	06.08.12	13.35	5 000	17.53	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-04	108.95	0.18	9.84	-7.82	141	130	--	2.38	06.08.12	13.35	5 000	63.65	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-05	108.95	0.55	9.84	-23.28	141	130	--	2.38	06.08.12	13.35	5 000	44.01	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-18	102.98	0.08	8.52	-13.30	128	85	--	0.67	22.06.10	13.50	5 000	--	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-19	103.15	0.55	8.26	-85.23	101	59	--	0.67	22.06.10	13.50	5 000	56.73	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-20	102.90	0.00	8.64	-1.92	139	97	--	0.67	22.06.10	13.50	5 000	102.90	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-2	100.19	0.11	4.52	-162.07	-175	-170	--	0.07	17.11.09	7.25	6 000	42.09	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-3	94.20	0.98	10.45	-56.79	232	205	--	1.96	08.12.11	7.10	8 000	--	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-4	91.04	1.14	10.36	-38.32	157	156	--	3.50	05.12.13	7.40	6 000	--	BBB-/Baa2/BBB-
Марийский НПЗ-2	100.60	-0.05	15.95	26.63	936	923	28.12.09	0.15	16.12.10	20.00	1 500	--	--/--/--
Мособлгаз-1	92.15	0.05	18.75	-3.16	1 101	1,056	--	1.39	17.05.11	12.00	2 500	--	--/--/--
МособлгазФ-2	81.78	-0.21	24.02	22.55	1 619	1,571	--	1.51	24.06.12	9.25	3 000	--	--/--/--
НСХ-1	100.00	0.00	13.40	0.00	533	502	--	1.86	15.12.11	13.00	1 000	--	--/--/--
РуссНефть-1	98.65	3.02	23.27	-2 899.70	1 674	1,662	17.12.09	0.14	10.12.10	12.00	7 000	--	--/--/--
Сахатранснефтегаз-1	96.50	0.00	52.31	107.78	4 587	4,579	--	0.11	02.12.09	12.50	1 500	--	--/--/--
Транснефть-1	101.60	-0.02	--	--	--	--	--	--	13.05.19	13.75	35 000	--	BBB/Baa1/--
Потребительские товары и Розничная торговля													
Автомир-2	99.74	0.00	1.65	2.64	-501	-514	31.12.09	0.17	23.06.10	0.10	2 000	--	--/--/--
Алькор-1	97.60	0.00	31.50	49.22	2 500	2,490	--	0.13	08.12.09	9.55	1 500	122.88	--/--/--
Аптека 36.6-2	72.05	3.86	43.64	-466.17	3 578	3,532	--	1.57	05.06.12	18.00	2 000	4.24	--/--/--
Бахетле-1	90.00	0.00	338.42	2 007.00	33 213	33,218	24.11.09	0.07	19.05.10	16.00	1 000	--	--/--/--
Виват-1	80.00	0.00	76.76	40.88	6 963	6,928	--	0.49	20.04.10	12.10	1 000	--	--/--/--
Виктория-2	98.50	0.30	16.34	-103.25	933	915	--	0.32	16.02.10	10.89	1 500	48.56	--/--/--
Восток-Сервис, БО-1	99.20	0.00	21.67	0.45	1 438	1,381	--	0.72	01.03.11	19.00	1 000	--	--/--/--
Дет.мир-Ц-1	73.75	0.49	16.33	-17.44	742	738	--	4.19	26.05.15	8.50	1 150	--	--/--/--
ДжЭфСиГ-1	100.00	0.07	--	--	--	--	--	--	20.10.11	20.00	2 000	399.10	CCC+/--/--
Дикси-1	89.26	-0.80	19.09	80.93	1 139	1,096	--	1.33	17.03.11	9.25	3 000	--	--/--/--
ИКС 5	97.45	-0.15	11.76	25.91	450	407	08.07.10	0.69	01.07.14	7.60	9 000	68.22	BB-/B1/--
ИКС 5-4	108.94	-1.19	12.58	80.58	483	438	13.06.11	1.40	02.06.16	18.46	8 000	250.58	--/--/--
Интерград-1	100.00	0.00	15.50	0.01	794	746	21.01.11	1.12	09.07.14	15.00	900	--	--/--/--
Карусель-1	97.75	0.00	13.15	0.02	443	441	--	3.18	12.09.13	12.00	3 000	--	--/--/--
КОНТИ-РУС-1	95.00	0.00	73.05	181.28	6 661	6,653	16.12.09	0.11	02.06.10	10.00	750	--	--/--/--
Копейка-2	103.67	0.00	15.42	-0.17	731	700	--	1.93	15.02.12	16.50	4 000	103.35	CCC+/--/--
Копейка-3	99.00	0.00	10.69	0.11	249	225	--	2.06	15.02.12	9.80	4 000	--	CCC+/--/--
КубНива-1	100.48	0.00	15.91	-0.01	718	714	--	3.24	20.02.14	15.50	600	--	--/--/--
Лаверна-1	100.10	0.00	3.81	-0.17	-329	-362	--	0.46	08.04.10	4.00	1 000	--	--/--/--
М.Видео-1	99.62	0.00	18.11	20.30	1 182	1,187	--	0.07	18.11.09	12.50	2 000	--	--/--/--
Магнит-2	92.49	-0.21	12.21	11.71	390	373	--	2.22	23.03.12	8.20	5 000	0.88	--/--/--
Махеев-1	94.50	0.00	27.81	5.19	2 063	2,022	--	0.57	03.06.10	16.00	600	--	--/--/--
Мосмарт-1	98.60	0.00	1.46	0.41	-600	-645	20.10.10	0.98	12.04.12	0.01	2 000	--	--/--/--
НТС-1	67.00	0.00	--	--	--	--	--	--	26.04.11	15.00	1 000	--	--/--/--
ПаркетХолл-1	125.00	0.00	--	--	--	--	0.43	01.04.10	13.10	300	--	--/--/--	
Патэрсон-1	94.34	0.26	64.45	-183.16	5 786	5,773	--	0.15	17.12.09	12.50	2 000	3.04	--/--/--
Протек-1	85.00	0.00	22.57	1.93	1 457	1,422	--	1.76	02.11.11	8.90	5 000	--	--/--/--
Рубеж-Плюс-1	92.00	0.00	38.63	8.46	3 146	3,104	--	0.56	01.06.10	20.00	1 000	--	--/--/--
СпортМ-1	99.90	0.00	18.47	3.62	1 216	1,218	24.11.09	0.08	21.05.10	17.00	3 000	--	--/--/--
Техносила-1	125.00	0.00	--	--	--	--	--	--	26.05.11	24.00	2 000	--	--/--/--
ТОП-Книга-2	98.00	0.00	38.31	36.90	3 178	3,167	10.12.09	0.13	09.12.10	20.00	1 500	--	--/--/--
УфаойлОп-1	78.09	0.00	89.68	51.35	8 256	8,222	--	0.48	15.04.10	13.00	1 500	--	--/--/--
Холидей-1	93.00	0.00	33.48	12.24	2 639	2,607	--	0.44	01.04.10	13.00	1 500	--	--/--/--
ЭФКО-2	96.83	0.00	33.78	16.44	2 682	2,674	--	0.25	22.01.10	18.00	1 500	--	--/--/--
Производство продуктов питания и напитков													
Аладушкин-2	99.15	0.22	22.61	-248.25	1 625	1,621	02.12.09	0.09	23.11.11	12.30	1 000	0.50	--/--/--
Бородино-1	95.00	0.00	53.52	88.86	4 694	4,682	--	0.15	16.12.09	10.50	2 500	--	--/--/--
Бразерск-1	96.00	0.00	45.58	49.61	3 890	3,878	--	0.18	25.12.09	15.00	500	--	--/--/--
ВБД-2	98.00	0.02	11.17	-2.09	364	317	--	1.08	15.12.10	9.00	3 000	0.14	BB-/Ba3/--
ВБД-3	103.75	0.07	10.55	-10.34	3								

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спред б.п.	Z б.п.	Дата оферты	Дюра-ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Микоян-2	102.25	0.00	10.95	-7.08	395	378	25.02.10	0.31	07.02.13	18.50	2 000	--	--/--/--
НатурПродукт-3	67.00	0.00	68.14	9.93	6 058	6,005		1.13	22.08.11	19.50	900	--	--/--/--
ОбКондитеры-1	96.92	0.00	13.88	3.00	671	631	21.05.10	0.55	16.05.12	7.70	3 000	--	--/--/B
ОбКондитеры-2	100.00	0.00	15.56	-0.11	782	740	22.04.11	1.39	17.04.13	15.00	3 000	--	--/--/B
ОХЗ-1	90.00	0.00	360.83	2 206.77	35 454	35,458		0.07	18.11.09	14.50	900	--	--/--/--
Пивдом-1	99.98	0.00	1.04	-8.25	-609	-644		0.50	22.04.10	1.00	1 000	--	--/--/--
Ресторантс-3	99.25	-0.35	20.20	71.37	1 303	1,262	03.06.10	0.56	26.11.10	18.00	1 000	--	--/--/--
РусМоре-1	102.15	0.00	15.26	-1.53	805	762	21.06.10	0.62	14.06.12	18.00	2 000	--	--/--/--
Синергия-2	96.71	1.71	16.05	--	877	832		0.72	22.07.10	10.70	2 000	582.97	--/--/--
Синергия-3	89.50	0.00	20.18	1.97	1 253	1,208	24.02.11	1.26	18.08.14	10.00	2 500	--	--/--/--
СпартакТД-2	100.00	0.00	17.68	-0.07	1 001	956		1.30	22.03.11	17.00	1 000	--	--/--/--
Хортекс-1	95.50	0.00	15.94	0.27	777	752	28.02.12	2.02	14.08.13	13.00	1 000	--	--/--/--
Черкизово-1	99.77	-1.79	19.46	1 653.77	1 303	1,296	04.12.09	0.11	31.05.11	17.00	2 000	2.95	--/--/--
Юнимилк-1	100.00	0.00	14.46	-0.10	652	616	1.69	06.09.11	14.00	2 000	--	--/--/--	
Региональные и муниципальные													
Башкортостан-5	100.04	0.01	7.02	-23.47	88	102		0.04	04.11.09	8.02	1 000	--	BB+/Ba1/--
Башкортостан-6	97.50	-0.15	10.73	16.31	322	274		1.05	30.11.10	8.02	1 500	--	BB+/Ba1/--
Белгор.обл.-2006	92.38	-1.62	12.83	105.55	477	447		1.86	19.10.11	7.88	1 020	--	--/Ba1/--
Белгор.обл.-3	97.90	0.20	10.93	-21.66	346	298		1.00	10.11.10	8.38	2 000	0.00	--/Ba1/--
Белгор.обл.-5	87.01	0.00	13.07	0.35	438	436		3.01	14.05.13	8.23	1 500	--	--/Ba1/--
Волгогр.обл.-1	99.10	0.10	10.70	-17.40	348	305		0.63	17.06.10	9.00	70	--	BB-/--/--
Волгогр.обл.-3	98.25	-0.50	11.64	99.81	447	407		0.55	19.05.10	8.10	550	--	BB-/--/--
Волгогр.обл.-34003	102.30	0.00	12.83	-0.47	517	469		1.27	06.09.11	14.70	1 000	1.02	BB-/--/--
Волгогр.обл.-4	93.75	-0.10	11.81	7.09	381	346		1.76	15.05.12	7.95	800	--	BB-/--/--
Волгогр.обл.-7	93.00	0.00	14.79	0.41	695	647		1.54	12.06.12	9.63	1 000	--	BB-/--/--
Волгоград-2	99.30	-0.20	14.17	143.21	753	740		0.16	21.12.09	9.15	600	--	--/Ba3/--
Воронеж.обл.-3	97.74	0.50	12.10	-35.97	425	386		1.54	27.06.11	10.25	500	--	--/--/--
Воронеж.обл.-4	92.00	0.00	14.12	0.33	574	559		2.33	25.06.12	10.00	1 000	0.01	--/--/--
Ивановская обл.-34-1	97.20	-0.05	13.93	11.88	673	611		0.60	09.11.10	8.50	750	1.03	--/--/--
Иркут.обл.31-1	99.95	0.00	9.09	0.65	249	237		0.15	17.12.09	8.50	195	0.09	B/--/--
Иркут.обл.31-3	97.00	0.10	12.62	-17.05	544	488		0.57	24.11.10	6.75	1 020	--	B/--/--
Иркут.обл.31-4	97.76	-0.24	11.65	48.19	446	406		0.58	26.05.10	7.25	300	--	B/--/--
Иркут.обл.31-5	95.10	0.00	12.38	0.78	472	423		1.27	26.10.11	8.20	1 100	--	B/--/--
Иркут.обл.31-6	92.70	0.69	15.22	-58.46	745	690		1.43	22.11.12	9.20	2 660	194.67	B/--/--
Калмыкия-1	97.85	0.00	15.03	1.05	770	723		0.80	24.08.10	11.50	300	0.06	--/--/--
Калуж.обл.-3	92.50	0.00	12.75	0.29	428	419		2.45	29.11.12	9.15	1 000	--	Withdrawn/--/BB-
Калуж.обл.-4	100.00	0.00	10.49	0.00	253	204		1.70	26.06.13	10.21	1 200	--	Withdrawn/--/BB-
Карелия-1	97.00	0.00	15.02	4.28	793	750		0.45	02.06.10	7.65	350	--	--/--/BB-
Карелия-11	97.00	0.00	11.48	0.15	317	298		2.22	10.05.12	9.90	800	--	--/--/BB-
Карелия-12	107.62	0.38	12.42	-38.19	491	441		1.05	02.06.11	19.05	1 000	--	--/--/--
Карелия-2	96.50	0.65	10.97	-58.62	331	287		1.27	14.04.11	7.87	750	--	--/--/BB-
Коми-6	98.38	-0.37	12.69	44.47	524	478		0.95	14.10.10	10.50	700	--	--/Ba2/BB
Коми-7	91.50	0.00	11.61	0.14	292	291		3.01	22.11.13	9.00	1 000	--	--/Ba2/BB
Коми-8	83.71	0.00	11.17	0.13	220	221		4.45	03.12.15	7.50	1 000	--	--/Ba2/BB
Костром.обл.-5	91.61	-0.05	14.12	3.66	596	567		2.00	20.12.12	9.00	3 000	0.27	--/--/--
Краснодар кр.-2	99.87	0.00	6.64	-0.05	-165	-187		2.18	14.12.12	7.00	1 500	--	BB/--/BB
Курган.обл.-1	99.71	-0.19	11.61	137.75	501	489		0.15	17.12.09	9.25	500	1.02	--/--/--
Лен.обл.-2	102.80	-0.20	11.58	19.33	409	360		1.03	08.12.10	14.01	800	--	BB/--/BB
Лен.обл.-3	102.50	-1.62	11.64	43.78	280	275		3.82	05.12.14	12.25	1 300	--	BB/--/BB
Липецк.обл.-4	96.75	0.00	10.96	0.61	333	283		1.23	19.07.11	7.95	1 050	--	--/--/BB
Липецк.обл.-5	98.30	0.00	9.77	1.01	249	205		0.71	15.07.10	7.10	500	--	--/--/BB
Липецк.обл.-6	93.50	0.00	13.07	0.48	502	461		1.83	05.06.13	8.98	1 500	--	--/--/BB
Магадан-7	98.80	0.00	12.63	0.89	544	503		0.59	31.05.10	10.00	360	--	--/--/--
Магадан-8	99.99	0.09	12.55	-26.56	550	525		0.38	11.03.10	12.00	600	1.20	--/--/--
МО-5	100.00	0.06	10.22	-15.31	313	282		0.44	30.03.10	10.00	6 000	8.78	Withdrawn/B3/--
МО-6	95.00	0.00	13.20	0.27	544	503		1.42	19.04.11	9.00	12 000	48.14	Withdrawn/B3/--
МО-7	84.56	-16.97	13.01	527.56	417	417		3.79	16.04.14	8.00	16 000	952.73	Withdrawn/B3/--
МО-8	92.92	1.11	12.78	-59.88	449	425		2.18	11.06.13	9.00	17 100	4.02	Withdrawn/B3/--
МО-9	108.17	0.22	12.64	-16.57	490	432		1.39	15.03.12	18.10	33 000	--	Withdrawn/B3/--
Мос-38	101.25	-0.06	9.03	4.86	148	101		1.11	26.12.10	10.00	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-39	92.48	-0.22	9.87	6.71	100	99		3.93	21.07.14	8.00	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-41	99.90	0.02	8.27	-2.09	97	52		0.75	30.07.10	8.00	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-44	91.83	0.00	9.65	-0.09	67	67		4.51	24.06.15	8.00	20 000	0.92	BBB/Baa1/BBB
Мос-45	97.87	0.71	9.10	-32.23	66	56		2.40	27.06.12	8.00	15 000	53.92	BBB/Baa1/BBB
Мос-49	89.66	-0.68	9.56	14.25	51	52		5.63	14.06.17	8.00	2 354	0.00	BBB/Baa1/BBB
Мос-50	98.15	-0.16	9.15	8.89	102	75		1.97	18.12.11	8.00	15 000	1.00	BBB/Baa1/BBB
Мос-54	93.80	-2.84	10.66	125.41	210	208		2.59	05.09.12	8.00	15 000	43.38	--/--/--
Мос-56	88.99	-0.06	9.87	1.28	81	83		5.36	22.09.16	8.00	18 088	800.15	BBB/Baa1/BBB
Мос-58	101.95	-0.12	8.97	8.65	116	76		1.49	01.06.11	10.00	15 000	428.21	BBB/Baa1/BBB
Мос-59	100.85	-0.10	8.01	25.30	95	68		0.39	15.03.10	10.00	15 000	7.09	BBB/Baa1/BBB
Мос-61	117.13	0.41	9.69	-13.50	103	101		2.87	03.06.13	15.00	11 930	70.28	BBB/Baa1/BBB
Мос-62	117.28	-0.84	9.69	21.85	91	87		3.47	08.06.14	16.00	31 991	1 508.45	--/--/--
Нижегор.обл.-3	93.50	0.00	13.01	-231.43	520	478		1.48	20.10.11	7.95	1 400	--	--/Caa3/BB-
Нижегор.обл.-4	95.28	1.32	11.82	-105.87	406	343		1.43	17.11.12	8.50	2 700	17.57	--/Caa3/BB-
Новосиб.обл.-14	98.85	0.00	9.67	0.41	231	173		0.84	24.12.10	8.14	2 000	--	--/--/BB
Новосиб.обл.-5	99.76	0.00	9.61	6.52	294	282		0.15	15.12.09	7.50	312	--	--/--/BB
Новосибирск-4	99.40	0.66	9.65	-110.39	242	199		0.66	24.06.10	8.40	1 500	10.54	BB/--/--
Пенз.обл.-2	99.10	0.00	11.67	0.80	450	383		0.56	26.11.10	9.80	1 000	--	--/--/BB
Самар.обл.-2	97.50	0.51	10.17	-65.96	280	233		0.86	09.09.10	6.82	2 000	3.90	BB+/Ba1/--
Самар.обл.-3	94.00	0.00	11.81	0.57	388	352		1.67	11.08.11	7.60	4 500	--	BB+/Ba1/--
Самар.обл.-4	90.50	0.00	11.62	0.37	317	309		2.43	20.06.12	6.98	5 000	--	BB+/Ba1/--
Самар.обл.-5	96.35	1.08	11.85	-68.38	381	345		1.83	19.12.13	9.30	8 300	28.90	BB+/Ba1/--
Саха (Якут)-8	97.16	0.00	12.49	0.96	507	441		0.92	26.05.11	8.80	2 500	--	BB/--/BB
Саха(Якут)	92.00	0.00	11.18	0.23	248	249		3.04	11.04.13	7.95	2 500	--	BB/--/BB
Твер.обл.-34005	104.01	0.26	12.90	-19.26	508	464		1.51	26.12.13	15.00	4 000	5.46	B+/--/--
Томск.обл.-3	99.86	0.00	9.07	17.12	288	307		0.05	09.11.09	6.00	450	--	B/--/--
Томск.обл.-4	94.54	1.15	12.64	-124.78	511	446		1.07	26.12.11	7.00	750	0.98	B/--/--
Томск.обл.-5	98.54	0.00	7.89	-0.05	-38	-61		2.17	17.12.12	8.00	1 400	--	B/--/--
ТомскАдм-1	97.45	0.10	13.87	-17.90	670	630		0.56	20.05.10	8.75	200	--	--/--/--
ТомскАдм-2	101.61	-1.64	17.35	164.44	980	916		1.11	22.12.11	18.00	500	26.99	--/--/--
Томская область-34037	100.62	0.00	13.18	-0.20	520	467		1.73	27.11.13	13.75	2 500	--	B/--/--
Удмуртия-2	91.33	-0.66	12.59	32.87	414	404		2.43	15.07.12	8.40	1 500	7	

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z б.п.	Дата oferty	Дюра-ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Чувашия-5	99.00	0.00	8.70	0.16	87	47	1.51	05.06.11	7.85	1 000	--	--/Ba2/--	
Чувашия-6	92.05	0.00	11.51	0.39	316	302	2.28	17.04.12	7.49	1 000	--	--/Ba2/--	
Чувашия-7	90.96	-1.44	13.35	64.75	472	472	2.70	04.06.13	9.66	1 000	1.38	--/Ba2/--	
Якутия-6	100.45	0.22	9.08	-62.87	204	162	0.38	13.05.10	10.00	1 200	--	BB-/--/BB	
Якутия-7	88.00	-0.50	12.97	23.09	432	426	2.81	17.04.14	7.80	2 500	0.04	BB-/--/BB	
Яр.обл.-6	95.30	1.05	11.02	-98.26	338	293	1.24	19.04.11	7.00	1 200	5.72	--/--/BB-	
Яр.обл.-7	99.00	0.35	10.02	-108.52	299	273	0.35	30.03.10	6.75	3 150	7.72	--/--/BB-	
Яр.обл.-8	95.78	0.80	12.57	-66.94	483	438	1.38	30.06.11	9.25	1 870	--	--/--/BB-	
Ярославль-1	99.83	0.03	10.47	-18.66	387	375	0.15	17.12.09	9.00	200	3.15	--/--/--	
Сельское хозяйство													
Агроком-1	95.00	0.00	57.89	71.02	5 124	5 111	25.12.09	0.17	21.06.11	18.00	1 500	--	--/--/--
Аросоюз-2	95.00	0.00	32.93	8.95	2 585	2 555	31.03.10	0.43	28.03.12	17.00	1 500	--	--/--/--
Комос-1	99.35	0.00	19.73	0.40	1 247	1 203	26.07.10	0.69	21.07.11	18.00	2 000	--	--/--/--
Мираторг-1	100.00	0.00	19.74	-0.11	1 245	1 199	06.08.10	0.74	02.08.12	19.00	2 500	--	--/--/--
Моссельпром-2	100.00	1.35	17.69	-336.08	1 058	1 024	26.04.10	0.48	10.04.14	17.00	1 500	617.99	--/--/--
НастюляЗК-1	62.82	-14.18	1 785.50	134 146.44	177 890	177 877		0.16	18.12.09	14.50	1 000	0.03	--/--/--
Телекоммуникации													
Арктел-2	100.03	0.00	14.12	-0.40	701	668	19.04.10	0.47	09.04.12	13.75	1 000	--	--/--/--
ВолгаТел-2	100.25	0.00	10.64	-7.01	421	414	03.12.09	0.11	30.11.10	13.00	1 800	--	BB-/--/BB-
ВолгаТел-3	99.26	-0.24	10.02	45.62	283	226		0.58	30.11.10	8.50	1 380	--	BB-/--/BB-
ВолгаТел-4	101.80	0.00	11.00	-0.29	334	289	11.03.11	1.27	03.09.13	12.00	3 000	--	BB-/--/BB-
ВымпелКом-1	100.06	0.06	8.90	-25.58	194	186	26.01.10	0.25	19.07.13	9.05	10 000	3.92	BB+/Ba2/--
ВымпелКом-3	107.77	-0.06	10.39	3.18	256	215	14.07.11	1.53	08.07.14	15.20	10 000	662.68	BB+/Ba2/--
ДальСвязь-2	99.55	-0.65	9.93	132.59	279	237	04.06.10	0.52	30.05.12	8.85	2 000	--	--/--/B+
МГТС-5	102.36	0.10	8.87	-38.07	186	146		0.33	25.05.10	16.00	600	--	BB-/Ba3/--
МТС-1	102.70	-0.15	8.55	28.53	142	106	26.04.10	0.50	17.10.13	14.01	10 000	30.81	BB/Ba2/BB+
МТС-2	102.58	0.00	8.94	-2.55	182	144	29.04.10	0.48	20.10.15	14.01	10 000	--	BB/Ba2/BB+
МТС-3	99.40	-0.25	9.85	41.72	262	219	24.06.10	0.64	12.06.18	8.70	10 000	5.47	BB/Ba2/BB+
МТС-4	108.27	-0.10	10.60	5.80	283	242	19.05.11	1.43	13.05.14	16.75	15 000	139.45	BB/Ba2/BB+
МТС-5	107.70	-0.48	10.82	19.28	237	228	26.07.12	2.41	19.06.16	14.25	15 000	0.22	BB/Ba2/BB+
Наука-Связь-1	109.00	0.00	--	--	--	--	--	--	27.06.13	15.00	400	--	--/--/--
СЗТ-3	98.70	-0.08	10.55	10.95	318	263		0.85	24.02.11	8.60	3 000	--	BB-/--/BB-
СЗТ-4	98.10	1.13	9.97	-99.25	231	171		1.27	08.12.11	8.10	2 000	--	BB-/--/BB-
СЗТ-6	100.70	-3.31	13.13	221.47	525	485	09.08.11	1.60	24.07.19	11.70	3 000	236.70	BB-/--/BB-
СибТел-6	98.80	0.20	11.47	-25.09	409	362		0.88	16.09.10	9.75	2 000	--	--/--/B+
СибТел-8	100.00	0.04	9.89	-14.19	290	273	18.02.10	0.31	08.08.13	9.75	2 000	1.00	--/--/B+
Синтерра-1	103.50	-0.20	12.99	26.36	570	524	09.08.10	0.75	01.08.13	17.50	3 000	3.62	--/--/--
Система-1	103.48	0.08	9.68	-27.54	263	237	15.03.10	0.38	07.03.13	19.00	6 000	3.59	BB/B1/BB-
Система-2	106.57	-0.39	12.27	16.80	386	373	17.08.12	2.36	12.08.14	14.75	20 000	171.90	BB/B1/BB-
Таттелеком-4	102.66	0.16	11.04	-33.44	391	352	10.05.10	0.50	01.11.12	16.00	1 500	--	--/--/B+
УрСИ-6	100.00	0.00	13.05	-0.76	675	678	25.11.09	0.08	17.11.11	13.00	2 000	--	BB-/--/B+
УрСИ-7	102.58	-0.06	9.37	9.59	231	204	18.03.10	0.40	13.03.12	16.00	3 000	--	BB-/--/B+
УрСИ-8	99.98	0.00	9.87	-0.27	277	244	12.04.10	0.46	03.04.13	9.60	2 000	--	BB-/--/B+
ЦТК-5	98.78	0.09	10.54	-7.12	287	239		1.28	30.08.11	9.30	3 000	101.08	B+/--/B
ЮТК 13 (CLN)	80.00	0.00	26.39	3.05	1 860	1 818	04.06.11	1.46	04.06.13	9.00	3 500	--	B/B1/--
ЮТК, БО-1	100.26	0.25	--	--	--	--	--	--	17.10.12	0.00	2 000	292.95	B/B1/--
ЮТК, БО-4	100.00	--	11.90	--	334	331		2.58	18.10.12	11.40	1 000	1 000.00	B/B1/--
ЮТК-4	100.25	-0.02	8.26	11.16	175	164		0.13	09.12.09	10.00	1 250	4.98	B/B1/--
ЮТК-5	98.50	-0.12	10.37	23.08	318	277	04.06.10	0.59	30.05.12	7.55	2 000	--	B/B1/--
Транспортные													
Rail 12	89.25	0.00	19.46	2.40	1 187	1 129		1.16	30.06.12	8.38	4 692	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-03	100.30	0.14	5.60	-131.73	-83	-91		0.11	02.12.09	8.33	4 000	0.25	BBB/Baa1/BBB
РЖД-06	99.42	-0.11	8.08	12.15	61	13		1.00	10.11.10	7.35	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-07	97.80	0.00	8.56	0.07	-7	-6		2.68	07.11.12	7.55	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-08	98.58	0.38	9.63	-25.62	176	138		1.58	06.07.11	8.50	20 000	47.12	BBB/Baa1/BBB
РЖД-09	102.89	-0.16	8.37	26.87	121	81	21.05.10	0.54	13.11.13	13.50	15 000	0.72	BBB/Baa1/BBB
РЖД-10	118.27	-0.32	10.00	8.23	123	120		3.40	06.03.14	15.00	15 000	699.43	BBB/Baa1/BBB
РЖД-11	103.05	0.07	8.25	-15.14	108	67	28.05.10	0.56	18.11.15	13.50	15 000	51.52	BBB/Baa1/BBB
РЖД-12	110.18	0.11	9.63	-6.69	162	127	28.11.11	1.79	16.05.19	14.90	15 000	300.50	BBB/Baa1/BBB
РЖД-13	101.75	-0.18	--	--	--	--	--	--	06.03.14	13.88	15 000	70.30	BBB/Baa1/BBB
РЖД-14	101.67	-0.08	--	--	--	--	--	--	07.04.15	13.40	15 000	211.46	BBB/Baa1/BBB
РЖД-15	103.08	0.00	--	--	--	--	6.24	20.06.16	14.25	15 000	--	BBB/Baa1/BBB	
РЖД-16	107.50	0.00	9.49	-0.80	170	127	13.06.11	1.46	05.06.19	14.33	15 000	623.52	BBB/Baa1/BBB
РЖД-17	104.22	0.00	--	--	--	--	--	--	16.07.18	14.05	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-18	101.35	0.00	--	--	--	--	--	--	15.07.19	14.25	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-19	105.51	0.00	10.23	-0.51	236	197	27.07.11	1.58	08.07.24	13.50	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
Трансконт-1	102.40	-0.08	9.67	19.24	264	240	12.03.10	0.36	26.02.13	16.50	3 000	--	--/--/BB+
Усть-Луга-1	98.50	-0.52	15.82	200.52	883	866		0.30	11.02.10	9.90	600	--	--/--/--
ЮТэйр-3	100.50	0.18	12.51	-130.91	594	582	18.12.09	0.15	14.12.10	16.00	2 000	0.61	--/--/--
Химические													
Акрон-2	100.38	-0.09	14.28	5.72	630	596	26.09.11	1.73	19.09.13	14.05	3 500	3.72	--/--/--
ВМУ-1	94.90	0.00	56.38	72.16	4 973	4 960		0.17	22.12.09	16.00	1 500	--	--/--/--
Каустик-02	87.50	-0.10	36.60	20.28	2 915	2 862		0.96	07.07.11	18.00	765	2.67	Withdrawn/--/--
КуйбАзот-2	86.00	-1.00	22.22	109.39	1 454	1 410		1.30	04.03.11	8.80	2 000	17.22	--/--/--
Нитол-2	98.78	-0.22	21.11	186.66	1 454	1 442		0.15	15.12.09	11.75	2 200	--	--/--/--
НКНХ-4	97.88	0.00	11.32	0.05	302	285		2.20	26.03.12	10.00	1 500	--	--/B1/B
Нэфис-2	97.00	0.00	44.14	46.86	3 755	3 743		0.15	16.12.09	19.00	1 000	--	--/--/--
Полипласт-1	91.00	0.00	38.07	--	3 085	3 042	25.06.10	0.62	21.06.11	19.00	1 000	--	--/--/--
САНОС-2	99.75	-0.15	15.19	322.79	899	917		0.05	10.11.09	10.00	3 000	--	--/--/--
САХО-1	100.45	0.05	20.54	-10.92	1 337	1 297	27.05.10	0.55	21.05.12	20.00	2 000	--	--/--/--
Сибур-1	99.86	0.00	11.43	38.35	528	543	11.11.09	0.04	01.11.12	7.70	1 500	--	--/Ba2/BB
УХП	97.00	0.00	32.65	17.81	2 571	2 561	28.01.10	0.24	21.01.11	16.50	500	--	--/--/--
Энергетика													
АтомСтЭк-1	99.00	0.00	8.61	0.08	81	39		1.48	24.05.11	7.75	1 500	--	--/--/--
ГенерКомп-1	99.70	0.00	12.81	0.21	558	515	01.07.10	0.64	21.06.11	12.00	2 000	--	--/--/--
ГидроОГК-1	96.78	0.77	10.48	-54.23	261	223		1.57	29.06.11	8.10	5 000	73.07	BBB-/Baa3/BBB-
ДГК-1	101.50	0.00	9.52	-0.20	184	140	18.03.11	1.31	08.03.13	10.50	5 000	--	--/--/--
ЕЭСК-2	100.00	0.00	8.92	-0.12	181	149	12.04.10	0.46	05.04.12	8.74	1 000	--	--/--/--
Иркутскэнерго-1	99.52	0.00	20.27	10.96	1 383	1 374	07.12.09	0.12	28.11.13	15.50	5 000	--	Withdrawn/Withdrawn/--
Ленэнерго-2	93.83	0.00	12.05	0.39	384	362		2.06	27.01.12	8.54	3 000	--	--/--/--
Ленэнерго-3	92.11	0.11	12.11	-5.47	375	362		2.30	18.04.12	8.02	3 000	21.01	--/--/--
Мосэнерго, БО-2	101.40	0.00	9.88	-0.70	253	207		0.82	26.08.10	11.45	2 000	--	BB-/--/--
Мосэнерго-1	103.50	0.38	10.67	-23.88	270	236		1.73	13.09.11	12.50	5 000	18.11	BB-/--/--
Мосэнерго-2	94.52	0.86	10.61	-46.3									

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
МОЭК-1	102.35	0.00	9.34	-9.04	238	227	11.02.10	0.26	25.07.13	18.00	6 000	--	--/--/BB+
МОЭСК-1	94.84	0.16	11.48	-10.49	349	317		1.76	06.09.11	8.05	6 000	--	--/Ba2/--
МОЭСК-Лизинг	88.00	0.00	22.41	3.11	1 487	1,429		1.09	25.04.12	8.88	3 874	--	--/--/--
МРСК Урал-1 (Пермэнерго-1)	99.40	0.00	9.41	0.61	223	183	26.05.10	0.57	22.05.12	8.15	1 000	--	--/--/--
МРСК Юга-2	103.73	-0.25	15.65	16.45	774	736	01.09.11	1.63	26.08.14	17.50	6 000	162.44	--/--/--
ОГК 2-1	74.96	0.00	63.89	26.41	5 664	5,621		0.67	01.07.10	7.70	5 000	60.13	--/--/--
ОГК 5-1	103.73	0.71	10.33	-42.80	232	200		1.78	29.09.11	12.25	5 000	22.73	--/Ba3/--
ОГК 6-1	98.00	0.00	12.15	2.50	502	467	29.04.10	0.50	19.04.12	7.55	5 000	--	--/--/--
ОГК-5, БО-1	102.00	-0.50	9.58	68.79	229	184		0.73	27.07.10	12.20	2 000	--	--/--/--
ОГК-5, БО-2	101.90	0.70	9.73	-101.48	244	199		0.73	27.07.10	12.20	2 000	--	--/--/--
ТГК 10-1	97.00	0.00	12.88	2.15	566	524		0.63	17.06.10	7.60	3 000	0.03	--/--/--
ТГК 10-2	99.00	0.00	13.51	2.95	652	635	12.02.10	0.30	06.02.13	9.75	5 000	--	--/--/--
ТГК 1-1	99.06	0.00	10.46	1.44	340	312	18.03.10	0.40	11.03.14	7.75	4 000	--	--/--/--
ТГК 1-2	108.58	0.60	11.59	-40.53	378	336	11.07.11	1.49	01.07.14	16.99	5 000	22.81	--/--/--
ТГК 2-1	104.00	0.24	13.27	-32.86	592	546	07.09.10	0.82	30.08.11	18.00	4 000	0.17	--/--/--
ТГК 4-1	97.60	-0.40	12.09	76.16	489	448	09.06.10	0.60	31.05.12	7.60	5 000	--	--/--/--
ТГК 6-1	99.75	0.50	13.35	-167.38	634	613	26.02.10	0.33	21.02.12	12.00	2 000	--	--/--/--
ТГК 8-1	99.00	0.00	8.62	0.06	27	11		2.28	10.05.12	8.00	3 500	--	--/--/--
Тюменьэнерго-2	98.53	-0.52	11.49	131.78	440	409	02.04.10	0.44	29.03.12	7.70	2 700	0.00	--/--/--
ФСК-2	99.75	-0.24	8.80	39.28	157	114		0.65	22.06.10	8.25	7 000	--	BBB/Baa2/--
ФСК-4	95.80	1.49	9.94	-92.82	189	160		1.85	06.10.11	7.30	6 000	--	BBB/Baa2/--
ФСК-5	100.10	-0.02	6.28	15.77	-15	-22		0.11	01.12.09	7.20	5 000	1.19	BBB/Baa2/--
ЭнергоСтрой-1	100.00	0.00	74.12	121.75	6 750	6,737	24.12.09	0.16	20.05.11	14.75	1 500	--	--/--/--
Якутскэнерго-2	101.02	0.00	14.53	-2.23	748	722	22.03.10	0.38	09.03.12	17.00	1 200	--	--/--/BB
Другие													
АСПЭК-1	125.00	0.00	--	--	--	--		0.43	31.03.10	13.00	1 500	--	--/--/--
АЦБК-3	74.00	0.00	117.77	73.98	11 066	11,033	19.04.10	0.47	14.04.11	14.25	1 500	--	--/--/--
ВМК-1	100.00	0.00	16.63	0.43	790	783		3.21	21.05.14	16.00	1 000	30.00	--/--/--
Востокцемент-1	98.00	0.00	42.89	122.76	3 659	3,662		0.08	19.11.09	11.00	800	--	--/--/--
Далур-1	99.05	0.00	15.33	0.07	771	725	14.02.11	1.20	05.02.13	14.00	520	--	--/--/--
Железобетон-1	99.00	0.00	33.24	52.56	2 693	2,695	20.11.09	0.08	27.05.11	17.00	1 000	--	--/--/--
КАРО-1	98.35	0.00	28.79	18.26	2 214	2,202		0.17	22.12.09	17.00	700	--	--/--/--
Космос-1	94.00	0.00	29.35	5.14	2 214	2,171	01.07.10	0.61	16.06.11	17.00	2 000	--	--/--/--
ЛР-1	89.00	0.00	19.17	0.40	1 076	1,065		2.37	17.07.12	13.75	500	--	--/--/--
МИК-1	100.00	0.00	15.39	-0.30	836	813		0.36	01.03.10	15.00	500	--	--/--/--
РВК-1	104.38	0.12	--	--	--	--		--	21.07.11	19.00	1 750	--	--/--/BB-
Салаватстекло-2	98.70	-0.52	135.73	7 309.06	12 966	12,973		0.02	28.10.09	10.50	1 200	--	--/--/--
Сенатор-1	94.99	0.00	29.75	5.68	2 259	2,219	01.06.10	0.54	18.05.12	18.00	1 000	--	--/--/--
ТАИФ-1	99.85	0.00	8.76	0.02	139	92		0.86	09.09.10	8.42	4 000	--	--/--/--
Терна-2	67.93	0.00	--	--	--	--		--	04.11.11	12.00	1 500	--	--/--/--
ТК Фин-2	100.00	0.00	12.98	-0.01	502	467		1.70	05.09.11	12.60	1 000	--	--/--/--
Уникум	99.00	0.00	26.00	14.02	1 943	1,931		0.15	15.12.09	18.00	1 000	--	--/--/--
Элис	100.00	0.00	25.70	1.31	1 802	1,758	31.03.11	1.30	20.09.12	18.50	500	--	--/--/--
ЮниТайл-1	98.02	44.72	22.28	-18 092.69	1 506	1,463	25.06.10	0.63	22.06.11	18.00	1 500	26.56	--/--/--

* в качестве ККД (ключевой кривой доходности) используется кривая доходности ОФЗ

Доходность еврооблигаций

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность к погашению /оферте %	Изм. за день б.п.	Дюрация лет	Спрэд к суверенной кривой доходности		Спрэд к КО США		Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
						Номинальный б.п.	Z-спрэд б.п.	Номинальный б.п.	Z-спрэд б.п.				
Внешние российские суверенные долговые обяз.													
Aries 14	128.00	0.00	3.45	-0.26	4.20	-139	25	126	121	25.10.14	9.600	2 436 USD	AAA/Aaa/ --
МинФин-VII	99.62	0.08	3.23	-5.07	1.50	-43	9.94	248	265	14.05.11	3.000	1 750 USD	-- / -- / --
Россия 10	103.23	-0.01	0.61	-3.67	0.43	--	--	49	48	31.03.10	8.250	313 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 18	158.64	-1.57	3.24	15.27	6.36	--	--	33	-2.57	24.07.18	11.000	3 466 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 28	172.99	-2.58	6.13	15.34	9.65	--	--	254	215	24.06.28	12.750	2 500 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 30	111.17	-0.85	5.68	12.65	6.12	--	--	283	239	31.03.30	7.500	17 296 USD	BBB/Baa1/BBB
Российские корпоративные еврооблигации													
Алроса 14	100.90	-0.27	8.65	6.75	4.03	389	545	655	640	17.11.14	8.875	500 USD	Withdrawn/Ba3/ --
Вымпелком 10	101.89	-0.03	1.41	4.01	0.29	-172	-161	134	133	11.02.10	8.000	300 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 11	105.65	-0.18	5.34	8.93	1.87	152	220	437	455	22.10.11	8.375	300 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 13	103.19	-0.58	7.33	18.52	3.00	302	415	574	572	30.04.13	8.375	1 000 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 16	101.53	-0.75	7.94	14.65	5.04	274	472	542	514	23.05.16	8.250	600 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 18	105.26	-0.64	8.25	10.31	5.91	267	492	547	505	30.04.18	9.125	1 000 USD	BB+/Ba2/ --
Газпром 10	104.94	-0.01	2.29	-0.36	0.92	--	--	105	152	27.09.10	7.800	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 12	100.51	-0.01	4.38	0.15	2.86	--	--	216	253	09.12.12	4.560	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (4.505%)	103.22	-0.08	2.47	4.73	1.58	-122	-67	168	152	22.07.13	4.505	523 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (5.625%)	101.96	-0.19	4.16	13.21	1.36	57	102	350	316	22.07.13	5.625	239 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (7.343%)	106.48	-0.19	5.26	5.73	3.12	90	209	362	367	11.04.13	7.343	400 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (7.51%)	106.61	-0.20	5.53	5.62	3.31	109	235	379	379	31.07.13	7.510	500 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (9.625%)	112.02	0.02	5.63	-0.79	2.93	135	245	408	412	01.03.13	9.625	1 750 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 14 (5.03%)	99.97	0.02	5.03	-0.49	3.87	--	--	250	276	25.02.14	5.030	780 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 14 (5.364%)	99.92	0.04	5.38	-0.84	4.30	--	--	275	294	31.10.14	5.364	700 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 15	100.99	-0.08	5.66	1.63	4.83	--	--	289	311	01.06.15	5.875	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 16	97.15	-0.51	6.72	9.36	5.65	125	348	402	370	22.11.16	6.212	1 350 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 17	95.53	0.02	5.89	-0.39	6.12	--	--	286	296	22.03.17	5.136	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 17 (5.44%)	94.46	0.05	6.34	-0.81	6.31	--	--	327	332	02.11.17	5.440	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 18	101.90	0.01	6.30	-0.24	6.38	--	--	321	325	13.02.18	6.605	1 200 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 18 (8.146%)	106.87	-0.43	7.05	6.50	6.33	350	373	415	382	11.04.18	8.146	1 100 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 20	103.93	-0.48	5.93	14.78	3.15	156	264	428	365	01.02.20	7.201	870 USD	BBB+/ -- /BBB+
Газпром 22	92.85	-0.47	7.40	6.21	8.44	233	257	393	367	07.03.22	6.510	1 300 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 34	111.66	-0.62	5.66	14.54	3.72	103	246	371	361	28.04.34	8.625	1 200 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 37	95.63	-0.69	7.67	6.20	11.80	60	362	387	360	16.08.37	7.288	1 250 USD	BBB/Baa1/BBB
Евраз 13	98.57	-0.69	9.36	23.72	3.07	502	619	775	778	24.04.13	8.875	1 300 USD	BB-/Ba3/BB
Евраз 15	97.60	-1.10	8.77	24.07	4.67	373	555	636	615	10.11.15	8.250	750 USD	BB-/Ba3/BB
Евраз 18	98.63	-1.65	9.74	28.94	5.99	412	642	694	657	24.04.18	9.500	700 USD	BB-/Ba3/BB
Еврохим 12	100.57	-0.08	7.61	3.65	2.22	364	445	645	658	21.03.12	7.875	300 USD	BB/ -- /BB
Казаньоргсинтез 11	72.25	0.00	28.29	2.59	1.74	2 453	2 515	2 740	2 750	30.10.11	9.250	200 USD	CC/ -- /C
Комтех 11	10.00	0.00	253.64	53.37	1.05	25 018	25 052	25 315	25 308	19.06.11	10.000	150 USD	B- / -- / --
КузБасРазрезУголь 10	99.45	0.01	9.78	-1.18	0.69	648	671	951	957	12.07.10	9.000	200 USD	-- /B3/ --
Лукойл 17	98.76	-0.29	6.56	4.93	5.99	95	331	376	343	07.06.17	6.356	500 USD	BBB- /Baa2/BBB-
Лукойл 22	97.33	0.30	6.98	-3.68	8.44	191	203	351	322	07.06.22	6.656	500 USD	BBB- /Baa2/BBB-
МегаФон 09	100.70	-0.02	2.11	3.24	0.12	-94	-89	209	209	10.12.09	8.000	375 USD	BB+/Ba2/BB+
МТС 10	104.44	-0.06	3.64	4.88	0.94	23	55	322	337	14.10.10	8.375	400 USD	BB/Ba2/BB+
МТС 12	104.65	0.02	5.76	-1.17	2.07	186	261	469	482	28.01.12	8.000	400 USD	BB/Ba2/BB+
НКНХ 15	96.41	0.00	10.92	0.44	1.53	725	779	1 015	1 029	22.12.15	8.500	200 USD	-- /B1/B
НМТП 12	100.20	-0.08	6.91	3.48	2.31	290	375	570	580	17.05.12	7.000	300 USD	BB+/Ba1/ --
Распадская 12	100.77	-0.45	7.16	19.28	2.31	315	400	595	605	22.05.12	7.500	300 USD	-- /B1/B+
Рольф 10	79.45	0.08	47.36	-1.40	0.65	4 408	4 429	4 711	4 716	28.06.10	8.250	250 USD	CCC+/ -- / --
Северсталь 13	102.09	-0.76	9.07	23.83	3.17	469	589	740	736	29.07.13	9.750	1 250 USD	BB-/Ba3/BB-
Северсталь 14	102.21	-0.71	8.64	19.05	3.77	400	545	667	662	19.04.14	9.250	375 USD	BB-/Ba3/BB-
Синек 15	95.24	0.05	9.69	-2.06	2.49	560	653	838	847	03.08.15	7.700	250 USD	-- /Ba1/BB+
Система 11	103.66	-0.12	5.79	9.09	1.19	227	268	523	537	28.01.11	8.875	350 USD	BB/B1/BB-
ТМК 11	102.56	-0.78	8.39	47.30	1.62	468	526	757	772	29.07.11	10.000	600 USD	B/B1/ --
ТНК-ВР 12	101.02	-0.08	5.66	3.53	2.25	168	251	449	463	20.03.12	6.125	500 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 17	97.83	-0.27	7.01	4.81	5.91	142	376	423	393	20.03.17	6.625	800 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 11	102.61	-0.06	5.27	3.37	1.63	155	213	444	460	18.07.11	6.875	500 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 13	104.00	-0.12	6.17	3.78	3.03	184	299	457	462	13.03.13	7.500	600 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 16	102.99	-0.26	6.93	4.80	5.32	161	370	433	405	18.07.16	7.500	1 000 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 18	103.82	-0.33	7.26	5.17	6.28	314	395	437	403	13.03.18	7.875	1 100 USD	BB/Baa2/BBB-
Транснефть 12 (5.381%)	101.88	0.05	4.60	-2.09	2.52	--	--	253	298	27.06.12	5.381	700 EUR	BBB/Baa1/ --
Транснефть 12 (6.103%)	103.96	-0.10	4.51	3.76	2.46	43	135	322	333	27.06.12	6.103	500 USD	BBB/Baa1/ --
Транснефть 13	106.66	-0.14	5.71	3.88	3.31	126	253	397	396	07.08.13	7.700	600 USD	BBB/Baa1/ --
Транснефть 14	99.07	-0.21	5.91	5.56	3.89	121	272	388	388	05.03.14	5.670	1 300 USD	BBB/Baa1/ --
Транснефть 18	113.27	-0.38	6.68	5.29	6.38	342	328	376	339	07.08.18	8.700	1 050 USD	BBB/Baa1/ --
Российские банковские еврооблигации													
Абсолют Банк 10	102.38	-0.04	3.43	4.78	0.42	24	39	330	330	30.03.10	9.125	175 USD	-- /Baa3/BBB
АК Барс Банк 10	100.98	-0.39	6.70	59.52	0.65	342	363	645	650	28.06.10	8.250	250 USD	-- /Ba2/BB
АК Барс Банк 11	101.03	-0.08	8.56	5.08	1.52	489	543	780	794	20.06.11	9.250	300 USD	-- /Ba2/BB
АльфаБанк 12	100.24	-0.30	8.09	12.84	2.38	405	493	684	693	25.06.12	8.200	500 USD	BB-/Ba1/BB-
АльфаБанк 13	102.27	0.04	7.76	-2.53	1.55	409	463	699	714	24.06.13	9.250	400 USD	BB-/Ba1/BB-
Банк Москвы 10	103.83	-0.03	3.72	2.12	1.03	27	62	325	339	26.11.10	7.375	300 USD	-- /Baa1/BBB-
Банк Москвы 13	101.63	-0.16	6.81	5.11	3.09	246	363	518	517	13.05.13	7.335	500 USD	-- /Baa1/BBB-
Банк Санкт-Петербург 09	100.50	0.00	2.96	-22.28	0.08	-8	-4.15	295	294	25.11.09	9.501	125 USD	-- /Ba3/B
ВТБ 11	104.86	-0.09	4.87	4.40	1.86	106	173	391	409	12.10.11	7.500	450 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 12	102.27	-0.11	5.77	3.93	2.69	160	261	435	441	31.10.12	6.609	1 200 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 16	99.08	0.03	4.98	-2.31	1.26	--	--	354	403	15.02.16	4.250	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 18	100.08	-0.44	6.85	13.83	3.15	247	367	519	519	29.05.18	6.875	2 000 USD	BBB/Baa1/BBB

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность к погашению / оферте	Изм. за день	Дюрация	Спрэд к суверенной кривой доходности		Спрэд к КО США		Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
						Номинальный	Z-спрэд	Номинальный	Z-спрэд				
						б.п.	б.п.	б.п.	б.п.				
ВТБ 35	96.41	-0.19	6.54	1.58	12.62	-89	256	266	240	30.06.35	6.250	1 000 USD	BBB/Baa1/BBB
ГазпромБанк 11	104.59	-0.20	5.00	11.70	1.52	133	187	424	439	15.06.11	7.970	300 USD	BB/Baa3/ --
ГазпромБанк 13	102.46	-0.20	7.16	5.99	3.20	276	398	547	547	28.06.13	7.933	500 USD	BB/Baa3/ --
ГазпромБанк 15	97.39	-0.06	7.05	1.30	4.95	188	383	455	443	23.09.15	6.500	1 000 USD	BB+/Baa3/ --
Кредит Европа 10	101.44	-0.12	4.31	25.10	0.46	111	127	417	417	13.04.10	7.500	250 USD	--/Ba1/ --
Локо-Банк 10	100.54	0.00	8.39	-1.34	0.36	524	538	828	827	01.03.10	10.000	100 USD	--/B2/B
МДМ Банк 10	100.97	-0.03	3.72	9.42	0.24	61	72	367	366	25.01.10	7.765	425 USD	BB-/Ba1/BB-
МДМ Банк 11	101.44	-0.14	8.82	8.32	1.60	512	569	801	816	21.07.11	9.750	200 USD	BB-/Ba1/BB-
МежПромБанк 10 (9%)	99.50	0.00	9.65	0.28	0.69	--	--	854	897	06.07.10	9.000	200 EUR	BB-/B1/B
МежПромБанк 10 (9.5%)	100.21	0.04	8.67	-15.58	0.29	555	566	860	860	12.02.10	9.500	150 USD	BB-/B1/B
Номос 10	100.48	0.01	6.26	-6.60	0.26	314	325	620	619	02.02.10	8.188	200 USD	--/Ba3/B+
Петрокоммерц 09 (8.75%)	100.75	0.00	3.24	-10.86	0.14	18	24	322	321	17.12.09	8.750	425 USD	B+/Ba3/ --
Промсвязьбанк 10	101.82	-0.03	6.45	2.53	0.92	305	336	605	618	04.10.10	8.500	200 USD	BB-/Ba2/B+
Промсвязьбанк 11	100.87	-0.11	8.26	6.02	1.86	445	512	731	748	20.10.11	8.750	225 USD	BB-/Ba2/B+
Промсвязьбанк 12 ТП	98.95	-0.26	10.09	11.64	2.25	611	694	892	899	23.05.12	9.625	200 USD	BB-/Ba3/B-
Промсвязьбанк 13	102.98	0.10	8.82	-6.29	1.57	514	569	803	817	15.07.13	10.750	150 USD	B+/Ba2/B+
Ренессанс 09	100.00	0.00	8.58	0.41	0.06	556	558	857	857	17.11.09	8.750	250 USD	B+/-/CCC
Ренессанс 10	93.00	0.00	20.98	4.57	0.66	1 769	1 791	2 072	2 078	27.06.10	9.500	300 USD	B-/B3/B-
РСХБ 10	103.98	-0.05	3.12	3.66	1.04	-33	1.98	265	279	29.11.10	6.875	350 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 13	104.68	-0.11	5.70	3.26	3.11	134	252	406	406	16.05.13	7.175	700 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 14	104.50	-0.14	5.90	3.61	3.67	130	271	398	395	14.01.14	7.125	750 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 17	98.50	-0.21	6.56	3.60	5.94	96	331	377	343	15.05.17	6.299	1 250 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 18	106.82	-0.25	6.69	3.69	6.33	316	334	379	342	29.05.18	7.750	1 000 USD	--/Baa1/BBB+
Рус.Стандарт 10 (7.5%)	96.14	-0.33	11.93	39.97	0.93	853	884	1 152	1 166	07.10.10	7.500	500 USD	B+/Ba3/BB-
Рус.Стандарт 10 (8.485%)	98.17	-0.07	11.35	12.30	0.65	807	828	1 110	1 115	29.06.10	8.485	400 USD	B+/Ba3/BB-
Рус.Стандарт 11	95.96	-0.04	11.59	3.80	1.40	798	847	1 090	1 103	05.05.11	8.625	350 USD	B+/Ba3/BB-
Сбербанк 11	104.10	-0.08	3.82	3.75	1.91	-1	68	284	299	14.11.11	5.930	750 USD	--/A3/BBB
Сбербанк 13	104.02	-0.11	5.22	3.27	3.15	85	204	356	357	15.05.13	6.480	500 USD	--/A3/BBB
Сбербанк 13 (6.468%)	103.88	-0.13	5.29	3.76	3.28	86	211	357	358	02.07.13	6.468	500 USD	--/A3/BBB
Славинвест 09	49.00	0.00	1 471.94	5 563.46	0.16	146 887	146 894	147 191	147 191	21.12.09	9.875	100 USD	--/Caa2/B+
Татфондбанк 10	100.08	0.04	9.57	-8.79	0.50	636	652	942	942	26.04.10	9.750	200 USD	--/B2/ --
Транскапитал 10	100.42	-0.02	8.29	4.35	0.51	507	524	813	813	10.05.10	9.125	175 USD	--/B1/ --
ТрансКредитБанк 10	101.51	0.01	4.21	-3.24	0.54	97	115	403	403	16.05.10	7.000	400 USD	BB/Ba1/ --
ТрансКредитБанк 11	103.97	-0.02	6.43	0.62	1.54	276	330	567	581	25.06.11	9.000	350 USD	BB/Ba1/ --
УРСА Банк 10 (7%)	101.19	-0.02	4.74	1.64	0.56	--	--	371	412	21.05.10	7.000	400 EUR	--/Ba3/B+
УРСА Банк 11 (12.0%)	105.69	0.01	9.05	-0.75	1.92	521	590	806	816	30.12.11	12.000	130 USD	--/Ba3/B+
УРСА Банк 11 (8.3%)	102.32	-0.01	7.04	0.30	1.85	--	--	528	575	16.11.11	8.300	300 EUR	--/Ba3/B+
ХКФБ 10	101.01	-0.03	7.19	5.55	0.46	399	414	705	704	11.04.10	9.500	200 USD	B+/Ba3/ --
ХКФБ 11 (11%)	101.01	-0.03	4.00	7.47	0.15	93	100	397	397	20.06.11	11.000	500 USD	B+/Ba3/ --
ХКФБ 11 (11.75%)	101.73	-0.06	9.38	6.52	0.76	605	630	907	915	11.08.11	11.750	450 USD	B+/Ba3/ --
CLN													
ОАК 10	98.51	0.00	12.23	1.11	0.67	894	916	1 197	1 203	08.07.10	10.000	200 USD	--/ -- / --
Продимекс 11	99.80	-0.07	10.36	4.04	1.80	657	722	943	959	06.10.11	10.250	100 USD	--/ -- / --

Календарь

Дата	Событие	Влияние на ликвидность, млн руб.
23.10.2009	Оферта на выкуп по облигации ЛСР-Групп-2	5 016.6
	Оферта на выкуп по облигации РусСтанд-8	5 013.4
	Оферта на выкуп по облигации ТКС Банк-1	1 502.0
	Выплата купона и погашение облигаций Банана-Мама-1	1 059.8
	Выплата купона по облигациям Кедр-3	47.9
	Выплата купона по облигациям Минплита-1	39.9
	Выплата купона по облигациям УХП	20.6
24.10.2009	Выплата купона по облигациям Глобэкс-Фин-1	300.8
25.10.2009	Выплата купона и погашение облигаций МОЭСК-Лизинг	592.0
26.10.2009	Выплата купона по облигациям Банк Союз-3	159.6
27.10.2009	Выплата купона и оферта на выкуп по облигациям ЧТПЗ-3	8 238.9
	Оферта на выкуп по облигации Промтрактор-2	3 000.0
	Выплата купона по облигациям НФК-3	179.5
	Выплата купона по облигациям МБРР-3	112.2
	Выплата купона по облигациям Газэнергосеть-2	80.4
	Выплата купона по облигациям НТС-1	74.8
	Выплата купона по облигациям БалтИнвБ-1	39.9
	Выплата купона по облигациям СевКазна-2	3.74
28.10.2009	Погашение задолженности по беззалоговым кредитам Банка России	9 580.0
	Выплата купона и погашение облигаций Салаватстекло-2	1 262.8
	Выплата купона и погашение облигаций УралЛЦ-1	1 051.8
29.10.2009	Выплата купона и погашение облигаций Газпром-07	5 169.3
	Оферта на выкуп по облигации ЖилСоц-3	1 553.1
	Оферта на выкуп по облигации Газэнергосеть-2	1 501.0
	Выплата купона по облигациям МОЭК-1	269.3
	Выплата купона по облигациям Газпром-08	174.5

Планируемые выпуски

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
2009	Авеню Финанс-1	4	3 500.0
2009	Авеню-Финанс-1	5	3 500.0
2009	Авиакомпания Сибирь-2	4	2 300.0
2009	АВТОВАЗ, БО-10	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-5	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-6	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-7	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-8	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-9	1	1 000.0
2009	АГРОАЛЬЯНС-1	2	300.0
2009	АГРОПРОМКРЕДИТ КБ-1	2	1 500.0
2009	Агропромкредит-1	1	1 500.0
2009	АгроСоюз-2	2	1 500.0
2009	Адамант-3	5	3 000.0
2009	Адамант-4	5	2 000.0
2009	Адамант-Финанс-3	4	3 000.0
2009	Адамант-Финанс-4	4	2 000.0
2009	Адмирал-Лизинг-2	3	350.0
2009	АПК ОГО-4	4	1 500.0
2009	Аптечная сеть 36.6, БО-01	1	1 000.0
2009	АТ Трэйд-1	2	1 000.0
2009	Атлант-М-2	6	3 000.0
2009	Байкалфарм-1	2	800.0
2009	Балтийский берег-1	2	1 000.0
2009	Банк Зенит-6	4	5 000.0
2009	Банк Зенит-7	4	3 000.0
2009	Банк Казанский-1	2	1 000.0
2009	Банк Ренессанс Капитал-4	3	5 000.0
2009	Банк Ренессанс Капитал-5	3	5 000.0
2009	Банк Россия-2	2	3 000.0
2009	Банк Русский стандарт-10	2	5 000.0
2009	Банк Русский стандарт-9	4	5 000.0
2009	Банк Санкт-Петербург-2	4	3 000.0
2009	Банк Союз-5	2	2 000.0
2009	Банк Уральский Финансовый Дом-1	2	1 200.0
2009	Баранчинский электромеханический завод-1	2	500.0
2009	Братск	2	350.0
2009	БТА Банк (Россия)-3	4	5 000.0
2009	БТА Банк (Россия)-4	4	3 000.0
2009	ВБД ПП-4	4	3 000.0
2009	ВБД ПП-5	4	3 000.0
2009	Виктория-Финанс-3	4	2 000.0
2009	Виктория-Финанс-4	4	3 000.0
2009	Виктория-Финанс-5	4	4 000.0
2009	Волгомост-1	2	2 000.0
2009	ВТБ-Лизинг Финанс-3	6	5 000.0
2009	ВТБ-Лизинг Финанс-4	6	5 000.0
2009	ВТБ-Лизинг Финанс-5	6	5 000.0
2009	ВТБ-Лизинг Финанс-6	6	5 000.0
2009	Газпром нефть-1	4	5 000.0
2009	Газпром нефть-2	4	7 000.0
2009	Газпром нефть-3	6	8 000.0
2009	Газпром нефть-4	9	10 000.0
2009	Газпром нефть-5	9	5 000.0
2009	Газпром-10	2	5 000.0
2009	Газпром-11	4	5 000.0
2009	Газпром-12	6	5 000.0
2009	Газпром-13	2	10 000.0
2009	Газпром-14	4	10 000.0
2009	Газэнергопромбанк-1	2	3 000.0
2009	Главстрой-Финанс-3	4	5 000.0
2009	ГЛОБЭКСБАНК-2	2	3 000.0
2009	ГЛОБЭКСБАНК-3	2	2 000.0
2009	Город Балашиха Московской области-25001	1	400.0
2009	Городской супермаркет-2	2	2 000.0
2009	ГРУЗОМОБИЛЬ-1	2	1 000.0
2009	Группа Компаний ПИК-6	4	5 000.0
2009	Группа Компаний ПИК-7	4	4 000.0
2009	Группа Компаний ПИК-8	4	3 000.0
2009	Группа Магнезит-3	4	3 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-10	1	2 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-12	1	1 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-13	1	1 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-15	1	500.0
2009	Группа Разгуляй, БО-8	1	2 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-9	1	2 000.0
2009	Зерновая компания Настюша-2	3	2 000.0
2009	ИКС 5 ФИНАНС-4	6	8 000.0
2009	ИКС 5 ФИНАНС-5	6	8 000.0
2009	ИМПЛОЗИЯ-ФИНАНС-2	2	1 000.0
2009	Ипотечная корпорация Московской области (ИКМО)-1	2	3 000.0
2009	Искитимцемент-3	4	2 000.0
2009	КАА Домодедово -3	5	3 000.0
2009	Камская долина-Финанс-4	4	2 000.0
2009	Каспийская Энергия Финанс-1	2	1 000.0
2009	КБ МИА (ОАО)-6	7	2 000.0
2009	КБ Центр-инвест-2	4	3 000.0
2009	КИТ-Капитал-1	2	1 500.0
2009	Корпорация РОС-1	2	1 000.0
2009	КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК-3	2	4 000.0
2009	Кубаньэнерго-2	4	4 000.0
2009	Купец финанс-1	2	1 500.0
2009	Л'Этуаль-Финанс-1	2	1 500.0
2009	Л'Этуаль-Финанс-2	2	1 500.0
2009	ЛБР-Интертрейд-2	2	1 000.0
2009	ЛизингПойнт-1	2	1 000.0

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
2009	Мастер-Банк-4	4	2 000.0
2009	МБРР-4	5	5 000.0
2009	МБРР-5	5	5 000.0
2009	М-ИНДУСТРИЯ-3	3	1 500.0
2009	МИР-Финанс-3	2	2 500.0
2009	Мой Банк-3	2	1 500.0
2009	Московский Кредитный банк-5	2	2 000.0
2009	Московский Кредитный банк-6	2	2 000.0
2009	Моссельпром Финанс-2	4	1 500.0
2009	Мосэнерго-3	4	5 000.0
2009	Мосэнерго-4	4	5 000.0
2009	Мотовилихинские заводы-2	4	2 500.0
2009	НОК-Финанс-1	4	1 000.0
2009	НОМОС-БАНК-10	4	5 000.0
2009	НОМОС-БАНК-11	4	5 000.0
2009	Норманн-ИСГ-1	2	300.0
2009	Норма-Финанс-1	2	700.0
2009	ОГК-5, БО-1	1	2 000.0
2009	ОГК-5, БО-2	1	2 000.0
2009	ОГК-5, БО-3	1	2 000.0
2009	ОГК-5, БО-4	1	2 000.0
2009	ОЗНА-1	4	1 500.0
2009	ОргСтрой-Финанс-1	2	2 000.0
2009	Пластик-Финанс-1	2	1 500.0
2009	Полярный кварц-1	2	500.0
2009	Премьер-Лизинг Финанс-1	2	300.0
2009	Пробизнесбанк-6	3	2 000.0
2009	Прогресс-Нева Лизинг-3	2	1 000.0
2009	Промсвязьбанк-7	4	5 000.0
2009	Промсвязьбанк-8	4	5 000.0
2009	Промсвязьбанк-9	4	5 000.0
2009	ПТПА-Финанс-2	4	1 000.0
2009	Райффайзенбанк-1	4	7 500.0
2009	Райффайзенбанк-2	4	7 500.0
2009	Райффайзенбанк-3	4	5 000.0
2009	Райффайзенбанк-5	4	10 000.0
2009	Райффайзенбанк-6	4	10 000.0
2009	РАМФУД-1	2	1 000.0
2009	РАФ-Лизинг Финанс-1	2	1 000.0
2009	РБК ИС, 1	2	2 500.0
2009	РЖД-10	4	15 000.0
2009	РЖД-12	9	15 000.0
2009	Росбанк-2	2	5 000.0
2009	Росбанк-3	4	5 000.0
2009	Росбанк-4	4	5 000.0
2009	Росбанк-5	6	5 000.0
2009	РОСВЕБ ОФИС-1	2	500.0
2009	Рубеж-Плюс Регион-3	4	2 000.0
2009	Русская лизинговая компания-Финанс-1	2	1 000.0
2009	Русская лоза-1	2	1 000.0
2009	САМ-МБ-1	2	1 000.0
2009	СБ Банк-3	2	1 500.0
2009	Сбербанк России-1	4	10 000.0
2009	Сбербанк России-2	4	10 000.0
2009	Сбербанк России-3	6	10 000.0
2009	Сбербанк России-4	6	10 000.0
2009	Сбербанк России-5	9	10 000.0
2009	Сбербанк России-6	9	10 000.0
2009	СДС-Маш-1	2	1 000.0
2009	Северо-Западный Телеком-6	9	3 000.0
2009	СЗНК-Холдинг-1	2	1 000.0
2009	СИАП-1	2	1 200.0
2009	Сибирская Аграрная Группа-2	2	1 000.0
2009	СиджиСи Финанс-1	4	2 500.0
2009	Синергия-3	4	2 500.0
2009	Система-Галс-1	4	3 000.0
2009	Система-Галс-2	4	2 000.0
2009	СКБ-Банк-2	2	2 000.0
2009	СКБ-Банк-3	2	2 000.0
2009	С-Лоджистик-1	2	500.0
2009	Собинбанк-2	4	4 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-1	1	1 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-2	1	1 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-3	1	1 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-4	1	1 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-5	1	1 000.0
2009	СПК-2	4	1 500.0
2009	СПК-3	4	1 500.0
2009	СтарБанк-1	2	2 000.0
2009	Стояленская Нива-Финанс-1	2	1 000.0
2009	ТГК-1-2	4	5 000.0
2009	ТД Евросеть-3	4	5 000.0
2009	Транс Нафта Финанс-1	3	2 000.0
2009	ТРАНСАЭРО-Финансы-2	3	3 000.0
2009	ТрансКредитБанк-4	4	10 000.0
2009	ТрансФин-М-3	4	1 500.0
2009	Тюменьэнергобанк-1	2	700.0
2009	УК Российские Специальные Сплавы-1	2	1 500.0
2009	УМПО-3	2	3 000.0
2009	УРСА Банк-10	4	5 000.0
2009	УРСА Банк-9	4	5 000.0
2009	ФГУП НПО им. С.А. Лавочкина-1	5	2 000.0
2009	ФинансБизнесГрупп-3	2	3 000.0
2009	Финанс-Лизинг (ФЛК)-1	2	2 500.0
2009	Финанс-Лизинг (ФЛК)-2	2	1 500.0
2009	ФинСтройЛизинг-1	2	1 000.0
2009	Хайленд Голд Финанс-2	2	750.0
2009	ХКФ Банк-6	4	5 000.0
2009	ЦУН ЛенСпецСМУ-3	4	2 000.0

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
2009	Эксперт-Финанс-1	2	1 500.0
2009	Элемент Лизинг-2	4	2 300.0
2009	ЭРКОНПРОДУКТ-2	3	2 000.0
2009	ЭСТАР-ФИНАНС-1	2	3 000.0
2009	Эталонбанк-1	2	1 500.0
2009	ЮниКредит Банк-3	4	10 000.0
2009	ЮТэйр-Финанс-4	3	2 500.0

Ключевые доходности рублевых облигаций

Уровень доходности на кривой ОФЗ

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	7.93%	9.36%	10.42%	ОФЗ 25057	20.01.2010	6.96%	0.25
2 года	8.38%	10.37%	11.49%	ОФЗ 26198	02.11.2012	8.63%	2.69
3 года	8.64%	10.96%	12.12%	ОФЗ 46017	03.08.2016	9.07%	4.96
4 года	8.83%	11.38%	12.21%	ОФЗ 46018	24.11.2021	9.02%	7.27
5 лет	8.97%	11.67%	12.18%	ОФЗ 46020	06.02.2036	9.22%	10.7
6 лет	9.09%	11.86%	12.10%				
7 лет	9.12%	12.04%	12.03%				
8 лет	9.11%	12.13%	11.97%				
9 лет	9.11%	12.10%	11.92%				
10 лет	9.08%	12.05%	11.88%				
11 лет	9.05%	12.02%	11.84%				

Уровень доходности на московской кривой

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	6.53%	6.06%	5.82%	Мос-45	27.06.2012	9.10%	2.40
2 года	6.71%	6.13%	6.34%	Мос-44	24.06.2015	9.65%	4.51
3 года	6.82%	6.33%	6.51%	Мос-49	14.06.2017	9.56%	5.63
4 года	6.89%	6.55%	6.56%				
5 лет	6.73%	6.72%	6.56%				
6 лет	6.52%	6.87%	6.55%				
7 лет	6.46%	6.98%	6.57%				
8 лет	6.63%	7.08%	6.52%				
9 лет	7.10%	7.17%	7.23%				

© 2009 ООО «Ренессанс Капитал- Финансовый Консультант» (далее «РК»). Все права защищены. Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением о продаже или попыткой со стороны РК купить или продать какие-либо ценные бумаги, на которые в публикации может содержаться ссылка, или предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Такие предложения могут быть сделаны исключительно в соответствии с применимым законодательством. Прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за операции с ценными бумагами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. РК и его аффилированные лица, директора, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, имеют право покупать и продавать упоминающиеся в материале ценные бумаги и производные инструменты от них. На ценные бумаги номинированные в иностранной валюте могут оказывать влияние обменные курсы валют, изменение которых может вызвать снижение стоимости инвестиций в эти активы. Инвестирование в российские ценные бумаги несет значительный риск и инвесторы должны проводить собственное исследование надежности эмитентов.

Раскрытие информации

Подтверждение аналитиков и отказ от ответственности

Настоящий отчет подготовлен аналитиком (ами), чье имя (чьи имена) указано (ы) на титульном листе настоящего отчета с целью предоставления справочной информации о компании или компаниях (собираательно «Компания») и ценных бумаг, являющихся предметами настоящего отчета. Каждый аналитик подтверждает, что все позиции, изложенные в настоящем отчете в отношении какой-либо ценной бумаги или эмитента, точно отражают личные взгляды этого аналитика касательно любого анализируемого эмитента/ценной бумаги.

Любые рекомендации или мнения, представленные в настоящем отчете, являются суждением на момент публикации настоящего отчета. Настоящий отчет был подготовлен независимо от Компании, и любые рекомендации и мнения, представленные в настоящем отчете, отражают исключительно точку зрения аналитика. При всей осторожности, соблюдаемой для обеспечения точности изложенных фактов, справедливости и корректности представленных рекомендаций и мнений, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не устанавливали подлинность содержания настоящего отчета и, соответственно, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не несут какой-либо ответственности за содержание настоящего отчета, в связи с чем информация, представленная в настоящем отчете, не может считаться точной, справедливой и полной.

Ни одно лицо не несет какой-либо ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате какого-либо использования настоящего отчета или его содержания, либо возникшие в какой-либо связи с настоящим отчетом. Каждый аналитик и/или связанные с ними лица мог предпринять действия в соответствии либо использовать информацию, содержащуюся в настоящем отчете, а также результаты аналитической работы, на основании которых составлен настоящий отчет, до его публикации. Информация, представленная в настоящем документе, не может служить основанием для принятия инвестиционных решений любым его получателем или иным лицом в отношении ценных бумаг Компании. Настоящий отчет не является оценкой стоимости бизнеса Компании, ее активов либо ценных бумаг для целей, предусмотренных законодательством Российской Федерации и иных стран СНГ в сфере деятельности по оценке стоимости.

Каждый аналитик подтверждает, что никакая часть полученного вознаграждения не была, не является и не будет связана прямо или косвенно с определенной рекомендацией (ями) или мнением (ями), представленными в данном отчете. Вознаграждение аналитикам определяется в зависимости от деятельности и услуг, направленных на обеспечение выгоды инвесторам, являющимся клиентами Renaissance Securities (Cyprus) Limited, RenCap Securities, Inc., Renaissance Capital Limited, а также дочерних компаний («Фирма»). Как и все сотрудники Фирмы, аналитики получают вознаграждение в зависимости от рентабельности деятельности Фирмы, которая включает выручку от ведения прочих видов деятельности подразделениями Фирмы.

Каждый аналитик, аффилированные компании либо иные лица являются или могут являться членами группы андеррайтеров в отношении предлагаемых к продаже ценных бумаг Компании. Каждый аналитик имеет право в будущем участвовать в публичном выпуске ценных бумаг Компании.