

28 октября 2009 г.

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК**Николай Подгузов****ВНЕШНИЙ РЫНОК****Николай Подгузов**

• Стратегия внутреннего рынка

• Стратегия внешнего рынка

КРЕДИТНЫЕ КОММЕНТАРИИ

- Россельхозбанк: результаты за первое полугодие – господдержка компенсирует низкую маржу
- ТНК-ВР: хорошие финансовые результаты за третий квартал, обязательства по-прежнему недооценены относительно ЛУКОЙЛа

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК**Николай Подгузов +7 495 783 5673**

Стратегия внутреннего рынка

Банк России сделал паузу в покупках валюты

Ухудшение настроений на мировых рынках отразилось во вторник и на характере торгов в российском сегменте. С открытием российского валютного рынка курс рубля к бивалютной корзине впервые за последние несколько дней снизился на несколько копеек, и в течение дня Банк России, скорее всего, не принимал участия в торгах. Курс рубля к корзине находился в диапазоне 35.41-35.60, закрывшись на уровне 35.57. Несмотря на то, что тенденция к укреплению доллара на мировых валютных рынках сохранилась, снижение цен на сырьевые товары приостановилось, и дальнейшего падения основных фондовых индексов не произошло. Вполне вероятно, что и сегодня Банку России не придется вступать в торги, приобретая валюту, но существенного ослабления курса рубля по отношению к корзине, скорее всего, также не произойдет.

Ситуация на денежном рынке остается спокойной, несмотря на период налоговых платежей

Ставки денежного рынка вчера повысились до 5-6% на фоне налоговых выплат. Сегодня уплачивается налог на прибыль, но отток ликвидности, по нашим оценкам, вряд ли превысит 60 млрд руб. Накануне банки заняли у Банка России около 37.6 млрд руб. на аукционе однодневного РЕПО и около 28 млрд руб. на аукционе недельного РЕПО; лимиты регулятора на каждом аукционе были установлены на уровне 50 млрд руб. Предложенные Министерством финансов на депозитном аукционе средства в объеме 50 млрд руб. оказались невостребованными, и аукцион не состоялся.

Продажи в сегменте ОФЗ вряд ли заставят Минфин предоставить премию на аукционе

На рынке рублевых облигаций преобладали продажи. В сегменте ОФЗ под давлением оказались наиболее ликвидные новые выпуски, тогда как в ОФЗ, размещенных в предыдущие годы, ликвидность практически отсутствовала. Котировки ОФЗ 26202 (погашение в 2014 г.) снизились на 0.65 п. п., закрывшись на уровне отметки.45 (доходность 8.82%), и в настоящее время выпуск торгуется уже на 1.5 п. п. ниже максимума, достигнутого в середине октября. Котировки доразмещаемого сегодня выпуска ОФЗ 25069 снизились на 0.3 п. п., а доходность к закрытию составила 8.67%. Объем предложения на сегодняшнем аукционе составит 10 млрд руб. На наш взгляд, Министерство финансов не будет стремиться разместить весь объем выпуска, предоставив премию. Программа заимствований на текущий год близка к реализации в полном объеме, и эмитент вполне может себе позволить переждать период некоторого ухудшения конъюнктуры. Доходность ОФЗ 25069 на аукционе, на наш взгляд, вряд ли превысит 8.70%.

Коррекция на рынке рублевых облигаций...

В сегменте негосударственных облигаций вчера также наблюдались продажи. Под давлением находились выпуски Москва-62, Москва-56, котировки которых уменьшились в среднем на 0.5 п. п. У других ликвидных инструментов первого эшелона снижение котировок составило около 0.25 п. п. Продажи затронули и появившиеся на вторичных торгах облигации Сибметинвеста: к закрытию их котировки опустились до 99.65, а доходность превысила 14.0%. На наш взгляд, обязательства Сибметинвеста в настоящее время являются одной из лучших инвестиционных возможностей на рынке. Отметим, что доходность трехлетних облигаций Северстали составляет около 12.30%, а ориентиры по доходности запланированных к размещению инструментов НЛМК и ММК не достигают 11.0%. В целом, мы по-прежнему считаем, что серьезных предпосылок для глубокой коррекции на рынке рублевых обязательств в настоящее время нет, и рекомендуем воспользоваться временной слабостью рынка для пополнения портфелей облигаций на привлекательных ценовых уровнях.

...Может завершиться с приходом ГУК

Также следует отметить, что уже на следующей неделе к покупкам негосударственных рублевых облигаций может присоединиться государственная управляющая компания (ГУК), которая с первого ноября начнет вкладывать средства расширенного инвестиционного портфеля. Ранее председатель Внешэкономбанка г-н Дмитриев оценивал объем инвестиций в негосударственные облигации до конца года на уровне 90 млрд руб. (подробнее см. отчет «Рынок облигаций: покупай или проиграешь!» от первого октября 2009 г.).

Николай Подгузов
Телефон: 783 5673

Стратегия внешнего рынка

Настроения немного испортились

Котировки валютных облигаций на развивающихся рынках во вторник находились под давлением на фоне ожиданий коррекции на глобальных рынках. По итогам дня совокупный доход EMBI+ снизился на 0.68%, а спрэд индекса к базовым активам расширился сразу на 19 б. п. Как минимум на 50% расширение спрэдов было обусловлено резким снижением доходностей КО США. Статистика, опубликованная в США, не добавила оптимизма: индекс потребительской уверенности в октябре составил 47.7 против прогнозного уровня 53.5. Сегодня выйдут сентябрьские данные по динамике заказов на товары длительного пользования и продажам новых домов.

Аукцион двухлетних КО США прошел успешно

Доходности КО США по итогам дня резко снизились. Позитивная динамика котировок была обусловлена главным образом результатами аукциона по продаже двухлетних облигаций в объеме USD44 млрд. Спрос на аукционе превысил предложение в 3.63 раза, что является максимальным значением с августа 2007 г. Иностранные инвесторы, в том числе центральные банки, приобрели около 44.5% эмиссии против 42.6% на предыдущих десяти аукционах. По итогам дня доходность двухлетних КО США снизилась с 1.03% до 0.93%, а десятилетних – с 3.56% до 3.45%. С открытием торгов в среду доходность двухлетних казначейских обязательств вновь подросла до 1.00%. Сегодня состоится аукцион пятилетних КО США в объеме USD41 млрд.

Продажи в российском сегменте продолжаются

Инвестиционная активность в российском сегменте вчера была низкой. Пятилетние CDS на риск России расширились на 3 б. п., составив на конец дня 187 б. п. Продажи индикативного суверенного выпуска Россия 30 проходили на уровне 110.0-110.125. Котировки наиболее ликвидных корпоративных еврооблигаций по итогам торговой сессии снизились на 0.25-0.5 п. п. Сегодня компания ЛУКОЙЛ завершает презентацию нового выпуска еврооблигаций, и можно ожидать публикации ориентиров по доходности. К настоящему времени известно, что компания планирует разместить выпуск сроком обращения 5 или 10 лет в индикативном объеме (0.5-1.0 USD млрд).

Доходность новых еврооблигаций ЛУКОЙЛа может оказаться ниже кривой Газпрома.

Рекомендуем к покупке инструменты Газпрома и ТНК-ВР

При определении справедливого уровня доходности еврооблигаций ЛУКОЙЛа нас несколько смущает то обстоятельство, что доходности находящихся в обращении инструментов ЛУКОЙЛа (BBB-/Baa2/BBB-) примерно на 40 б. п. ниже, чем у аналогичных обязательств Газпрома (BBB/Baa1/BBB). Такое соотношение, возможно, сложилось из-за не очень высокой ликвидности обращающихся еврооблигаций ЛУКОЙЛа. Доходность выпуска Газпром 19 в настоящее время составляет около 7.25%, тогда как выпуск ЛУКОЙЛ 17 во вторник торговался на уровне 6.65%. Ориентиром для пятилетних еврооблигаций ЛУКОЙЛа может служить выпуск Газпром 14, доходность которого оценивается на уровне 6.75%. Тем не менее, несмотря на то, что при размещении обязательств ЛУКОЙЛа было бы логично ожидать премии к выпускам Газпрома, мы полагаем, что этого не произойдет. На наш взгляд, имеющийся дефицит предложения инструментов российских заемщиков сыграет на руку ЛУКОЙЛу, и мы ожидаем, что доходность пятилетних еврооблигаций может составить около 6.375-6.5%, а десятилетних – 6.875-7.125%. Российским участникам рынка мы рекомендуем покупать более дешевые выпуски Газпрома и ТНК-ВР.

Страна	EMBI+			Изменение, %	EMBI+спрэд	Изменение за день, б.п.
		1-День	1-Неделя	С начала года по сегодняшний день		
EMBI+ Global	484.2	-0.69	-1.85	92.7	322.0	19.0
Аргентина	108.2	0.100	1.02	60.7	700.0	14.0
Бразилия	733.0	-0.66	-2.36	61.8	239.0	18.0
Мексика	414.5	-1.13	-3.30	27.0	217.0	25.0
Россия	535.3	-0.29	-1.49	134.7	251.0	15.0
RUBI CORP	239.9	-0.29	-0.66	102.0	451.0	15.0
ЮАР	179.1	-0.29	-0.59	33.3	179.0	16.0
Турция	336.4	-0.28	-0.85	58.3	255.0	14.0
Украина	231.5	-0.97	-0.91	123.7	922.0	42.0

Источник: Bloomberg

Николай Подгузов

Телефон: 783 5673

КРЕДИТНЫЕ КОММЕНТАРИИ

Россельхозбанк: результаты за первое полугодие – господдержка компенсирует низкую маржу

Россельхозбанк (РСХБ) вчера опубликовал финансовую отчетность за январь-июнь 2009 г. по МСФО. Хотя банку удалось завершить период с чистой прибылью (в размере 1.3 млрд), это в основном объясняется относительно низкими расходами на резервирование. Основным фактором, определяющим кредитное качество РСХБ, остается высокий уровень государственной поддержки, и в связи с этим мы считаем, что рынок, скорее всего, не отреагирует на относительно слабые финансовые показатели. Ниже мы приводим основные выводы из отчетности РСХБ за первое полугодие.

- Достаточно низкая процентная маржа: показатель составил 4% против 5.1% по итогам 2008 г. На наш взгляд, подобная динамика объясняется главным образом высокой долей достаточно дорогостоящих обязательств перед Банком России и Министерством финансов в пассивах РСХБ (около 14% на первое июля). Поскольку банк принимает активное участие в государственных программах кредитования, его процентная маржа вряд ли быстро восстановится.

- Уровень резервирования оказался ниже среднего показателя по российскому банковскому сектору: на фоне низкой маржи расходы РСХБ на резервирование в годовом выражении составили всего 2.2%, что существенно ниже, чем у Сбербанка и крупнейших частных кредитных организаций. На конец первого полугодия уровень резервов РСХБ составил 3.9% кредитного портфеля, что также весьма скромно. В отсутствие более подробной информации о качестве активов в отчетности за первое полугодие 2009 г. и с учетом традиционно высокой доли кредитов с пересмотренными сроками погашения в портфеле РСХБ, оценить адекватность такого уровня резервов сложно. Тем не менее, мы не видим причин, по которым качество кредитного портфеля РСХБ может быть в два-три раза лучше (в терминах покрытия резервами), чем у других крупнейших банков.
- Поддержка со стороны государства в вопросах капитализации и фондирования перевешивает низкую рентабельность. В январе-июне 2009 г. капитал РСХБ был увеличен на 67%; кроме того, банк имеет масштабный доступ к фондированию в рамках государственных программ (необеспеченные кредиты Банка России и депозиты Министерства финансов). По нашему мнению, тот факт, что правительство ясно продемонстрировало, что считает РСХБ очень важным участником банковского сектора и окажет ему существенную поддержку, имеет большее значение, чем низкая маржа.

Мы по-прежнему считаем, что дисконт по доходности, с которым облигации РСХБ торгуются относительно обязательств ВТБ, не является обоснованным с фундаментальной точки зрения. Соответственно, мы отдаем предпочтение еврооблигациям ВТБ (особенно выпускам с погашением в 2018 и 2035 гг.).

Максим Раскоснов
Телефон: 662 5612

ТНК-ВР: хорошие финансовые результаты за третий квартал, обязательства по-прежнему недооценены относительно ЛУКОЙЛА

Компания ТНК-ВР (Baa2/BB+/BBB-) вчера опубликовала основные операционные и финансовые результаты деятельности за третий квартал и девять месяцев 2009 г. по US GAAP (полная отчетность будет представлена позднее). Мы считаем эти результаты сильными и по-прежнему полагаем, что облигации ТНК-ВР, торгующиеся с премией в 50 б. п. относительно обязательств ЛУКОЙЛА, несколько недооценены. На наш взгляд, обоснованным будет нулевой спред между этими инструментами, несмотря на меньшие масштабы и несколько более низкие рейтинги ТНК-ВР. Ниже мы приводим основные выводы из опубликованных показателей.

- За девять месяцев 2009 г. объемы добычи нефти и газа (без учета Славнефти) выросли на 3.0% относительно аналогичного периода 2008 г., а жидких углеводородов – на 2.5% (рост добычи продолжается уже в течение восьми кварталов подряд). Этому в основном способствовало увеличение добычи на новых месторождениях Уват и Каменное (Западная Сибирь), Верхнечонском месторождении (Восточная Сибирь), а также устойчивый рост добычи в Оренбургской области (Волго-Уральский регион). Объемы добычи на Увате и Верхнечонском месторождении уже превысили 1 млн тонн.
- Рост выручки ТНК-ВР на 26% относительно второго квартала обусловлен 17%-ным увеличением цен на нефть марки Urals, повышением объемов добычи и дополнительными продажами нефтепродуктов (рентабельность переработки превысила USD9 на баррель в третьем квартале против USD4 во втором). Между тем, расходы на выплату экспортных пошлин и других налогов увеличились на 43% (рост показателя мог оказаться более существенным – на 48% – если бы экспортные продажи не снизились). По итогам девяти месяцев выручка составила USD24.7 млрд (-44% относительно аналогичного периода 2008 г.; снижение средней цены нефти Urals на 48% было отчасти компенсировано 3%-ным ростом объемов добычи).
- Показатель EBITDA за третий квартал составил USD2.8 млрд, что на 20% выше результата второго квартала. Положительный эффект более высоких цен на нефть был частично нивелирован снижением воздействия лага экспортной пошлины и изменениями валютных курсов. EBITDA за девять месяцев достигла USD6.7 млрд (-39% в годовом сопоставлении); в этот показатель включена прибыль в размере USD200 млн от продажи нефтесервисного бизнеса компании Weatherford. Денежные затраты за январь-сентябрь 2009 г. (в том числе эксплуатационные и транспортные расходы, а также общие, коммерческие и административные расходы) снизились на 19% в результате инициатив по их оптимизации и позитивного эффекта от ослабления курса рубля.
- Операционных денежных потоков в размере USD4.6 млрд оказалось более чем достаточно для финансирования капитальных затрат на органический рост на уровне USD2.1 млрд (в третьем квартале капиталовложения были увеличены до USD0.8 млрд, а на модернизацию перерабатывающих мощностей было выделено еще USD1.3 млрд). По итогам девяти месяцев 2009 г. компания выплатила долг на сумму около USD2.1 млрд и привлекла новые заимствования в размере USD1.2 млрд, что привело к снижению соотношения заемных и собственных средств до 24%. В настоящее время общий долг компании составляет USD7 млрд, а денежные средства – USD1.9 млрд. По всем параметрам такой уровень долговой нагрузки является достаточно консервативным. Кроме того, ТНК-ВР выплатила дивиденды в размере USD1.4 млрд за вторую половину 2008 г. и первое полугодие 2009 г.

ТНК-ВР: основные показатели по US GAAP

USD млрд, если не указано иное	3 кв. 2009	2 кв. 2009	3 кв. 2009 к 2 кв. 2009	9 мес. 2009	9 мес. 2008	9 мес. 2009 к 9 мес. 2008
Выручка	10.26	8.159	26%	24.747	43.9	-44%
EBITDA	2.819	2.355	20%	6.663	10.918	-39%
Операционный денежный поток	1.748	1.677	4%	4.606	7.898	-42%
Капиталовложения в органический рост	0.831	0.556	49%	2.098	3.556	-41%

Ис точник: данные компании

Петр Гришин
Телефон: 258 7789

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.	548.9	493.0	55.9 ▲
Остатки средств на кор. счетах кредит. орг. в ЦБ РФ (Московский регион), млрд руб.	413.4	351.7	61.7 ▲
Остатки денежных средств кредит. орг. на депозитных счетах в ЦБ РФ, млрд руб.	273.7	250.9	22.8 ▲
Сальдо операций ЦБ РФ с банковским сектором, млрд руб.	0.00	н/д	н/д --
Золотовалютные резервы Российской Федерации, USD млрд	423.4	418.7	4.70 ▲
Денежная масса, млрд руб.	4 095.9	4 047.0	48.9 ▲
Денежный рынок			
Ставки по кредиту "overnight" (% годовых) *	5.25/6.00	5.25/6.00	н/д --
EUBOR - 6 месяцев	1.00	1.02	-0.019 ▼
LIBOR - 6 month	0.58	0.58	-0.0037 ▼
MosPrimeRate - 1 месяц - % годовых	7.28	7.28	0.00 --
MosPrimeRate - 2 месяца - % годовых	7.79	7.79	0.00 --
MosPrimeRate - 3 месяца - % годовых	8.32	8.32	0.00 --
MosPrimeRate - 6 месяцев - % годовых	9.21	9.25	-0.040 ▼
РЕПО			
Аукционное доразмещение ОБР - средневзвешенная ставка (% годовых)***	8.56	8.61	-0.050 ▼
Прямое РЕПО сроком на 1 день - средневзвешенная ставка (% годовых)**	7.40	7.38	0.021 ▲
Прямое РЕПО сроком на 1 день - объем сделок, млрд руб.**	74.1	50.1	24.0 ▲
FOREX			
EUR/USD	1.4809	1.4861	-0.0052 ▼
Официальный курс EUR/RUB (ЦБ РФ)	43.2606	н/д	н/д --
Официальный курс USD/RUB (ЦБ РФ)	29.0184	28.9403	0.078 ▲
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «сегодня» - в млн. долларов США	1,252.0260	983.1870	268.8 ▲
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «завтра» - в млн. долларов США	4,189.2980	4,280.4530	-91.2 ▼
Беспоставочный форвардный контракт RUB/USD, % ставка (180 дней)*	7.60/7.80	7.25/7.45	н/д --
Долговой рынок - (ММВБ)			
Объем торгов корпоративными и муниципальными облигациями (включая РПС), млрд руб.*	18.2	7.40	10.8 ▲
Объем биржевых торгов (суверенные рублевые заимствования), млрд руб.*	3.02	7.29	-4.27 ▼

* Данные за последний торговый день.

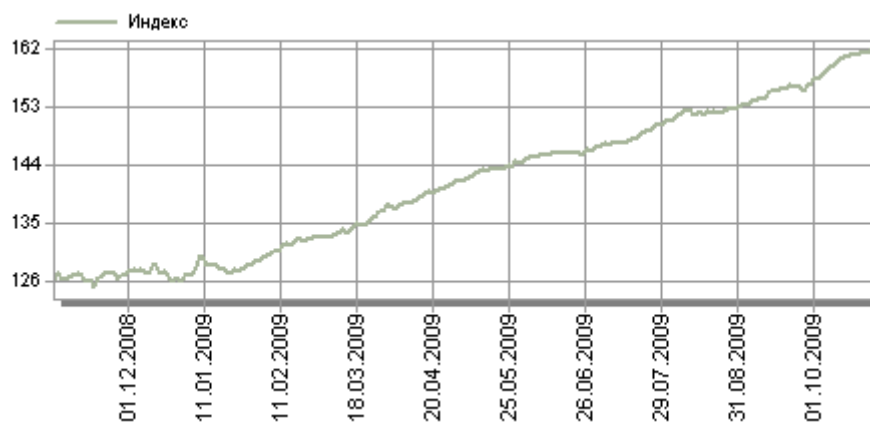
** По итогам аукциона за 27.10.2009.

***По итогам аукциона за 23.10.2009.

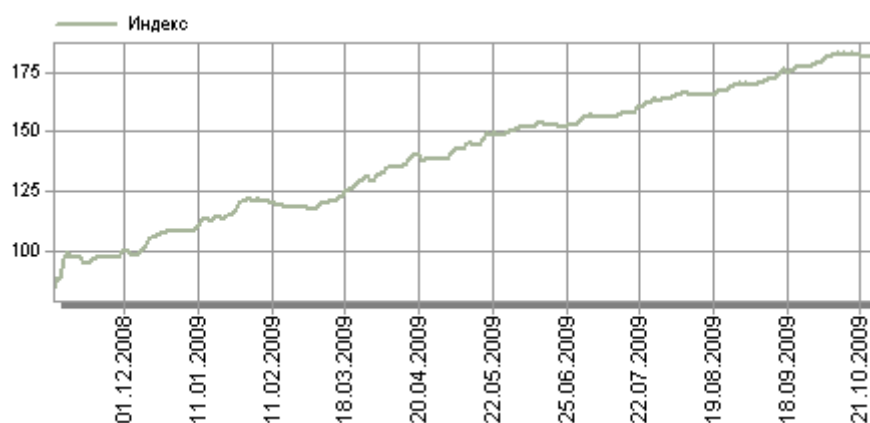
Сырьевые товары

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	76.9	0.85	-1.80	17.8	12.5	84.2
URALS	USD/брл	76.6	1.07	0.83	19.4	10.2	81.3
Металлы							
Золото	USD/унц.	1 039.5	-0.28	-1.84	4.90	10.9	17.9
Никель	USD/т	18 650.0	--	-1.06	10.4	10.0	59.4
Заготовки стали	USD/т	390.0	--	-1.27	-11.4	-2.50	7.60
Серебро	USD/унц.	16.7	-2.86	-5.62	3.20	21.6	46.6
Алюминий	USD/т	1 949.8	-0.66	3.81	9.40	8.20	29.3

Индекс рублевых корпоративных и муниципальных облигаций РК



Индекс корпоративных еврооблигаций РК



Доходность рублевых облигаций

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрад б.п.	Z спрад 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)
Государственные													
ОФЗ 25057	100.19	-0.01	6.74	4.03	--	--		0.23	20.01.10	7.40	40 817	57.54	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25059	98.20	0.24	7.87	-21.67	--	--		1.19	19.01.11	6.10	41 000	0.33	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25061	99.00	-0.22	8.01	48.19	--	--		0.51	05.05.10	5.80	42 513	0.00	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25062	96.52	-0.11	8.52	9.19	--	--		1.44	04.05.11	5.80	28 977	52.22	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25063	95.89	-0.28	8.69	16.97	--	--		1.90	09.11.11	6.20	20 000	86.30	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25064	106.88	-0.45	8.75	22.23	--	--		2.00	18.01.12	11.90	45 000	311.40	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25065	110.22	-0.20	8.79	6.58	--	--		2.86	27.03.13	12.00	46 000	49.60	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25066	103.75	0.00	8.40	-0.39	--	--		1.56	06.07.11	10.55	40 000	0.58	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25067	107.15	-0.68	8.83	26.34	--	--		2.58	17.10.12	11.30	45 000	326.81	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25068	112.95	-0.67	8.84	16.59	--	--		3.80	20.08.14	12.00	45 000	433.10	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25069	105.71	-0.44	8.71	17.39	--	--		2.55	19.09.12	10.80	25 000	63.95	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25070	102.66	-0.32	8.64	18.45	--	--		1.78	28.09.11	10.00	24 785	13.04	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 26178	90.56	0.00	347.68	2 565.29	--	--		0.07	20.11.09	2.00	5	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 26198	92.90	-0.50	8.78	20.69	--	--		2.68	02.11.12	6.00	42 117	27.87	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 26199	94.45	-0.25	8.68	11.59	--	--		2.50	11.07.12	6.10	40 291	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 26200	92.45	0.00	8.76	0.19	--	--		3.34	17.07.13	6.10	28 784	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 26201	96.10	0.00	7.92	0.07	--	--		3.52	16.10.13	6.55	13 866	--	BBB/Baa2/BBB
ОФЗ 26202	110.96	-0.72	8.82	17.31	--	--		4.01	17.12.14	11.20	30 000	660.02	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46002	99.18	-0.12	8.62	7.21	--	--		1.88	08.08.12	8.00	62 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46003	101.21	-1.19	8.34	175.64	--	--		0.69	14.07.10	10.00	18 649	40.48	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46005	45.00	0.00	9.85	0.34	--	--		8.49	09.01.19	--	27 477	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46010	93.05	0.00	8.29	0.20	--	--		11.47	17.05.28	0.00	30 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46011	78.57	0.00	9.66	0.27	--	--		10.03	20.08.25	0.00	30 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46012	70.00	0.00	7.80	0.12	--	--		12.69	05.09.29	1.95	40 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46014	90.45	-2.42	10.57	89.67	--	--		3.16	29.08.18	8.00	58 290	0.00	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46017	90.45	-0.25	9.08	5.97	--	--		4.95	03.08.16	8.00	80 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46018	87.95	-1.05	9.27	17.66	--	--		7.22	24.11.21	8.50	128 934	6.16	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46019	61.00	0.00	9.26	0.41	--	--		6.50	20.03.19	0.00	26 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46020	79.02	-0.86	9.22	10.81	--	--		10.66	06.02.36	6.90	116 911	0.08	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46021	83.78	0.00	8.92	0.02	--	--		6.26	08.08.18	7.00	92 794	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46022	60.00	0.00	12.99	0.02	--	--		7.38	19.07.23	7.50	28 223	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 48001	100.00	0.00	10.50	0.02	--	--		4.78	31.10.18	10.50	24 099	--	BBB/Baa1/BBB
Банки													
АБН АМРО 10	93.60	-0.01	23.32	14.67	1 642	1 591		0.42	29.03.10	6.00	2 500	--	AA-/Aa1/AA
АвтовазБ-1	99.99	0.00	15.86	-0.07	896	845		0.42	02.04.10	15.00	800	--	--/Withdrawn/ --
АК БАРС-3	101.35	0.52	10.52	-116.49	356	300	04.05.10	0.50	25.10.11	13.10	3 000	8.12	--/Ba2/BB
АК БАРС-4	101.30	0.14	10.40	-34.47	345	291	26.04.10	0.48	15.10.13	13.00	5 000	11.95	--/Ba2/BB
Алфин-2	100.01	0.00	12.80	-0.44	590	539		0.42	31.03.10	12.50	2 000	--	--/ --/ --
БалтИнвБ-1	100.00	0.00	16.99	0.16	1 003	948	03.05.10	0.49	26.04.11	16.00	1 000	--	--/B3/ --
Банк Москвы 09	97.00	0.00	62.35	245.67	5 613	5 603		0.07	25.11.09	7.25	5 000	--	--/Baa1/BBB-
Банк Москвы-1	99.90	0.00	11.02	0.05	387	324	06.08.10	0.73	29.07.11	10.64	10 000	--	--/Baa1/BBB-
Банк Москвы-2	100.00	0.00	11.93	-0.51	516	480	12.02.10	0.28	01.02.13	11.75	10 000	--	--/Baa1/BBB-
Банк Союз-3	100.00	0.00	16.64	-0.22	930	869	28.10.10	0.96	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	99.50	-0.13	10.63	43.04	380	335		0.35	03.03.10	8.95	3 000	67.19	B+/Ba3/ --
Восточный Экспресс-1	101.14	0.00	17.02	-2.76	1 015	967		0.39	17.03.10	19.70	1 500	--	--/B3/ --
ВТБ 08	99.78	0.00	7.46	0.05	-132	-121		2.74	28.11.12	7.25	30 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-1	100.50	-2.25	11.51	136.43	348	314		1.78	05.10.11	11.50	6 000	118.50	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-2	100.99	0.00	8.11	-3.56	133	95	15.02.10	0.29	05.02.13	11.60	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-3	100.92	0.00	9.04	-0.73	202	142	08.06.10	0.57	29.05.13	10.50	6 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-4	99.75	0.00	12.50	0.11	528	466	01.09.10	0.80	20.02.14	11.85	8 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ-5	103.11	0.05	8.65	-14.85	171	116	26.04.10	0.48	17.10.13	15.00	15 000	29.34	BBB/Baa1/BBB
ВТБ-6	103.14	-0.12	8.93	16.44	181	120	16.07.10	0.69	06.07.16	13.25	10 000	10.31	BBB/Baa1/BBB
ГазпромБ 10	97.19	0.00	17.36	8.69	1 055	1 012		0.32	22.02.10	7.25	10 000	--	BB/Baa3/ --
ГазпромБ-1	95.90	0.00	10.94	0.82	340	284		1.20	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	10.75	-4.42	449	441	30.11.09	0.08	22.11.12	12.25	20 000	--	BB/Baa3/ --
Глобэкс-1	99.44	0.00	10.75	0.90	389	341		0.38	15.03.10	9.00	2 000	--	--/ --/ --
Глобэкс-Фин-1	100.00	0.00	15.55	-0.31	860	804	27.04.10	0.49	26.04.11	15.00	4 000	--	--/ --/ --
ДельтаКредит-1	99.80	0.05	9.31	-47.59	301	287		0.10	01.12.09	7.09	1 500	--	Withdrawn/Baa2/ --
ЕБРР 10	96.39	0.00	9.94	0.84	249	189		1.08	20.12.10	6.50	2 000	--	AAA/Aaa/AAA
ЕБРР 12	96.05	-0.60	7.93	30.40	-39	-57		2.12	14.02.12	6.00	2 000	--	AAA/Aaa/AAA
ЕБРР-01	100.65	-0.02	--	--	--	--		0.53	12.05.10	11.51	5 000	3.22	AAA/Aaa/AAA
ЕБРР-02	100.80	0.10	0.82	-8.35	-694	-741		1.46	21.04.11	8.52	5 000	--	AAA/Aaa/AAA
ЕБРР-03	100.80	-0.05	--	--	--	--		1.86	07.09.11	0.00	7 500	--	AAA/Aaa/AAA
ЕБРР-05	100.75	0.05	0.24	-1.67	-875	-870		4.36	09.04.14	8.58	5 000	--	AAA/Aaa/AAA
Запсибкомбанк-1	100.00	0.00	11.28	-0.02	329	293		1.73	15.09.11	11.00	1 500	--	B/ --/ --
Зенит-3	102.90	-0.10	10.57	17.08	361	301	14.05.10	0.50	09.11.11	16.00	3 000	--	--/Ba3/B+
Зенит-4	102.80	0.07	9.55	-20.75	263	211		0.44	06.04.10	16.00	3 000	--	--/Ba3/B+
Зенит-5	100.06	0.06	9.48	-56.72	312	293	10.12.09	0.12	04.06.13	10.00	5 000	60.05	--/Ba3/B+
Зенит-6	102.49	0.09	11.39	-15.55	430	367	08.07.10	0.66	01.07.14	15.00	3 000	173.70	--/Ba3/B+
КБРенКап-1	98.04	0.00	21.48	4.68	1 464	1 420		0.34	02.03.10	14.50	2 000	27.93	B-/B3/CCC
КБРенКап-2	100.50	0.00	22.50	0.18	1 520	1 458	15.10.10	0.90	04.04.12	22.00	3 000	--	B-/B3/CCC
КБРенКап-3	101.90	0.02	22.54	-5.22	1 552	1 490	18.06.10	0.57	06.06.12	25.00	4 000	6.31	B-/B3/CCC
Кедр-3	99.65	-0.10	15.10	49.37	835	806	02.02.10	0.24	22.07.11	12.80	1 500	0.00	--/B2/ --
КИТ-2	85.00	0.00	68.70	42.20	6 182	6 132		0.40	23.03.10	13.00	2 000	--	Withdrawn/Caa2/ --
КМБ-Банк-2	99.99	0.00	15.19	0.07	888	874	05.12.09	0.10	30.11.11	15.00	3 400	--	--/Baa3/ --
КрайинвестБ-1	100.00	0.00	14.14	0.05	698	635	17.08.10	0.74	05.08.11	13.75	600	--	B/ --/ --
Кредит Европа-1	99.50	0.00	12.14	1.99	537	502		0.27	03.02.10	10.00	3 500	--	--/Ba3/ --
МастерБ-3	100.00	0.00	17.11	-0.85	1 080	1 065	11.12.09	0.10	30.11.11	17.00	1 200	--	--/ --/Withdrawn
МБРР-2	100.00	0.00	15.83	-0.09	894	842	05.04.10	0.42	28.03.13	15.00	3 000	--	--/B2/B+
МБРР-3	102.09	-0.24	13.36	27.51	603	541	28.10.10	0.94	23.04.13	15.00	3 000	21.86	--/B2/B+
МБРР-4	101.25	0.40	11.45	-126.03	462	416	09.03.10	0.35	27.02.14	15.00	5 000	66.19	--/B2/B+
МБРР-5	101.58	0.06	12.62	-12.75	558	497	21.06.10	0.59	12.06.14	15.00	5 000	--	--/B2/B+
МежПромБ-1	100.00	0.00	12.83	-0.66	656	647	27.11.09	0.08	03.01.18	12.65	3 000	--	BB-/B1/B
МИА-3	97.55	1.05	11.54	-148.13	433	370	06.09.10	0.80	24.02.12	7.95	1 500	11.71	--/Ba2/ --
МИА-4	100.25	0.00	12.78	-0.22	548	486	21.10.10	0.90	01.10.15	12.50	2 000	--	--/Ba2/ --
МИА-5	101.65	0.00	11.60	-0.98	446	384	29.07.10	0.71	17.07.14	13.50	2 000	--	

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доход- ность %	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)
Мой Банк-2	100.00	0.00	15.50	0.06	808	747		1.05	21.12.10	15.00	1 000	--	-- /B3/ --
Мой Банк-3	100.00	0.00	15.47	-0.06	829	767	12.08.10	0.75	07.08.12	15.00	1 500	27.70	-- /B3/ --
Москомцб-2	99.98	0.00	14.36	-0.09	756	716	17.02.10	0.31	15.02.11	14.00	3 000	--	-- / -- /CCC
Москомцб-3	99.60	0.00	17.27	0.37	1 022	961	17.06.10	0.60	12.06.13	16.00	5 000	--	-- / -- /CCC
Номос-11	101.90	-0.21	12.34	32.30	525	462	12.07.10	0.66	02.07.14	15.00	5 000	4.82	-- /Ba3/B+
Номос-8	101.35	0.00	10.57	-4.19	377	337	24.02.10	0.31	16.02.11	15.00	3 000	--	-- /Ba3/B+
Номос-9	102.10	0.10	11.77	-18.51	472	410	23.06.10	0.61	14.06.13	15.00	5 000	8.78	-- /Ba3/B+
НС-Финанс-1	85.34	0.00	55.15	20.65	4 816	4,756	27.05.10	0.53	25.05.11	17.00	2 000	108.15	-- / -- / --
НФК-3	98.50	0.00	22.47	2.65	1 551	1,495	05.05.10	0.50	03.05.11	18.00	2 000	--	B-/B3/ --
Первобанк-1	102.10	0.00	3.71	-19.45	-282	-309	13.01.10	0.17	29.06.11	16.50	1 500	--	-- /B3/ --
Петрокоммерц-4	103.00	-0.25	11.07	37.32	398	336	08.07.10	0.65	06.07.11	15.50	3 000	--	B+/Ba3/ --
Петрокоммерц-6	102.09	0.04	11.88	-6.36	468	405	25.08.10	0.78	22.08.12	14.36	3 000	161.38	B+/Ba3/ --
Петрокоммерц-7	103.20	-0.21	12.52	17.48	496	440	24.02.11	1.22	22.08.12	14.90	3 000	66.84	B+/Ba3/ --
Промсвб-5	102.80	-0.18	10.97	32.14	399	339	25.05.10	0.53	17.05.12	16.00	4 500	0.03	B/Ba2/B+
Промсвб-6	101.01	0.24	7.81	-175.20	133	107	23.12.09	0.15	17.06.13	14.75	5 000	87.09	B/Ba2/B+
ПЧРБ-1	98.00	0.00	14.89	0.35	730	674		1.25	09.03.11	12.50	1 250	--	-- /B3/ --
РАБОБанк 17	73.00	0.00	12.60	0.15	346	345		5.69	06.06.17	6.90	2 000	--	AAA/Aaa/AA+
Райффайзенбанк-4	101.20	0.00	13.23	-0.05	517	481	08.12.11	1.82	03.12.13	13.50	10 000	--	BBB/Baa3/BBB+
Россия банк-1	99.78	-0.22	15.28	35.70	816	753		0.70	21.07.10	14.50	1 500	--	-- / -- /B-
РСХБ-2	98.50	0.15	9.39	-13.04	181	126		1.24	16.02.11	7.85	7 000	3.94	-- /Baa1/BBB
РСХБ-3	99.91	-0.03	7.73	10.35	93	52	22.02.10	0.31	09.02.17	7.34	10 000	15.43	-- /Baa1/BBB
РСХБ-4	103.08	0.63	9.95	-37.72	192	158	07.10.11	1.79	27.09.17	11.50	10 000	--	-- /Baa1/BBB
РСХБ-5	100.00	0.00	13.93	0.04	588	552	08.12.11	1.81	27.11.18	13.50	10 000	--	-- /Baa1/BBB
РСХБ-6	102.00	0.00	10.95	-0.31	375	313	24.08.10	0.78	09.02.18	13.35	5 000	--	-- /Baa1/BBB
РСХБ-7	103.00	-0.20	9.12	31.34	207	146	17.06.10	0.60	05.06.18	13.95	5 000	--	-- /Baa1/BBB
РусСтанд-5	99.99	0.00	15.24	-0.05	800	738		0.83	09.09.10	14.75	5 000	--	B+/Ba3/BB-
РусСтанд-6	100.30	0.00	14.16	-1.31	738	700	17.02.10	0.29	09.02.11	15.00	6 000	--	B+/Ba3/BB-
РусСтанд-7	100.40	-0.30	14.32	81.66	744	694	30.03.10	0.40	20.09.11	15.00	5 000	--	B+/Ba3/BB-
РусСтанд-8	100.21	0.00	14.22	-0.16	690	628	22.10.10	0.94	13.04.12	14.00	5 000	--	B+/Ba3/BB-
Русфинанс-4	99.07	-0.23	11.23	88.16	444	406		0.30	12.02.10	7.74	4 000	297.68	BB+/Baa2/ --
Русь-Банк-2	100.51	-0.02	13.08	3.26	626	584		0.32	22.02.10	14.50	2 000	57.66	-- /B2/ --
Русь-Банк-3	100.32	0.00	15.03	0.48	782	719	31.08.10	0.80	31.08.14	15.00	2 000	40.25	-- /B2/ --
СБ банк-2	100.92	-0.55	16.40	99.81	937	875		0.58	11.06.10	17.50	1 000	--	-- /B3/ --
СБ Банк-3	100.69	0.19	16.67	-26.65	944	881	09.09.10	0.82	03.09.12	17.00	1 500	40.28	-- /B3/ --
Связь-Банк-1	100.80	-1.48	16.29	124.08	863	810		1.35	21.04.11	16.00	2 000	--	-- /B2/ --
СКБ-Банк-1	102.15	0.15	13.11	-27.32	604	543		0.63	24.06.10	16.00	1 000	16.55	-- /B2/B-
Солидарность-1	100.00	0.00	12.96	0.02	666	652		0.10	01.12.09	12.50	1 000	--	-- /B3/ --
Солидарность-2	100.00	0.00	15.85	-0.14	892	837		0.47	20.04.10	15.00	950	--	-- /B3/ --
СпуртБ-2	100.05	0.00	15.74	-0.01	871	811	03.06.10	0.57	31.05.12	15.00	1 000	--	-- / -- /B-
Стройкредит-1	100.00	0.00	14.40	-0.13	725	662	06.08.10	0.73	01.08.11	14.00	1 000	--	-- /B3/ --
ТатфондБ-4	100.10	0.00	10.38	-2.81	406	392	08.12.09	0.10	01.06.11	11.40	1 500	9.98	-- /B2/ --
ТКС Банк-1	99.50	0.00	17.24	-0.06	990	929		0.95	22.10.10	16.00	1 500	--	-- / -- / --
ТрансКредитБ-1	98.80	0.20	9.48	-33.23	243	182		0.62	15.06.10	7.29	3 000	--	BB/Baa1/ --
ТрансКредитБ-2	103.85	0.30	11.56	-30.48	415	353	23.12.10	1.03	12.06.12	15.00	3 000	--	BB/Baa1/ --
ТрансКредитБ-3	100.10	0.00	9.54	-1.20	291	263	19.01.10	0.20	07.07.11	9.99	5 000	1.65	BB/Baa1/ --
УРСА Банк 10	93.25	0.00	34.89	22.81	2 808	2,764		0.33	26.02.10	9.12	5 000	--	-- /Ba3/B+
УРСА Банк-5	95.52	3.52	13.08	-233.45	501	469		1.83	18.10.11	10.05	3 000	--	-- /Ba3/B+
УРСА Банк-7	99.50	-0.10	10.76	48.07	402	373	26.01.10	0.24	19.07.12	8.40	5 000	1.64	-- /Ba3/B+
УРСА Банк-8	100.00	0.00	15.52	-0.31	859	805	20.04.10	0.47	09.04.15	15.00	10 000	--	-- /Ba3/B+
ХКФБ-2	102.15	-0.16	13.62	30.96	666	606		0.50	11.05.10	17.50	3 000	1.53	B+/Ba3/ --
ХКФБ-3	100.67	0.02	13.83	-7.18	697	648	25.03.10	0.38	16.09.10	15.00	3 000	6.54	B+/Ba3/ --
ХКФБ-5	100.90	-0.60	13.69	138.94	675	620	26.04.10	0.47	17.04.13	15.00	4 000	--	B+/Ba3/ --
ХКФБ-6	100.50	-0.82	11.83	625.64	541	517	18.12.09	0.13	10.06.14	15.25	5 000	4.02	-- / -- / --
ХМБ-1	100.15	0.00	5.24	-128.85	-81	-76	06.11.09	0.02	31.10.11	14.59	3 000	--	B+ / -- / --
ЦентриИнв-2	101.49	0.26	13.97	-44.52	689	627	02.07.10	0.64	24.06.14	16.00	3 000	152.24	-- / -- / --
Экспобанк-1	97.00	0.00	33.89	35.33	2 734	2,707		0.17	29.12.09	12.00	1 000	--	-- /Ba1/ --
Юниаструм-2	99.40	0.00	18.08	0.36	1 114	1,059		0.48	19.04.10	16.00	1 500	--	-- /Ba2/ --
Прочие финансовые													
АИЖК (КО)-2	88.50	0.00	18.53	1.53	1 078	1,027		1.45	23.08.11	9.00	800	--	-- / -- / --
АИЖК Алтай	94.28	2.08	27.16	-623.63	2 024	1,970		0.45	13.04.10	11.25	300	--	-- / -- / --
АИЖК-02	101.38	0.40	5.72	-160.24	-105	-139		0.27	01.02.10	11.00	1 500	--	BBB/Baa1/ --
АИЖК-03	97.00	0.00	13.36	0.74	604	542		0.93	15.10.10	9.40	900	--	BBB/Baa1/ --
АИЖК-04	97.80	0.00	10.16	0.13	192	168		2.04	01.02.12	8.70	900	--	BBB/Baa1/ --
АИЖК-05	95.23	0.00	9.90	0.24	148	135		2.25	15.10.12	7.35	2 200	--	BBB/Baa1/ --
АИЖК-06	86.50	0.00	12.58	0.33	374	379		3.16	15.07.14	7.40	2 500	--	BBB/Baa1/ --
АИЖК-07	86.90	-2.05	11.59	62.90	263	263		4.11	15.07.16	7.68	4 000	33.13	BBB/Baa1/ --
АИЖК-08	89.01	-1.90	11.15	61.77	223	223		3.75	15.06.18	7.63	5 000	1.78	BBB/Baa1/ --
АИЖК-09	88.00	0.04	11.06	-0.93	210	209		4.04	15.02.17	7.49	5 000	--	BBB/Baa1/ --
АИЖК-10	88.64	-0.78	10.93	19.60	186	185		4.87	15.11.18	8.05	6 000	92.03	BBB/Baa1/ --
АИЖК-11	87.00	0.00	11.17	0.06	205	203		5.47	15.09.20	8.20	10 000	--	BBB/Baa1/ --
АИЖК-12	100.86	-0.10	--	--	--	--		--	15.12.13	13.25	7 000	431.15	BBB/Baa1/ --
АИЖК-13	100.41	-0.64	--	--	--	--		--	15.04.18	13.25	7 000	205.84	BBB/Baa1/ --
АИЖК-14	100.40	-0.65	--	--	--	--		--	15.05.23	13.25	7 000	209.84	BBB/Baa1/ --
АИЖК-15	100.50	-0.75	--	--	--	--		--	15.09.28	13.25	7 000	5.03	BBB/Baa1/ --
ВИА АИЖК-А	100.00	0.00	8.80	-0.02	0	-2		2.89	15.03.40	8.50	6 290	--	-- /A3/ --
ВТБ-Лизинг-1	100.25	0.01	6.49	-50.16	35	49	16.11.09	0.04	06.11.14	12.10	6 769	57.00	BBB/ -- /BBB
ВТБ-Лизинг-2	102.50	0.50	10.46	-84.16	338	275	15.07.10	0.65	07.07.15	14.00	9 231	--	BBB/ -- /BBB
ВТБ-Лизинг-3	102.00	-0.50	11.10	84.95	405	344	17.06.10	0.61	07.06.16	14.00	5 000	0.10	BBB/ -- /BBB+
ВТБ-Лизинг-4	103.00	0.00	9.36	-2.11	231	170	17.06.10	0.61	07.06.16	14.00	5 000	--	BBB/ -- /BBB
ГПБ-Ипотека-1	92.00	0.00	13.07	0.62	497	453		1.86	29.12.36	8.00	1 530	--	-- /Baa2/ --
Европлан-1	35.28	0.00	333.73	177.09	32 658	32,594	16.08.10	0.73	11.08.11	14.50	2 000	18.60	-- / -- / --
ИА АИЖК 2008-А	100.00	0.00	--	--	--	--		--	20.02.41	10.50	7 930	--	-- /Baa1/ --
ИАРТ-1	95.00	0.00	38.64	24.44	3 188	3,153	02.02.10	0.27	04.08.13	15.00	1 000	--	-- / -- / --
Медведь-1	100.00	0.00	17.52	0.04	1 032	968		0.79	01.09.10	16.50	750	--	-- / -- / --
Номос-Лизинг-1	100.00	0.00	12.33	0.00	451	405		1.53	08.07.11	12.00	3 000	--	-- / -- / --
ОИЖК-1	80.00	0.00	24.26	2.11	1 631	1,586		1.69	21.02.12	9.24	1 000	--	-- / -- / --
ПИА АИЖК А	86.76	-1.25	16.49	101.71	859	802		1.62	15.02.39	6.94	1 321	--	-- /A3/ --
ПКБ-1	100.01	0.00	11.27	-0.08	356	295		1.40	07.08.12	11.00			

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доход- ность %	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)
Уралсиб-Лизинг-1	101.00	-0.25	16.86	43.51	980	918	23.06.10	0.61	29.12.10	18.00	2 700	0.01	-- / -- / B+
Уралсиб-Лизинг-2	99.41	0.13	15.96	-59.02	922	893	27.01.10	0.24	21.07.11	12.99	5 000	4.03	-- / -- / B+
Уралсиб-Лизинг-3	100.50	0.00	17.42	-1.07	1 022	959	02.09.10	0.79	23.02.12	17.50	1 500	--	-- / -- / B+
Уралсиб-Лизинг-4	100.25	0.00	16.64	-1.77	990	961	28.01.10	0.24	19.01.12	17.50	2 000	5.01	-- / -- / --
Уралсиб-Лизинг-5	100.50	0.25	15.47	-119.07	873	844	28.01.10	0.24	19.01.12	17.50	3 000	--	-- / -- / B+
ФинБизГр-1	100.00	0.00	10.20	-0.09	311	249		0.66	05.07.10	10.00	3 000	58.40	-- / -- / --
ХолдингК-1	100.00	0.00	15.11	-0.23	874	853		0.12	09.12.09	15.00	350	--	-- / -- / --
ЭлемЛиз-1	99.00	0.00	26.92	1.90	2 005	1 955		0.39	24.03.10	22.00	600	--	B- / -- / --
ЭлемЛиз-2	99.28	0.00	23.32	0.14	1 563	1 509	14.06.11	1.38	04.09.14	21.00	700	--	B- / -- / --
ЮгФинСервис-1	100.00	0.00	15.79	0.08	844	780	01.12.10	0.97	20.05.14	15.25	900	40.00	-- / -- / --
ЮЛК-1	99.87	0.00	10.69	0.19	377	322		0.44	28.04.10	10.00	370	--	-- / -- / --
ЮФК-1	100.01	0.00	16.35	0.19	904	838	12.11.10	0.91	29.04.14	15.75	900	--	-- / -- / --
Информационные технологии													
ДальСвязь, БО-5	106.51	-0.45	11.02	28.69	320	273	21.07.11	1.54	17.07.12	15.00	1 500	42.61	-- / -- / B+
Ситроникс-1	103.20	-0.22	--	--	--	--		--	21.09.10	22.00	3 000	0.33	-- / B3 / B-
Тензор-1	99.97	0.00	15.10	1.74	892	899		0.06	17.11.09	14.50	500	--	-- / -- / --
Машиностроение													
АвтоВАЗ-3	92.00	-2.80	24.81	566.34	1 774	1 713		0.63	22.06.10	9.60	5 000	0.00	-- / -- / --
АвтоВАЗ-4	99.23	0.00	20.86	1.17	1 387	1 327	27.05.10	0.53	20.05.14	18.50	5 000	--	-- / -- / --
Вагонмаш-2	96.50	1.50	19.91	-172.74	1 251	1 188		1.03	15.12.10	15.50	1 000	--	-- / -- / --
ГидромашС-1	99.70	0.50	14.14	-699.20	789	784		0.08	24.11.09	9.90	1 000	0.06	-- / -- / --
ГС Сухого-1	101.26	0.24	--	--	--	--		--	26.03.17	17.00	5 000	--	-- / -- / BB
Иркут-3	97.84	-0.45	11.66	58.99	440	378		0.87	16.09.10	8.74	3 250	0.14	-- / Bа2 / --
Камаз-2	99.95	0.00	11.60	-0.07	433	371		0.86	17.09.10	11.25	1 500	--	-- / -- / --
Киров.зд-1	99.00	0.00	18.20	1.43	1 132	1 082		0.40	24.03.10	14.90	1 500	--	-- / -- / --
КМПО-1	97.25	0.00	19.84	5.63	1 298	1 249		0.38	16.03.10	11.30	1 000	--	-- / -- / --
Криоген-1	98.50	-0.07	25.93	88.03	1 950	1 927		0.13	15.12.09	13.00	1 000	26.15	-- / -- / --
Курганмаш-1	90.50	0.00	39.48	9.85	3 246	3 184		0.57	10.06.10	18.00	2 000	--	-- / -- / --
ОЗНА-1	99.80	0.00	12.43	4.88	606	587		0.12	08.12.09	10.50	500	--	-- / -- / --
ОМЗ-5	101.25	0.00	12.57	-0.17	463	423		1.67	30.08.11	13.00	1 500	--	B- / -- / --
ОМЗ-6	99.65	0.65	13.92	-680.92	759	743	11.12.09	0.10	31.05.13	10.25	1 600	--	B- / -- / --
Протон-1	65.00	0.00	130.24	65.33	12 321	12 259	22.06.10	0.58	12.06.12	16.00	1 000	--	-- / -- / --
ПТПА-1	99.50	0.00	28.40	92.63	2 227	2 240		0.04	11.11.09	14.50	500	--	-- / -- / --
Сатурн-3	95.10	0.00	78.98	182.48	7 264	7 246	08.12.09	0.11	06.06.14	16.25	3 500	--	-- / -- / --
СевСтАвто	98.16	-0.15	16.74	82.97	1 000	972		0.24	21.01.10	8.00	1 500	0.00	-- / -- / --
СевСтАвто-2	92.56	-0.05	19.91	13.48	1 277	1 215	26.07.10	0.71	17.07.13	7.70	3 000	5.52	-- / -- / --
ТВЗ-3	66.00	0.00	1 673.02	8 665.47	166 657	166 632	29.12.09	0.14	18.06.10	15.50	1 000	--	-- / -- / --
Трансмаш-2	101.30	0.30	12.51	-114.05	572	534	17.02.10	0.29	10.02.11	17.00	4 000	11.14	-- / -- / --
УМПО-2	98.06	-0.12	28.48	136.85	2 204	2 179		0.14	17.12.09	12.25	4 000	3.63	-- / -- / --
УОМЗ-1	100.00	0.00	16.11	-0.11	908	846		0.58	10.06.10	16.00	1 000	--	-- / -- / --
УралВаг3-2	96.50	0.00	23.48	0.92	1 619	1 557		0.90	05.10.10	18.00	3 000	--	-- / -- / --
Энергомаш-1	90.03	0.23	312.43	563.53	30 618	30 613	01.12.09	0.08	22.11.11	13.00	700	4.52	-- / -- / --
Металлургические и добывающие													
АМЕТ-1	98.85	0.30	14.44	-42.03	723	660	02.09.10	0.80	22.08.13	12.50	2 000	4.94	-- / -- / --
ЗолСелигд-1	100.00	0.00	17.54	-0.02	976	927		1.48	28.06.11	16.50	300	--	-- / -- / --
ЗолСелигд-2	78.91	0.00	382.95	1 149.06	37 646	37 619	30.12.09	0.16	21.12.11	15.00	500	--	-- / -- / --
ЗолСелигд-3	99.66	0.00	17.33	0.08	905	881	06.06.12	2.08	29.05.14	16.50	1 500	--	-- / -- / --
Кокс-2	97.36	0.31	16.53	-88.79	967	918	22.03.10	0.39	15.03.12	8.70	5 000	--	-- / -- / --
Метсервис-1	95.24	-2.75	22.21	589.54	1 521	1 461	04.06.10	0.55	23.05.12	12.00	1 500	1.13	-- / -- / --
Мечел-2	98.19	0.03	11.72	-3.98	466	405	21.06.10	0.62	12.06.13	8.40	5 000	108.31	-- / -- / --
Мечел-4	116.00	0.00	12.63	-0.55	428	407	30.07.12	2.16	21.07.16	19.00	5 000	--	-- / -- / --
НижЛенское-3	71.53	-0.95	360.36	3 098.17	35 363	35 335	25.01.10	0.23	16.07.13	14.00	1 000	--	-- / -- / --
НОК-3	100.00	0.00	17.62	-0.05	1 041	978	06.09.10	0.80	26.08.14	17.00	1 000	0.50	-- / -- / --
РМК-1	93.94	0.94	25.41	-275.35	1 850	1 797		0.44	06.04.10	8.75	3 000	0.00	-- / -- / --
Роскат-1	100.00	0.00	20.42	-0.67	1 368	1 340	26.01.10	0.23	21.07.10	20.00	1 200	--	-- / -- / --
Северсталь, БО-1	103.59	-0.35	12.16	21.22	419	381	22.09.11	1.72	18.09.12	14.00	15 000	314.76	BB- / Bа3 / B+
Сибметинвест-1	100.01	0.01	13.95	-0.36	503	504	20.10.14	3.77	10.10.19	13.50	10 000	1 912.97	B+ / -- / --
Сибметинвест-2	100.02	0.01	13.95	-0.60	503	504	20.10.14	3.77	10.10.19	13.50	10 000	1 610.41	B+ / -- / --
ТМК-3	99.76	-0.02	10.60	9.51	380	340	16.02.10	0.31	15.02.11	9.60	5 000	--	B / B1 / --
УЗПС-1	89.00	0.00	33.07	10.73	2 603	2 542		0.59	10.06.10	10.00	1 500	--	-- / -- / --
Уралэлектромедь-1	96.60	0.00	19.62	7.04	1 279	1 234	09.03.10	0.34	28.02.12	8.25	3 000	--	-- / -- / --
ЧТПЗ-1	95.00	-0.10	18.93	23.69	1 187	1 126		0.61	16.06.10	9.50	3 000	0.22	-- / Withdrawn / --
ЧТПЗ-3	97.98	0.98	--	--	--	--		--	21.04.15	10.00	8 000	1 220.09	-- / Withdrawn / --
Недвижимость													
Адамант-2	90.00	0.00	490.41	3 814.36	48 421	48 424	19.11.09	0.06	20.05.10	16.00	2 000	--	-- / -- / --
Артур-2	100.00	0.00	18.05	-0.24	1 118	1 068	31.03.10	0.40	22.03.12	17.00	500	--	-- / -- / --
Галс-2	98.00	0.00	17.17	2.38	1 023	968	21.04.10	0.48	15.04.14	12.00	2 000	--	-- / Withdrawn / B-
ГлМосСтр-2	95.00	0.00	38.58	10.89	3 171	3 123	22.03.10	0.39	17.03.11	21.00	4 000	--	-- / -- / --
Градострой-1	99.70	0.00	12.15	0.57	531	486	11.03.10	0.35	03.03.11	11.00	450	--	-- / -- / --
Дев-Юг-1	99.90	0.00	18.94	0.27	1 197	1 136		0.52	18.05.10	18.00	1 000	--	-- / -- / --
ДКС ФЖС-1	99.93	0.00	13.03	3.01	678	673		0.08	24.11.09	12.00	500	--	-- / -- / --
Желдорип-1	99.00	0.00	19.89	0.44	1 254	1 189		0.97	30.11.10	18.00	1 500	--	-- / -- / --
Желдорип-2	101.64	1.81	14.87	-433.94	792	737	04.05.10	0.48	19.04.12	18.00	2 500	12.58	-- / -- / --
Желдорип-3	99.65	0.00	13.57	-0.04	496	496		2.48	19.09.12	13.00	2 000	--	-- / -- / --
ЖилСоц-2	100.00	0.00	16.60	-0.42	966	912		0.47	15.04.10	16.00	1 500	--	-- / -- / --
ЖилСоц-3	99.38	0.00	246.09	10 676.70	24 008	24 009	29.10.09	0.00	26.07.11	13.90	1 500	--	-- / -- / --
ЖК-1	90.54	-0.06	123.45	309.81	11 695	11 668		0.16	24.12.09	20.00	1 000	4.58	-- / -- / --
Красный Богатырь-1	85.60	0.00	86.57	86.01	7 978	7 940		0.29	11.02.10	11.00	2 000	--	-- / -- / --
Ладыя-1	74.00	-8.00	27.96	508.13	1 935	1 936		2.48	13.09.12	13.75	500	0.37	-- / -- / --
ЛСР-1	98.91	0.38	21.33	-359.57	1 496	1 477		0.12	08.12.09	10.70	2 000	0.06	-- / -- / --
ЛСР-2	95.00	0.00	26.41	3.38	1 930	1 868	15.07.10	0.68	14.07.11	17.00	3 000	--	-- / -- / --
ЛСР-Групп-2	98.00	-0.27	21.90	124.79	1 513	1 477	09.02.10	0.27	01.08.13	13.25	5 000	0.40	-- / B3 / B-
ЛЭКстрой-1	92.33	0.00	24.32	2.14	1 692	1 629		1.02	14.12.10	15.00	1 500	--	-- / -- / --
Макромир-1	99.00	0.00	--	--	--	--		--	26.02.13	0.00	1 000	--	-- / -- / --
Метрострой	99.50	0.00	19.01	0.61	1 212	1 162	30.03.10	0.41	23.09.11	17.00	1 500	--	-- / -- / --
МИАН-Дев-1	77.00	0.00	137.49	130.28	13 066	13 021		0.34	02.03.10	13.00	2 000	--	-- / -- / --
Миракс-3	41.06	-0.45	135.41	246.11	12 794	12 726		1.11	17.05.11	14.99	1 800	1.03	-- / Caa1 / C
Миракс-4	50.50	0.00	69.21	5.84	6 131								

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доход- ность %	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)
СтрТрГаз-2	83.81	-2.68	16.71	148.88	817	813		2.39	13.07.12	8.49	5 000	86.55	--/--/--
СтрТрГаз-3	100.75	-0.05	14.75	10.68	782	728	19.04.10	0.47	11.04.13	16.00	5 000	--	--/--/--
СУ-155-3	97.05	-0.35	27.83	151.58	2 102	2,062	24.02.10	0.31	15.02.12	16.00	3 000	1.72	--/--/BB+
Сэтл Групп-1	90.25	0.30	17.21	-16.70	888	867		2.14	15.05.12	11.70	1 000	--	--/--/--
ТехНиколь-1	98.35	0.00	62.00	386.83	5 587	5,600		0.04	11.11.09	10.00	1 500	--	--/--/--
ТехНиколь-2	100.50	1.00	16.94	-138.79	971	908	16.09.10	0.83	07.03.12	17.00	3 000	--	--/--/--
Финансы- А.П.И-1	94.00	0.00	16.74	1.01	914	859		1.27	03.03.11	11.00	435	--	--/--/--
Х-МСтройР-1	100.00	0.00	18.75	-0.41	1 182	1,128	28.04.10	0.46	13.10.10	18.00	3 000	--	--/--/--
Х-МСтройР-2	100.00	0.00	14.19	-0.09	753	724	26.01.10	0.21	12.07.11	14.00	2 000	--	--/--/--
ЦУН-2	97.50	0.10	24.34	-38.36	1 760	1,732		0.23	20.01.10	11.75	1 500	0.04	B/--/--
Энергоинв-1	95.40	0.00	18.70	2.76	1 157	1,094		0.70	21.07.10	11.00	400	--	--/--/--
Нефтегазовые													
Альянс-1	96.00	0.00	17.21	0.24	926	887		1.69	14.09.11	14.00	3 000	--	--/--/--
Газпром-04	100.27	0.09	7.33	-33.55	54	17		0.29	10.02.10	8.22	5 000	20.64	BBB-/Baa1/BBB
Газпром-08	93.00	0.00	11.29	0.58	322	289		1.83	27.10.11	7.00	5 000	--	BBB-/Baa1/BBB
Газпром-09	92.00	-1.25	9.76	39.38	85	89		3.69	12.02.14	7.23	5 000	--	BBB-/Baa1/BBB
Газпром-11	114.20	-0.70	10.11	18.15	122	123		3.53	24.06.14	13.75	5 000	1 167.42	BBB-/Baa1/BBB
Газпром-13	107.79	-0.20	9.95	8.45	152	139		2.26	26.06.12	13.12	10 000	217.86	BBB-/Baa1/BBB
Газпромнефть-3	111.65	-0.34	10.00	13.58	155	143	23.07.12	2.29	12.07.16	14.75	8 000	327.26	BBB-/Baa3/--
Газпромнефть-4	110.32	0.32	9.27	-24.75	159	108	25.04.11	1.37	09.04.19	16.70	10 000	--	BBB-/Baa3/--
Газэк-1	74.09	0.00	50.92	9.42	4 353	4,290		1.01	13.12.10	14.00	1 000	--	--/--/--
Газэнергосеть-1	84.77	0.00	15.76	0.74	726	718		2.35	20.06.12	8.00	1 500	--	--/--/--
Газэнергосеть-2	99.50	0.00	12.55	0.19	374	383		2.95	23.04.13	12.00	1 500	--	--/--/--
Интегра-2	98.67	-0.19	26.60	280.34	2 030	2,017	03.12.09	0.10	29.11.11	10.70	3 000	0.36	--/--/--
Итера-Фин-1	102.87	0.12	13.93	-25.44	694	633	31.05.10	0.53	20.11.12	18.90	5 000	1.86	--/--/--
ЛУКОЙЛ, БО-01	108.42	0.18	10.04	-7.64	152	145		2.37	06.08.12	13.35	5 000	--	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-02	108.40	-0.35	10.05	14.24	153	146		2.37	06.08.12	13.35	5 000	54.20	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-03	108.58	-0.57	9.97	23.39	145	139		2.37	06.08.12	13.35	5 000	58.63	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-04	108.42	-0.30	10.04	12.37	152	145		2.37	06.08.12	13.35	5 000	18.43	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-05	109.01	0.51	9.79	-21.52	127	121		2.37	06.08.12	13.35	5 000	16.35	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-18	103.00	0.07	8.38	-12.81	130	69		0.65	22.06.10	13.50	5 000	--	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-19	102.20	-0.86	9.63	131.87	254	194		0.65	22.06.10	13.50	5 000	76.65	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-20	103.10	0.05	8.23	-9.78	114	54		0.65	22.06.10	13.50	5 000	206.20	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-2	100.20	0.08	3.71	-150.39	-247	-239		0.06	17.11.09	7.25	6 000	0.50	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-3	94.42	-3.58	10.34	203.27	217	190		1.94	08.12.11	7.10	8 000	--	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-4	91.11	0.12	10.35	-3.87	146	150		3.48	05.12.13	7.40	6 000	0.01	BBB-/Baa2/BBB-
Марийский НПЗ-2	100.50	-0.15	16.29	105.26	985	961	28.12.09	0.14	16.12.10	20.00	1 500	0.02	--/--/--
Мособлгаз-1	92.64	0.50	18.37	-42.79	1 067	1,014		1.38	17.05.11	12.00	2 500	--	--/--/--
МособлгазФ-2	82.09	-0.59	23.84	59.10	1 604	1,548		1.50	24.06.12	9.25	3 000	10.74	--/--/--
НСХ-1	100.00	0.00	13.40	0.00	531	497		1.85	15.12.11	13.00	1 000	--	--/--/--
РуссНефть-1	99.38	0.38	17.62	-339.60	1 123	1,102	17.12.09	0.12	10.12.10	12.00	7 000	0.40	--/--/--
Сахатранснефтегаз-1	96.50	0.00	58.74	145.12	5 243	5,228		0.10	02.12.09	12.50	1 500	--	--/--/--
Транснефть-1	101.10	0.00	--	--	--	--		--	13.05.19	13.75	35 000	--	BBB-/Baa1/--
Потребительские товары и Розничная торговля													
Автомир-2	99.74	0.00	1.78	3.11	-471	-497	31.12.09	0.16	23.06.10	0.10	2 000	--	--/--/--
Алькор-1	96.30	0.00	50.31	108.86	4 394	4,375		0.12	08.12.09	9.55	1 500	--	--/--/--
Аптека 36.6-2	73.00	-0.98	42.71	113.92	3 487	3,434		1.56	05.06.12	18.00	2 000	0.44	--/--/--
Бахетле-1	90.00	0.00	490.87	3 996.66	48 468	48,473	24.11.09	0.06	19.05.10	16.00	1 000	--	--/--/--
Виват-1	80.00	0.00	78.88	43.80	7 194	7,139		0.48	20.04.10	12.10	1 000	--	--/--/--
Виктория-2	98.23	-0.12	17.58	51.17	1 078	1,038		0.31	16.02.10	10.89	1 500	0.98	--/--/--
Восток-Сервис, БО-1	99.20	0.00	21.69	0.49	1 455	1,380		0.71	01.03.11	19.00	1 000	--	--/--/--
Дет.мир-Ц-1	74.00	0.20	16.26	-6.89	729	726		4.18	26.05.15	8.50	1 150	0.04	--/--/--
ДжЭфСиГ-1	100.12	-0.05	19.80	8.33	1 273	1,212	22.06.10	0.64	20.10.11	20.00	2 000	--	CCC+/-/--
ИКС 5	97.85	0.05	11.18	-7.23	407	346	08.07.10	0.67	01.07.14	7.60	9 000	3.91	BB-/B1/--
ИКС 5-4	110.00	-0.24	11.81	15.11	410	356	13.06.11	1.39	02.06.16	18.46	8 000	55.00	--/--/--
Интерград-1	100.00	0.00	15.50	0.02	803	743	21.01.11	1.11	09.07.14	15.00	900	--	--/--/--
Карусель-1	97.75	0.00	13.15	0.02	431	437		3.16	12.09.13	12.00	3 000	--	--/--/--
КОНТИ-РУС-1	95.00	0.00	84.07	249.14	7 776	7,761	16.12.09	0.10	02.06.10	10.00	750	--	--/--/--
Копейка-2	103.70	0.70	15.39	-39.87	725	693		1.91	15.02.12	16.50	4 000	0.62	CCC+/-/--
Копейка-3	101.00	2.00	9.64	-105.32	138	116		2.06	15.02.12	9.80	4 000	0.00	CCC+/-/--
КубНива-1	100.00	0.00	16.08	-0.01	723	726		3.23	20.02.14	15.50	600	40.22	--/--/--
Лаверна-1	100.10	0.00	3.81	-0.17	-311	-364		0.45	08.04.10	4.00	1 000	--	--/--/--
М.Видео-1	99.62	0.00	19.39	30.67	1 320	1,326		0.06	18.11.09	12.50	2 000	--	--/--/--
Магнит-2	92.50	-0.02	12.22	1.44	383	370		2.21	23.03.12	8.20	5 000	4.09	--/--/--
Махеев-1	90.00	0.00	38.95	10.97	3 193	3,132		0.56	03.06.10	16.00	600	--	--/--/--
НТС-1	67.00	0.00	54.39	--	4 670	4,619		1.37	26.04.11	15.00	1 000	--	--/--/--
ПаркетХолл-1	125.00	0.00	--	--	--	--		0.42	01.04.10	13.10	300	--	--/--/--
Патэрсон-1	94.44	0.76	69.20	-837.28	6 276	6,252		0.14	17.12.09	12.50	2 000	3.31	--/--/--
Протек-1	85.00	0.00	22.67	1.96	1 466	1,427		1.75	02.11.11	8.90	5 000	--	--/--/--
Рубеж-Плюс-1	92.00	0.00	39.07	8.96	3 207	3,146		0.55	01.06.10	20.00	1 000	--	--/--/--
СпортМ-1	99.90	0.00	18.74	5.58	1 253	1,254	24.11.09	0.07	21.05.10	17.00	3 000	--	--/--/--
Техносила-1	125.00	0.00	--	--	--	--		--	26.05.11	24.00	2 000	--	--/--/--
ТОП-Книга-2	97.50	0.00	46.08	60.85	3 970	3,949	10.12.09	0.12	09.12.10	20.00	1 500	--	--/--/--
УфаойлОп-1	78.09	0.00	92.35	55.19	8 541	8,487		0.47	15.04.10	13.00	1 500	--	--/--/--
Холидей-1	93.00	0.00	34.12	13.12	2 722	2,670		0.43	01.04.10	13.00	1 500	--	--/--/--
ЭФКО-2	96.83	0.00	34.65	18.55	2 791	2,761		0.24	22.01.10	18.00	1 500	--	--/--/--
Производство продуктов питания и напитков													
Аладушкин-2	99.25	1.24	22.94	-1 882.68	1 668	1,662	02.12.09	0.08	23.11.11	12.30	1 000	7.57	--/--/--
Бородино-1	95.00	0.00	58.55	109.59	5 212	5,188		0.14	16.12.09	10.50	2 500	--	--/--/--
Бразерск-1	96.00	0.00	48.34	59.46	4 183	4,156		0.16	25.12.09	15.00	500	--	--/--/--
ВБД-2	98.23	-0.22	10.96	22.78	352	292		1.07	15.12.10	9.00	3 000	7.69	BB-/Ba3/--
ВБД-3	103.71	-0.24	10.53	28.99	330	268	03.09.10	0.81	27.02.13	15.00	5 000	170.81	BB-/Ba3/--
Домоцентр-1	124.96	0.00	--	--	--	--		0.66	08.07.10	20.00	1 000	--	--/--/--
Интурист-1	97.00	0.00	16.31	3.76	936	881		0.48	21.04.10	9.00	1 000	--	--/--/--
Карат-2	99.00	0.00	28.92	--	2 243	2,217		0.15	22.12.09	21.00	500	--	--/--/--
Микоян-2	102.15	0.00	10.94	-7.04	415	377	25.02.10	0.29	07.02.13	18.50	2 000	--	--/--/--
НатурПродукт-3	67.55	-2.45	67.47	509.00	6 000	5,934		1.12	22.08.11	19.50	900	1.69	--/--/--
ОбКондитеры-1	97.12	0.00	13.61	2.94	662	603	21.05.10	0.54	16.05.12	7.70	3 000	--	--/--/B
ОбКондитеры-2	100.00	0.00	15.56	-0.19	786	736	22.04.11	1.38	1				

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доход- ность %	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)
СпартакТД-2	100.00	0.00	17.68	-0.07	1 006	952		1.29	22.03.11	17.00	1 000	1.10	-- / -- / --
Хортекс-1	95.50	0.00	15.95	0.22	773	748	28.02.12	2.01	14.08.13	13.00	1 000	--	-- / -- / --
Черкизово-1	101.88	2.04	--	--	--	--		--	31.05.11	17.00	2 000	--	-- / -- / --
Юнимилк-1	100.00	0.00	14.46	-0.02	652	612		1.67	06.09.11	14.00	2 000	--	-- / -- / --
Региональные и муниципальные													
Башкортостан-5	100.03	0.00	6.62	-15.69	55	62		0.02	04.11.09	8.02	1 000	--	BB+/Ba1/ --
Башкортостан-6	98.00	0.00	10.23	0.52	282	221		1.04	30.11.10	8.02	1 500	--	BB+/Ba1/ --
Белгор.обл.-2006	92.25	-0.49	12.94	32.99	486	455		1.84	19.10.11	7.88	1 020	--	-- / Ba1/ --
Белгор.обл.-3	98.15	0.25	10.68	-27.51	331	269		0.99	10.11.10	8.38	2 000	--	-- / Ba1/ --
Белгор.обл.-5	86.80	-0.15	13.17	6.57	435	442		2.99	14.05.13	8.23	1 500	--	-- / Ba1/ --
Волгор.обл.-1	99.10	0.00	10.74	1.50	368	307		0.62	17.06.10	9.00	70	--	BB-/ -- / --
Волгор.обл.-3	98.23	-0.12	11.76	25.90	477	418		0.54	19.05.10	8.10	550	--	BB-/ -- / --
Волгор.обл.-34003	102.50	-0.16	12.63	13.22	504	445		1.25	06.09.11	14.70	1 000	0.08	BB-/ -- / --
Волгор.обл.-4	94.70	0.00	11.21	0.47	321	282		1.74	15.05.12	7.95	800	--	BB-/ -- / --
Волгор.обл.-7	93.00	0.00	14.83	0.82	701	647		1.52	12.06.12	9.63	1 000	--	BB-/ -- / --
Волгоград-2	99.94	0.05	9.85	-35.59	337	311		0.15	21.12.09	9.15	600	0.00	-- / Ba3/ --
Воронеж.обл.-3	98.24	0.83	11.75	-60.19	393	347		1.52	27.06.11	10.25	500	--	-- / -- / --
Воронеж.обл.-4	91.84	-0.16	14.22	8.64	574	565		2.31	25.06.12	10.00	1 000	39.27	-- / -- / --
Ивановская обл.-34-1	97.30	-0.54	13.85	106.88	682	599		0.58	09.11.10	8.50	750	--	-- / -- / --
Иркут.обл.31-1	99.85	0.00	9.84	2.17	340	316		0.14	17.12.09	8.50	195	--	B/ -- / --
Иркут.обл.31-3	96.50	0.00	13.79	3.55	678	602		0.56	24.11.10	6.75	1 020	--	B/ -- / --
Иркут.обл.31-4	97.76	0.00	11.74	1.96	472	413		0.57	26.05.10	7.25	300	--	B/ -- / --
Иркут.обл.31-5	94.30	-1.00	13.17	95.38	558	499		1.25	26.10.11	8.20	1 100	--	B/ -- / --
Иркут.обл.31-6	94.70	0.43	13.58	-34.95	584	521		1.42	22.11.12	9.20	2 660	33.15	B/ -- / --
Калмыкия-1	98.10	0.16	14.71	-22.56	752	688		0.78	24.08.10	11.50	300	0.05	-- / -- / --
Калуж.обл.-3	92.75	0.00	12.64	0.28	406	403		2.44	29.11.12	9.15	1 000	--	Withdrawn/ -- /BB-
Калуж.обл.-4	100.00	0.00	10.49	0.01	253	200		1.69	26.06.13	10.21	1 200	--	Withdrawn/ -- /BB-
Карелия-1	97.00	0.00	15.25	4.57	834	770		0.44	02.06.10	7.65	350	--	-- / -- /BB-
Карелия-11	96.50	0.25	11.74	-12.40	336	319		2.20	10.05.12	9.90	800	--	-- / -- /BB-
Карелия-12	107.55	-0.43	12.41	40.55	500	436		1.03	02.06.11	19.05	1 000	21.24	-- / -- / --
Карелия-2	96.25	0.00	11.22	0.50	364	308		1.25	14.04.11	7.87	750	--	-- / -- /BB-
Коми-6	100.00	1.48	10.77	-175.59	344	283		0.94	14.10.10	10.50	700	0.00	-- /Ba2/BB
Коми-7	93.50	0.48	10.85	-18.32	203	209		3.00	22.11.13	9.00	1 000	--	-- /Ba2/BB
Коми-8	83.71	0.00	11.18	0.10	217	216		4.44	03.12.15	7.50	1 000	--	-- /Ba2/BB
Костром.обл.-5	91.01	-0.74	14.52	47.01	632	603		1.98	20.12.12	9.00	3 000	1.83	-- / -- / --
Краснодар кр.-2	99.87	0.00	6.63	-0.04	-172	-192		2.17	14.12.12	7.00	1 500	--	BB/ -- /BB
Курган.обл.-1	99.76	0.01	11.41	-4.02	496	472		0.14	17.12.09	9.25	500	0.67	-- / -- / --
Лен.обл.-2	102.10	-0.50	12.26	50.41	487	424		1.02	08.12.10	14.01	800	--	BB/ -- /AA-
Лен.обл.-3	104.50	0.00	11.10	-0.07	217	216		3.82	05.12.14	12.25	1 300	--	BB/ -- /AA-
Липецк.обл.-4	94.00	0.00	13.59	1.18	603	543		1.21	19.07.11	7.95	1 050	--	-- / -- /BB
Липецк.обл.-5	98.30	0.00	9.82	0.90	269	207		0.70	15.07.10	7.10	500	--	-- / -- /BB
Липецк.обл.-6	93.50	0.00	13.09	0.49	503	459		1.82	05.06.13	8.98	1 500	--	-- / -- /BB
Магадан-7	98.00	0.00	14.26	1.67	724	664		0.57	31.05.10	10.00	360	--	-- / -- / --
Магадан-8	100.00	0.45	12.52	-137.80	567	520		0.36	11.03.10	12.00	600	0.60	-- / -- / --
МО-5	99.94	-0.11	10.36	28.14	347	295		0.42	30.03.10	10.00	6 000	1.60	Withdrawn/B3/ --
МО-6	94.90	-0.31	13.32	26.36	559	511		1.41	19.04.11	9.00	12 000	106.46	Withdrawn/B3/ --
МО-7	84.96	0.90	12.88	-31.60	396	399		3.78	16.04.14	8.00	16 000	51.07	Withdrawn/B3/ --
МО-8	91.86	-0.77	13.38	42.47	503	480		2.16	11.06.13	9.00	17 100	8.44	Withdrawn/B3/ --
МО-9	107.38	-0.10	13.16	6.42	547	480		1.38	15.03.12	18.10	33 000	--	Withdrawn/B3/ --
Мос-38	101.24	0.00	9.03	-0.31	157	97		1.10	26.12.10	10.00	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-39	87.02	-5.56	11.56	171.57	262	263		3.89	21.07.14	8.00	10 000	0.00	BBB/Baa1/BBB
Мос-41	100.05	0.07	8.06	-10.08	90	28		0.74	30.07.10	8.00	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-44	90.65	-1.18	9.95	30.73	94	92		4.49	24.06.15	8.00	20 000	19.49	BBB/Baa1/BBB
Мос-45	96.58	-0.50	9.70	23.32	116	112		2.39	27.06.12	8.00	15 000	57.19	BBB/Baa1/BBB
Мос-49	89.82	-0.50	9.53	10.59	39	38		5.62	14.06.17	8.00	2 354	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-50	97.71	-0.08	9.40	4.60	123	96		1.95	18.12.11	8.00	15 000	4.89	BBB/Baa1/BBB
Мос-54	96.29	-0.13	9.56	5.76	86	94		2.58	05.09.12	8.00	15 000	10.28	-- / -- / --
Мос-56	88.97	-0.69	9.88	15.80	77	76		5.34	22.09.16	8.00	18 088	330.06	BBB/Baa1/BBB
Мос-58	102.18	0.32	8.80	-23.02	102	54		1.47	01.06.11	10.00	15 000	0.01	BBB/Baa1/BBB
Мос-59	100.88	-0.07	7.84	17.93	98	51		0.38	15.03.10	10.00	15 000	309.13	BBB/Baa1/BBB
Мос-61	116.68	-0.68	9.82	21.59	102	109		2.86	03.06.13	15.00	11 930	151.67	BBB/Baa1/BBB
Мос-62	117.23	-0.55	9.68	14.27	81	81		3.46	08.06.14	16.00	31 991	1 888.74	-- / -- / --
Нижегор.обл.-3	90.00	-3.50	16.02	298.58	826	776		1.46	20.10.11	7.95	1 400	0.00	-- /Caa3/BB-
Нижегор.обл.-4	95.22	-0.13	11.89	10.99	417	345		1.41	17.11.12	8.50	2 700	--	-- /Caa3/BB-
Новосиб.обл.-14	98.85	0.00	9.69	0.29	246	171		0.82	24.12.10	8.14	2 000	--	-- / -- /BB
Новосиб.обл.-5	100.10	0.20	6.93	-153.95	50	27		0.13	15.12.09	7.50	312	--	-- / -- /BB
Новосибирск-4	99.40	0.00	9.67	0.40	259	198		0.64	24.06.10	8.40	1 500	--	BB-/ -- / --
Пенз.обл.-2	99.38	0.05	11.18	-9.19	418	330		0.55	26.11.10	9.80	1 000	--	-- / -- /BB
Самар.обл.-2	97.25	-0.10	10.55	14.50	331	268		0.84	09.09.10	6.82	2 000	--	BB+/Ba1/ --
Самар.обл.-3	93.53	-1.47	12.18	103.74	425	385		1.66	11.08.11	7.60	4 500	20.41	BB+/Ba1/ --
Самар.обл.-4	90.50	0.00	11.65	0.43	309	307		2.41	20.06.12	6.98	5 000	--	BB+/Ba1/ --
Самар.обл.-5	95.50	-0.48	12.41	31.07	436	397		1.81	19.12.13	9.30	8 300	0.95	BB+/Ba1/ --
Саха (Якут)-8	97.80	0.00	11.74	0.76	443	361		0.91	26.05.11	8.80	2 500	--	BB-/ -- /BB
Саха(Якут)	95.00	0.00	10.02	0.15	120	128		3.04	11.04.13	7.95	2 500	--	BB-/ -- /BB
Твер.обл.-34005	103.00	-1.36	13.61	97.34	582	531		1.49	26.12.13	15.00	4 000	10.34	B+/ -- / --
Томск.обл.-3	100.00	0.11	6.01	-298.86	-10	1		0.04	09.11.09	6.00	450	10.02	B-/ -- / --
Томск.обл.-4	95.06	0.12	12.14	-11.69	471	391		1.06	26.12.11	7.00	750	1.48	B-/ -- / --
Томск.обл.-5	98.54	0.00	7.89	-0.05	-45	-66		2.15	17.12.12	8.00	1 400	--	B-/ -- / --
ТомскАдм-1	97.50	-0.50	13.88	106.17	688	629		0.55	20.05.10	8.75	200	0.00	-- / -- / --
ТомскАдм-2	103.31	-0.64	15.60	62.47	814	737		1.10	22.12.11	18.00	500	2.20	-- / -- / --
Томская область-34037	100.62	0.00	13.17	-0.20	519	461		1.72	27.11.13	13.75	2 500	--	B-/ -- / --
Удмуртия-2	91.50	-0.85	12.52	42.23	396	393		2.42	15.07.12	8.40	1 500	4.58	-- /Ba1/ --
Удмуртия-3	100.04	0.00	11.17	-0.01	234	240		3.06	13.07.13	10.90	1 000	--	-- /Ba1/ --
Уфа-2006	99.40	0.00	12.97	8.51	652	627		0.14	18.12.09	8.38	500	--	BB-/ -- / --
Хабар.кр.-6	98.90	0.00	23.10	57.67	1 686	1 681		0.08	24.11.09	7.00	400	--	-- / -- / --
Чувашия-5	99.00	0.00	8.70	0.10	91	44		1.49	05.06.11	7.85	1 000	--	-- /Ba2/ --
Чувашия-6	90.45	0.00	12.39	0.44	396	386		2.27	17.04.12	7.49	1 000	--	-- /Ba2/ --
Чувашия-7	95.00	0.40	11.57	-17.31	279	289		2.71	04.06.13	9.66	1 000	--	-- /Ba2/ --
Якутия-6	100.40	0.08	9.19	-24.30	234	169		0.36	13.05.10	10.00	1 200	--	BB-/ -- /BB
Якутия-7	87.80	-0.20	13.08	9.54	429	433		2.79	17.04.14	7.80	2 500	0.01	BB-/ -- /BB
Яр.обл.-6	93.92	-0.02	12.37	3.39	480	425							

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доход- ность %	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)
Агроком-1	95.00	0.00	61.86	85.30	5 537	5,511	25.12.09	0.15	21.06.11	18.00	1 500	--	-- / -- / --
Агросоюз-2	95.00	0.00	33.41	9.63	2 652	2,600	31.03.10	0.41	28.03.12	17.00	1 500	--	-- / -- / --
Комос-1	99.35	0.00	19.75	0.43	1 264	1,202	26.07.10	0.67	21.07.11	18.00	2 000	--	-- / -- / --
Мираторг-1	100.02	0.02	19.70	-4.02	1 255	1,192	06.08.10	0.73	02.08.12	19.00	2 500	--	-- / -- / --
Моссельпром-2	98.75	0.00	20.88	1.18	1 394	1,340	26.04.10	0.47	10.04.14	17.00	1 500	--	-- / -- / --
Телекоммуникации													
ВолгаТел-2	100.00	0.00	13.07	0.44	676	663	03.12.09	0.10	30.11.10	13.00	1 800	--	BB-/ -- /BB-
ВолгаТел-3	99.50	0.32	9.59	-60.67	257	179		0.57	30.11.10	8.50	1 380	0.33	BB-/ -- /BB-
ВолгаТел-4	101.80	0.00	10.98	-0.30	339	283	11.03.11	1.26	03.09.13	12.00	3 000	--	BB-/ -- /BB-
ВымпелКом-1	100.01	-0.09	9.09	38.10	234	205	26.01.10	0.24	19.07.13	9.05	10 000	204.32	BB+/Ba2/ --
ВымпелКом-3	107.44	-0.28	10.57	17.49	276	229	14.07.11	1.52	08.07.14	15.20	10 000	271.82	BB+/Ba2/ --
ДальСвязь-2	98.53	-1.02	12.16	220.40	519	457	04.06.10	0.50	30.05.12	8.85	2 000	71.66	-- / -- /B+
МГТС-5	102.25	0.00	8.92	-5.41	211	148		0.31	25.05.10	16.00	600	--	BB/Ba3/ --
МТС-1	102.85	0.00	8.05	-3.47	110	55	26.04.10	0.48	17.10.13	14.01	10 000	--	BB/Ba2/BB+
МТС-2	102.30	-0.28	9.40	56.91	244	188	29.04.10	0.50	20.10.15	14.01	10 000	--	BB/Ba2/BB+
МТС-3	99.99	0.96	8.87	-162.05	180	119	24.06.10	0.63	12.06.18	8.70	10 000	1.50	BB/Ba2/BB+
МТС-4	108.24	-0.24	10.58	14.92	285	235	19.05.11	1.42	13.05.14	16.75	15 000	145.19	BB/Ba2/BB+
МТС-5	107.65	-0.33	10.82	13.34	227	224	26.07.12	2.40	19.06.16	14.25	15 000	0.43	BB/Ba2/BB+
Наука-Связь-1	109.00	0.00	--	--	--	--		--	27.06.13	15.00	400	--	-- / -- / --
СЗТ-3	99.50	0.00	9.52	0.28	228	157		0.84	24.02.11	8.60	3 000	--	BB-/ -- /BB-
СЗТ-4	98.00	-0.10	10.07	9.15	248	177		1.26	08.12.11	8.10	2 000	--	BB-/ -- /BB-
СЗТ-6	103.80	-0.08	11.05	4.83	318	273	09.08.11	1.59	24.07.19	11.70	3 000	114.50	BB-/ -- /BB-
СибТел-6	99.75	0.95	10.28	-120.95	301	240		0.86	16.09.10	9.75	2 000	1.00	-- / -- /B+
СибТел-8	100.18	-0.08	9.25	26.61	246	208	18.02.10	0.29	08.08.13	9.75	2 000	--	-- / -- /B+
Синтерра-1	103.50	-0.07	12.91	8.24	575	512	09.08.10	0.73	01.08.13	17.50	3 000	1.97	-- / -- / --
Система-1	103.25	-0.11	9.96	24.95	310	263	15.03.10	0.37	07.03.13	19.00	6 000	15.26	BB/B1/BB-
Система-2	106.22	-0.37	12.41	15.84	391	383	17.08.12	2.35	12.08.14	14.75	20 000	393.53	BB/B1/BB-
Таттелеком-4	102.40	0.00	11.44	-2.35	449	390	10.05.10	0.49	01.11.12	16.00	1 500	--	-- / -- /B+
УрСИ-6	100.00	0.00	13.04	-0.87	684	687	25.11.09	0.06	17.11.11	13.00	2 000	--	B+/ -- /B+
УрСИ-7	102.85	0.50	8.39	-140.90	153	105	18.03.10	0.38	13.03.12	16.00	3 000	9.91	B+/ -- /B+
УрСИ-8	99.94	0.20	9.94	-49.15	303	250	12.04.10	0.44	03.04.13	9.60	2 000	--	B+/ -- /B+
ЦТК-5	98.05	-0.60	11.19	52.95	359	300		1.26	30.08.11	9.30	3 000	5.05	B+/ -- /B+
ЮТК 13 (CLN)	80.00	0.00	26.48	3.08	1 873	1,823	04.06.11	1.45	04.06.13	9.00	3 500	--	B/B1/ --
ЮТК, БО-1	99.98	-0.02	--	--	--	--		--	17.10.12	0.00	2 000	459.88	B/B1/ --
ЮТК, БО-4	100.09	1.01	11.86	-44.28	317	322		2.56	18.10.12	11.40	1 000	130.11	B/B1/ --
ЮТК-4	100.21	-0.03	8.39	23.36	201	181		0.12	09.12.09	10.00	1 250	14.05	B/B1/ --
ЮТК-5	98.50	0.50	10.45	-91.97	342	282	04.06.10	0.58	30.05.12	7.55	2 000	--	B/B1/ --
Транспортные													
Rail 12	89.25	0.00	19.53	2.44	1 202	1,132		1.16	30.06.12	8.38	4 692	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-03	100.35	-0.93	4.71	874.09	-160	-175		0.10	02.12.09	8.33	4 000	3.01	BBB/Baa1/BBB
РЖД-06	98.52	-0.22	9.06	24.78	169	107		0.98	10.11.10	7.35	10 000	19.70	BBB/Baa1/BBB
РЖД-07	97.80	0.00	8.56	0.11	-21	-10		2.67	07.11.12	7.55	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-08	98.81	-0.06	9.48	4.26	162	118		1.57	06.07.11	8.50	20 000	0.00	BBB/Baa1/BBB
РЖД-09	102.99	-0.01	8.06	-0.73	107	48	21.05.10	0.53	13.11.13	13.50	15 000	378.13	BBB/Baa1/BBB
РЖД-10	118.16	-0.32	10.01	8.35	114	117		3.39	06.03.14	15.00	15 000	733.80	BBB/Baa1/BBB
РЖД-11	103.08	0.05	8.07	-11.55	107	47	28.05.10	0.55	18.11.15	13.50	15 000	106.69	BBB/Baa1/BBB
РЖД-12	109.66	-0.45	9.88	23.15	185	147	28.11.11	1.77	16.05.19	14.90	15 000	157.99	BBB/Baa1/BBB
РЖД-13	101.82	-0.08	--	--	--	--		--	06.03.14	13.88	15 000	30.54	BBB/Baa1/BBB
РЖД-14	101.85	0.12	--	--	--	--		--	07.04.15	13.40	15 000	20.75	BBB/Baa1/BBB
РЖД-15	101.69	-0.36	0.10	4.85	-909	-909		6.22	20.06.16	14.25	15 000	1.32	BBB/Baa1/BBB
РЖД-16	107.48	-0.14	9.46	8.64	171	121	13.06.11	1.44	05.06.19	14.33	15 000	118.52	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	10.20	-0.52	235	190	27.07.11	1.57	08.07.24	13.50	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
ТрансКонт-1	102.62	0.12	8.69	-43.80	186	142	12.03.10	0.34	26.02.13	16.50	3 000	--	-- /Ba2/BB+
Усть-Луга-1	98.00	0.00	18.13	7.60	1 134	1,096		0.29	11.02.10	9.90	600	--	-- / -- / --
ЮТэйр-3	100.32	-0.09	13.59	67.81	717	693	18.12.09	0.13	14.12.10	16.00	2 000	331.04	-- / -- / --
Химические													
Акрон-2	101.72	-0.07	13.40	4.57	543	505	26.09.11	1.72	19.09.13	14.05	3 500	11.36	-- / -- /B+
ВМУ-1	94.90	0.00	60.44	87.82	5 396	5,370		0.15	22.12.09	16.00	1 500	--	-- / -- / --
Каустик-02	90.00	1.69	32.86	-260.39	2 552	2,484		0.95	07.07.11	18.00	765	0.00	Withdrawn/ -- / --
КуйбАзот-2	87.50	0.05	20.73	-2.77	1 312	1,258		1.28	04.03.11	8.80	2 000	0.14	-- / -- / --
Нитол-2	99.00	0.00	20.15	16.07	1 373	1,349		0.13	15.12.09	11.75	2 200	0.06	-- / -- / --
НКНХ-4	97.88	0.00	11.32	0.05	295	281		2.18	26.03.12	10.00	1 500	--	-- /B1/B
Нэфис-2	98.00	0.00	36.83	35.52	3 040	3,016		0.14	16.12.09	19.00	1 000	--	-- / -- / --
Полипласт-1	47.51	-45.04	273.87	23 903.41	26 684	26,621	25.06.10	0.58	21.06.11	19.00	1 000	0.03	-- / -- / --
САНОС-2	99.58	-0.06	22.16	265.65	1 604	1,616		0.04	10.11.09	10.00	3 000	--	-- / -- / --
САХО-1	100.45	-0.65	20.52	137.85	1 353	1,293	27.05.10	0.54	21.05.12	20.00	2 000	--	-- / -- / --
Сибур-1	99.85	0.00	14.18	62.66	810	818	11.11.09	0.02	01.11.12	7.70	1 500	--	-- /Ba2/BB
УХП	97.00	0.00	33.52	18.20	2 678	2,649	28.01.10	0.24	21.01.11	16.50	500	--	-- / -- / --
Энергетика													
АтомСтЭк-1	99.00	0.00	8.61	0.16	85	36		1.46	24.05.11	7.75	1 500	--	-- / -- / --
ГенерКомп-1	99.70	0.00	12.82	0.40	575	514	01.07.10	0.62	21.06.11	12.00	2 000	--	-- / -- / --
ГидроОГК-1	96.20	0.03	10.91	-1.80	307	262		1.56	29.06.11	8.10	5 000	0.02	BBB-/Baa3/BBB-
ДГК-1	101.50	0.00	9.51	-0.20	188	135	18.03.11	1.30	08.03.13	10.50	5 000	--	-- / -- / --
ЕЭСК-2	100.00	0.00	8.91	-0.12	199	146	12.04.10	0.45	05.04.12	8.74	1 000	--	-- / -- / --
Иркутскэнерго-1	99.52	0.00	20.88	13.06	1 456	1,440	07.12.09	0.10	28.11.13	15.50	5 000	--	Withdrawn/Withdrawn/ --
Ленэнерго-2	92.28	1.18	12.96	-69.32	471	449		2.05	27.01.12	8.54	3 000	86.82	-- / -- / --
Ленэнерго-3	91.70	-0.42	12.35	22.81	390	381		2.28	18.04.12	8.02	3 000	4.69	-- / -- / --
Мосэнерго, БО-2	101.00	-0.40	10.38	52.45	316	254		0.80	26.08.10	11.45	2 000	0.04	BB-/ -- / --
Мосэнерго-1	103.70	0.20	10.53	-12.89	256	218		1.71	13.09.11	12.50	5 000	--	BB-/ -- / --
Мосэнерго-2	94.04	-0.48	10.88	26.04	255	238	23.02.12	2.14	18.02.16	7.65	5 000	--	BB-/ -- / --
МОЭК-1	102.35	0.00	8.86	-9.99	211	178	11.02.10	0.24	25.07.13	18.00	6 000	--	BB+/ -- /BB+
МОЭСК-1	95.88	-0.28	10.82	18.94	282	246		1.74	06.09.11	8.05	6 000	--	-- /Ba2/ --
МОЭСК-Лизинг	88.00	0.00	22.50	3.16	1 505	1,434		1.08	25.04.12	8.88	3 874	--	-- / -- / --
МРСК Урал-1 (Пермэнерго-1)	99.40	0.00	9.44	0.46	243	183	26.05.10	0.56	22.05.12	8.15	1 000	--	-- / -- / --
МРСК Юга-2	104.63	-0.31	15.03	19.85	713	670	01.09.11	1.62	26.08.14	17.50	6 000	44.34	-- / -- / --
ОГК 2-1	74.96	0.00	65.25	27.77	5 816	5,754		0.65	01.07.10	7.70	5 000	0.18	-- / -- /

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доход- ность %	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)
ТГК 10-2	99.00	0.00	13.68	3.26	689	651	12.02.10	0.29	06.02.13	9.75	5 000	--	-- / -- / --
ТГК 1-1	98.58	-0.42	11.94	125.70	507	459	18.03.10	0.38	11.03.14	7.75	4 000	--	-- / -- / --
ТГК 1-2	108.20	-0.23	11.80	14.68	403	353	11.07.11	1.48	01.07.14	16.99	5 000	151.47	-- / -- / --
ТГК 2-1	103.28	-0.35	14.14	45.03	692	630	07.09.10	0.80	30.08.11	18.00	4 000	0.01	-- / -- / --
ТГК 4-1	97.60	0.00	12.18	2.04	515	455	09.06.10	0.58	31.05.12	7.60	5 000	0.01	-- / -- / --
ТГК 6-1	98.12	-1.78	19.26	639.56	1 245	1 203	26.02.10	0.32	21.02.12	12.00	2 000	--	-- / -- / --
ТГК 8-1	99.00	0.00	8.62	0.06	19	7		2.26	10.05.12	8.00	3 500	--	-- / -- / --
Тюменьэнерго-2	98.28	-0.27	12.27	73.71	537	485	02.04.10	0.43	29.03.12	7.70	2 700	0.03	-- / -- / --
ФСК-2	99.92	0.02	8.53	-2.49	145	84		0.63	22.06.10	8.25	7 000	7.99	BBB/Baa2/ --
ФСК-4	96.07	-0.23	9.79	14.50	171	140		1.84	06.10.11	7.30	6 000	10.79	BBB/Baa2/ --
ФСК-5	100.10	0.05	6.14	-55.74	-17	-30		0.10	01.12.09	7.20	5 000	1.00	BBB/Baa2/ --
ЭнергоСтрой-1	100.00	0.00	81.09	152.64	7 463	7 437	24.12.09	0.14	20.05.11	14.75	1 500	--	-- / -- / --
Якутскэнерго-2	101.02	0.00	14.41	-2.66	755	708	22.03.10	0.37	09.03.12	17.00	1 200	--	-- / -- / BB
Другие													
АСПЭК-1	125.00	0.00	--	--	--	--		0.42	31.03.10	13.00	1 500	--	-- / -- / --
АЦБК-3	74.00	0.00	121.65	79.95	11 472	11 418	19.04.10	0.46	14.04.11	14.25	1 500	--	-- / -- / --
ВМК-1	100.00	--	16.63	--	790	783		3.21	21.05.14	16.00	1 000	--	-- / -- / --
Востокемент-1	98.00	0.00	50.86	190.28	4 466	4 469		0.06	19.11.09	11.00	800	--	-- / -- / --
Далур-1	99.05	0.00	15.33	0.18	780	722	14.02.11	1.19	05.02.13	14.00	520	--	-- / -- / --
Железобетон-1	99.00	0.00	36.62	78.48	3 041	3 043	20.11.09	0.07	27.05.11	17.00	1 000	--	-- / -- / --
КАРО-1	98.35	0.00	29.83	22.74	2 334	2 308		0.15	22.12.09	17.00	700	--	-- / -- / --
Космос-1	94.00	0.00	29.61	5.41	2 257	2 195	01.07.10	0.60	16.06.11	17.00	2 000	--	-- / -- / --
ЛР-1	74.00	-8.00	28.55	530.82	2 007	1 998		2.32	17.07.12	13.75	500	0.37	-- / -- / --
МИК-1	99.28	4.51	17.78	-1 654.62	1 095	1 050		0.34	01.03.10	15.00	500	--	-- / -- / --
РВК-1	104.25	-0.05	--	--	--	--		--	21.07.11	19.00	1 750	--	-- / -- / BB-
Сенатор-1	94.99	0.00	30.04	5.78	2 306	2 245	01.06.10	0.52	18.05.12	18.00	1 000	--	-- / -- / --
ТАИФ-1	99.85	0.00	8.77	0.03	151	89		0.85	09.09.10	8.42	4 000	--	-- / -- / --
Терна-2	67.93	0.00	22.73	0.75	1 465	1 431		1.84	04.11.11	12.00	1 500	--	-- / -- / --
ТК Фин-2	100.00	0.00	12.97	0.00	502	463		1.69	05.09.11	12.60	1 000	--	-- / -- / --
Уникум	99.00	0.00	26.77	17.17	2 035	2 011		0.13	15.12.09	18.00	1 000	--	-- / -- / --
Элис	100.00	0.00	25.76	1.25	1 815	1 760	31.03.11	1.28	20.09.12	18.50	500	--	-- / -- / --
ЮниТайл-1	98.01	0.00	22.38	1.65	1 532	1 470	25.06.10	0.61	22.06.11	18.00	1 500	--	-- / -- / --

* 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	3.44	-0.26	4.19	-149	18	126	119	25.10.14	9.600	2 436 USD	AAA/Aaa/ --
МинФин-VII	99.67	-0.02	3.19	1.27	1.50	-49	2.73	247	262	14.05.11	3.000	1 750 USD	-- / -- / --
Россия 10	103.16	-0.03	0.62	0.42	0.42	--	--	49	49	31.03.10	8.250	313 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 18	157.91	-0.22	3.31	2.04	6.35	--	--	39	1.20	24.07.18	11.000	3 466 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 28	171.87	-0.31	6.20	1.85	9.61	--	--	259	219	24.06.28	12.750	2 500 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 30	110.31	-0.40	5.80	5.96	6.09	--	--	296	250	31.03.30	7.500	17 296 USD	BBB/Baa1/BBB
Российские корпоративные еврооблигации													
Алроса 14	100.61	-0.17	8.72	4.21	4.02	387	546	663	646	17.11.14	8.875	500 USD	Withdrawn/Ba3/ --
Вымпелком 10	101.45	-0.05	2.75	12.07	0.28	-38	-27	267	267	11.02.10	8.000	300 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 11	105.47	-0.08	5.42	3.79	1.86	156	223	449	464	22.10.11	8.375	300 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 13	102.80	-0.20	7.45	6.40	3.11	302	422	583	585	30.04.13	8.375	1 000 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 16	101.27	-0.05	8.00	0.98	5.03	268	470	548	519	23.05.16	8.250	600 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 18	104.54	-0.14	8.37	2.25	6.15	313	497	551	513	30.04.18	9.125	1 000 USD	BB+/Ba2/ --
Газпром 10	104.62	-0.19	2.58	18.94	0.91	--	--	139	188	27.09.10	7.800	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 12	100.38	-0.05	4.42	1.84	2.85	--	--	227	266	09.12.12	4.560	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (4.505%)	103.36	0.09	2.37	-5.62	1.57	-135	-82	160	143	22.07.13	4.505	523 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (5.625%)	102.03	-0.12	4.10	8.73	1.35	48	92	346	310	22.07.13	5.625	239 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (7.343%)	106.26	-0.29	5.33	8.67	3.11	90	210	371	374	11.04.13	7.343	400 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (7.51%)	106.34	-0.17	5.61	5.24	3.30	109	237	389	386	31.07.13	7.510	500 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (9.625%)	111.63	-0.14	5.74	4.10	2.92	140	251	421	423	01.03.13	9.625	1 750 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 14 (5.03%)	99.92	0.08	5.04	-1.97	3.86	--	--	256	285	25.02.14	5.030	780 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 14 (5.364%)	99.72	-0.09	5.43	2.13	4.29	--	--	283	306	31.10.14	5.364	700 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 15	100.59	-0.26	5.74	5.61	4.82	--	--	301	325	01.06.15	5.875	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 16	96.78	-0.34	6.79	6.22	5.64	120	348	409	376	22.11.16	6.212	1 350 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 17	95.57	0.07	5.89	-1.13	6.11	--	--	288	299	22.03.17	5.136	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 17 (5.44%)	94.54	0.18	6.33	-3.02	6.30	--	--	329	336	02.11.17	5.440	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 18	101.43	-0.12	6.37	1.81	6.37	--	--	332	339	13.02.18	6.605	1 200 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 18 (8.146%)	106.39	-0.34	7.13	5.11	6.32	352	373	422	386	11.04.18	8.146	1 100 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 20	103.30	-0.48	6.13	14.81	3.13	169	277	450	383	01.02.20	7.201	870 USD	BBB+/ -- /BBB+
Газпром 22	91.60	-0.65	7.57	8.59	8.40	244	267	408	381	07.03.22	6.510	1 300 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 34	111.26	-0.26	5.75	6.11	3.86	97	249	374	368	28.04.34	8.625	1 200 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 37	94.59	-0.66	7.76	6.05	11.71	64	368	394	367	16.08.37	7.288	1 250 USD	BBB/Baa1/BBB
Евраз 13	98.07	-0.17	9.54	5.92	3.06	513	631	794	795	24.04.13	8.875	1 300 USD	BB-/Ba3/BB
Евраз 15	97.88	-0.07	8.71	1.56	4.67	356	543	630	608	10.11.15	8.250	750 USD	BB-/Ba3/BB
Евраз 18	98.71	-0.06	9.73	1.06	5.98	397	633	692	652	24.04.18	9.500	700 USD	BB-/Ba3/BB
Еврохим 12	100.51	0.04	7.63	-1.89	2.21	362	443	651	662	21.03.12	7.875	300 USD	BB/ -- /BB
Казаньоргсинтез 11	74.25	-0.50	26.69	45.85	1.85	2 284	2 350	2 576	2 590	30.10.11	9.250	200 USD	CC/ -- /C
Комтех 11	10.00	0.00	255.28	54.87	1.04	25 181	25 213	25 481	25 473	19.06.11	10.000	150 USD	B-/ -- / --
КузБасРазрезУголь 10	99.41	-0.04	9.85	6.38	0.68	654	676	959	964	12.07.10	9.000	200 USD	-- /B3/ --
Лукойл 17	98.99	0.78	6.53	-13.31	5.99	77	320	372	336	07.06.17	6.356	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
Лукойл 22	96.54	1.16	7.07	-14.50	8.42	194	206	358	329	07.06.22	6.656	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
МегаФон 09	100.50	-0.03	3.36	15.14	0.11	31	36	333	332	10.12.09	8.000	375 USD	BB+/Ba2/BB+
МТС 10	103.24	-0.11	4.86	10.61	0.94	143	174	445	458	14.10.10	8.375	400 USD	BB/Ba2/BB+
МТС 12	104.46	-0.09	5.84	3.97	2.06	189	265	480	492	28.01.12	8.000	400 USD	BB/Ba2/BB+
НКНХ 15	96.47	0.04	10.89	-2.34	1.52	719	772	1 015	1 027	22.12.15	8.500	200 USD	-- /B1/B
НМТП 12	100.02	-0.06	6.99	2.64	2.30	293	378	581	589	17.05.12	7.000	300 USD	BB-/Ba1/ --
Распадская 12	100.57	-0.03	7.25	1.28	2.30	319	404	607	614	22.05.12	7.500	300 USD	-- /B1/B+
Рольф 10	79.77	0.16	47.13	-20.13	0.64	4 384	4 404	4 689	4 692	28.06.10	8.250	250 USD	CCC+/ -- / --
Северсталь 13	101.67	-0.05	9.20	1.52	3.16	475	597	755	749	29.07.13	9.750	1 250 USD	BB-/Ba3/BB-
Северсталь 14	101.87	-0.06	8.73	1.58	3.76	401	548	678	670	19.04.14	9.250	375 USD	BB-/Ba3/BB-
Синек 15	95.48	0.04	9.59	-1.71	2.49	545	638	831	838	03.08.15	7.700	250 USD	-- /Ba1/BB+
Система 11	102.58	-0.05	6.67	3.67	1.18	312	352	612	625	28.01.11	8.875	350 USD	BB/B1/BB-
ТМК 11	101.46	-0.08	9.06	4.83	1.61	532	589	827	840	29.07.11	10.000	600 USD	B/B1/ --
ТНК-ВР 12	100.96	0.04	5.69	-1.86	2.25	165	248	454	467	20.03.12	6.125	500 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 17	97.24	0.20	7.11	-3.57	5.89	140	380	433	401	20.03.17	6.625	800 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 11	102.54	-0.01	5.30	0.37	1.62	156	213	451	465	18.07.11	6.875	500 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 13	103.91	0.10	6.19	-3.36	3.02	180	296	462	465	13.03.13	7.500	600 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 16	102.44	0.21	7.03	-3.94	5.31	159	374	443	415	18.07.16	7.500	1 000 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 18	103.09	0.18	7.37	-2.88	6.26	319	399	448	411	13.03.18	7.875	1 100 USD	BB/Baa2/BBB-
Транснефть 12 (5.381%)	101.98	0.18	4.56	-7.33	2.51	--	--	256	303	27.06.12	5.381	700 EUR	BBB/Baa1/ --
Транснефть 12 (6.103%)	103.88	0.09	4.54	-3.70	2.45	41	132	327	337	27.06.12	6.103	500 USD	BBB/Baa1/ --
Транснефть 13	106.55	0.13	5.74	-3.85	3.31	122	250	401	398	07.08.13	7.700	600 USD	BBB/Baa1/ --
Транснефть 14	98.86	0.12	5.97	-3.16	3.88	119	272	395	393	05.03.14	5.670	1 300 USD	BBB/Baa1/ --
Транснефть 18	112.79	0.19	6.74	-2.74	6.36	342	328	382	343	07.08.18	8.700	1 050 USD	BBB/Baa1/ --
Российские банковские еврооблигации													
Абсолют Банк 10	102.33	-0.11	3.43	21.56	0.42	24	37	329	329	30.03.10	9.125	175 USD	-- /Baa3/BBB
АК Барс Банк 10	101.18	-0.14	6.37	20.48	0.64	308	328	613	617	28.06.10	8.250	250 USD	-- /Ba2/BB
АК Барс Банк 11	100.91	-0.12	8.63	8.16	1.51	494	546	790	802	20.06.11	9.250	300 USD	-- /Ba2/BB
АльфаБанк 12	100.39	-0.02	8.03	0.70	2.37	393	482	681	687	25.06.12	8.200	500 USD	B+/Ba1/BB-
АльфаБанк 13	102.32	0.02	7.72	-1.53	1.53	402	455	698	711	24.06.13	9.250	400 USD	B+/Ba1/BB-
Банк Москвы 10	103.87	0.04	3.66	-4.48	1.02	19	52	320	333	26.11.10	7.375	300 USD	-- /Baa1/BBB-
Банк Москвы 13	101.64	-0.06	6.80	1.90	3.08	239	357	520	517	13.05.13	7.335	500 USD	-- /Baa1/BBB-
Банк Санкт-Петербург 09	100.38	-0.12	4.17	121.47	0.07	114	117	416	416	25.11.09	9.501	125 USD	-- /Ba3/B
ВТБ 11	104.79	0.02	4.89	-1.42	1.85	104	171	397	412	12.10.11	7.500	450 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 12	101.64	-0.46	6.00	16.69	2.69	177	278	461	465	31.10.12	6.609	1 200 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 16	99.12	0.06	4.95	-4.70	1.25	--	--	358	409	15.02.16	4.250	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 18	99.85	-0.19	6.92	6.09	3.14	248	369	528	526	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				
	% от номинала	п.п.	%	б.п.	лет	б.п.	б.п.	б.п.	б.п.		%	млн.	
ВТБ 35	95.54	-0.50	6.61	4.20	12.55	-88	260	271	244	30.06.35	6.250	1 000 USD	BBB/Baa1/BBB
ГазпромБанк 11	104.72	-0.03	4.91	1.47	1.52	121	174	417	430	15.06.11	7.970	300 USD	BB/Baa3/ --
ГазпромБанк 13	102.43	-0.17	7.16	5.09	3.18	270	393	550	547	28.06.13	7.933	500 USD	BB/Baa3/ --
ГазпромБанк 15	97.05	-0.27	7.12	5.86	4.94	185	384	463	449	23.09.15	6.500	1 000 USD	BB+/Baa1/ --
Кредит Европа 10	101.43	0.00	4.26	-1.34	0.45	106	120	412	411	13.04.10	7.500	250 USD	-- /Ba1/ --
Локо-Банк 10	100.47	0.00	8.48	-2.65	0.34	533	545	838	838	01.03.10	10.000	100 USD	-- /B2/B
МДМ Банк 10	101.00	-0.12	3.44	46.93	0.24	33	43	338	337	25.01.10	7.765	425 USD	BB-/Ba1/BB-
МДМ Банк 11	101.50	0.10	8.77	-6.55	1.59	504	560	800	812	21.07.11	9.750	200 USD	BB-/Ba1/BB-
МежПромБанк 10 (9%)	99.63	0.63	9.45	-98.31	0.68	--	--	835	882	06.07.10	9.000	200 EUR	BB-/B1/B
МежПромБанк 10 (9.5%)	100.12	-0.13	8.98	46.64	0.29	586	596	890	889	12.02.10	9.500	150 USD	BB-/B1/B
Номос 10	100.84	0.35	4.80	-140.06	0.26	169	179	473	473	02.02.10	8.188	200 USD	-- /Ba3/B+
Петрокоммерц 09 (8.75%)	100.75	0.00	2.90	-12.21	0.13	-16	-9.70	287	286	17.12.09	8.750	425 USD	B+/Ba3/ --
Промсвязьбанк 10	101.87	0.21	6.38	-24.39	0.91	297	326	599	611	04.10.10	8.500	200 USD	B/Ba2/B+
Промсвязьбанк 11	100.87	0.01	8.26	-0.90	1.85	441	508	734	749	20.10.11	8.750	225 USD	B/Ba2/B+
Промсвязьбанк 12 ТII	98.95	-0.02	10.10	1.06	2.24	607	689	895	900	23.05.12	9.625	200 USD	BB-/Ba3/B-
Промсвязьбанк 13	103.02	-0.01	8.79	0.08	1.56	507	562	803	815	15.07.13	10.750	150 USD	B+/Ba2/B+
Ренессанс 09	100.00	0.00	8.57	0.48	0.05	555	557	856	856	17.11.09	8.750	250 USD	B+/ -- /CCC
Ренессанс 10	93.00	0.00	21.22	4.79	0.64	1 792	1 812	2 097	2 101	27.06.10	9.500	300 USD	B-/B3/B-
РСХБ 10	103.92	0.00	3.15	-0.89	1.03	-33	1.42	268	281	29.11.10	6.875	350 USD	-- /Baa1/BBB
РСХБ 13	104.58	0.11	5.73	-3.48	3.10	130	250	411	409	16.05.13	7.175	700 USD	-- /Baa1/BBB
РСХБ 14	104.40	0.15	5.93	-4.04	3.66	124	268	402	396	14.01.14	7.125	750 USD	-- /Baa1/BBB
РСХБ 17	98.34	0.22	6.58	-3.76	5.93	86	326	379	344	15.05.17	6.299	1 250 USD	-- /Baa1/BBB
РСХБ 18	106.66	0.26	6.72	-3.89	6.32	311	329	381	341	29.05.18	7.750	1 000 USD	-- /Baa1/BBB
Рус.Стандарт 10 (7.5%)	96.17	0.01	11.93	0.49	0.92	851	881	1 153	1 166	07.10.10	7.500	500 USD	B+/Ba3/BB-
Рус.Стандарт 10 (8.485%)	98.54	-0.20	10.78	32.22	0.64	749	769	1 053	1 057	29.06.10	8.485	400 USD	B+/Ba3/BB-
Рус.Стандарт 11	96.07	0.02	11.53	-1.19	1.39	789	837	1 086	1 098	05.05.11	8.625	350 USD	B+/Ba3/BB-
Сбербанк 11	104.04	0.02	3.85	-1.24	1.90	-2	66	290	303	14.11.11	5.930	750 USD	-- /A3/BBB
Сбербанк 13	103.92	0.11	5.25	-3.45	3.14	81	202	361	361	15.05.13	6.480	500 USD	-- /A3/BBB
Сбербанк 13 (6.468%)	103.78	0.13	5.32	-3.93	3.27	81	208	361	360	02.07.13	6.468	500 USD	-- /A3/BBB
Славинвест 09	47.00	0.00	2 096.66	9 584.48	0.15	209 359	209 366	209 662	209 662	21.12.09	9.875	100 USD	-- /Caa2/B+
Татфондбанк 10	100.00	-0.04	9.75	9.05	0.49	652	668	959	958	26.04.10	9.750	200 USD	-- /B2/ --
Транскапитал 10	101.46	0.21	6.27	-42.60	0.51	304	319	610	609	10.05.10	9.125	175 USD	-- /B1/ --
ТрансКредитБанк 10	101.39	-0.12	4.38	21.09	0.53	114	130	420	420	16.05.10	7.000	400 USD	BB/Ba1/ --
ТрансКредитБанк 11	104.24	0.09	6.25	-5.87	1.53	255	308	550	563	25.06.11	9.000	350 USD	BB/Ba1/ --
УРСА Банк 10 (7%)	101.15	0.01	4.79	-2.10	0.56	--	--	376	419	21.05.10	7.000	400 EUR	-- /Ba3/B+
УРСА Банк 11 (12.0%)	105.79	0.05	8.99	-2.80	1.91	511	579	803	812	30.12.11	12.000	130 USD	-- /Ba3/B+
УРСА Банк 11 (8.3%)	102.32	-0.02	7.04	1.21	1.83	--	--	534	585	16.11.11	8.300	300 EUR	-- /Ba3/B+
ХКФБ 10	101.00	-0.03	7.17	4.28	0.45	397	411	703	702	11.04.10	9.500	200 USD	B+/Ba3/ --
ХКФБ 11 (11%)	101.00	0.08	3.60	-68.32	0.14	54	60	356	356	20.06.11	11.000	500 USD	B+/Ba3/ --
ХКФБ 11 (11.75%)	101.79	-0.07	9.28	9.05	0.75	593	617	897	904	11.08.11	11.750	450 USD	B+/Ba3/ --
CLN													
ОАК 10	99.06	-0.07	11.40	11.80	0.66	810	830	1 114	1 119	08.07.10	10.000	200 USD	-- / -- / --
Продимекс 11	99.88	0.00	10.31	-0.05	1.79	649	713	942	956	06.10.11	10.250	100 USD	-- / -- / --

Календарь

Дата	Событие	Влияние на ликвидность, млн руб.
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
30.10.2009	Оферта на выкуп по облигации НТС-1	1 001.2
	Выплата купона и погашение облигаций ДымКолбПр-1	800.4
	Оферта на выкуп по облигации Карат-2	537.1
31.10.2009	Выплата купона по облигациям ПАВА-2	--
01.11.2009	Выплата купона по облигациям АИЖК-04	19.7

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

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
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
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	Стойленская Нива-Финанс-1	2	1 000.0
2009	ТГК-1-2	4	5 000.0

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
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
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	7.97%	9.13%	10.47%	ОФЗ 25057	20.01.2010	6.74%	0.23
2 года	8.43%	10.26%	11.54%	ОФЗ 26198	02.11.2012	8.78%	2.67
3 года	8.69%	10.92%	12.05%	ОФЗ 46017	03.08.2016	9.08%	4.95
4 года	8.88%	11.39%	12.04%	ОФЗ 46018	24.11.2021	9.27%	7.22
5 лет	9.03%	11.70%	11.92%	ОФЗ 46020	06.02.2036	9.22%	10.7
6 лет	9.15%	11.88%	11.72%				
7 лет	9.21%	12.06%	11.56%				
8 лет	9.26%	12.12%	11.42%				
9 лет	9.30%	12.03%	11.30%				
10 лет	9.35%	11.92%	11.19%				
11 лет	9.39%	11.84%	11.09%				

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	9.70%	2.39
2 года	6.71%	6.13%	6.34%	Мос-44	24.06.2015	9.95%	4.49
3 года	6.82%	6.33%	6.51%	Мос-49	14.06.2017	9.53%	5.62
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.