

11 декабря 2009 г.

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК**Николай Подгузов**

- Стратегия внутреннего рынка

КРЕДИТНЫЕ КОММЕНТАРИИ**ЭКОНОМИКА****Алексей Моисеев**

- БТА Банк: учет накопленных процентов при реструктуризации долга
- Китай вводит антидемпинговые пошлины на трансформаторную сталь – последствия для НЛМК
- Золотовалютные резервы увеличились на фоне ослабления рубля
- Показатели внешней торговли свидетельствуют о восстановлении инвестиционной активности

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

Стратегия внутреннего рынка

Курс рубля стабилизировался

С открытием торгов в четверг рубль подешевел относительно бивалютной корзины до уровня 37.20, что, очевидно, стало первой реакцией валютного рынка на стремительное снижение нефтяных котировок накануне. Но в оставшуюся часть дня рубль укреплялся, и к закрытию торгов его стоимость относительно корзины составила 36.86. Ставки NDF также продолжили снижаться, и к концу сессии годовая ставка составила около 6.90%. К сегодняшнему утру цены на нефть немного отыграли падение предыдущих дней, а рост котировок на мировых рынках акций продолжается, что отражается некоторым ослаблением доллара на мировом валютном рынке. В этих условиях вполне вероятно, что курс рубля к корзине продолжит медленно укрепляться, держась вдали от границ текущего плавающего коридора курса (35-38), что больше всего устраивает Банк России.

На рынке рублевых облигаций восстанавливаются позитивные настроения

Стабилизация конъюнктуры на валютном рынке и улучшение ситуации с рублевой ликвидностью (ставки денежного рынка вчера составляли около 3.5-4.5%) позитивно сказываются на настроениях инвесторов в рублевые облигации, котировки которых по итогам дня несколько выросли. В сегменте государственных долговых обязательств наилучшую динамику продемонстрировали среднесрочные ОФЗ. Так, котировки ОФЗ 25068 прибавили около 0.35 п. п., а доходность по итогам дня снизилась до 8.40%. Министерство финансов продолжило доразмещение на вторичном рынке двухлетнего выпуска ОФЗ 25063; объем проданных облигаций, по данным Банка России, составил около 850 млн руб. Доходность инструмента осталась на уровне, предложенном эмитентом на последнем аукционе, и составила 7.80%.

Программа внутренних государственных заимствований: исполнена или нет?

Представители Минфина сообщили, что 16 декабря планируется провести последний в этом году аукцион по продаже ОФЗ в объеме 5 млрд руб. При этом было отмечено, что министерство не стремится полностью исполнить программу заимствований. Напомним, что согласно действующей редакции закона о бюджете на 2009 г. объем чистого привлечения средств на рынке государственных облигаций должен составить около 392 млрд руб. По нашим оценкам, на текущую дату чистое размещение гособлигаций уже достигло около 410 млрд руб. Скорее всего, Минфин планировал размещение свыше объемов, предусмотренных программой внутренних заимствований, за счет доразмещения ОФЗ, ранее предназначенных для рекапитализации банковского сектора (всего около 150 млрд руб.). Теперь риск повышенного предложения государственных долговых обязательств до конца года снижается, что, вероятно, окажет поддержку рынку ОФЗ.

Башнефть выходит на рынок облигаций

Отсутствие больших объемов предложения ОФЗ до конца года может позитивно сказаться и на котировках долговых инструментов в корпоративном сегменте, где темпы предложения новых облигаций не снижаются. В четверг стало известно, что Башнефть намерена до конца года разместить три выпуска рублевых облигаций общим номинальным объемом 50 млрд руб. Доходность к оферте через три года оценивается организаторами на уровне 12.89-13.69%. Главным недостатком новых обязательств, по нашему мнению, является отсутствие кредитных рейтингов эмитента и, соответственно, невозможность эффективно рефинансировать эти выпуски в Банке России. В то же время, мы полагаем, что эмитент и организаторы осознают эту проблему и в скором времени Башнефть получит рейтинг, необходимый для включения ее облигаций в соответствующие списки Банка России. Башнефть является одним из ключевых активов холдинга АФК Система. Озвученный ориентир по доходности предполагает премию к облигациям АФК Система в размере 40-140 б. п., что может заинтересовать участников рынка.

Николай Подгузов
Телефон: 783 5673

Страна	EMBI+	Изменение, %		EMBI+спрэд	Изменение за день, б.п.	
		1-День	1-Неделя			
EMBI+ Global	491.8	0.010	-0.38	100.3	308.0	-5.00
Аргентина	100.9	0.88	-1.86	53.5	777.0	-17.0
Бразилия	756.2	-0.040	-0.24	85.0	204.0	-5.00
Мексика	428.7	-0.16	-1.43	41.2	177.0	-3.00
Россия	548.6	0.100	-0.29	148.1	224.0	-7.00
RUBI CORP	242.0	-0.030	0.20	104.1	457.0	-3.00
ЮАР	180.4	0.020	0.20	34.7	185.0	-5.00
Турция	344.1	0.40	0.00	66.0	230.0	-10.0
Украина	227.6	0.020	1.28	119.8	1 049.0	-3.00

Источник: Bloomberg

КРЕДИТНЫЕ КОММЕНТАРИИ

БТА Банк: учет накопленных процентов при реструктуризации долга

Обязательства БТА Банка торгуются без учета накопленных процентов с июля 2009 г., когда банк прекратил процентные платежи по своим долгам. Тем не менее, в соответствии с последними условиями реструктуризации (которые все еще не являются окончательными), накопленные проценты будут включены в суммарный объем требований кредиторов и будут реструктуризоваться по схеме, аналогичной для требований по основной сумме долга. Согласно документу, проценты будут накапливаться до 31 марта 2010 г. В табл. ниже мы приводим расчет накопленных процентов по разным выпускам облигаций БТА Банка и оценку дополнительной стоимости денежных потоков (NPV), возникающих в результате включения накопленных процентов в общую сумму требований (расчеты произведены до сегодняшнего дня и до 31 марта 2010 г.). В результате наша оценка чистой приведенной стоимости денежных потоков по облигациям БТА Банка (см. отчет «Условия реструктуризации долга БТА Банка: неожиданная выгода для держателей облигаций» от восьмого декабря 2009 г.) должна быть увеличена примерно на 200-300 б. п. в зависимости от выпуска, что делает эти инструменты еще более привлекательными для покупки на текущих ценовых уровнях.

Накопленные проценты и дополнительная чистая приведенная стоимость облигаций БТА Банка (при ставке дисконтирования 15%)

	Ставка купона	Дата последней выплаты купона	до 31 мар. 2010 г.		до 11 дек. 2009 г.	
			Накопленные проценты	Дополнительная NPV	Накопленные проценты	Дополнительная NPV
			БТА Банк 10	7.875%	02.06.2009	6.5%
БТА Банк 11 EUR	6.25%	27.09.2008	9.4%	4.0%	7.5%	3.2%
БТА Банк 13	7.75%	25.04.2009	7.2%	3.1%	4.9%	2.1%
БТА Банк 14	8%	24.03.2009	8.2%	3.5%	5.7%	2.4%
БТА Банк 15	8.50%	10.02.2009	9.6%	4.1%	7.1%	3.0%
БТА Банк 37 (оферта в 2017 г.)	8.25%	22.01.2009	9.8%	4.2%	7.3%	3.1%

Ис точник: оценка Ренессанс Капитал

Андрей Марков
Телефон: 725 5229

Китай вводит антидемпинговые пошлины на трансформаторную сталь – последствия для НЛМК

На основании предварительных результатов антидемпингового расследования Китай вчера ввел временные антидемпинговые пошлины на трансформаторную (анизотропную) сталь, импортируемую из США и России. Ставки пошлин на российскую и американскую продукцию установлены на уровне 4.6-25% и 10.7-25% соответственно. Единственными производителями трансформаторной стали в Китае являются компании Baosteel и Wuhan. Антидемпинговое расследование в отношении импорта стальной продукции проводилось Китаем впервые. Экспортеры трансформаторной стали из России и США с 11 декабря должны будут вносить определенный денежный залог, размер которого китайские власти пока не установили ввиду временного характера принимаемых мер.

НЛМК является единственным производителем трансформаторной стали в России, выпускающим 360 тыс. тонн этой продукции в год. В 2008 г. реализация трансформаторной стали обеспечила примерно 20% консолидированного показателя EBITDA НЛМК. Основными экспортными рынками предприятия в этом сегменте являются Китай, США и ЕС. По итогам девяти месяцев 2009 г. НЛМК выпустил 98 тыс. тонн трансформаторной стали, 85% объема выпуска было направлено на экспорт, а объемы поставок в Китай составили 15% экспорта. Текущая цена трансформаторной стали равна USD2 600-2 800 за тонну (FOB), а себестоимость производства НЛМК – USD1 500 за тонну. Мы оцениваем негативное воздействие китайских антидемпинговых пошлин на денежный поток компании в 2010 г. в USD20-25 млн. Следует, однако, отметить, что Китай наращивает собственные мощности по выпуску трансформаторной стали и в ближайшие годы может достичь 100%-ной обеспеченности этим видом продукции. В этом случае НЛМК придется перенаправить поставки трансформаторной стали на внутренний рынок или найти новых внешних потребителей. Ситуация на российском рынке в основном зависит от государственной поддержки и реального спроса со стороны производителей энергетического оборудования. Новым рынком для реализации трансформаторной стали НЛМК может стать Индия, учитывая ее амбициозные планы по развитию сектора электроэнергетики.

Борис Красноженов
Телефон: 258 7770 x4219

Золотовалютные резервы увеличились на фоне ослабления рубля

Согласно данным Банка России от 10 декабря, за неделю с 28 ноября по 4 декабря золотовалютные резервы увеличились на USD1.5 млрд. По нашим оценкам, рост показателя на USD1.1 млрд приходится на переоценку запасов золота, а на USD3.8 млрд – на переоценку валютных резервов на фоне ослабления доллара США на мировых рынках. В отчетном периоде курс евро вырос с USD1.49/EUR до USD1.51/EUR, фунта стерлинга – с USD1.63/GBP до USD1.67/GBP. В данном случае рост резервов представляется незначительным; таким образом, по нашим оценкам, покупки валюты за неделю и изменение в остатках средств на корреспондентских счетах коммерческих банков в Банке России имели отрицательное значение и составили USD3.4 млрд.

Курс рубля относительно бивалютной корзины за указанный период снизился; диапазон колебаний курса составлял 35.6-36.0. По всей видимости, Банк России не принимал участия в торгах ни на границах, ни внутри коридора. Таким образом, колебания были связаны с сокращением остатков средств на корреспондентских счетах банков в Банке России.

Большинство коммерческих банков вывели валютные средства со счетов в Банке России к концу сентября. Единственная организация, которая по-прежнему держит средства на данных счетах, – это Национальный клиринговый центр (НКЦ). По официальным данным, оборот средств на его корреспондентских счетах в октябре составил USD25 млрд, что предполагает изменение остатков на корреспондентских счетах примерно на USD1.25 млрд за торговую сессию.

На прошлой неделе мы не смогли определить причину прироста золотовалютных резервов на USD2.5-3.0 млрд. По всей видимости, это было связано с увеличением объема средств на счетах НКЦ. По нашим оценкам, в ноябре Банк России приобрел USD8 млрд, что соответствует данным регулятора. Это предполагает, что в конце месяца НКЦ вывел средства со счетов.

Антон Никитин

Телефон: 258 7770 x7560

Показатели внешней торговли свидетельствуют о восстановлении инвестиционной активности

Банк России 10 декабря представил показатели внешней торговли за октябрь. Экспорт увеличился на 4.2% к сентябрю до USD30 млрд, однако импорт вырос более существенно – на 9.4% относительно предыдущего месяца до USD19 млрд. В результате сальдо внешней торговли снизилось впервые с февраля 2009 г., что объясняется главным образом укреплением рубля в течение месяца. Годовая динамика внешнеторговых показателей по-прежнему негативна (снижение профицита торгового баланса относительно аналогичного периода 2008 г. года составило 20%). Тем не менее, мы ожидаем, что в дальнейшем тенденция изменится под воздействием эффекта низкой базы начиная с ноября.

По данным Федеральной таможенной службы, импорт химикатов, продуктов питания и напитков в октябре существенно увеличился. Рост последнего компонента, скорее всего, продолжится в связи с традиционно высоким объемом импорта фруктов и овощей в зимний период. Кроме того, ввоз продукции машиностроения увеличился в месячном сопоставлении на 7% (рост наблюдается уже третий месяц подряд). Импорт автомобилей вырос незначительно (примерно на USD100 млрд), поскольку спрос остается слабым, а продажи автомобилей в октябре, по данным Ассоциации европейского бизнеса (АЕБ), даже снизились. Ранее мы полагали, что тенденция к росту импорта в сегменте машиностроения может прерваться. Тем не менее, сейчас инвестиционная активность в реальном секторе экономики, по-видимому, начала восстанавливаться.

Антон Никитин

Телефон: 258 7770 x7560

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.	538.6	566.6	-28.0 ▼
Остатки средств на кор. счетах кредит. орг. в ЦБ РФ (Московский регион), млрд руб.	370.7	397.9	-27.2 ▼
Остатки денежных средств кредит. орг. на депозитных счетах в ЦБ РФ, млрд руб.	440.9	431.9	9.00 ▲
Сальдо операций ЦБ РФ с банковским сектором, млрд руб.	0.00	-22.9	22.9 ▲
Золотовалютные резервы Российской Федерации, USD млрд	451.2	449.7	1.50 ▲
Денежная масса, млрд руб.	4 103.7	4 157.7	-54.0 ▼
Денежный рынок			
Ставки по кредиту "overnight" (% годовых) *	5.0/6.0	5.0/6.0	н/д --
EURBOR - 6 месяцев	0.98	0.98	-0.0012 ▼
LIBOR - 6 month	0.46	0.46	-0.0043 ▼
MosPrimeRate - 1 месяц - % годовых	6.57	6.69	-0.12 ▼
MosPrimeRate - 2 месяца - % годовых	6.94	7.00	-0.060 ▼
MosPrimeRate - 3 месяца - % годовых	7.29	7.39	-0.100 ▼
MosPrimeRate - 6 месяцев - % годовых	8.03	8.07	-0.040 ▼
РЕПО			
Аукционное доразмещение ОБР - средневзвешенная ставка (% годовых)***	8.26	8.18	0.080 ▲
Прямое РЕПО сроком на 1 день - средневзвешенная ставка (% годовых)**	6.45	6.49	-0.042 ▼
Прямое РЕПО сроком на 1 день - объем сделок, млрд руб.**	54.8	67.5	-12.8 ▼
FOREX			
EUR/USD	1.4732	1.4726	0.00060 ▲
Официальный курс EUR/RUB (ЦБ РФ)	45.0735	45.2608	-0.19 ▼
Официальный курс USD/RUB (ЦБ РФ)	30.6268	30.7562	-0.13 ▼
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «сегодня» - в млн. долларов США	988.1970	1,215.1190	-226.9 ▼
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «завтра» - в млн. долларов США	3,886.7410	5,217.8030	-1 331.1 ▼
Беспоставочный форвардный контракт RUB/USD, % ставка (180 дней)*	6.60/6.80	6.60/6.80	н/д --
Долговой рынок - (ММВБ)			
Объем торгов корпоративными и муниципальными облигациями (включая РПС), млрд руб.*	22.5	22.5	0.00 --
Объем биржевых торгов (суверенные рублевые заимствования), млрд руб.*	4.73	4.73	0.00 --

* Данные за последний торговый день.

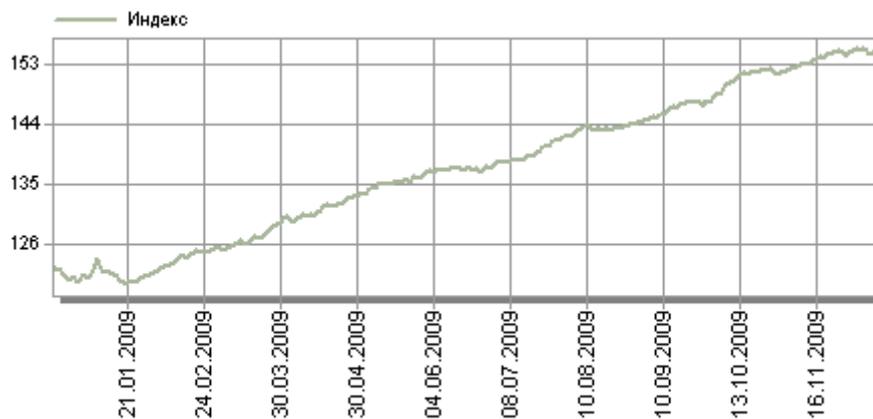
** По итогам аукциона за 09.12.2009.

***По итогам аукциона за 01.12.2009.

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	71.9	-0.31	-7.12	-7.70	6.60	72.1
URALS	USD/брл	70.6	-1.15	-6.87	-8.10	1.80	67.2
Металлы							
Золото	USD/унц.	1 137.8	0.74	-2.04	1.80	13.2	29.0
Никель	USD/т	16 275.0	-1.78	1.69	-3.30	-5.40	39.1
Заготовки стали	USD/т	405.0	--	--	5.20	-5.80	11.7
Серебро	USD/унц.	17.4	0.20	-5.79	-0.90	4.10	53.1
Алюминий	USD/т	2 165.8	-0.46	3.03	12.5	18.9	43.6

Индекс рублевых корпоративных и муниципальных облигаций РК



Индекс корпоративных еврооблигаций РК



Доходность рублевых облигаций

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спред б.п.	Z спред б.п.	Дата оферты	Дюрация лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)	
Государственные														
ОФЗ 25057	100.05	-0.05	7.09	44.08	--	--	0.11	20.01.10	7.40	40 817	9.45	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25059	99.40	0.20	6.83	-19.75	--	--	1.07	19.01.11	6.10	41 000	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25061	99.76	0.00	6.56	0.39	--	--	0.40	05.05.10	5.80	42 513	1.70	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25062	98.20	0.05	7.36	-3.78	--	--	1.34	04.05.11	5.80	28 977	148.28	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25063	97.56	0.02	7.80	-1.27	--	--	1.81	09.11.11	6.20	20 000	945.38	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25064	108.25	0.20	7.84	-10.95	--	--	1.88	18.01.12	11.90	45 000	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25065	111.70	0.05	8.17	-2.02	--	--	2.75	27.03.13	12.00	46 000	138.68	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25066	104.40	-0.10	7.76	6.77	--	--	1.44	06.07.11	10.55	40 000	1.05	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25067	108.60	0.20	8.14	-8.27	--	--	2.46	17.10.12	11.30	45 000	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25068	114.82	0.58	8.30	-14.65	--	--	3.69	20.08.14	12.00	45 000	369.42	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25069	106.90	0.01	8.13	-0.68	--	--	2.44	19.09.12	10.80	25 000	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25070	104.10	-0.08	7.65	4.23	--	--	1.67	28.09.11	10.00	24 785	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26198	94.72	0.02	8.11	-0.85	--	--	2.73	02.11.12	6.00	42 117	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26199	96.00	-0.76	8.06	35.22	--	--	2.38	11.07.12	6.10	40 291	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26200	94.40	0.20	8.14	-6.93	--	--	3.22	17.07.13	6.10	28 784	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26201	96.10	0.00	7.96	0.08	--	--	3.39	16.10.13	6.55	13 866	--	--	BBB/Baa2/BBB	
ОФЗ 26202	112.62	0.62	8.36	-15.02	--	--	3.90	17.12.14	11.20	30 000	67.57	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46002	100.40	0.00	7.91	-0.03	--	--	1.76	08.08.12	8.00	62 000	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46003	101.80	-0.10	6.94	16.52	--	--	0.57	14.07.10	10.00	18 649	1.53	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46005	42.00	0.00	10.91	0.38	--	--	8.37	09.01.19	--	27 477	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46010	93.05	0.00	8.38	0.21	--	--	11.32	17.05.28	0.00	30 000	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46011	78.05	0.00	9.85	0.29	--	--	9.88	20.08.25	0.00	30 000	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46012	70.00	0.00	7.85	0.12	--	--	12.56	05.09.29	1.95	40 000	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46014	95.28	-0.47	8.84	16.09	--	--	3.23	29.08.18	8.00	58 290	2.86	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46017	91.84	0.04	8.75	-1.07	--	--	4.95	03.08.16	7.50	80 000	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46018	90.18	-0.12	8.89	2.02	--	--	7.32	24.11.21	8.50	128 934	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46019	62.00	0.00	9.16	0.41	--	--	6.38	20.03.19	0.00	26 000	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46020	80.00	0.50	9.10	-6.26	--	--	10.62	06.02.36	6.90	116 911	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46021	83.46	0.00	9.00	0.02	--	--	6.14	08.08.18	7.00	92 794	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46022	75.30	0.00	9.81	0.00	--	--	7.96	19.07.23	7.50	28 223	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 48001	105.62	0.00	0.93	-0.51	--	--	6.16	31.10.18	13.00	24 099	--	--	BBB/Baa1/BBB	
Банки														
АБН АМРО 10	99.26	-0.02	8.43	9.37	127	124	0.30	29.03.10	6.00	2 500	--	--	AA-/Aa3/AA	
АвтовазБ-1	95.00	0.00	36.72	19.74	2 955	2,951	0.30	02.04.10	15.00	800	--	--	/Withdrawn/ --	
АК БАРС-3	101.28	-0.10	9.74	23.83	254	243	04.05.10	0.38	25.10.11	13.10	3 000	--	--/Ba3/BB	
АК БАРС-4	101.20	0.59	9.66	-178.30	247	237	26.04.10	0.36	15.10.13	13.00	5 000	--	--/Ba3/BB	
АлФин-2	100.01	0.00	12.69	-0.52	552	549	0.30	31.03.10	12.50	2 000	--	--/ -- / --		
БалтИнвБ-1	97.00	0.00	26.80	7.02	1 961	1,950	03.05.10	0.37	26.04.11	16.00	1 000	--	--/B3/ --	
Банк Москвы-1	101.40	0.00	8.47	-0.94	118	91	06.08.10	0.61	29.07.11	10.64	10 000	--	--/Baa1/BBB-	
Банк Москвы-2	100.00	0.00	11.85	-0.06	474	497	12.02.10	0.16	01.02.13	11.75	10 000	--	--/Baa1/BBB-	
Банк Союз-3	100.00	0.00	16.56	-0.17	919	885	28.10.10	0.84	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	99.94	0.22	9.32	-102.71	218	226	0.23	03.03.10	8.95	3 000	2.48	--	B+/Ba3/ --	
Восточный Экспресс-1	102.48	0.00	10.03	-9.95	288	289	0.27	17.03.10	19.70	1 500	--	--	/B3/ --	
ВТБ 08	99.78	0.00	7.47	0.02	-64	-78	2.72	28.11.12	7.25	30 000	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ВТБ 24-1	103.38	0.52	9.64	-33.16	194	158	1.67	05.10.11	11.50	6 000	--	--	BBB/Baa1/BBB	
ВТБ 24-2	101.00	0.00	5.48	-9.29	-163	-143	15.02.10	0.17	05.02.13	11.60	10 000	--	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-3	101.00	0.00	8.48	-1.44	125	106	08.06.10	0.48	29.05.13	10.50	6 000	--	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-4	101.00	0.00	10.57	-0.66	325	295	01.09.10	0.68	20.02.14	11.85	8 000	101.00	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ-5	102.58	-0.01	7.97	-1.16	78	68	26.04.10	0.36	17.10.13	15.00	15 000	291.61	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ-6	103.05	0.09	8.15	-18.66	88	62	16.07.10	0.57	06.07.16	13.25	10 000	--	--	BBB/Baa1/BBB
ГазпромБ 10	72.38	0.00	467.34	1 312.18	46 022	46,034	0.19	22.02.10	7.25	10 000	--	--	BB/Baa3/ --	
ГазпромБ-1	96.04	0.01	11.19	-0.04	372	335	1.08	27.01.11	7.10	5 000	--	--	BB/Baa3/ --	
ГазпромБ-4	100.25	0.00	8.64	-0.14	123	89	22.11.10	0.92	15.11.12	8.75	20 000	--	--	BB/Baa3/ --
ГазпромБ-5	100.12	0.00	8.80	-0.10	138	103	29.11.10	0.94	22.11.12	8.75	20 000	--	--	BB/Baa3/ --
Глобэкс-1	99.44	0.00	11.43	2.13	428	430	0.26	15.03.10	9.00	2 000	--	--	BB-/ -- /BB	
Глобэкс-Фин-1	100.00	0.00	15.40	-0.61	821	810	27.04.10	0.37	26.04.11	15.00	4 000	--	--/ -- / --	
ЕАБР-03	101.60	0.60	9.77	-36.88	204	169	03.11.11	1.75	25.10.16	10.50	5 000	3.55	--	BBB/A3/BBB
ЕБРР 10	99.45	0.36	7.07	-37.99	-36	-73	0.97	20.12.10	6.50	2 000	--	--	AAA/Aaa/AAA	
ЕБРР 12	97.94	1.12	7.04	-58.66	-78	-111	2.00	14.02.12	6.00	2 000	--	--	AAA/Aaa/AAA	
ЕБРР-01	100.52	-0.06	2.00	11.72	-521	-536	0.41	12.05.10	8.00	5 000	--	--	AAA/Aaa/AAA	
ЕБРР-02	100.65	0.00	0.24	-1.72	-733	-770	1.34	21.04.11	8.52	5 000	6.04	--	AAA/Aaa/AAA	
ЕБРР-03	100.82	0.05	0.58	102.25	-713	-747	1.72	07.09.11	7.43	7 500	--	--	AAA/Aaa/AAA	
ЕБРР-05	100.75	0.00	0.01	-0.55	-854	-839	4.24	09.04.14	8.58	5 000	--	--	AAA/Aaa/AAA	
Запсибкомбанк-1	100.00	0.00	11.28	0.00	360	323	1.61	15.09.11	11.00	1 500	--	--	B-/ -- / --	
Зенит-3	102.68	-0.09	9.49	17.91	228	213	14.05.10	0.42	09.11.11	16.00	3 000	16.34	--	--/Ba3/B+
Зенит-4	102.31	0.16	8.60	-57.76	142	137	0.32	06.04.10	16.00	3 000	13.68	--	--/Ba3/B+	
Зенит-5	100.01	-0.04	11.13	4.58	371	336	09.12.10	0.97	04.06.13	10.85	5 000	3 689.98	--	--/Ba3/B+
Зенит-6	102.80	-0.08	10.03	12.45	277	252	08.07.10	0.54	01.07.14	15.00	3 000	94.47	--	--/Ba3/B+
ИнвестторгБ-4	100.00	-0.65	14.94	91.05	758	726	14.10.10	0.79	08.10.12	14.50	1 500	5.00	--	--/B2/ --
КБРенКап-1	98.70	0.16	21.32	-76.01	1 419	1,427	0.22	02.03.10	14.50	2 000	13.10	--	B-/B3/CCC	
КБРенКап-2	100.73	0.22	21.93	-33.40	1 458	1,425	15.10.10	0.78	04.04.12	22.00	3 000	0.02	--	B-/B3/CCC
КБРенКап-3	100.64	0.00	24.95	0.20	1 773	1,750	18.06.10	0.45	06.06.12	25.00	4 000	--	--	B-/B3/CCC
Кедр-3	100.40	0.00	9.60	-8.36	250	286	02.02.10	0.12	22.07.11	12.80	1 500	0.15	--	--/B2/ --
КИТ-2	85.00	0.00	97.89	101.16	9 073	9,073	0.28	23.03.10	13.00	2 000	--	--	Withdrawn/Caa2/ --	
КМБ-Банк-2	99.99	0.00	11.31	-0.04	355	321	1.82	30.11.11	11.00	3 400	--	--	--/Ba3/ --	
КрайинвестБ-1	100.00	0.00	14.14	-0.01	685	657	17.08.10	0.62	05.08.11	13.75	600	--	--	B/ -- / --
Кредит Европа-1	99.50	0.00	13.67	6.58	656	681	0.15	03.02.10	10.00	3 500	--	--	--/Ba3/ --	
МастерБ-3	100.00	0.00	17.69	-0.46	1 046	1,026	11.06.10	0.48	30.11.11	17.00	1 080	--	--	--/ -- /Withdrawn
МБРР-2	100.00	0.00	15.8											

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность	Изм. за день	Номинальный спред	Z спред	Дата оферты	Дюрация	Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Объем торгов	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)		
														% от номинала	п.п.
Мой Банк-2	100.00	0.00	15.54	0.16		813	776		0.93	21.12.10	15.00	1 000	--	--/B3/--	
Мой Банк-3	100.48	0.00	14.63	-0.27		734	706	12.08.10	0.63	07.08.12	15.00	1 500	--	--/B3/--	
МоскомцБ-2	99.98	0.00	14.28	-0.49		716	732	17.02.10	0.19	15.02.11	14.00	3 000	--	--/C/C	
МоскомцБ-3	99.60	0.00	17.53	0.79		1 029	1,007	17.06.10	0.48	12.06.13	16.00	5 000	--	--/C/C	
Номос-11	102.59	0.12	10.44	-24.64		319	294	12.07.10	0.54	02.07.14	15.00	5 000	10.53	--/Ba3/B+	
Номос-8	101.40	0.20	7.37	-117.10		25	40	24.02.10	0.19	16.02.11	15.00	3 000	1.83	--/Ba3/B+	
Номос-9	102.70	0.00	9.77	-2.65		253	231	23.06.10	0.49	14.06.13	15.00	5 000	--	--/Ba3/B+	
НС-Финанс-1	100.50	-1.30	16.36	320.78		914	896	27.05.10	0.45	25.05.11	17.00	2 000	--	--/B3/--	
НФК-3	99.50	0.00	20.14	0.66		1 295	1,283	05.05.10	0.38	03.05.11	18.00	2 000	--	B-/B3/--	
Первобанк-1	102.10	-0.25	--	--		--	--	--	--	29.06.11	16.50	1 500	--	--/B3/--	
Петрокоммерц-4	102.54	-0.16	11.02	28.33		376	352	08.07.10	0.53	06.07.11	15.50	3 000	--	B+/Ba3/--	
Петрокоммерц-6	102.48	0.08	10.78	-14.67		347	318	25.08.10	0.66	22.08.12	14.36	3 000	0.00	B+/Ba3/--	
Петрокоммерц-7	103.70	-0.02	11.79	1.13		431	393	24.02.11	1.10	22.08.12	14.90	3 000	--	B+/Ba3/--	
Промсвб-5	102.69	0.08	9.81	-23.31		259	242	25.05.10	0.44	17.05.12	16.00	4 500	7.06	B/Ba2/B+	
Промсвб-6	100.10	0.00	11.27	-37.06		571	520	23.12.09	0.03	17.06.13	14.75	5 000	5.00	B/Ba2/B+	
ПЧРБ-1	100.00	2.00	13.10	-196.50		559	522		1.17	09.03.11	12.50	1 250	300.00	--	--/B3/--
РАБОБанк 17	73.00	0.00	12.67	0.16		389	407		5.56	06.06.17	6.90	2 000	--	AAA/Aaa/AA+	
Райффайзенбанк-4	100.00	0.00	13.96	-0.07		620	586	08.12.11	1.81	03.12.13	13.50	10 000	--	BBB/Baa3/BBB+	
Росбанк-08	101.55	--	11.05	--		349	311	13.05.11	1.32	06.11.13	12.00	5 000	1 603.94	--	--/Baa3/BBB+
Росбанк-10	100.90	--	11.58	--		402	364	13.05.11	1.32	07.11.14	12.00	5 000	980.94	--	--/Baa3/BBB+
Россия банк-1	99.00	0.00	16.85	0.90		958	932		0.58	21.07.10	14.50	1 500	--	--/B-/B-	
РСХБ-2	99.12	0.00	8.91	0.22		142	105		1.14	16.02.11	7.85	7 000	--	--/Baa1/BBB	
РСХБ-3	99.99	0.03	7.45	-14.00		32	47	22.02.10	0.19	09.02.17	7.34	10 000	0.99	--/Baa1/BBB	
РСХБ-4	103.50	0.00	9.56	-0.29		187	151	07.10.11	1.67	27.09.17	11.50	10 000	--	--/Baa1/BBB	
РСХБ-5	100.00	0.00	13.96	-0.07		620	586	08.12.11	1.81	27.11.18	13.50	10 000	--	--/Baa1/BBB	
РСХБ-6	102.75	0.00	9.32	-1.68		201	172	24.08.10	0.66	09.02.18	13.35	5 000	--	--/Baa1/BBB	
РСХБ-7	102.95	0.00	8.11	-2.97		88	65	17.06.10	0.48	05.06.18	13.95	5 000	--	--/Baa1/BBB	
РСХБ-8	100.17	-0.35	10.28	14.66		221	204	26.11.12	2.62	14.11.19	10.10	5 000	45.08	--/Baa1/BBB	
РСХБ-9	100.00	-0.53	10.35	22.12		228	211	26.11.12	2.62	14.11.19	10.10	5 000	36.00	--/Baa1/BBB	
РусСтанд-5	101.50	0.00	12.90	-0.75		557	527		0.71	09.09.10	14.75	5 000	--	B+/Ba3/B+	
РусСтанд-6	100.55	-0.15	11.67	85.46		456	476	17.02.10	0.17	09.02.11	15.00	6 000	0.01	B+/Ba3/B+	
РусСтанд-7	100.60	0.22	12.96	-89.17		580	579	30.03.10	0.28	20.09.11	15.00	5 000	--	B+/Ba3/B+	
РусСтанд-8	100.90	0.08	13.20	-10.64		583	550	22.10.10	0.81	13.04.12	14.00	5 000	1.78	B+/Ba3/B+	
Русфинанс-4	99.75	0.15	9.30	-88.13		218	237		0.18	12.02.10	7.74	4 000	1.72	BB+/Baa2/--	
Русь-Банк-2	100.64	0.06	11.28	-38.41		415	428		0.20	22.02.10	14.50	2 000	0.01	--/B2/--	
Русь-Банк-3	101.46	-0.10	13.13	14.04		581	551	31.08.10	0.68	31.08.14	15.00	2 000	--	--/B2/--	
СБ банк-2	100.90	0.00	16.18	-0.69		895	873		0.46	11.06.10	17.50	1 000	--	--/B3/--	
СБ Банк-3	100.50	-0.04	16.78	6.89		946	915	09.09.10	0.70	03.09.12	17.00	1 500	--	--/B3/--	
Связь-Банк-1	102.06	0.00	15.08	-0.35		756	717		1.23	21.04.11	16.00	2 000	--	--/B2/--	
СКБ-Банк-1	101.50	-0.50	13.70	102.69		645	622		0.51	24.06.10	16.00	1 000	--	--/B2/B-	
Солидарность-2	98.50	0.00	20.82	3.78		1 363	1,354		0.35	20.04.10	15.00	950	--	--/B3/--	
СпуртБ-2	100.05	0.00	15.73	-0.20		850	831	03.06.10	0.47	31.05.12	15.00	1 000	--	--/B-/B-	
Стройкредит-1	100.00	0.00	14.40	0.13		712	685	06.08.10	0.60	01.08.11	14.00	1 000	--	--/B3/--	
ТатфондБ-4	99.98	-0.06	13.44	5.18		585	548		1.38	01.06.11	13.00	1 500	--	--/B2/--	
ТКС Банк-1	99.50	0.00	17.24	0.05		987	954		0.83	22.10.10	16.00	1 500	--	--/B2/--	
ТрансКредитБ-1	99.18	0.00	9.16	0.99		192	170		0.50	15.06.10	7.29	3 000	--	BB/Baa1/--	
ТрансКредитБ-2	104.96	0.00	9.97	-1.26		256	219	23.12.10	0.91	12.06.12	15.00	3 000	--	BB/Baa1/--	
ТрансКредитБ-3	100.12	-0.02	8.31	27.17		188	178	19.01.10	0.08	07.07.11	9.99	5 000	--	BB/Baa1/--	
УРСА Банк 10	97.42	0.00	23.98	20.74		1 686	1,695		0.20	26.02.10	9.12	5 000	--	--/Ba3/B+	
УРСА Банк-5	96.94	-1.56	12.28	102.41		456	421		1.71	18.10.11	10.05	3 000	--	--/Ba3/B+	
УРСА Банк-7	100.00	0.17	8.43	-152.91		134	170	26.01.10	0.12	19.07.12	8.40	5 000	0.50	--/Ba3/B+	
УРСА Банк-8	101.00	0.00	12.17	-2.66		499	490	20.04.10	0.34	09.04.15	15.00	10 000	--	--/Ba3/B+	
ХКФБ-2	102.12	-0.28	12.41	68.39		519	505		0.42	11.05.10	17.50	3 000	0.33	B+/Ba3/--	
ХКФБ-3	101.00	0.00	11.63	-3.88		448	449	25.03.10	0.26	16.09.10	15.00	3 000	--	B+/Ba3/--	
ХКФБ-5	101.32	-0.06	11.65	13.73		447	437	26.04.10	0.35	17.04.13	15.00	4 000	--	B+/Ba3/--	
ХКФБ-6	101.30	0.00	--	--		--	--	--	--	10.06.14	15.25	5 000	--	--/B2/--	
ХМБ-1	101.10	1.12	11.97	-144.21		459	425	02.11.10	0.86	31.10.11	13.00	3 000	15.16	B+/-/-/-	
ЦентрИнв-2	102.50	0.16	11.46	-32.78		421	397	02.07.10	0.52	24.06.14	16.00	3 000	--	--/B2/--	
Экспобанк-1	97.00	0.00	98.73	554.34		9 276	9,239		0.05	29.12.09	12.00	1 000	--	--/Ba1/--	
Юниаструм-2	101.08	-1.07	13.05	317.07		587	577		0.36	19.04.10	16.00	1 500	--	--/Ba2/--	
Прочие финансовые															
АИЖК (КО)-2	92.00	0.00	15.97	1.23		840	800		1.34	23.08.11	9.00	800	--	--/B2/--	
АИЖК Алтай	98.24	0.00	17.70	6.54		1 052	1,044		0.33	13.04.10	11.25	300	--	--/B2/--	
АИЖК-02	100.52	0.02	7.32	-20.70		21	48		0.14	01.02.10	11.00	1 500	13.47	BBB/Baa1/--	
АИЖК-03	100.20	-0.10	9.46	13.21		210	176		0.81	15.10.10	9.40	900	10.02	BBB/Baa1/--	
АИЖК-04	99.00	0.45	9.54	-25.15		173	140		1.96	01.02.12	8.70	900	--	BBB/Baa1/--	
АИЖК-05	94.50	0.00	10.41	0.32		253	224		2.13	15.10.12	7.35	2 200	--	BBB/Baa1/--	
АИЖК-06	91.00	0.05	10.90	-1.72		269	259		3.06	15.07.14	7.40	2 500	--	BBB/Baa1/--	
АИЖК-07	90.89	-0.16	10.44	4.73		196	201		4.03	15.07.16	7.68	4 000	--	BBB/Baa1/--	
АИЖК-08	96.48	0.00	8.87	0.05		47	41		3.73	15.06.18	7.63	5 000	--	BBB/Baa1/--	
АИЖК-09	91.20	0.75	10.15	-22.34		166	171		4.04	15.02.17	7.49	5 000	19.07	BBB/Baa1/--	
АИЖК-10	90.67	0.63	10.45	-15.63		172	191		4.88	15.11.18	8.05	6 000	110.43	BBB/Baa1/--	
АИЖК-11	94.00	0.00	9.66	0.05		88	104		5.46	15.09.20	8.20	10 000	--	BBB/Baa1/--	
АИЖК-12	101.00	0.00	--	--		--	--	--	--	15.12.13	13.25	7 000	585.80	BBB/Baa1/--	
АИЖК-13	100.71	0.20	--	--		--	--	--	--	15.04.18	13.25	7 000	0.70	BBB/Baa1/--	
АИЖК-14	100.68	0.28	--	--		--	--	--	--	15.05.23	13.25	7 000	--	BBB/Baa1/--	
АИЖК-15	100.75	-0.15	--	--		--	--	--	--	15.09.28	13.25	7 000	--	BBB/Baa1/--	
ВИА АИЖК-А	100.00	0.00	8.81	0.04		68	47		2.77	15.03.40	8.50	6 290	--	--/Baa1/--	
ВТБ-Лизинг-1	100.08	-0.02	10.05	1.92		267	233	15.11.10	0.84	06.11.14	9.80	6 154	--	BBB/-/BBB	
ВТБ-Лизинг-2	102.24	0.10	10.07	-21.13		282	257	15.07.10	0.53	07.07.15	14.00	9 231	--	BBB/-/BBB	
ВТБ-Лизинг-3	102.42	0.00	9.42	-2.72		218	197	17.06.10	0.49	07.06.16	14.00	5 000	--	BBB/-/BBB	
ВТБ-Лизинг-4	102.50	0.00	9.25	-2.81		201	180	17.06.10	0.49	07.06.16	14.00	5 000	--	BBB/-/BBB	
ВТБ-Лизинг-7	100.00	--	10.06	--		293	245	10.12.10	0.96	30.11.16	9.70	5 000	--	BBB/-/BBB	
ГПБ-Ипотека-1	95.00	0.00	11.33	0.44		360	317		1.77	29.12.36	8.00	1 530	0.00	--/Baa2/--	
Европлан-1	97.96	0.00	18.53	1.59		1 123	1,095	16.08.10	0.64	11.08.11	14.50	2 000	--	--/B2/--	
ИА АИЖК 2008-А	100.00	0.00	--	--		--	--	--	--	20.02.41	10.50	7 930	--	--/Baa1/--	
ИАРТ-1	95.00	0.00	59.99	93.01		5 28									

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спред б.п.	Z спред б.п.	Дата оферты	Дюрация лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
РТК-Лизинг-5	87.50	0.73	38.88	-200.59	3 162	3,135		0.52	12.08.10	8.35	900	0.61	--/--/--
ТрансКредитФ-1	100.00	--	12.36	--	475	420		2.13	11.06.12	12.00	1 500	--	--/--/--
ТрансФин-М-2	100.00	0.00	11.02	0.03	308	281		2.31	10.08.12	10.75	1 500	--	--/--/--
ТрансФин-М-3	100.00	0.00	14.47	0.08	687	648	25.07.11	1.40	10.07.14	14.00	1 500	--	--/--/--
ТрансФин-М-4	100.00	--	11.30	--	383	335	16.12.11	1.58	03.12.14	11.00	500	--	--/--/--
ТрансФин-М-5	100.00	--	11.30	--	383	335	16.12.11	1.58	03.12.14	11.00	500	--	--/--/--
ТрансФин-М-6	100.00	--	11.30	--	368	335	16.12.11	1.84	03.12.14	11.00	500	--	--/--/--
Уралсиб-Лизинг-1	102.00	0.24	14.43	-53.10	719	696	23.06.10	0.49	29.12.10	18.00	2 700	2.74	--/--/B+
Уралсиб-Лизинг-2	99.84	0.13	14.58	-117.55	749	786	27.01.10	0.12	21.07.11	12.99	5 000	8.52	--/--/B+
Уралсиб-Лизинг-3	101.94	0.39	14.93	-63.75	762	733	02.09.10	0.67	23.02.12	17.50	1 500	--	--/--/B+
Уралсиб-Лизинг-4	100.63	-0.62	11.78	520.67	468	505	28.01.10	0.12	19.01.12	17.50	2 000	--	--/--/--
Уралсиб-Лизинг-5	100.63	0.00	11.78	-13.51	468	505	28.01.10	0.12	19.01.12	17.50	3 000	--	--/--/B+
ФинБизГр-1	100.00	0.00	10.22	0.16	296	272		0.54	05.07.10	10.00	3 000	--	--/--/--
ЭГИДА-1	98.70	0.00	17.38	4.66	1 023	1,022	01.04.10	0.28	17.09.13	12.00	62	--	--/--/--
ЭлемЛиз-1	99.00	0.00	28.26	4.81	2 110	2,109		0.27	24.03.10	22.00	600	--	B/--/--
ЭлемЛиз-2	99.50	0.22	23.18	-20.92	1 562	1,523	14.06.11	1.32	04.09.14	21.00	700	--	B/--/--
ЮгФинСервис-1	99.75	0.00	16.12	0.02	871	837	01.12.10	0.92	20.05.14	15.25	900	--	--/--/--
ЮЛК-1	99.87	0.00	10.78	0.46	360	350		0.32	28.04.10	10.00	370	--	--/--/--
ЮФК-1	100.32	0.07	15.88	-9.48	850	816	12.11.10	0.86	29.04.14	15.75	900	--	--/--/--
Информационные технологии													
ДальСвязь, БО-5	107.35	0.16	10.16	-11.75	256	217	21.07.11	1.42	17.07.12	15.00	1 500	--	--/--/BB-
Ситроникс-1	101.22	-1.10	18.18	162.47	1 085	1,053		0.73	21.09.10	22.00	3 000	0.05	--/B3/B-
Тензор-Финанс, БО-1	100.00	0.00	17.09	-0.11	972	939	25.10.10	0.82	16.10.12	16.50	300	11.41	--/--/--
Машиностроение													
АвтоВАЗ-3	96.79	0.00	16.77	3.84	952	930		0.51	22.06.10	9.60	5 000	--	--/--/--
АвтоВАЗ-4	99.08	0.00	21.69	0.72	1 446	1,429	27.05.10	0.46	20.05.14	18.50	5 000	--	--/--/--
Вагонмаш-2	87.52	-0.80	33.09	128.34	2 569	2,531		0.90	15.12.10	15.50	1 000	0.26	--/--/--
ГАЗФин-1	98.24	8.98	26.80	-5 362.65	1 965	1,968	15.03.10	0.25	08.02.11	18.00	5 000	4.52	--/--/--
ГС Сухого-1	101.50	0.00	15.36	-0.72	802	770	28.09.10	0.75	26.03.17	17.00	5 000	0.10	--/--/BB
Иркут-3	98.98	0.42	10.38	-61.86	304	272		0.75	16.09.10	8.74	3 250	--	--/Ba2/--
Камаз-2	99.95	0.00	11.59	-0.03	425	394		0.74	17.09.10	11.25	1 500	--	--/--/--
Киров.зд-1	99.00	0.00	19.21	3.31	1 205	1,204		0.28	24.03.10	14.90	1 500	--	--/--/--
КМПО-1	97.25	0.00	23.59	13.01	1 644	1,645		0.26	16.03.10	11.30	1 000	--	--/--/--
Криоген-1	99.01	0.00	123.71	2 398.17	11 845	11,802		0.01	15.12.09	13.00	1 000	--	--/--/--
Курганмаш-1	90.46	0.46	45.27	-131.42	3 803	3,783		0.50	10.06.10	18.00	2 000	0.13	--/--/--
ОМЗ-5	100.00	0.00	13.39	-0.03	574	536		1.55	30.08.11	13.00	1 500	--	B/--/--
ОМЗ-6	99.98	0.00	13.44	-0.11	585	548	09.06.11	1.39	31.05.13	13.00	1 600	--	B/--/--
Протон-1	65.00	0.00	170.20	123.82	16 297	16,275	22.06.10	0.46	12.06.12	16.00	1 000	--	--/--/--
Сатурн-3	95.10	-4.90	16.13	588.40	871	836	08.12.10	0.96	06.06.14	10.00	3 500	--	--/--/--
СевСтАвто	99.80	-0.10	9.88	95.25	278	315		0.12	21.01.10	8.00	1 500	0.01	--/--/--
СевСтАвто-2	94.53	-0.15	18.24	35.17	1 096	1,069	26.07.10	0.59	17.07.13	7.70	3 000	1.10	--/--/--
ТВЗ-3	100.05	0.00	13.09	-24.81	768	717	29.12.09	0.02	18.06.10	15.50	1 000	--	--/--/--
Трансмаш-2	101.00	0.30	10.99	-189.42	387	406	17.02.10	0.17	10.02.11	17.00	4 000	--	--/--/--
УМПО-2	97.81	0.00	233.84	4 249.87	22 849	22,800		0.02	17.12.09	12.25	4 000	--	--/--/--
УМПО-3	99.00	0.00	21.11	1.75	1 387	1,365	24.06.10	0.48	14.06.12	18.00	3 000	--	--/--/--
УОМЗ-1	101.50	0.00	12.69	-1.81	544	524		0.50	10.06.10	15.50	1 000	--	--/--/--
УралВагЗ-2	96.50	0.00	24.04	1.60	1 668	1,636		0.78	05.10.10	18.00	3 000	--	--/--/--
Энергомаш-1	94.98	2.16	16.74	-151.68	900	865		1.77	22.11.11	13.00	700	0.21	--/--/--
Металлургические и добывающие													
АМЕТ-1	98.36	-1.30	15.50	212.63	819	790	02.09.10	0.68	22.08.13	12.50	2 000	--	--/--/--
ЗолСелигд-1	100.00	0.00	17.54	0.06	996	957		1.35	28.06.11	16.50	300	--	--/--/--
ЗолСелигд-2	98.50	1.00	16.51	-65.12	880	841		1.70	21.12.11	15.00	500	--	--/--/--
ЗолСелигд-3	92.43	2.35	21.60	-148.80	1 374	1,342	06.06.12	2.11	29.05.14	16.50	1 500	0.03	--/--/--
ЗолСелигд-4	100.00	--	17.21	--	946	904	03.07.12	2.20	25.06.14	16.50	1 500	--	--/--/--
Кокс-2	97.40	0.00	19.78	11.17	1 263	1,264	22.03.10	0.27	15.03.12	8.70	5 000	--	--/--/--
Метсервис-1	95.60	-0.16	23.86	52.60	1 664	1,646	04.06.10	0.46	23.05.12	12.00	1 500	--	--/--/--
Мечел, БО-01	100.00	-0.10	12.88	6.28	515	479	11.11.11	1.75	09.11.12	12.50	5 000	20.00	--/--/--
Мечел-2	98.31	0.17	12.22	-35.51	498	476	21.06.10	0.50	12.06.13	8.40	5 000	7.03	--/--/--
Мечел-4	111.47	0.46	14.44	-22.40	657	625	30.07.12	2.12	21.07.16	19.00	5 000	14.60	--/--/--
Мечел-5	97.50	-1.30	14.27	61.66	629	604	18.10.12	2.40	20.10.18	12.50	5 000	--	--/--/--
ММК, БО-1	99.97	-0.01	9.69	1.60	229	194	22.11.10	0.92	15.11.12	9.45	5 000	208.57	BB/Ba3/BB
НижЛенское-3	69.00	-0.58	2 634.12	36 940.44	262 708	262,742	25.01.10	0.11	16.07.13	14.00	1 000	--	--/--/--
НЛМК, БО-1	99.95	-0.09	10.01	3.72	193	176		2.66	04.12.12	9.75	5 000	--	BBB-/Ba1/BB+
НЛМК, БО-5	101.64	-0.16	10.33	6.65	229	209		2.54	30.10.12	10.75	10 000	9.17	BBB-/Ba1/BB+
НОК-3	99.95	0.00	17.67	-0.06	1 035	1,005	06.09.10	0.68	26.08.14	17.00	1 000	--	--/--/--
РМК-1	96.90	0.94	19.93	-351.58	1 275	1,270		0.32	06.04.10	8.75	3 000	0.07	--/--/--
Роскат-1	100.45	0.00	15.80	-10.74	870	908	26.01.10	0.11	21.07.10	20.00	1 200	--	--/--/--
Северсталь, БО-1	104.60	-0.11	11.36	6.77	369	332	22.09.11	1.60	18.09.12	14.00	15 000	639.94	BB-/Ba3/B+
Сибметинвест-1	99.48	-0.05	14.11	1.68	573	572	20.10.14	3.65	10.10.19	13.50	10 000	--	B+/--/--
Сибметинвест-2	99.54	0.08	14.09	-2.33	571	570	20.10.14	3.65	10.10.19	13.50	10 000	--	B+/--/--
ТМК-3	100.00	0.02	9.68	-11.23	256	272	16.02.10	0.19	15.02.11	9.60	5 000	0.37	B/B1/--
УЗПС-1	89.00	0.00	39.28	18.18	3 203	3,183		0.50	10.06.10	10.00	1 500	--	--/--/--
Уралэлектромедь-1	98.30	0.92	16.69	-467.81	956	964	09.03.10	0.22	28.02.12	8.25	3 000	--	--/--/--
ЧТПЗ, БО-1	99.60	-0.41	17.44	26.86	971	935	08.12.11	1.77	04.12.12	16.50	5 000	0.00	--/Withdrawn/--
ЧТПЗ-1	97.56	-0.44	15.12	103.76	788	766		0.49	16.06.10	9.50	3 000	--	--/Withdrawn/--
ЧТПЗ-3	94.00	0.00	18.41	2.48	1 103	1,070	28.10.10	0.85	21.04.15	10.00	8 000	--	--/Withdrawn/--
Недвижимость													
Адамант-2	100.00	0.00	16.95	-0.20	973	957		0.43	20.05.10	16.00	2 000	--	--/--/--
Аргун-2	100.00	0.00	18.07	0.46	1 091	1,090	31.03.10	0.28	22.03.12	17.00	500	--	--/--/--
Галс-1	60.00	0.00	395.92	534.85	38 874	38,866	15.04.10	0.34	08.04.14	15.00	3 000	--	--/Withdrawn/CCC
Галс-2	60.00	0.00	351.96	447.36	34 477	34,467	21.04.10	0.36	15.04.14	12.00	2 000	--	--/Withdrawn/CCC
ГлМосСтр-2	97.00	0.00	35.42	13.03	2 827	2,828	22.03.10	0.27	17.03.11	21.00	4 000	--	--/--/--
Градострой-1	99.50	0.00	13.51	2.65	637	644	11.03.10	0.23	03.03.11	11.00	450	444.70	--/--/--
Дев-Юг-1	99.90	0.00	18.97	-0.26	1 175	1,159		0.44	18.05.10	18.00	1 000	--	--/--/--
Желдорип-1	103.90	2.44	14.03	-293.84	662	627		0.93	30.11.10	18.00	1 500	0.00	--/--/--
Желдорип-2	101.00	-0.50	15.45	148.27	826	816	04.05.10	0.36	19.04.12	18.00	2 500	176.75	--/--/--
Желдорип-3	99.65	0.00	13.56	-0.01	560	535		2.36	19.09.12	13.00	2 000	--	--/--/--
ЖилСоц-2	100.00	0.00	16.43	-0.43	924	916		0.34	15.04.10	16.00	1 500	--	--/--/--
ЖилСоц-3	99.50	0.00	24.46	50.99	1 844	1,809	30.12.09	0.06	26.07.11	13.90	1 500	--	--/--/--
ЖК-1	96.51	-0.04	193.05	1 928.34	18 733	18,686		0.04	24.12.09	20.00	1 000	0.33	--/--/--
Красный Богатырь-1	85.60	0.00	164.44	348.74	15 732	15,751		0.17	11.02.10	11.00			

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спред б.п.	Z спред б.п.	Дата оферты	Дюрация лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
ЛСР-Групп-2	99.75	0.20	15.15	-140.05	804	828	09.02.10	0.15	01.08.13	13.25	5 000	17.66	--/B3/B-
ЛЭКстрой-1	92.33	0.00	25.41	2.89	1 801	1,763		0.90	14.12.10	15.00	1 500	--	--/--/--
Макромир-1	99.00	0.00	19.23	5.38	1 209	1,218	03.03.10	0.22	26.02.13	14.00	1 000	--	--/--/--
Метрострой	99.00	0.00	21.39	3.00	1 422	1,420	30.03.10	0.29	23.09.11	17.00	1 500	--	--/--/--
МИАН-Дев-1	77.00	0.00	246.14	446.87	23 900	23,908		0.22	02.03.10	13.00	2 000	--	--/--/--
Миракс-3	50.50	0.00	107.64	25.32	10 019	9,974		1.02	17.05.11	14.99	1 800	--	--/Ca1/C
Миракс-4	49.10	0.00	75.17	7.97	6 756	6,706		1.46	17.09.12	17.00	1 800	--	--/Ca1/C
Мизель-1	97.50	0.00	16.70	2.27	943	918		0.56	13.07.10	11.50	1 500	--	--/--/--
МОРЕ-П-1	100.00	0.00	15.65	-0.73	855	880	08.02.10	0.15	03.08.10	15.50	1 000	--	--/--/--
Мортон-1	89.71	0.00	79.93	100.20	7 280	7,288	03.03.10	0.22	28.02.11	12.00	500	--	--/--/--
НовиИнвест-1	100.00	0.00	14.43	0.03	717	692	15.07.10	0.54	07.07.11	14.00	380	--	--/--/--
Пеноплэкс-2	74.25	0.45	1 202.84	958.23	119 574	119,611	28.01.10	0.12	19.07.12	13.90	2 500	0.43	--/--/--
Стальфонд-1	99.90	0.00	18.07	21.93	1 241	1,192	29.12.09	0.04	18.12.13	15.00	700	--	--/--/--
СтройАльянс-1	100.00	0.00	10.75	0.07	326	288		1.13	23.02.11	10.50	600	25.95	--/--/--
СтрТрГаз-2	82.00	0.00	18.15	0.98	1 022	994		2.26	13.07.12	8.49	5 000	--	--/--/--
СтрТрГаз-3	100.88	0.00	13.59	-4.09	641	633	19.04.10	0.34	11.04.13	16.00	5 000	--	--/--/--
СУ-155-3	99.28	0.02	20.56	-8.83	1 344	1,359	24.02.10	0.19	15.02.12	16.00	3 000	--	--/BB+
Сэтл Групп-1	92.00	0.00	16.40	0.38	851	821		2.16	15.05.12	11.70	1 000	--	--/--/--
ТехНиколь-2	100.50	0.00	16.79	-0.24	947	918	31.08.10	0.69	07.03.12	17.00	3 000	0.50	--/--/--
Финансы- А.П.И-1	94.00	0.00	17.24	1.29	974	936		1.15	03.03.11	11.00	435	383.30	--/--/--
Х-МСтройР-1	100.50	0.00	16.87	-1.60	968	960	28.04.10	0.34	13.10.10	18.00	3 000	--	--/--/--
Х-МСтройР-2	99.95	0.00	14.67	1.89	799	806	26.01.10	0.09	12.07.11	14.00	2 000	--	--/--/--
ЦУН-2	99.00	-0.43	21.81	454.64	1 471	1,509		0.11	20.01.10	11.75	1 500	0.93	B/--/--
Энергоинв-1	95.50	0.00	19.98	4.06	1 270	1,244		0.58	21.07.10	11.00	400	25.78	--/--/--
Нефтегазовые													
Альянс-1	94.50	0.00	18.51	0.57	1 085	1,047		1.57	14.09.11	14.00	3 000	--	--/--/--
Газпром-04	100.39	0.06	5.89	-39.27	-123	-103		0.17	10.02.10	8.22	5 000	24.21	BBB/Baa1/BBB
Газпром-08	96.00	-1.50	9.58	94.52	184	150		1.78	27.10.11	7.00	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
Газпром-09	91.73	-0.92	9.91	30.10	156	156		3.57	12.02.14	7.23	5 000	0.00	BBB/Baa1/BBB
Газпром-11	117.57	0.08	9.15	-2.24	84	79		3.43	24.06.14	13.75	5 000	33.01	BBB/Baa1/BBB
Газпром-13	109.34	-0.08	9.13	3.12	125	93		2.15	26.06.12	13.12	10 000	109.77	BBB/Baa1/BBB
Газпромнефть-3	112.22	-0.21	9.56	8.62	167	136	23.07.12	2.17	12.07.16	14.75	8 000	23.32	BBB-/Baa3/--
Газпромнефть-4	109.63	0.18	9.17	-15.60	164	126	25.04.11	1.25	09.04.19	16.70	10 000	171.83	BBB-/Baa3/--
Газэкс-1	100.20	0.00	14.25	0.12	685	647		0.91	13.12.10	14.00	1 000	--	--/--/--
Газэнергогосет-1	88.50	0.00	13.97	0.61	605	576		2.23	20.06.12	8.00	1 500	17.70	--/--/--
Газэнергогосет-2	94.27	0.00	14.69	0.12	655	642		2.81	23.04.13	12.00	1 500	--	--/--/--
Интегра-2	100.30	0.29	17.24	-19.24	951	916		1.75	29.11.11	16.75	3 000	21.93	--/--/--
Итера-Фин-1	102.47	0.42	13.51	-105.25	628	610	31.05.10	0.46	20.11.12	18.90	5 000	0.22	--/--/--
ЛУКОЙЛ, БО-01	109.36	0.03	9.50	-1.83	157	129		2.25	06.08.12	13.35	5 000	90.27	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-02	109.30	-0.20	9.52	8.29	160	132		2.25	06.08.12	13.35	5 000	28.42	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-03	109.39	-0.50	9.48	20.94	156	128		2.25	06.08.12	13.35	5 000	44.08	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-04	109.30	-0.70	9.52	29.45	160	131		2.25	06.08.12	13.35	5 000	25.14	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-05	109.30	-0.20	9.52	8.21	160	131		2.25	06.08.12	13.35	5 000	25.14	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-18	102.74	0.09	7.79	-19.01	54	32		0.53	22.06.10	13.50	5 000	107.88	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-19	102.70	0.05	7.86	-11.94	61	39		0.53	22.06.10	13.50	5 000	--	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-20	102.65	0.00	7.96	-2.81	70	48		0.53	22.06.10	13.50	5 000	7.19	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-3	98.00	-0.70	8.38	40.80	59	26		1.89	08.12.11	7.10	8 000	3.92	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-4	95.12	0.37	9.08	-12.00	74	74		3.51	05.12.13	7.40	6 000	52.83	BBB-/Baa2/BBB-
Марийский НПЗ-2	98.00	0.00	2.41	-4.93	-500	-539		0.92	16.12.10	20.00	1 500	--	--/--/--
Мособлгаз-1	83.03	0.00	28.84	2.88	2 127	2,089		1.34	17.05.11	12.00	2 500	--	--/--/--
МособлгазФ-2	82.85	0.70	24.20	-70.33	1 661	1,615		1.38	24.06.12	9.25	3 000	1.58	--/--/--
НСХ-1	100.00	0.00	13.42	0.04	570	532		1.73	15.12.11	13.00	1 000	--	--/--/--
РуссНефть-1	98.05	0.00	15.75	1.05	834	797		0.91	10.12.10	12.00	7 000	--	--/--/--
Транснефть-1	101.38	-0.38	--	--	--	--		--	13.05.19	13.75	35 000	--	BBB/Baa1/--
Транснефть-3	100.00	0.00	--	--	--	--		--	18.09.19	12.15	65 000	--	BBB/Baa1/--
Потребительские товары и Розничная торговля													
Аптека 36.6-2	72.25	-0.09	45.22	14.19	3 755	3,716		1.61	05.06.12	18.00	2 000	2.40	--/--/--
Бахетле-1	80.20	0.00	90.09	53.97	8 287	8,270		0.44	19.05.10	15.00	1 000	--	--/--/--
Виват-1	91.00	0.92	45.45	-379.24	3 827	3,817		0.36	20.04.10	12.10	1 000	--	--/--/--
Виктория-2	99.39	-0.08	14.58	51.95	745	761		0.19	16.02.10	10.89	1 500	0.10	--/--/--
Восток-Сервис, БО-1	99.20	0.00	21.71	0.32	1 437	1,401		0.73	01.03.11	19.00	850	--	--/--/--
Дет.мир-Ц-1	70.31	0.06	17.80	-2.03	925	936		4.25	26.05.15	8.50	1 150	0.01	--/--/--
ДжЭфСиГ-1	100.20	0.00	19.18	-1.23	1 193	1,172	22.06.10	0.52	20.10.11	20.00	2 000	0.10	CCC+/--/--
Дикси-1	89.16	2.16	20.18	-240.44	1 267	1,229		1.20	17.03.11	9.25	3 000	0.62	--/--/--
ИКС 5	98.00	-0.25	11.62	51.46	436	411	08.07.10	0.55	01.07.14	7.60	9 000	6.20	BB-/B1/--
ИКС 5-4	111.94	0.32	9.93	-24.18	234	197	13.06.11	1.38	02.06.16	18.46	8 000	0.29	--/--/--
Интерград-1	99.50	0.00	16.07	0.24	864	826	21.01.11	0.99	09.07.14	15.00	900	--	--/--/--
Карусель-1	97.75	0.00	13.17	0.03	496	486		3.04	12.09.13	12.00	3 000	--	--/--/--
КОНТИ-РУС-1	95.00	-3.00	31.77	849.11	2 454	2,435		0.47	02.06.10	17.00	750	0.00	--/--/--
Колейка-2	100.44	0.00	17.27	-0.11	949	914		1.86	15.02.12	16.50	4 000	--	CCC+/--/--
Колейка-3	99.50	0.00	10.44	0.01	262	229		1.98	15.02.12	9.80	4 000	--	CCC+/--/--
КубНива-1	99.98	0.00	16.08	-0.02	787	776		3.11	20.02.14	15.50	600	--	--/--/--
Лаверна-1	100.10	0.00	3.71	-0.30	-346	-353		0.33	08.04.10	4.00	1 000	--	--/--/--
Магнит-2	93.89	0.24	11.61	-13.04	375	344		2.09	23.03.12	8.20	5 000	0.22	--/--/--
Магнолия-1	102.05	0.00	16.31	-1.66	903	877		0.58	22.07.10	19.00	1 000	--	--/--/--
Махеев-1	95.00	0.00	29.74	6.76	2 250	2,231		0.48	03.06.10	16.00	600	--	--/--/--
НТС-1	100.00	0.00	15.52	-0.06	797	760		1.27	26.04.11	15.00	1 000	--	--/--/--
ПаркетХолл-1	125.00	0.00	--	--	--	--		0.30	01.04.10	13.10	300	--	--/--/--
Патэрсон-1	98.70	0.00	119.04	1 730.30	11 368	11,319		0.02	17.12.09	12.50	2 000	--	--/--/--
Протек-1	100.00	0.00	12.34	-0.04	462	427		1.73	02.11.11	12.00	5 000	--	--/--/--
Рубеж-Плюс-1	98.01	0.00	26.16	2.07	1 893	1,874		0.47	01.06.10	20.00	1 000	--	--/--/--
СпортМ-1	99.90	0.00	17.90	-0.40	1 068	1,051		0.44	21.05.10	17.00	3 000	--	--/--/--
Техносила-1	125.00	0.00	--	--	--	--		--	26.05.11	24.00	2 000	--	--/--/--
ТОП-Книга-2	100.00	12.00	21.00	-1 736.30	1 358	1,323		0.95	09.12.10	20.00	1 500	376.54	--/--/--
УфаойлОп-1	96.18	0.00	26.51	10.09	1 933	1,924		0.34	15.04.10	13.00	1 500	--	--/--/--
Холлидей-1	97.00	0.00	24.76	10.24	1 759	1,755		0.31	01.04.10	13.00	1 500	--	--/--/--
ЭФКО-2	97.00	0.00	50.45	79.37	4 336	4,371		0.12	22.01.10	18.00	1 500	--	--/--/--
Производство продуктов питания и напитков													
Аладушкин-2	99.60	0.00	18.74	-0.06	1 102	1,066		1.72	23.11.11	17.70	1 000	--	--/--/--
Бородино-1	95.00	0.00	2 046.30	74 021.22	204 100	204,053		0.02	16.12.09	10.50	2 500	--	--/--/--
Бразерск-1	99.00	0.00	46.37	213.25	4 060	4,015		0.04	25.12.09	15.00	500	--	--/--/--
ВБД-2	99.74	0.02	9.49	-2.12	207	170		0.95	15.12.10	9.00	3 000	--	

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность	Изм. за день	Номинальный спред	Z спред	Дата оферты	Дюрация	Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Объем торгов	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Карат-2	99.10	0.00	55.42	291.90	4 981	4,931		0.03	22.12.09	21.00	500	--	--/--/--
Микоян-2	101.50	0.00	9.44	-14.18	233	252	25.02.10	0.17	07.02.13	18.50	2 000	--	--/--/--
НатурПродукт-3	87.99	4.98	35.43	-720.76	2 795	2,755		1.11	22.08.11	19.50	900	0.00	--/--/--
ОбКондитеры-1	98.92	-0.53	10.52	134.04	330	314	21.05.10	0.44	16.05.12	7.70	3 000	4.97	--/--/B
ОбКондитеры-2	100.00	0.00	15.51	-0.06	798	760	22.04.11	1.26	17.04.13	15.00	3 000	--	--/--/B-
Пивдом-1	99.98	0.00	1.06	0.24	-613	-623		0.36	22.04.10	1.00	1 000	--	--/--/--
Ресторантс-3	100.75	0.50	16.86	-124.93	963	945	03.06.10	0.46	26.11.10	18.00	1 000	--	--/--/--
РусМоре-1	101.78	0.00	15.17	-1.79	793	771	21.06.10	0.49	14.06.12	18.00	2 000	--	--/--/--
Синергия-2	95.00	0.00	20.63	4.52	1 335	1,309		0.59	22.07.10	10.70	2 000	--	--/--/--
Синергия-3	89.50	0.00	21.26	2.54	1 377	1,339	24.02.11	1.12	18.08.14	10.00	2 500	--	--/--/--
СпартакТД-2	100.00	0.00	17.64	0.01	1 014	976		1.17	22.03.11	17.00	1 000	--	--/--/--
Хортекс-1	95.50	0.00	16.07	0.28	829	794	28.02.12	1.89	14.08.13	13.00	1 000	--	--/--/--
Черкизово-1	100.20	0.01	12.99	-0.92	540	503		1.38	31.05.11	12.75	2 000	1.46	--/--/--
Юнимилк-1	93.90	0.00	19.02	0.67	1 137	1,099		1.55	06.09.11	14.00	2 000	--	--/--/--
Региональные и муниципальные													
Башкортостан-6	99.26	-0.02	9.03	2.47	161	126		0.95	30.11.10	8.02	1 500	--	BB+/Ba1/--
Белгор.обл.-2006	96.01	0.40	10.67	-26.43	295	259		1.72	19.10.11	7.88	1 020	--	--/Ba1/--
Белгор.обл.-3	98.52	0.78	10.47	-97.30	307	273		0.89	10.11.10	8.38	2 000	--	--/Ba1/--
Белгор.обл.-5	90.25	0.98	11.87	-40.22	367	358		3.02	14.05.13	8.23	1 500	--	--/Ba1/--
Волгор.обл.-1	99.00	0.00	11.33	0.08	409	387		0.50	17.06.10	9.00	70	--	BB/--/--
Волгор.обл.-3	99.14	0.00	10.39	1.25	317	300		0.44	19.05.10	8.10	550	--	BB/--/--
Волгор.обл.-34003	103.60	-0.48	11.37	42.39	388	346		1.14	06.09.11	14.70	1 000	4.73	BB/--/--
Волгор.обл.-4	95.25	-0.10	11.03	7.16	332	295		1.69	15.05.12	7.95	800	--	BB/--/--
Волгор.обл.-7	92.55	0.00	15.60	1.07	801	755		1.40	12.06.12	9.63	1 000	--	BB/--/--
Волгоград-2	99.48	-0.47	29.54	1 852.53	2 398	2,347		0.03	21.12.09	9.15	600	--	--/Ba3/--
Волгоград-3	96.88	-1.77	14.75	169.63	724	680		1.19	13.07.11	11.38	810	--	--/--/--
Воронеж.обл.-3	98.08	-0.08	11.98	6.11	438	399		1.40	27.06.11	10.25	500	--	--/--/--
Воронеж.обл.-4	93.64	-0.50	13.43	26.57	553	523		2.19	25.06.12	10.00	1 000	--	--/--/--
Ивановская обл.-34-1	97.48	0.00	12.43	1.42	508	476		0.77	09.11.10	8.50	500	0.06	--/--/--
Иркут.обл.31-1	99.98	0.00	9.46	10.64	411	361		0.02	17.12.09	8.50	195	--	B/--/--
Иркут.обл.31-3	97.50	0.90	11.26	-162.23	397	366		0.63	24.11.10	6.75	750	--	B/--/--
Иркут.обл.31-4	99.50	0.38	8.60	-88.27	138	120		0.45	26.05.10	7.25	300	--	B/--/--
Иркут.обл.31-5	95.92	1.32	11.95	-135.47	445	404		1.14	26.10.11	8.20	1 100	--	B/--/--
Иркут.обл.31-6	95.66	-0.01	12.67	1.21	504	461		1.51	22.11.12	9.20	2 394	--	B/--/--
Калмыкия-1	98.60	0.05	14.32	-7.52	700	671		0.68	24.08.10	11.50	300	0.78	--/--/--
Калуж.обл.-2	95.95	1.38	11.96	-116.72	437	397		1.38	29.08.11	8.40	1 040	--	--/--/--
Калуж.обл.-3	93.75	-1.25	12.26	62.42	429	405		2.38	29.11.12	9.05	1 000	--	Withdrawn/--/BB-
Калуж.обл.-4	100.00	0.00	10.48	-0.07	282	235		1.57	26.06.13	10.21	1 200	--	Withdrawn/--/BB-
Карелия-1	98.00	0.00	12.45	2.28	521	502		0.48	02.06.10	7.65	250	--	--/--/BB-
Карелия-11	97.82	-0.22	11.11	11.62	321	292		2.19	10.05.12	9.90	800	--	--/--/BB-
Карелия-12	109.00	0.50	10.06	-55.12	264	226		0.96	02.06.11	19.05	1 000	0.27	--/--/--
Карелия-2	96.11	-0.39	11.67	40.10	418	380		1.13	14.04.11	7.87	750	--	--/--/BB-
Коми-6	99.93	0.00	10.83	-0.72	346	313		0.82	14.10.10	10.50	700	--	--/Ba2/BB
Коми-7	93.46	0.36	10.91	-13.80	272	262		3.02	22.11.13	9.00	1 000	--	--/Ba2/BB
Коми-8	85.10	0.50	10.82	-14.62	225	237		4.33	03.12.15	7.50	1 000	--	--/Ba2/BB
Костром.обл.-5	90.70	0.00	15.01	0.69	724	688		1.86	20.12.12	9.00	3 000	369.11	--/--/--
Краснодар кр.-2	99.87	0.00	6.61	-0.04	-124	-156		2.05	14.12.12	7.00	1 500	--	BB/--/BB
Красноярский край-4	101.88	0.00	10.50	-0.41	275	238		1.79	08.11.12	11.64	10 200	--	BB+/--/BB+
Курган.обл.-1	99.80	0.00	21.28	155.83	1 593	1,544		0.02	17.12.09	9.25	500	--	--/--/--
Лен.обл.-2	103.50	-0.57	10.48	62.16	306	271		0.96	08.12.10	14.01	800	0.03	BB/--/AA-
Лен.обл.-3	105.08	0.00	10.92	-0.07	253	252		3.70	05.12.14	12.25	1 300	--	BB/--/AA-
Липецк.обл.-4	96.58	-0.08	11.46	8.38	398	357		1.10	19.07.11	7.95	1 050	--	--/--/BB
Липецк.обл.-5	97.50	0.00	11.87	1.31	459	434		0.58	15.07.10	7.10	500	--	--/--/BB
Липецк.обл.-6	96.25	-0.25	11.51	16.31	377	337		1.80	05.06.13	8.98	1 500	--	--/--/BB
Магадан-7	98.00	-1.00	15.25	248.30	802	783		0.46	31.05.10	10.00	360	--	--/--/--
Магадан-8	99.92	-0.31	12.91	138.32	577	581		0.25	11.03.10	12.00	600	16.28	--/--/--
МО-5	100.05	0.05	9.97	-17.55	280	277		0.30	30.03.10	10.00	6 000	2.47	Withdrawn/B3/--
МО-6	95.50	-0.10	13.10	9.71	555	517		1.29	19.04.11	9.00	12 000	--	Withdrawn/B3/--
МО-7	85.80	-0.21	12.68	7.65	431	432		3.66	16.04.14	8.00	16 000	0.90	Withdrawn/B3/--
МО-8	93.00	0.00	12.93	0.45	509	474		2.05	11.06.13	9.00	17 100	--	Withdrawn/B3/--
МО-9	107.50	-0.22	13.57	13.34	590	551		1.59	15.03.12	18.00	28 050	--	Withdrawn/B3/--
Мос-38	101.66	-0.36	8.47	37.67	104	67		0.97	26.12.10	10.00	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-39	93.05	0.25	9.74	-7.44	132	135		3.80	21.07.14	8.00	10 000	1.86	BBB/Baa1/BBB
Мос-41	100.04	0.14	8.06	-24.65	77	50		0.62	30.07.10	8.00	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-44	91.31	-0.14	9.81	3.76	122	135		4.37	24.06.15	8.00	20 000	0.00	BBB/Baa1/BBB
Мос-45	97.52	-0.04	9.32	2.03	138	110		2.27	27.06.12	8.00	15 000	36.80	BBB/Baa1/BBB
Мос-49	88.94	0.00	9.73	0.04	95	112		5.49	14.06.17	8.00	2 354	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-50	97.85	-0.40	9.40	23.53	164	128		1.83	18.12.11	8.00	15 000	6.04	BBB/Baa1/BBB
Мос-54	97.10	0.28	9.25	-12.47	124	102		2.46	05.09.12	8.00	15 000	1.68	--/--/--
Мос-56	89.50	-0.20	9.77	4.51	100	121		5.23	22.09.16	8.00	18 088	23.63	BBB/Baa1/BBB
Мос-58	101.85	-0.15	8.93	11.20	134	97		1.39	01.06.11	10.00	15 000	0.66	BBB/Baa1/BBB
Мос-59	100.66	0.00	7.62	-2.55	47	50		0.25	15.03.10	10.00	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-61	117.83	0.28	9.29	-9.59	115	101		2.83	03.06.13	15.00	11 930	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-62	117.75	-0.30	9.39	7.52	106	103		3.46	08.06.14	16.00	31 991	2.44	--/--/--
Нижегор.обл.-3	97.08	0.30	10.36	-24.62	278	238		1.36	20.10.11	7.95	1 400	--	--/Ba2/BB-
Нижегор.обл.-4	97.00	1.65	10.02	-101.82	225	190		1.85	17.11.12	8.25	2 025	--	--/Ba2/BB-
Новосиб.обл.-14	98.55	-0.42	10.37	66.85	304	260		0.70	24.12.10	8.14	2 000	--	--/--/BB
Новосиб.обл.-5	99.98	0.00	9.61	10.35	436	393		0.01	15.12.09	7.50	312	--	--/--/BB
Новосибирск-4	98.88	0.00	10.98	1.21	373	350		0.52	24.06.10	8.40	1 500	--	BB/--/--
Пенз.обл.-2	99.65	-0.35	10.39	40.80	297	263		0.94	26.11.10	9.75	500	--	--/--/BB
Самар.обл.-2	97.58	-1.32	10.63	201.76	329	299		0.74	09.09.10	6.82	2 000	--	BB+/Ba1/--
Самар.обл.-3	96.00	0.00	10.64	0.42	297	261		1.57	11.08.11	7.60	4 500	--	BB+/Ba1/--
Самар.обл.-4	91.00	0.00	11.58	0.41	364	337		2.29	20.06.12	6.98	5 000	--	BB+/Ba1/--
Самар.обл.-5	97.62	2.62	11.16	-176.07	345	305		1.70	19.12.13	9.30	8 300	108.36	BB+/Ba1/--
Самар.обл.-6	110.50	-0.28	11.24	10.78	323	301		2.45	10.05.13	15.00	2 425	3.32	BB+/Ba1/--
Саха (Якут)-8	98.60	0.00	10.40	0.24	289	250		1.18	26.05.11	8.80	1 750	--	BB/--/BB
Саха(Якут)	93.40	1.70	10.72	-69.23	255	244		2.91	11.04.13	7.95	2 500	0.00	BB/--/BB
Твер.обл.-34005	103.80	0.60	12.85	-46.54	526	484		1.38	26.12.13	15.00	4 000	1.21	B+/--/--
Томск.обл.-4	95.89	-0.06	11.75	8.34	434	377		0.94	26.12.11	7.00	750	2.80	B/--/--
Томск.обл.-5	98.54	0.00	7.88	-0.04	4	-29		2.03	17.12.12	8.00	1 400	--	B/--/--
ТомскАдм-1	98.00	-0.50	13.90	133.42	668	652		0.44	20.05.10	8.50	200	0.21	--/--/--
ТомскАдм-2	103.80	-0.20	14.72	19.99	728	673		0.99	22.12.11	18.00	500		

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спред б.п.	Z спред б.п.	Дата оферты	Дюрация лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)	
Удмуртия-2	91.80	0.48	12.54	-24.15		460	432		2.30	15.07.12	8.40	1 500	0.46	--/Ba1/--
Удмуртия-3	100.04	0.00	11.17	0.01		300	288		2.94	13.07.13	10.90	1 000	--	--/Ba1/--
Уфа-2006	99.50	0.00	35.06	325.30		2 965	2,915		0.02	18.12.09	8.38	500	--	BB-/--/--
Чувашия-5	94.98	1.32	11.96	-108.87		435	399		1.43	05.06.11	7.85	1 000	--	--/Ba2/--
Чувашия-6	92.65	0.00	11.37	0.36		349	319		2.15	17.04.12	7.49	1 000	--	--/Ba2/--
Чувашия-7	96.11	1.23	11.14	-54.18		305	289		2.65	04.06.13	9.41	1 000	117.89	--/Ba2/--
Якутия-6	100.00	-0.40	10.36	102.61		315	300		0.42	13.05.10	10.00	800	3.84	BB-/--/BB
Якутия-7	83.18	-6.82	15.57	334.16		750	729		2.62	17.04.14	7.80	2 500	31.94	BB-/--/BB
Яр.обл.-6	95.80	0.28	10.92	-27.64		344	306		1.11	19.04.11	7.00	1 200	0.92	--/--/BB-
Яр.обл.-7	99.44	-0.13	9.69	66.89		255	256		0.22	30.03.10	6.75	3 150	18.81	--/--/BB-
Яр.обл.-8	97.30	-0.05	11.45	4.85		392	351		1.25	30.06.11	9.25	1 870	2.48	--/--/BB-
Ярославль-1	99.92	0.00	14.08	65.16		872	823		0.02	17.12.09	9.00	200	--	--/--/--
Сельское хозяйство														
Агроком-1	95.00	0.00	396.29	5 154.01		39 068	39,018	25.12.09	0.03	21.06.11	18.00	1 500	--	--/--/--
Агросоюз-2	95.00	0.00	39.77	20.70		3 261	3,257	31.03.10	0.29	28.03.12	17.00	1 500	--	--/--/--
Комос-1	99.35	0.00	20.00	0.86		1 274	1,248	26.07.10	0.55	21.07.11	18.00	2 000	--	--/--/--
Мираторг-1	99.91	0.11	19.90	-20.12		1 262	1,234	06.08.10	0.61	02.08.12	19.00	2 500	1.12	--/--/--
Моссельпром-2	100.10	0.00	17.15	-0.48		997	989	26.04.10	0.34	10.04.14	17.00	1 500	--	--/--/--
Телекоммуникации														
ВолгаТел-2	99.76	0.00	10.09	-0.18		277	244		0.71	30.11.10	9.50	1 200	--	BB-/--/BB-
ВолгаТел-3	100.00	0.75	8.67	-114.66		135	102		0.71	30.11.10	8.50	920	3.79	BB-/--/BB-
ВолгаТел-4	101.52	0.00	11.12	-0.35		361	324	11.03.11	1.17	03.09.13	12.00	3 000	--	BB-/--/BB-
ВымпелКом-1	100.12	0.09	8.06	-77.37		96	132	26.01.10	0.12	19.07.13	9.05	10 000	45.82	BB+/Ba2/--
ВымпелКом-3	107.56	0.05	10.16	-4.63		257	218	14.07.11	1.40	08.07.14	15.20	10 000	104.26	BB+/Ba2/--
ДальСвязь-2	99.50	-0.10	10.19	23.43		295	276	04.06.10	0.48	30.05.12	8.85	1 700	0.59	--/--/BB-
МГТС-5	103.26	0.26	8.71	-62.26		148	131		0.46	25.05.10	16.00	300	--	BB/Ba3/--
МТС-1	101.57	0.05	9.66	-18.18		247	237	26.04.10	0.36	17.10.13	14.01	10 000	71.71	BB/Ba2/BB+
МТС-2	101.58	-0.19	9.79	49.94		259	248	29.04.10	0.38	20.10.15	14.01	10 000	138.04	BB/Ba2/BB+
МТС-3	99.75	0.00	9.39	0.31		214	192	24.06.10	0.51	12.06.18	8.70	10 000	--	BB/Ba2/BB+
МТС-4	105.98	-1.34	11.79	98.49		424	385	19.05.11	1.30	13.05.14	16.75	15 000	82.66	BB/Ba2/BB+
МТС-5	108.35	-0.05	10.38	1.77		244	217	26.07.12	2.28	19.06.16	14.25	15 000	0.00	BB/Ba2/BB+
Наука-Связь-1	109.00	0.00	--	--		--	--	--	--	27.06.13	15.00	400	--	--/--/--
СЗТ-3	99.30	0.00	9.92	0.28		259	220		0.73	24.02.11	8.60	3 000	--	BB-/--/BB-
СЗТ-4	97.50	-0.50	10.12	-11.63		247	208		1.56	08.12.11	8.10	1 500	--	BB-/--/BB-
СЗТ-6	103.86	-0.70	10.95	48.16		331	294	09.08.11	1.51	24.07.19	11.70	3 000	--	BB-/--/BB-
СибТел-6	100.25	-0.13	9.59	18.40		225	194		0.74	16.09.10	9.75	2 000	--	--/--/BB+
СибТел-8	100.55	-0.02	6.50	9.30		-62	-43	18.02.10	0.17	08.08.13	9.75	2 000	--	--/--/BB+
Синтерра-1	103.51	0.48	12.01	-83.21		472	444	09.08.10	0.61	01.08.13	17.50	3 000	51.42	--/--/--
Система-1	102.12	-0.48	10.19	184.81		304	308	15.03.10	0.25	07.03.13	19.00	6 000	14.09	BB/B1/BB-
Система-2	105.90	-0.37	12.45	16.82		454	425	17.08.12	2.23	12.08.14	14.75	20 000	262.57	BB/B1/BB-
Таттелеком-4	102.28	-0.22	10.27	54.52		306	293	10.05.10	0.40	01.11.12	16.00	1 500	--	--/--/BB+
УрСИ, БО-1	100.48	0.00	10.78	-0.09		305	270	09.11.11	1.75	01.11.12	10.80	1 000	--	B+/--/BB+
УрСИ-6	101.00	0.00	9.80	-0.27		231	189		1.13	17.11.11	10.50	1 600	--	B+/--/BB+
УрСИ-7	101.65	-0.30	9.54	109.72		239	241	18.03.10	0.26	13.03.12	16.00	3 000	81.73	B+/--/BB+
УрСИ-8	100.20	0.00	9.08	-0.58		191	185	12.04.10	0.32	03.04.13	9.60	2 000	--	B+/--/BB+
ЦТК-5	99.70	0.07	9.78	-6.54		228	186		1.15	30.08.11	9.30	3 000	--	B+/--/BB+
ЮТК 13 (CLN)	80.00	0.00	27.98	3.42		2 039	2,002	04.06.11	1.40	04.06.13	9.00	3 500	--	B/B1/--
ЮТК, БО-1	100.17	-0.83	11.34	53.63		364	328	21.10.11	1.68	17.10.12	11.00	2 000	--	B/B1/--
ЮТК, БО-4	100.70	-0.25	11.58	11.12		358	335		2.44	18.10.12	11.40	1 000	10.57	B/B1/--
ЮТК-5	99.26	-0.39	9.38	89.97		214	195	04.06.10	0.48	30.05.12	7.55	2 000	0.12	B/B1/--
Транспортные														
Rail 12	97.50	0.00	11.18	0.62		371	322		1.07	30.06.12	8.38	4 692	--	BBB/Baa1/BBB
ДВТГ-3	15.50	0.00	284.13	57.69		27 672	27,625		0.92	29.08.13	17.00	1 500	--	--/--/--
РЖД, БО-1	100.01	0.01	9.62	-0.57		153	137		2.67	05.12.12	9.40	15 000	5 777.69	BBB/Baa1/BBB
РЖД-06	99.20	-0.30	8.43	36.26		103	69		0.90	10.11.10	7.35	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-07	98.25	0.75	8.40	-31.14		32	16		2.65	07.11.12	7.55	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-08	100.00	0.20	8.67	-14.48		106	68		1.45	06.07.11	8.50	20 000	0.02	BBB/Baa1/BBB
РЖД-09	102.33	0.02	8.11	-9.03		89	72	21.05.10	0.44	13.11.13	13.50	15 000	154.63	BBB/Baa1/BBB
РЖД-10	118.13	0.06	9.90	-1.86		164	157		3.27	06.03.14	15.00	15 000	96.51	BBB/Baa1/BBB
РЖД-11	102.35	-0.04	8.31	6.97		108	90	28.05.10	0.46	18.11.15	13.50	15 000	51.38	BBB/Baa1/BBB
РЖД-12	110.10	0.07	9.35	-4.68		161	126	28.11.11	1.77	16.05.19	14.90	15 000	0.13	BBB/Baa1/BBB
РЖД-13	101.01	-0.51	--	--		--	--	--	--	06.03.14	13.88	15 000	99.04	BBB/Baa1/BBB
РЖД-16	107.79	0.00	8.89	-0.88		132	92	13.06.11	1.33	05.06.19	14.33	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-17	106.00	1.10	--	--		--	--	--	--	16.07.18	14.05	15 000	0.00	BBB/Baa1/BBB
РЖД-18	103.88	-1.02	--	--		--	--	--	--	15.07.19	14.25	15 000	0.62	BBB/Baa1/BBB
РЖД-19	105.51	0.00	9.96	-0.57		235	196	27.07.11	1.45	08.07.24	13.50	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
Трансаэро-1	101.06	-0.04	16.15	4.71		877	844	03.11.10	0.84	23.10.13	16.95	3 000	0.03	--/--/--
ТрансКонт-1	101.93	0.18	7.64	-91.44		51	59	12.03.10	0.22	26.02.13	16.50	3 000	--	--/Ba2/BB+
Усть-Луга-1	98.99	0.00	16.86	10.40		974	993		0.17	11.02.10	9.90	600	--	--/--/--
ЮТэйр-3	99.90	0.00	24.11	137.36		1 885	1,842	18.12.09	0.01	14.12.10	16.00	2 000	--	--/--/--
Химические														
Акрон-2	100.49	-0.09	14.17	6.11		649	612	26.09.11	1.60	19.09.13	14.05	3 500	12.57	--/--/BB+
Акрон-3	100.00	--	14.33	--		659	617	25.05.12	2.19	20.11.13	13.85	3 500	--	--/--/BB+
ВМУ-1	94.90	0.00	409.16	5 446.05		40 354	40,304		0.03	22.12.09	16.00	1 500	--	--/--/--
Каустик-02	95.81	1.25	25.19	-187.84		1 781	1,741		0.84	07.07.11	18.00	765	4.86	Withdrawn/--/--
КуйбАзот-2	92.25	0.04	16.58	-2.56		908	871		1.16	04.03.11	8.80	2 000	4.58	--/--/--
Нитол-2	99.40	0.00	69.33	1 133.00		6 407	6,365		0.01	15.12.09	11.75	2 200	--	--/--/--
НКНХ-4	75.03	0.00	26.45	1.83		1 861	1,829		2.02	26.03.12	10.00	--	--	--/B1/B
Нэфис-2	99.50	0.00	57.29	612.82		5 198	5,151		0.02	16.12.09	19.00	1 000	--	--/--/--
Полипласт-1	91.28	1.13	42.28	-322.06		3 504	3,481	25.06.10	0.48	21.06.11	19.00	1 000	--	--/--/--
САХО-1	100.53	0.00	20.06	-1.11		1 284	1,267	27.05.10	0.44	21.05.12	20.00	2 000	--	--/--/--
Сибур-1	100.00	0.00	10.74	-0.04		270	250		2.55	01.11.12	10.47	1 500	--	--/Ba2/BB
УХП	97.00	0.00	51.13	84.70		4 403	4,439	28.01.10	0.12	21.01.11	16.50	500	--	--/--/--
Энергетика														
АтомСтЭк-1	99.00	0.00	8.67	0.05		108	71		1.40	24.05.11	7.75	1 500	--	--/--/--
ГенерКомп-1	101.00	0.00	10.26	-0.92		301	278	01.07.10	0.50	21.06.11	12.00	2 000	20.20	--/--/--
ГидроОГК-1	98.50	0.08	9.36	-5.36		176	137		1.44	29.06.11	8.10	5 000	--	BBB-/Baa3/BB+
ДГК-1	101.50	0.00	9.39	-0.30		188	151	18.03.11	1.18	08.03.13	10.50	5 000	--	--/--/--
ЕЭСК-2	100.00	0.00	8.86	-0.12		168	162	12.04.10	0.33	05.04.12	8.74	1 000	--	--/--/--
Иркутскэнерго-1	99.52	0.00	17.25	0.37		1 001	982	03.06.10	0.48	28.11.13	15.50	5 000	--	Withdrawn/Withdrawn

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность	Изм. за день	Номинальный спред	Z спред	Дата oferty	Дюрация	Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Объем торгов	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
	% от номинала	п.п.	%	б.п.	б.п.	б.п.	лет	%	млн.руб.	млн.руб.			
Мосэнерго-2	93.00	-0.36	11.63	21.26	380	348	23.02.12	2.02	18.02.16	7.65	5 000	0.09	BB-/ -- / --
Мосэнерго-3	100.00	--	10.51	--	244	228	07.12.12	2.65	28.11.14	10.25	5 000	--	BB-/ -- / --
МОЭК-1	101.39	0.11	7.62	-108.60	52	82	11.02.10	0.13	25.07.13	18.00	6 000	169.53	BB+/- -- /BB+
МОЭСК-1	95.40	0.16	11.31	-10.79	363	327		1.62	06.09.11	8.05	6 000	--	-- /Ba2/ --
МОЭСК-Лизинг	90.00	1.00	21.33	-136.66	1 391	1,343		0.96	25.04.12	8.88	3 874	--	-- / -- / --
МРСК Урал-1 (Пермэнерго-1)	99.40	0.00	9.74	0.82	251	234	26.05.10	0.46	22.05.12	8.15	1 000	--	-- / -- / --
МРСК Юга-2	105.68	-0.70	14.10	47.29	647	608	01.09.11	1.50	26.08.14	17.50	6 000	2.69	-- / -- / --
ОГК 2-1	99.15	-0.04	9.50	9.18	224	201		0.54	01.07.10	7.70	5 000	--	-- / -- / --
ОГК 5, БО-1	101.68	0.00	9.55	-1.97	227	200		0.60	27.07.10	12.20	2 000	--	-- / -- / --
ОГК 5, БО-2	101.68	0.42	9.56	-74.38	228	201		0.60	27.07.10	12.20	2 000	--	-- / -- / --
ОГК 5-1	104.34	0.10	9.78	-6.62	209	172		1.64	29.09.11	12.25	5 000	--	-- /Ba3/ --
ОГК 6-1	99.20	-0.18	10.03	53.74	284	273	29.04.10	0.36	19.04.12	7.55	5 000	19.84	-- / -- / --
ТГК 10-1	94.00	0.00	21.42	7.67	1 417	1,395		0.50	17.06.10	7.60	3 000	--	-- / -- / --
ТГК 10-2	99.00	0.00	16.31	10.74	919	939	12.02.10	0.17	06.02.13	9.75	5 000	--	-- / -- / --
ТГК 1-1	99.80	-0.09	8.63	36.96	148	150	18.03.10	0.26	11.03.14	7.75	4 000	--	-- / -- / --
ТГК 1-2	109.32	-0.17	10.65	10.82	307	267	11.07.11	1.36	01.07.14	16.99	5 000	33.36	-- / -- / --
ТГК 2-1	103.68	0.38	12.82	-59.21	550	520	07.09.10	0.68	30.08.11	18.00	4 000	--	-- / -- / --
ТГК 4-1	99.00	1.40	10.02	-327.01	278	259	09.06.10	0.48	31.05.12	7.60	5 000	0.48	-- / -- / --
ТГК 6-1	100.00	0.00	12.52	-0.28	539	551	26.02.10	0.20	21.02.12	12.00	2 000	15.00	-- / -- / --
ТГК 8-1	99.00	0.00	8.64	0.03	72	44		2.23	10.05.12	8.00	3 500	--	-- / -- / --
Тюменьэнерго-2	99.55	0.00	9.36	1.32	219	215	02.04.10	0.31	29.03.12	7.70	2 700	66.70	-- / -- / --
ФСК-2	100.16	0.30	8.10	-59.82	85	62		0.51	22.06.10	8.25	7 000	--	BBB/Baa2/ --
ФСК-4	97.08	0.28	9.27	-17.56	156	121		1.72	06.10.11	7.30	6 000	--	BBB/Baa2/ --
ЭнергоСтрой-1	100.00	0.00	12.35	-0.08	477	440		1.36	20.05.11	12.00	1 500	--	-- / -- / --
Якутскэнерго-2	100.78	0.00	13.86	-3.73	671	675	22.03.10	0.25	09.03.12	17.00	1 200	--	-- / -- /BB
Другие													
АСПЭК-1	125.00	0.00	--	--	--	--		0.30	31.03.10	13.00	1 500	--	-- / -- / --
АЦБК-3	74.00	0.00	175.74	184.64	16 856	16,848	19.04.10	0.34	14.04.11	14.25	1 500	--	-- / -- / --
ВМК-1	100.00	0.00	16.63	-0.06	835	829		3.33	21.05.14	16.00	1 000	--	-- / -- / --
Далур-1	99.05	0.00	15.42	0.28	795	758	14.02.11	1.07	05.02.13	14.00	520	--	-- / -- / --
Железобетон-1	95.00	0.00	21.41	3.36	1 410	1,381	30.08.10	0.67	27.05.11	12.00	1 000	--	-- / -- / --
КАРО-1	98.35	0.00	86.97	656.03	8 136	8,086		0.03	22.12.09	17.00	700	--	-- / -- / --
Космос-1	96.00	0.00	27.35	5.59	2 011	1,989	01.07.10	0.48	16.06.11	17.00	2 000	--	-- / -- / --
ЛР-1	100.50	0.00	13.41	-0.02	549	521		2.26	17.07.12	13.75	500	--	-- / -- / --
МИК-1	100.00	0.00	15.23	-0.28	809	818		0.22	01.03.10	15.00	500	200.10	-- / -- / --
РВК-1	104.15	0.00	--	--	--	--		--	21.07.11	19.00	1 750	--	-- / -- /BB-
Сенатор-1	94.99	0.00	33.13	8.14	2 591	2,574	01.06.10	0.44	18.05.12	18.00	1 000	--	-- / -- / --
ТАИФ-1	99.85	0.00	8.78	0.08	145	115		0.73	09.09.10	8.42	4 000	--	-- / -- / --
ТК Фин-2	100.00	0.00	12.97	-0.04	531	493		1.57	05.09.11	12.60	1 000	--	-- / -- / --
Уникум	99.00	0.00	131.52	2 446.25	12 626	12,583		0.01	15.12.09	18.00	1 000	--	-- / -- / --
Элис	100.00	0.00	26.41	1.66	1 891	1,853	31.03.11	1.16	20.09.12	18.50	500	--	-- / -- / --
ЮниТайл-1	98.01	0.00	23.31	2.82	1 607	1,583	25.06.10	0.49	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	127.00	0.00	3.51	-0.26	4.07	-111	-160	169	151	25.10.14	9.600	2 436 USD	AAA/Aaa/ --
МинФин-VII	100.25	0.07	2.79	-4.95	1.37	-76	-156	229	246	14.05.11	3.000	1 750 USD	-- / -- / --
Россия 10	102.24	-0.01	0.53	-5.39	0.29	--	--	49	49	31.03.10	8.250	313 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 18	139.90	0.32	5.19	-3.87	6.06	--	--	258	205	24.07.18	11.000	3 466 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 28	170.95	0.63	6.24	-3.92	9.47	--	--	269	223	24.06.28	12.750	2 500 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 30	112.81	0.26	5.40	-3.93	6.04	--	--	280	217	31.03.30	7.500	17 296 USD	BBB/Baa1/BBB
Российские корпоративные еврооблигации													
Алроса 14	102.40	-0.02	8.27	0.55	4.08	365	316	645	626	17.11.14	8.875	500 USD	Withdrawn/Ba3/ --
Вымпелком 10	100.76	-0.01	3.02	-2.72	0.16	-4	2.13	301	301	11.02.10	8.000	300 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 11	105.68	0.08	5.12	-4.85	1.74	143	61	446	472	22.10.11	8.375	300 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 13	104.95	0.07	6.71	-2.40	2.99	252	182	544	538	30.04.13	8.375	1 000 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 16	102.84	-0.01	7.68	0.17	5.12	264	240	540	510	23.05.16	8.250	600 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 18	106.02	-0.02	8.12	0.36	6.04	277	270	551	501	30.04.18	9.125	1 000 USD	BB+/Ba2/ --
Газпром 10	103.94	-0.03	2.63	2.42	0.78	--	--	151	195	27.09.10	7.800	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 12	101.48	-0.01	4.02	0.18	2.86	--	--	198	231	09.12.12	4.560	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (4.505%)	103.48	-0.04	2.12	2.42	1.45	-146	-242	159	145	22.07.13	4.505	523 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (5.625%)	102.18	-0.05	3.84	3.24	1.23	35	-72	340	308	22.07.13	5.625	239 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (7.343%)	105.03	-0.03	5.65	0.76	2.98	147	77	439	435	11.04.13	7.343	400 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (7.51%)	105.06	-0.05	5.93	1.40	3.17	167	99	457	446	31.07.13	7.510	500 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (9.625%)	111.07	-0.03	5.79	0.77	2.79	168	94	463	457	01.03.13	9.625	1 750 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 14 (10.5%)	113.28	-0.18	6.96	4.45	3.50	257	194	543	522	25.03.14	10.500	800 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 14 (5.03%)	100.70	-0.03	4.84	0.87	3.74	--	--	253	275	25.02.14	5.030	780 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 14 (5.364%)	100.74	-0.03	5.18	0.64	4.39	--	--	270	294	31.10.14	5.364	700 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 14 (8.125%)	106.31	-0.06	6.52	1.35	3.86	198	144	481	461	31.07.14	8.125	1 250 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 15 (5.875%)	101.94	-0.07	5.45	1.37	4.70	--	--	289	308	01.06.15	5.875	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 15 (8.125%)	111.98	-0.09	5.40	1.85	4.33	--	--	293	312	04.02.15	8.125	850 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 16	95.75	-0.32	6.99	6.05	5.69	173	165	452	414	22.11.16	6.212	1 350 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 17 (5.136%)	97.48	-0.22	5.56	3.86	6.00	--	--	272	282	22.03.17	5.136	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 17 (5.44%)	96.46	-0.21	6.02	3.50	6.55	--	--	307	315	02.11.17	5.440	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 18 (6.605%)	102.82	-0.26	6.15	4.12	6.26	--	--	326	327	13.02.18	6.605	1 200 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 18 (8.146%)	105.53	-0.16	7.25	2.54	6.18	202	182	459	411	11.04.18	8.146	1 100 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 19 (9.25%)	112.06	-0.10	3.87	3.39	2.17	1	-79	302	319	23.04.19	9.250	2 250 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 20	101.79	-0.11	6.59	3.58	2.97	241	150	533	449	01.02.20	7.201	870 USD	BBB+/ -- /BBB+
Газпром 22	91.72	-0.31	7.56	4.17	8.28	169	190	418	384	07.03.22	6.510	1 300 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 34	109.69	-0.23	6.07	5.56	3.73	158	102	442	426	28.04.34	8.625	1 200 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 37	91.25	-0.44	8.08	4.30	11.34	156	393	431	394	16.08.37	7.288	1 250 USD	BBB/Baa1/BBB
Евраз 13	99.03	-0.36	9.21	12.78	2.94	504	433	797	790	24.04.13	8.875	1 300 USD	B+/B2/B+
Евраз 15	95.34	-0.39	9.29	8.99	4.72	441	407	715	694	10.11.15	8.250	750 USD	B+/B2/B+
Евраз 18	98.21	-0.49	9.81	8.79	5.85	449	441	728	675	24.04.18	9.500	700 USD	B+/B2/B+
Еврохим 12	99.48	0.07	8.12	-3.43	2.08	429	349	731	750	21.03.12	7.875	300 USD	BB/ -- /BB
Казаньоргсинтез 11	80.20	0.01	22.77	1.24	1.73	1 909	1 827	2 212	2 237	30.10.11	9.250	200 USD	Withdrawn/ -- /C
Комтех 11	10.00	0.00	286.68	86.69	0.85	28 334	28 237	28 639	28 636	19.06.11	10.000	150 USD	Withdrawn/ -- / -
КузБасРазрезУголь 10	98.73	0.03	11.31	-4.38	0.55	809	757	1 115	1 116	12.07.10	9.000	200 USD	-- /B3/ --
Лукойл 14	102.26	-0.10	5.84	2.22	4.26	114	71	393	379	05.11.14	6.375	900 USD	BBB-/Baa2/BBB-
Лукойл 17	97.63	-0.02	6.76	0.37	6.04	136	138	416	376	07.06.17	6.356	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
Лукойл 19	100.25	-0.16	7.21	2.33	7.17	168	168	422	381	05.11.19	7.250	600 USD	BBB-/Baa2/BBB-
Лукойл 22	94.32	-0.03	7.36	0.39	8.53	141	169	393	361	07.06.22	6.656	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
МТС 10	103.45	0.04	4.10	-6.12	0.81	77	11	383	388	14.10.10	8.375	400 USD	BB/Ba2/BB+
МТС 12	104.43	0.09	5.75	-4.69	1.94	197	115	501	523	28.01.12	8.000	400 USD	BB/Ba2/BB+
НКНХ 12	102.22	0.20	10.91	-12.91	1.69	724	640	1 028	1 042	20.04.12	12.000	101 USD	-- /B1/B
НКНХ 15	87.48	-0.06	18.23	6.83	1.40	1 468	1 387	--	1 791	22.12.15	8.500	200 USD	-- /B1/B
НМТП 12	100.14	0.07	6.93	-3.18	2.26	303	225	604	620	17.05.12	7.000	300 USD	BB+/Ba1/ --
Распадская 12	100.59	0.46	7.23	-20.94	2.26	333	254	633	649	22.05.12	7.500	300 USD	-- /B1/B+
Рольф 11	91.52	0.01	19.63	0.45	1.42	1 607	1 526	1 911	1 929	30.06.11	13.000	150 USD	CC/Caa3/ --
Северсталь 13	100.50	-0.24	9.58	7.95	3.03	537	465	829	814	29.07.13	9.750	1 250 USD	BB-/Ba3/B+
Северсталь 14	99.98	-0.31	9.25	8.79	3.63	481	421	766	747	19.04.14	9.250	375 USD	BB-/Ba3/B+
Синек 15	95.04	0.05	9.88	-2.17	2.36	594	515	893	900	03.08.15	7.700	250 USD	-- /Ba1/BBB-
Система 11	105.27	0.04	4.01	-4.61	1.06	59	-17	364	373	28.01.11	8.875	350 USD	BB/B1/BB-
ТМК 11	102.50	0.06	8.31	-4.21	1.49	472	390	776	795	29.07.11	10.000	600 USD	B/B1/ --
ТНК-ВР 12	102.29	0.06	5.04	-2.92	2.12	119	40	421	442	20.03.12	6.125	500 USD	BB+/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 17	96.90	-0.02	7.18	0.39	5.77	188	181	467	424	20.03.17	6.625	800 USD	BB+/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 11	103.21	0.05	4.75	-3.55	1.50	116	34	420	440	18.07.11	6.875	500 USD	BB+/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 13	104.82	0.07	5.84	-2.45	2.90	169	98	462	458	13.03.13	7.500	600 USD	BB+/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 16	101.95	-0.02	7.12	0.37	5.18	206	182	482	445	18.07.16	7.500	1 000 USD	BB+/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 18	102.46	-0.03	7.47	0.49	6.13	226	204	484	433	13.03.18	7.875	1 100 USD	BB+/Baa2/BBB-
Транснефть 12 (5.381%)	102.52	-0.06	4.30	2.38	2.38	--	--	243	277	27.06.12	5.381	700 EUR	BBB/Baa1/ --
Транснефть 12 (6.103%)	103.47	0.05	4.64	-2.21	2.32	71	-7.99	370	382	27.06.12	6.103	500 USD	BBB/Baa1/ --
Транснефть 13	107.01	0.06	5.55	-1.92	3.18	128	61	418	407	07.08.13	7.700	600 USD	BBB/Baa1/ --
Транснефть 14	99.97	-0.02	5.68	0.53	3.76	118	63	402	389	05.03.14	5.670	1 300 USD	BBB/Baa1/ --
Транснефть 18	114.08	-0.03	6.54	0.38	6.25	129	109	386	335	07.08.18	8.700	1 050 USD	BBB/Baa1/ --

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.				
Российские банковские еврооблигации													
Абсолют Банк 10	101.57	-0.10	3.63	26.83	0.29	51	32	359	358	30.03.10	9.125	175 USD	--/Ba3/BB+
АК Барс Банк 10	100.56	0.01	7.16	-3.37	0.52	396	346	702	701	28.06.10	8.250	250 USD	--/Ba3/BB
АК Барс Банк 11	99.92	0.26	9.30	-19.08	1.39	575	493	880	896	20.06.11	9.250	300 USD	--/Ba3/BB
АльфаБанк 12	100.82	0.08	7.84	-3.47	2.25	394	313	694	704	25.06.12	8.200	500 USD	B+/Ba1/BB-
АльфаБанк 13	101.33	0.03	8.30	-2.25	1.41	474	393	779	796	24.06.13	9.250	400 USD	B+/Ba1/BB-
Банк Москвы 10	104.39	-0.03	2.65	1.52	0.93	-72	-142	233	241	26.11.10	7.375	300 USD	--/Baa1/BBB-
Банк Москвы 13	104.03	0.07	6.01	-2.36	3.07	178	111	470	465	13.05.13	7.335	500 USD	--/Baa1/BBB-
ВТБ 11	104.98	0.08	4.62	-4.88	1.72	93	12	397	422	12.10.11	7.500	450 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 11 (8.25%)	104.32	-0.06	5.22	3.52	1.47	--	--	377	415	30.06.11	8.250	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 12	102.10	0.06	5.80	-2.32	2.65	175	101	471	475	31.10.12	6.609	1 200 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 16	99.01	-0.01	5.13	1.09	1.13	--	--	385	425	15.02.16	4.250	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 18	99.98	0.06	6.88	-2.15	3.12	264	197	554	550	29.05.18	6.875	2 000 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 35	94.44	0.01	7.49	-0.19	4.60	266	229	541	521	30.06.35	6.250	1 000 USD	BBB/Baa1/BBB
ГазпромБанк 11	104.12	-0.07	5.08	4.02	1.44	151	71	455	474	15.06.11	7.970	300 USD	B+/Ba1/--
Газпромбанк 13	103.49	-0.02	6.81	0.50	3.07	259	189	550	539	28.06.13	7.933	500 USD	BB/Baa3/--
ГазпромБанк 15	96.20	-0.01	7.32	0.21	4.81	240	209	514	496	23.09.15	6.500	1 000 USD	BB+/Baa1/--
Кредит Европа 10	101.18	0.11	3.86	-40.70	0.33	73	48	380	379	13.04.10	7.500	250 USD	--/Ba3/--
МДМ Банк 10	100.36	-0.14	4.42	113.82	0.11	137	142	440	440	25.01.10	7.765	425 USD	B+/Ba2/BB-
МДМ Банк 11	101.94	0.01	8.41	-0.72	1.47	483	401	787	806	21.07.11	9.750	200 USD	B/Ba3/B+
МежПромБанк 10 (9%)	98.50	0.56	11.70	-109.46	0.56	--	--	1 069	1 113	06.07.10	9.000	200 EUR	BB-/B1/B
МежПромБанк 10 (9.5%)	99.38	0.00	13.14	6.18	0.17	1 008	1 014	--	1 306	12.02.10	9.500	150 USD	BB-/B1/B
Номос 10	100.24	0.00	6.21	-1.83	0.13	316	321	620	620	02.02.10	8.188	200 USD	--/Ba3/B+
Петрокоммерц 09 (8.75%)	100.25	0.00	-31.80	-1 246.47	0.01	--	--	--	--	17.12.09	8.750	425 USD	B+/Ba3/--
Промсвязьбанк 10	101.56	-0.02	6.45	1.68	0.78	314	249	619	624	04.10.10	8.500	200 USD	B/Ba2/B+
Промсвязьбанк 11	101.34	0.11	7.95	-6.62	1.73	426	344	730	755	20.10.11	8.750	225 USD	B/Ba2/B+
Промсвязьбанк 12 TII	98.53	0.10	10.32	-4.79	2.22	643	564	944	958	23.05.12	9.625	200 USD	CCC+/Ba3/B-
Промсвязьбанк 13 TII	103.56	0.27	8.30	-18.26	1.44	472	390	777	794	15.07.13	10.750	150 USD	B+/Ba2/B+
Промсвязьбанк 15 TII	100.12	0.08	13.12	-2.30	4.07	850	798	1 130	1 102	27.05.15	12.750	200 USD	--/Ba3/--
Ренессанс 10	93.25	0.00	23.30	7.33	0.52	2 009	1 960	2 315	2 315	27.06.10	9.500	300 USD	B-/B3/CCC
Ренессанс 11	97.00	0.00	14.58	0.43	1.21	1 110	1 032	1 415	1 428	01.04.11	12.000	225 USD	B+/-/CCC
РСХБ 10	104.30	0.02	2.30	-3.43	0.94	-107	-178	198	206	29.11.10	6.875	350 USD	--/Baa1/BBB
РСХБ 13	105.52	0.07	5.38	-2.33	3.09	115	48	407	402	16.05.13	7.175	700 USD	--/Baa1/BBB
РСХБ 14	105.73	0.07	5.54	-1.97	3.54	113	53	399	383	14.01.14	7.125	750 USD	--/Baa1/BBB
РСХБ 14 II	112.50	0.05	5.81	-1.44	3.70	133	74	418	396	11.06.14	9.000	1 000 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 17	101.30	0.12	6.08	-2.04	6.02	68	69	348	308	15.05.17	6.299	1 250 USD	--/Baa1/BBB
РСХБ 18	109.78	0.14	6.25	-2.08	6.46	93	80	350	306	29.05.18	7.750	1 000 USD	--/Baa1/BBB
Рус.Стандарт 10 (7.5%)	94.95	-0.22	14.27	33.48	0.79	1 095	1 030	1 401	1 406	07.10.10	7.500	500 USD	B+/Ba3/B+
Рус.Стандарт 10 (8.485%)	97.98	-0.01	12.45	4.25	0.52	925	875	1 231	1 230	29.06.10	8.485	400 USD	B+/Ba3/B+
Рус.Стандарт 11	94.12	-0.08	13.39	7.62	1.33	986	907	1 291	1 307	05.05.11	8.625	350 USD	B+/Ba3/B+
Сбербанк 11	104.38	0.06	3.54	-3.53	1.83	-19	-99	285	313	14.11.11	5.930	750 USD	--/Baa1/BBB
Сбербанк 13	105.54	0.07	4.71	-2.30	3.11	47	-20	338	334	15.05.13	6.480	500 USD	--/Baa1/BBB
Сбербанк 13 (6.468%)	105.46	0.07	4.78	-2.21	3.15	52	-15	343	334	02.07.13	6.468	500 USD	--/Baa1/BBB
Славинвест 09	48.00	0.00	--	--	--	--	--	--	--	21.12.09	9.875	100 USD	--/Caa2/B+
Татфондбанк 10	99.56	0.00	10.88	0.73	0.38	774	752	1 077	1 077	26.04.10	9.750	200 USD	--/B2/--
Транскапитал 10	100.75	-0.25	7.18	57.46	0.41	402	367	709	708	10.05.10	9.125	175 USD	--/B1/--
ТрансКредитБанк 10	101.04	-0.04	4.46	7.01	0.42	129	92	436	435	16.05.10	7.000	400 USD	BB/Ba1/--
ТрансКредитБанк 11	104.54	-0.01	5.85	-0.17	1.41	229	147	533	551	25.06.11	9.000	350 USD	BB/Ba1/--
УРСА Банк 10 (7%)	100.94	0.00	4.65	-1.37	0.43	--	--	376	414	21.05.10	7.000	400 EUR	--/Ba3/B+
УРСА Банк 11 (12.0%)	103.98	0.00	9.80	0.01	1.78	609	524	913	934	30.12.11	12.000	130 USD	--/Ba3/B+
УРСА Банк 11 (8.3%)	101.90	0.08	7.20	-4.74	1.86	--	--	556	594	16.11.11	8.300	300 EUR	--/Ba3/B+
ХКФБ 10	100.50	0.00	7.83	-1.32	0.32	470	446	778	777	11.04.10	9.500	200 USD	B+/Ba3/--
ХКФБ 11 (11%)	101.14	0.07	--	--	--	--	--	--	--	20.06.11	11.000	500 USD	B+/Ba3/--
ХКФБ 11 (11.75%)	101.60	-0.01	9.14	1.13	0.63	589	531	895	896	11.08.11	11.750	450 USD	B+/Ba3/--
CLN													
ОАК 10	98.93	0.16	11.99	-25.89	0.54	877	824	1 183	1 183	08.07.10	10.000	200 USD	--/---/---
Продимекс 11	99.86	-0.05	10.32	3.14	1.68	665	585	--	995	06.10.11	10.250	100 USD	--/---/---

Календарь

Дата	Событие	Влияние на ликвидность, млн руб.
11.12.2009	Оферта на выкуп по облигации ОМЗ-6	1 604.0
	Оферта на выкуп по облигации МастерБ-3	1 204.5
	Выплата купона по облигациям Мос-48	1 203.3
	Выплата купона по облигациям РуссНефть-1	418.9
	Выплата купона по облигациям СБ банк-2	87.3
	Выплата купона по облигациям Лен.обл.-3	79.4
14.12.2009	Выплата купона по облигациям РЖД-16	1 071.8
	Выплата купона по облигациям КБРенКап-3	495.9
	Выплата купона по облигациям Мос-49	94.4
	Выплата купона по облигациям ТрансКредитФ-1	89.8
15.12.2009	Оферта на выкуп по облигации ГАЗФин-1	5 310.7
	Выплата купона и погашение облигаций Нитол-2	2 328.9
	Выплата купона и погашение облигаций Уникум	1 089.8
	Выплата купона и погашение облигаций Криоген-1	1 064.8
	Выплата купона по облигациям МО-8	767.4
	Выплата купона по облигациям Мос-59	374.0
	Выплата купона по облигациям РСХБ-7	347.8
	Выплата купона и погашение облигаций ВИА АИЖК-А	340.8
	Выплата купона и погашение облигаций Новосибир.обл.-5	318.4
	Выплата купона по облигациям ТрансКредитБ-2	224.4
	Выплата купона по облигациям АИЖК-11	204.4
	Выплата купона по облигациям ХКФБ-6	190.1
	Выплата купона по облигациям ВТБ-Лизинг-3	174.5
	Выплата купона по облигациям ВТБ-Лизинг-4	174.5
	Выплата купона по облигациям ЮТэйр-3	159.6
	Выплата купона по облигациям ЛЭКСстрой-1	112.2
	Выплата купона по облигациям ТрансКредитБ-1	109.1
	Выплата купона по облигациям АИЖК-08	95.1
	Выплата купона по облигациям Протон-1	79.8
	Выплата купона по облигациям Волгогр.обл.-7	48.0
16.12.2009	Выплата купона и погашение облигаций Бородино-1	2 630.9
	Выплата купона и погашение облигаций Нэфис-2	1 094.7
	Оферта на выкуп по облигации КОНТИ-РУС-1	754.9
	Выплата купона по облигациям МоскомБ-3	398.9
	Выплата купона по облигациям Мечел-2	209.4
	Выплата купона по облигациям ЧТПЗ-1	142.1
	Выплата купона по облигациям ВБД-2	134.6
	Выплата купона по облигациям Вагонмаш-2	77.3
	Выплата купона по облигациям АгрГрупп-2	42.4
17.12.2009	Оферта на выкуп по облигации РуссНефть-1	7 015.0
	Выплата купона и погашение облигаций УМПО-2	4 244.3
	Выплата купона и погашение облигаций Патэрсон-1	2 062.3
	Выплата купона и погашение облигаций Курган.обл.-1	511.7
	Погашение облигаций Разгуляй, БО-14	500.0
	Выплата купона по облигациям МБРР-5	374.0
	Выплата купона по облигациям УМПО-3	269.3
	Выплата купона и погашение облигаций Иркут.обл.31-1	199.1
	Выплата купона по облигациям Космос-1	169.5
	Выплата купона по облигациям Марийский НПЗ-2	149.6
	Выплата купона и погашение облигаций Миракс-4	134.3
	Выплата купона и погашение облигаций Миракс-3	123.1
	Выплата купона по облигациям ТГК 10-1	113.7
	Выплата купона по облигациям ХКФБ-3	112.2
	Выплата купона по облигациям РусМоре-1	89.8
	Выплата купона по облигациям Газэкс-1	69.8
	Выплата купона по облигациям НСХ-1	64.8
	Выплата купона по облигациям Томск.обл.-5	56.2
	Выплата купона по облигациям СКБ-Банк-1	39.9
	Выплата купона по облигациям Волгогр.обл.-1	3.14

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	АГРОАЛПЬЯНС-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

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
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 Магnezит-3	4	3 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-10	1	2 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-12	1	1 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-13	1	1 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-15	1	500.0
2009	Группа Разгуляй, БО-8	1	2 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-9	1	2 000.0
2009	Зерновая компания Настюша-2	3	2 000.0
2009	ИКС 5 ФИНАНС-4	6	8 000.0
2009	ИКС 5 ФИНАНС-5	6	8 000.0
2009	ИМПЛОЗИЯ-ФИНАНС-2	2	1 000.0
2009	Ипотечная корпорация Московской области (ИКМО)-1	2	3 000.0
2009	Искитимцемент-3	4	2 000.0
2009	КАА Домодедово -3	5	3 000.0
2009	Камская долина-Финанс-4	4	2 000.0
2009	Каспийская Энергия Финанс-1	2	1 000.0
2009	КБ МИА (ОАО)-6	7	2 000.0
2009	КБ Центр-инвест-2	4	3 000.0
2009	КИТ-Капитал-1	2	1 500.0
2009	Корпорация РОС-1	2	1 000.0
2009	КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК-3	2	4 000.0
2009	Кубаньэнерго-2	4	4 000.0
2009	Купец финанс-1	2	1 500.0
2009	Л'Этуаль-Финанс-1	2	1 500.0
2009	Л'Этуаль-Финанс-2	2	1 500.0
2009	ЛБР-Интертрейд-2	2	1 000.0
2009	ЛизингПойнт-1	2	1 000.0
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

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
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
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	7.79%	7.90%	9.58%	ОФЗ 25057	20.01.2010	7.09%	0.11
2 года	8.13%	8.27%	10.43%	ОФЗ 26198	02.11.2012	8.11%	2.73
3 года	8.28%	8.48%	10.93%	ОФЗ 46017	03.08.2016	8.75%	4.95
4 года	8.37%	8.63%	11.29%	ОФЗ 46018	24.11.2021	8.89%	7.32
5 лет	8.46%	8.79%	11.42%	ОФЗ 46020	06.02.2036	9.10%	10.6
6 лет	8.55%	8.95%	11.43%				
7 лет	8.64%	9.09%	11.43%				
8 лет	8.73%	9.24%	11.44%				
9 лет	8.82%	9.39%	11.44%				
10 лет	8.90%	9.53%	11.41%				
11 лет	8.99%	9.65%	11.38%				

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	9.32%	2.27
2 года	6.71%	6.13%	6.34%	Мос-44	24.06.2015	9.81%	4.37
3 года	6.82%	6.33%	6.51%	Мос-49	14.06.2017	9.73%	5.49
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 (собираетельно «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.