

25 августа 2009 г.

| Ликвидность              | Сырьевые товары                 | Индексы Ренессанс Капитала | Доходность рублевых облигаций | Кривая доходности рублевых облигаций   |
|--------------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|--|
| Доходность еврооблигаций | Кривая доходности еврооблигаций | Календарь                  | Планируемые выпуски           | Ключевые доходности рублевых облигаций |

| <b>Август 2009</b> |    |    |    |    |    |    |
|--------------------|----|----|----|----|----|----|
| Пн                 | Вт | Ср | Чт | Пт | Сб | Вс |
|                    |    |    |    |    | 1  | 2  |
| 3                  | 4  | 5  | 6  | 7  | 8  | 9  |
| 10                 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 |
| 17                 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 |
| 24                 | 25 | 26 | 27 | 28 | 29 | 30 |
| 31                 |    |    |    |    |    |    |



|                       |
|-----------------------|
| →Подписка клиента     |
| →Контекстный поиск    |
| →Bond calculator      |
| →Последние публикации |

#### ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

Николай Подгузов

- Стратегия внутреннего рынка

#### КРЕДИТНЫЕ КОММЕНТАРИИ

- ЛУКОЙЛ привлек синдикрованный кредит под выручку по экспортным контрактам на тех же условиях, что и ТНК-ВР
- Сбербанк: финансовые показатели за июль по РСБУ отражают позитивные тенденции

#### ВНЕШНИЙ РЫНОК

Николай Подгузов

- Стратегия внешнего рынка

#### ЭКОНОМИКА

Алексей Моисеев

- В июне российская экономика, по всей видимости, достигла минимума

#### ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

Николай Подгузов 783 5673

#### Глобальное ралли поспособствовало укреплению локальных рынков

Торговая неделя началась с умеренного укрепления рубля в течение сессии. При открытии бивалютная корзина ослабела до 37.62-37.65, но итогам дня зафиксировалась на уровне 37.49. Девальвационные настроения несколько ослабли, а ставки NDF опустились на 10-20 б. п.

Спрос на валюту, поддерживавший низкий курс российской валюты на прошлой неделе, сократился, а динамику торгов в основном определяла благоприятная обстановка на товарно-сырьевых рынках, оптимистичный прогноз Минэкономразвития о состоянии экономики и нехватка рублевой ликвидности в преддверии налоговых выплат.

Банк России облегчил ситуацию на денежном рынке, предоставив средства на беззалоговом аукционе и аукционах РЕПО на общую сумму 95 млрд руб.; коммерческие банки исчерпали лимит аукциона по предоставлению кредитов без обеспечения, предъявив спрос на 60 млрд руб., а ставка размещения по кредитам без обеспечения составила 12.53%. Тем не менее, ставки overnight находились в течение дня на уровне 6.5-7.5%.

Затишье, наблюдавшееся в ходе торгов на прошлой неделе, завершилось, и на фоне благоприятных настроений участников глобального ралли ликвидные рублевые выпуски выросли на 20-30 б.п. Интерес к инструментам Газпрома, РЖД, МТС, ВымпелКома в течение дня сохранялся. Лидерами по торговому обороту стал выпуск РЖД-16, который поднялся на 20 б. п., а также бумаги Газпром-11 (+30 б. п.).

Министерство финансов воспользовалось рыночной конъюнктурой и доразместило на вторичном рынке бумаги почти на 4 млрд руб. (объем доразмещения ОФЗ 25065 составил 3.2 млрд руб., а ОФЗ 25066 – 0.8 млрд руб.). Стабилизация на глобальных рынках, произошедшая к концу торгового дня, может на время умерить покупательскую активность инвесторов, и завтра мы, возможно, увидим небольшую фиксацию прибыли на рублевом рынке.

## Стратегия внешнего рынка

### Доходность выпуска Россия 30 опустилась до 7%

На европейский фондовых рынках вчера наблюдался уверенный рост в течение всего торгового дня, в то время как характер торгов в Америке носил спокойный характер накануне сегодняшнего аукциона двухлетних КО на USD42 млрд, а также в ожидании предстоящей публикации статистики по сектору недвижимости и уверенности потребителей. Поводом к активным покупкам европейских активов стал рост промышленных заказов в еврозоне на 3.1% к предыдущему месяцу, оказавшийся выше ожиданий (1.8%). Пакеты стимулирующих мер европейских стран, принятые в конце прошлого и начале текущего годов, также начинают оказывать воздействие на промышленный сектор. Основным событием рынка базовых активов стала покупка двухлетних КО на USD7 млрд, которая может оказать дополнительную поддержку спросу на сегодняшнем аукционе. Доходности индикативных десятилетних бумаг укрепились сразу на 10 б. п. до 3.48%.

Продолжение глобального ралли на европейских площадках и стабилизация американских фондовых рынков в очередной раз спровоцировали рост котировок российского сегмента, а индикативный суверенный выпуск поднялся до 102.82-103.02 (доходность 6.99%). Спреды к базовым активам изменились незначительно: этот показатель для индекса EMBI+ остался на прежнем уровне 367 б. п., а пятилетний CDS на Россию продолжил сужение (до 264 б. п.). Корпоративный сегмент также вырос: наиболее ликвидные выпуски прибавили в среднем по 50 б. п., а индикативный выпуск Газпром 19 поднялся до 107.69-107.94 (доходность 8.06%). Мы ожидаем, что на фоне стабилизации настроений инвесторов на американских рынках активность в российском сегменте также будет достаточно слабой.

| Страна       | EMBI+ | Изменение, % |          | EMBI+спред | Изменение за день, б.п. |
|--------------|-------|--------------|----------|------------|-------------------------|
|              |       | 1-День       | 1-Неделя |            |                         |
| EMBI+ Global | 463.9 | 0.25         | 1.06     | 72.4       | 367.0                   |
| Аргентина    | 91.4  | 1.27         | 5.65     | 43.9       | 855.0                   |
| Бразилия     | 716.2 | 0.27         | 0.79     | 45.1       | 254.0                   |
| Мексика      | 410.6 | -0.090       | -0.29    | 23.1       | 216.0                   |
| Россия       | 491.2 | 0.19         | 1.36     | 90.6       | 367.0                   |
| RUBI CORP    | 222.2 | 0.32         | 1.52     | 84.2       | 583.0                   |
| ЮАР          | 173.4 | 0.020        | 0.060    | 27.6       | 211.0                   |
| Турция       | 320.7 | 0.26         | 1.01     | 42.6       | 301.0                   |
| Украина      | 237.4 | 0.020        | 2.49     | 129.6      | 774.0                   |

Источник: Bloomberg

Антон Никитин  
Телефон: 258 7770 x7560

## КРЕДИТНЫЕ КОММЕНТАРИИ

### ЛУКОЙЛ привлек синдицированный кредит под выручку по экспортным контрактам на тех же условиях, что и ТНК-ВР

ЛУКОЙЛ вчера объявил о привлечении синдицированного кредита на USD1.2 млрд. Срок кредита составляет три года, процентная ставка LIBOR+400 б. п.; обеспечением по кредиту является выручка по контрактам на экспорт нефти. Об этом кредите СМИ уже сообщали в начале августа. По основным параметрам данная сделка схожа с синдицированным кредитом ТНК-ВР после недавнего увеличения его размера до USD600 млн. (Первоначально, в декабре прошлого года, ставка по кредиту ТНК-ВР составляла LIBOR+285 б. п., однако выросла до LIBOR+400 б. п. с апреля в связи с увеличением суммы кредита с исходной суммы USD150 млн.)

Оживление рынка синдицированного кредитования является важным сигналом улучшения восприятия рисков, связанных с российскими заемщиками, со стороны крупных международных банков. В настоящее время трехлетние свопы на процентную ставку торгуются на уровне 2.1%. Оставляя в стороне единовременные комиссии (которые могут быть весьма существенными), это означает, что как ЛУКОЙЛ, так и ТНК-ВР могут перевести плавающую ставку по кредиту в фиксированную на уровне 6.1%, что несколько ниже 7%-ной доходности еврооблигаций компаний с сопоставимым сроком погашения. Стоимость заемного капитала также соответствует уровням по CDS ЛУКОЙЛА (450 б. п. по цене предложения как двух-, так и пятилетних инструментов).

Петр Гришин  
Телефон: 258 7789

## **Сбербанк: финансовые показатели за июль по РСБУ отражают позитивные тенденции**

Сбербанк вчера опубликовал отчетность за июль по РСБУ. Принимая во внимание тот факт, что наблюдаемая в отчетности банка динамика результатов во многом отражают общее состояние российской банковской системы, ниже мы рассмотрели основные тенденции балансовых показателей Сбербанка.

- Приток депозитов: в июле общая депозитная база (в том числе срочные вклады и средства на расчетных счетах корпоративных клиентов и физических лиц) увеличилась примерно на 0.5% (или 23 млрд руб.). Некоторый отток денежных средств по счетам корпоративных клиентов был полностью компенсирован притоком частных вкладов. Что касается валютной структуры, в сегменте частных вкладов наблюдалось незначительное смещение в сторону иностранной валюты, однако недостаточное для того, чтобы говорить о переломе тенденции к обратной конвертации депозитов населения в рубли после девальвации.
- Хотя Сбербанк участвует в программе по увеличению объемов кредитования, инициированной правительством, совокупный портфель кредитов банка в июле сократился на 35 млрд руб. (0.7%). Между тем, судя по финансовым показателям, в прошлом месяце банк существенно увеличил выдачу кредитов юридическим лицам. На наш взгляд, сокращение кредитного портфеля относительно предыдущего месяца главным образом объясняется погашением большого объема долга со стороны крупных заемщиков (так, Роснефть и/или Транснефть могли погасить обязательства перед Сбербанком из средств, выделенных китайскими кредиторами).
- Портфель облигаций играет более значительную роль: сокращение кредитного портфеля более чем на 80% было компенсировано увеличением портфеля облигаций, отражающим активность банка как на первичном, так и вторичном рынках.
- Наращивание резервов продолжается: в июле Сбербанк увеличил резервы на 80 б. п. до 7.7% кредитного портфеля (на 3.4 п. п. с начала года). При этом за период прибыль до налогообложения составила 1.5 млрд руб.; столь быстрое наращивание резервов подчеркивает возможности банка по генерации операционных доходов.

На фоне стабильной ситуации в с депозитами Сбербанк может по-прежнему иметь очень большой объем ликвидности, превышающий 900 млрд руб. (включая значительный портфель ОФЗ, принимаемые в качестве залога в аукционах РЕПО с участием Банка России).

*Максим Раскоснов  
Телефон: 662 5612*

## **ЭКОНОМИКА**

**Алексей Моисеев 258 7946**

### **В июне российская экономика, по всей видимости, достигла минимума**

Замминистра экономического развития А. Клепач официально заявил, что российская экономика, судя по всему, начала восстанавливаться после первой рецессии, наблюдавшейся с 1990-х: по предварительным данным, в июне рост ВВП после корректировки на влияние сезонных факторов составил 0.5%, что предполагает начало восстановления экономики, хотя рост может оказаться неустойчивым. Г-н Клепач подтвердил нашу точку зрения относительно того, что апрель стал худшим месяцем для российского промышленного производства, которое в мае увеличилось на 0.4%, а в июне - на 1.3%. В июле инвестиции в основные средства возросли на 0.3%. По заявлению г-на Клепача, сектор розничной торговли продолжает испытывать давление в связи с падением реальных располагаемых доходов населения, заработных плат и отсутствием доступа к потребительскому кредитованию.

Майское повышение цен на сырьевые товары оживило экономику, что не замедлило сказаться на других секторах. На наш взгляд, падение ВВП и замедление промышленного производства главным образом связано с ликвидацией запасов, которая началась в четвертом квартале прошлого года и продолжалась в январе-марте текущего. Мы по-прежнему рассчитываем на скорое прекращение спада в розничной торговле, поскольку реальная заработная плата с учетом сезонных колебаний стабилизировалась, а до конца года ожидается реализация значительной части мер фискального стимулирования. В этой связи мы прогнозируем более существенный рост экономики, чем предусматривается последними оценками Минэкономразвития (8.5%).

*Антон Никитин  
Телефон: 258 7770 x7560*

## Ликвидность

| Индикатор   | Текущее значение показателя | Предыдущее значение показателя | Изменение |
|---|-----------------------------|--------------------------------|-----------|
| <b>Индикаторы ликвидности</b>   |                             |                                |           |
| Остатки средств на кор. счетах кредитных организаций в ЦБ РФ (по РФ), млрд руб.             | 495.7                       | 481.0                          | 14.7 ▲    |
| Остатки средств на кор. счетах кредит. орг. в ЦБ РФ (Московский регион), млрд руб.          | 354.2                       | 353.8                          | 0.40 ▲    |
| Остатки денежных средств кредит. орг. на депозитных счетах в ЦБ РФ, млрд руб.               | 179.6                       | 189.2                          | -9.60 ▼   |
| Сальдо операций ЦБ РФ с банковским сектором, млрд руб.                                      | -35.7                       | -19.8                          | -15.9 ▼   |
| Золотовалютные резервы Российской Федерации, USD млрд                                       | 400.6                       | 403.4                          | -2.80 ▼   |
| Денежная масса, млрд руб.   | 4 076.5                     | 4 023.5                        | 53.0 ▲    |
| <b>Денежный рынок</b>   |                             |                                |           |
| Ставки по кредиту "overnight" (% годовых)*  | 6.00/7.25                   | 5.55/6.55                      | н/д --    |
| EUBOR - 6 месяцев   | 1.10                        | 1.10                           | -0.0025 ▼ |
| LIBOR - 6 month   | 0.80                        | 0.80                           | 0.00 --   |
| MosPrimeRate - 1 месяц - % годовых  | 9.50                        | 9.47                           | 0.030 ▲   |
| MosPrimeRate - 2 месяца - % годовых   | 10.4                        | 10.4                           | 0.020 ▲   |
| MosPrimeRate - 3 месяца - % годовых   | 11.4                        | 11.4                           | 0.00 --   |
| MosPrimeRate - 6 месяца - % годовых   | 12.6                        | 12.6                           | 0.00 --   |
| <b>РЕПО</b>   |                             |                                |           |
| Аукционное доразмещение ОБР - средневзвешенная ставка (% годовых)***                        | 12.1                        | 11.4                           | 0.69 ▲    |
| Прямое РЕПО сроком на 1 день - средневзвешенная ставка (% годовых)**                        | 8.15                        | 8.14                           | 0.0053 ▲  |
| Прямое РЕПО сроком на 1 день - объем сделок, млрд руб.**                                    | 45.8                        | 45.5                           | 0.30 ▲    |
| <b>FOREX</b>  |                             |                                |           |
| EUR/USD   | 1.4297                      | 1.4341                         | -0.0044 ▼ |
| Официальный курс EUR/RUB (ЦБ РФ)  | 45.1512                     | 45.4663                        | -0.32 ▼   |
| Официальный курс USD/RUB (ЦБ РФ)  | 31.5544                     | 31.9443                        | -0.39 ▼   |
| Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «сегодня» - в млн. долларов США | 1,008.1710                  | 1,391.5680                     | -383.4 ▼  |
| Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «завтра» - в млн. долларов США  | 2,539.8920                  | 3,337.3570                     | -797.5 ▼  |
| Беспоставочный форвардный контракт RUB/USD, % ставка (180 дней)*                            | 11.55/11.90                 | 11.55/12.90                    | н/д --    |
| <b>Долговой рынок - (ММВБ)</b>  |                             |                                |           |
| Объем торгов корпоративными и муниципальными облигациями (включая РПС), млрд руб.*          | 9.50                        | 12.3                           | -2.80 ▼   |
| Объем биржевых торгов (суверенные рублевые займы), млрд руб.*                               | 4.26                        | 1.28                           | 2.99 ▲    |

\* Данные за последний торговый день.

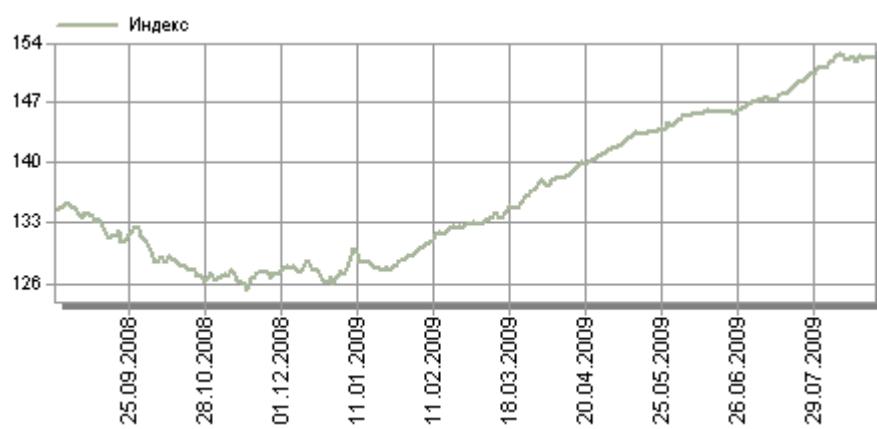
\*\* По итогам аукциона за 24.08.2009.

\*\*\*По итогам аукциона за 19.08.2009. Дата оферты - .

## Сырьевые товары

| Показатель      | Ед.изм.  | Цена     | Изменение % | Изм.за неделю, % | Изм.за месяц, % | Изм.за три месяца, % | С начала года по сегодняшний день, % |
|-----------------|----------|----------|-------------|------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------------|
| <b>Нефть</b>    |          |          |             |                  |                 |                      |                                      |
| BRENT           | USD/ббл  | 73.2     | -0.85       | 1.12             | 5.00            | 23.9                 | 75.3                                 |
| URALS           | USD/ббл  | 72.8     | -0.44       | 5.52             | 4.30            | 21.9                 | 72.5                                 |
| <b>Металлы</b>  |          |          |             |                  |                 |                      |                                      |
| Золото          | USD/унц. | 946.0    | -0.82       | 0.84             | -0.70           | -1.30                | 8.10                                 |
| Никель          | USD/т    | 19 600.0 | 1.55        | 2.62             | 17.0            | 53.2                 | 67.5                                 |
| Заготовки стали | USD/т    | 432.5    | --          | 2.67             | 5.50            | 15.3                 | 19.3                                 |
| Серебро         | USD/унц. | 14.2     | -1.39       | 1.18             | 2.00            | -4.10                | 26.1                                 |
| Алюминий        | USD/т    | 1 893.0  | -0.050      | -1.71            | 5.80            | 34.4                 | 25.6                                 |

## Индекс рублевых корпоративных и муниципальных облигаций РК



## Индекс корпоративных еврооблигаций РК



## Доходность рублевых облигаций

| Долговой инструмент | Цена   | Изм. за день | Доходность | Изм. за день | Номинальный спред | Z спред | Дата оферты | Дюрация  | Дата погашения | Ставка купона выпуска | Объем выпуска | Объем торгов     | Creditный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch) |
|---------------------|--------|--------------|------------|--------------|-------------------|---------|-------------|----------|----------------|-----------------------|---------------|------------------|---------------------------------------|
|                     |        |              |            |              |                   |         |             |          |                |                       |               |                  |                                       |
| Государственные     |        |              |            |              |                   |         |             |          |                |                       |               |                  |                                       |
| ОФЗ 25057           | 99.30  | -0.10        | 9.47       | 30.10        | --                | --      | 0.40        | 20.01.10 | 7.40           | 40 817                | 0.48          | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 25059           | 94.55  | -0.70        | 10.72      | 62.15        | --                | --      | 1.35        | 19.01.11 | 6.10           | 41 000                | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 25061           | 98.30  | 0.98         | 8.60       | -153.81      | --                | --      | 0.68        | 05.05.10 | 5.80           | 42 513                | 0.00          | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 25062           | 93.32  | 0.00         | 10.53      | 2.11         | --                | --      | 1.62        | 04.05.11 | 5.80           | 27 092                | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 25063           | 90.68  | 0.05         | 11.47      | -1.17        | --                | --      | 2.07        | 09.11.11 | 6.20           | 18 037                | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 25064           | 101.74 | -0.10        | 11.53      | 5.09         | --                | --      | 2.11        | 18.01.12 | 11.90          | 25 000                | 1.09          | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 25067           | 99.75  | 0.05         | 11.89      | -2.05        | --                | --      | 2.68        | 17.10.12 | 11.30          | 15 000                | 39.90         | -- / --          |                                       |
| ОФЗ 26178           | 90.56  | 0.00         | 52.89      | 202.01       | --                | --      | 0.24        | 20.11.09 | 2.00           | 5                     | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 26198           | 85.00  | 0.00         | 11.89      | 1.49         | --                | --      | 2.83        | 02.11.12 | 6.00           | 42 117                | 8.50          | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 26199           | 87.10  | 0.27         | 11.91      | -11.40       | --                | --      | 2.63        | 11.07.12 | 6.10           | 40 291                | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 26200           | 85.10  | 0.00         | 11.28      | 0.91         | --                | --      | 3.44        | 17.07.13 | 6.10           | 28 784                | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 26201           | 96.10  | 0.00         | 7.88       | 0.19         | --                | --      | 3.63        | 16.10.13 | 6.55           | 13 866                | --            | BBB/Baa2/BBB     |                                       |
| ОФЗ 46002           | 93.02  | -0.02        | 12.04      | 2.71         | --                | --      | 2.04        | 08.08.12 | 8.00           | 62 000                | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 46003           | 100.80 | 0.08         | 9.22       | -10.85       | --                | --      | 0.86        | 14.07.10 | 10.00          | 18 649                | 5.04          | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 46005           | 42.00  | 0.00         | 10.52      | 1.05         | --                | --      | 8.66        | 09.01.19 | --             | 27 477                | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 46010           | 93.05  | 0.00         | 8.16       | 0.60         | --                | --      | 11.68       | 17.05.28 | 0.00           | 30 000                | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 46011           | 111.00 | 0.00         | 5.93       | 0.47         | --                | --      | 10.72       | 20.08.25 | 0.00           | 30 000                | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 46012           | 70.00  | 0.00         | 7.72       | 0.42         | --                | --      | 12.74       | 05.09.29 | 0.89           | 40 000                | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 46014           | 86.74  | 0.03         | 11.94      | -1.01        | --                | --      | 3.04        | 29.08.18 | 9.00           | 58 290                | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 46017           | 79.98  | 1.84         | 11.75      | -51.67       | --                | --      | 5.01        | 03.08.16 | 8.00           | 80 000                | 0.02          | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 46018           | 73.30  | -2.10        | 12.12      | 45.57        | --                | --      | 6.75        | 24.11.21 | 8.50           | 128 975               | 12.68         | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 46019           | 55.00  | 0.00         | 10.72      | 1.40         | --                | --      | 6.62        | 20.03.19 | 0.00           | 26 000                | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 46020           | 63.15  | -0.30        | 11.66      | 5.64         | --                | --      | 9.36        | 06.02.36 | 6.90           | 117 213               | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 46021           | 69.60  | 0.00         | 12.15      | 0.20         | --                | --      | 6.19        | 08.08.18 | 7.00           | 92 794                | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 46022           | 80.00  | 0.00         | 9.04       | -0.07        | --                | --      | 8.43        | 19.07.23 | 7.50           | 28 223                | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ОФЗ 48001           | 99.30  | 0.00         | 10.63      | 0.04         | --                | --      | 4.94        | 31.10.18 | 10.50          | 24 099                | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| Банки               |        |              |            |              |                   |         |             |          |                |                       |               |                  |                                       |
| АБН АМРО 10         | 94.39  | 0.00         | 16.45      | 14.39        | 678               | 717     | 0.60        | 29.03.10 | 6.00           | 2 500                 | --            | AA-/Aa1/AA       |                                       |
| АвтоВАЗ-1           | 18.90  | 0.00         | --         | --           | --                | --      | --          | 02.04.10 | 15.00          | 800                   | --            | -- / Caa1 / --   |                                       |
| АК БАРС-3           | 100.12 | 0.00         | 13.24      | -0.23        | 353               | 381     | 04.05.10    | 0.64     | 25.10.11       | 13.10                 | 3 000         | --               | / Ba2 / BB                            |
| АК БАРС-4           | 100.12 | 0.02         | 13.13      | -4.45        | 344               | 374     | 26.04.10    | 0.62     | 15.10.13       | 13.00                 | 5 000         | --               | / Ba2 / BB                            |
| АльянсФин-1         | 18.00  | 0.00         | 769.80     | 1 547.32     | 75 995            | 76,010  | 28.06.10    | 0.78     | 20.06.12       | 8.76                  | 3 000         | 0.00             | -- / -- / --                          |
| БалтИнв-1           | 100.40 | 0.00         | 16.24      | -1.12        | 653               | 682     | 03.05.10    | 0.65     | 26.04.11       | 16.00                 | 1 000         | --               | -- / B3 / --                          |
| Банк Москвы 09      | 98.50  | 1.50         | 13.97      | -701.97      | 662               | 590     | 0.25        | 25.11.09 | 7.25           | 5 000                 | --            | -- / Baa1 / BBB- |                                       |
| Банк Москвы-1       | 99.80  | 0.00         | 11.15      | -0.09        | 117               | 125     | 06.08.10    | 0.91     | 29.07.11       | 10.64                 | 10 000        | --               | -- / Baa1 / BBB-                      |
| Банк Москвы-2       | 100.00 | 0.00         | 12.06      | -0.47        | 254               | 317     | 12.02.10    | 0.45     | 01.02.13       | 11.75                 | 10 000        | --               | -- / Baa1 / BBB-                      |
| Банк Союз-2         | 96.50  | 0.00         | 46.36      | 287.79       | 4 080             | 3,942   | 0.12        | 05.10.09 | 8.37           | 2 000                 | --            | B-/Caa1/-        |                                       |
| Банк Союз-3         | 100.00 | 0.00         | 16.57      | 0.16         | 644               | 639     | 28.10.10    | 1.06     | 02.05.11       | 16.00                 | 2 000         | --               | B-/Caa1/-                             |
| Банк Союз-4         | 106.00 | 0.00         | 2.40       | -19.85       | -716              | -659    | 22.02.10    | 0.48     | 23.02.11       | 14.90                 | 3 000         | --               | B-/Caa1/-                             |
| ВБРР                | 100.25 | 0.00         | 8.27       | -12.04       | 249               | 115     | 0.13        | 11.10.09 | 10.00          | 575                   | --            | -- / Ba1 / --    |                                       |
| Возрождение-1       | 98.20  | 0.00         | 13.00      | 6.91         | 343               | 392     | 0.50        | 03.03.10 | 8.95           | 3 000                 | 40.10         | BB-/Ba3/-        |                                       |
| ВТБ 08              | 99.81  | 0.03         | 12.42      | -1.23        | 63                | 86      | 2.73        | 28.11.12 | 12.00          | 30 000                | --            | BBB/Baa1/BBB     |                                       |
| ВТБ 24-1            | 100.00 | 0.00         | 9.81       | -0.25        | 417               | 280     | 13.10.09    | 0.12     | 05.10.11       | 9.75                  | 6 000         | --               | BBB/Baa1/BBB                          |
| ВТБ 24-2            | 100.25 | 0.00         | 11.31      | -1.50        | 178               | 239     | 15.02.10    | 0.46     | 05.02.13       | 11.60                 | 10 000        | --               | BBB/Baa1/BBB                          |
| ВТБ 24-3            | 100.00 | 0.05         | 10.73      | -7.21        | 91                | 110     | 08.06.10    | 0.75     | 29.05.13       | 10.50                 | 6 000         | 1.00             | BBB/Baa1/BBB                          |
| ВТБ 24-4            | 99.75  | 0.00         | 12.49      | 0.58         | 250               | 249     | 01.09.10    | 0.92     | 20.02.14       | 11.85                 | 8 000         | --               | BBB/Baa1/BBB                          |
| ВТБ-5               | 102.35 | 0.02         | 11.72      | -8.50        | 202               | 233     | 26.04.10    | 0.63     | 17.10.13       | 15.00                 | 15 000        | 10.15            | BBB/Baa1/BBB                          |
| ВТБ-6               | 101.34 | 0.00         | 12.14      | -1.31        | 223               | 233     | 16.07.10    | 0.84     | 06.07.16       | 13.25                 | 10 000        | 31.47            | BBB/Baa1/BBB                          |
| ГазпромБ 10         | 97.20  | 0.01         | 13.77      | 0.57         | 421               | 474     | 0.49        | 22.02.10 | 7.25           | 10 000                | --            | BB+/Baa1/-       |                                       |
| ГазпромБ-1          | 92.02  | -0.88        | 13.87      | 81.80        | 343               | 338     | 1.37        | 27.01.11 | 7.10           | 5 000                 | --            | BB+/Baa1/-       |                                       |
| ГазпромБ-4          | 99.80  | 0.00         | 13.34      | 2.65         | 611               | 536     | 23.11.09    | 0.24     | 15.11.12       | 12.25                 | 20 000        | --               | BB+/Baa1/-                            |
| ГазпромБ-5          | 100.00 | 0.00         | 12.44      | -0.36        | 494               | 435     | 30.11.09    | 0.26     | 22.11.12       | 12.25                 | 20 000        | --               | BB+/Baa1/-                            |
| Гlobекс-1           | 100.02 | 0.00         | 9.14       | 0.15         | -46               | -3      | 0.54        | 15.03.10 | 9.00           | 2 000                 | --            | -- / -- / --     |                                       |
| Гlobекс-Фин-1       | 100.00 | 0.00         | 15.46      | 0.00         | 575               | 605     | 27.04.10    | 0.63     | 26.04.11       | 15.00                 | 4 000         | --               | -- / -- / --                          |
| ДельтаКредит-1      | 75.00  | 0.00         | 203.53     | 895.49       | 19 586            | 19,537  | 0.27        | 01.12.09 | 7.09           | 1 500                 | --            | Withdrawn/Baa2/- |                                       |
| ЕБРР 10             | 93.80  | 0.10         | 11.76      | -5.42        | 143               | 138     | 1.26        | 20.12.10 | 6.50           | 2 000                 | --            | AAA/Aaa/AAA      |                                       |
| ЕБРР 12             | 88.11  | 0.39         | 11.79      | -20.38       | 43                | 53      | 2.29        | 14.02.12 | 6.00           | 2 000                 | --            | AAA/Aaa/AAA      |                                       |
| ЕБРР-01             | 101.67 | 0.02         | 1.15       | -14.60       | -862              | -838    | 0.70        | 12.05.10 | 11.51          | 5 000                 | 0.11          | AAA/Aaa/AAA      |                                       |
| ЕБРР-02             | 102.22 | 0.00         | --         | --           | --                | --      | 1.66        | 21.04.11 | 0.00           | 5 000                 | --            | AAA/Aaa/AAA      |                                       |
| ЕБРР-03             | 102.55 | 0.00         | --         | --           | --                | --      | 1.98        | 07.09.11 | 12.19          | 7 500                 | --            | AAA/Aaa/AAA      |                                       |
| ЕБРР-05             | 101.35 | -0.02        | 0.07       | -1.70        | -1 171            | -1,213  | 4.50        | 09.04.14 | 12.00          | 5 000                 | 1.52          | AAA/Aaa/AAA      |                                       |
| Запсибкомбанк-1     | 100.00 | 0.00         | 12.03      | -1.21        | 736               | 630     | 14.09.09    | 0.05     | 15.09.11       | 12.00                 | 1 500         | --               | B-/ -- / --                           |
| Зенит-3             | 102.00 | 0.06         | 13.31      | -12.67       | 356               | 381     | 14.05.10    | 0.68     | 09.11.11       | 16.00                 | 3 000         | 55.59            | -- / Ba3 / B+                         |
| Зенит-4             | 101.93 | 0.03         | 12.97      | -9.56        | 332               | 367     | 0.58        | 06.04.10 | 16.00          | 3 000                 | --            | -- / Ba3 / B+    |                                       |
| Зенит-5             | 99.35  | 0.11         | 12.59      | -34.74       | 465               | 433     | 10.12.09    | 0.29     | 04.06.13       | 10.00                 | 5 000         | 3.16             | -- / Ba3 / B+                         |
| Зенит-6             | 100.60 | 0.00         | 14.68      | -0.48        | 478               | 490     | 08.07.10    | 0.83     | 01.07.14       | 15.00                 | 3 000         | 10.06            | -- / Ba3 / B+                         |
| КБРенКап-1          | 97.14  | -0.18        | 21.61      | 52.68        | 1 205             | 1,253   | 0.49        | 02.03.10 | 14.50          | 2 000                 | --            | -- / B3 / B-     |                                       |
| КБРенКап-2          | 100.70 | 0.15         | 16.53      | -147.65      | 1 071             | 937     | 19.10.09    | 0.13     | 04.04.12       | 22.00                 | 3 000         | 0.10             | -- / B3 / B-                          |
| КБРенКап-3          | 101.85 | -0.48        | 23.38      | 69.95        | 1 356             | 1,373   | 18.06.10    | 0.75     | 06.06.12       | 25.00                 | 4 000         | --               | -- / B3 / B-                          |
| Кедр-2              | 98.21  | -1.59        | 51.16      | 3 515.04     | 4 634             | 4,515   | 0.06        | 15.09.09 | 12.30          | 1 000                 | 13.32         | -- / B2 / --     |                                       |
| Кедр-3              | 98.80  | -0.20        | 16.78      | 62.59        | 731               | 804     | 02.02.10    | 0.41     | 22.07.11       | 12.80                 | 1 500         | --               | -- / B2 / --                          |
| КИТ-2               | 90.00  | 0.00         | 36.04      | 34.66        | 2 642             | 2,683   | 0.54        | 23.03.10 | 13.00          | 2 000                 | --            | Withdrawn/Caa2/- |                                       |
| КМБ-Банк-2          | 99.99  | 0.00         | 15.33      | -0.75        | 762               | 716     | 05.12.09    | 0.27     | 30.11.11       | 15.00                 | 3 400         | --               | -- / Ba3 / --                         |
| КрайинвестБ-1       | 100.00 | 0.00         | 14.20      | -0.39        | 421               | 429     | 17.08.10    | 0.92     | 05.08.11       | 13.75                 | 600           | --               | B-/ -- / --                           |
| Кредит Европа-1     | 99.50  | 0.00         | 11.46      | 1.50         | 194               | 259     | 0.45        | 03.02.10 | 10.00          | 3 500                 | --            | -- / Ba1 / --    |                                       |
| МастерБ-3           | 100.00 | 0.00         | 17.37      | -1.36        | 966               | 920     | 11.12.09    | 0.27     | 30.11.11       | 17.00                 | 1 200         | --               | -- / -- / B                           |

| Долговой инструмент | Цена   | Изм.          | доход-  | изм. за   | номинальный | Z спред | Дата оферты | Дюра- | Дата     | Ставка купона | Объем выпуска | Объем торгов | Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch) |
|---------------------|--------|---------------|---------|-----------|-------------|---------|-------------|-------|----------|---------------|---------------|--------------|---------------------------------------|
|                     |        | % от номинала | за день | ность     | день        |         |             |       |          |               |               |              |                                       |
| МоскомцБ-3          | 99.60  | 0.00          | 17.12   | 0.18      | 728         | 744     | 17.06.10    | 0.77  | 12.06.13 | 16.00         | 5 000         | --           | -- / -- / CCC                         |
| Номос-11            | 100.62 | 0.07          | 14.66   | -10.48    | 475         | 487     | 12.07.10    | 0.83  | 02.07.14 | 15.00         | 5 000         | --           | -- / Ba3/B+                           |
| Номос-9             | 101.32 | 0.08          | 13.60   | -12.33    | 374         | 390     | 23.06.10    | 0.78  | 14.06.13 | 15.00         | 5 000         | --           | -- / Ba3/B+                           |
| НС-Финанс-1         | 85.34  | 0.00          | 45.68   | 31.24     | 3 591       | 3,612   | 27.05.10    | 0.70  | 25.05.11 | 17.00         | 2 000         | 19.20        | -- / B3/ --                           |
| Первобанк-1         | 100.00 | 0.00          | 16.94   | -1.32     | 830         | 845     | 13.01.10    | 0.34  | 29.06.11 | 16.50         | 1 500         | --           | -- / B3/ --                           |
| Петрокоммерц-2      | 99.99  | 0.04          | 9.05    | -130.69   | 479         | 466     |             | 0.02  | 31.08.09 | 8.50          | 3 000         | --           | B+/Ba3/ --                            |
| Петрокоммерц-4      | 101.65 | 0.15          | 13.79   | -22.08    | 390         | 402     | 08.07.10    | 0.83  | 06.07.11 | 15.50         | 3 000         | --           | B+/Ba3/ --                            |
| Промсвязь-5         | 101.77 | -0.05         | 13.75   | 4.72      | 398         | 420     | 25.05.10    | 0.70  | 17.05.12 | 16.00         | 4 500         | 0.51         | BB-/Ba2/B+                            |
| Промсвязь-6         | 100.55 | -0.05         | 13.22   | 11.22     | 480         | 480     | 23.12.09    | 0.33  | 17.06.13 | 14.75         | 5 000         | --           | BB-/Ba2/B+                            |
| ПЧРБ-1              | 98.00  | 0.00          | 14.71   | 0.93      | 425         | 414     |             | 1.39  | 09.03.11 | 12.50         | 1 250         | --           | -- / B3/ --                           |
| РАБОБанк 17         | 74.50  | 7.29          | 12.13   | -194.96   | 19          | 28      |             | 5.90  | 06.06.17 | 6.90          | 2 000         | --           | AAA/Aaa/AA+                           |
| Райффайзенбанк-4    | 100.00 | 0.00          | 13.93   | -0.05     | 287         | 284     | 08.12.11    | 1.99  | 03.12.13 | 13.50         | 10 000        | --           | BBB/ -- / BBB+                        |
| Росбанк 09          | 97.25  | 0.00          | 44.32   | 117.84    | 3 906       | 3,756   |             | 0.09  | 30.09.09 | 8.00          | 7 000         | --           | BB+/Baa3/BBB+                         |
| Россия банк-1       | 98.20  | 0.20          | 17.36   | -25.25    | 742         | 751     |             | 0.87  | 21.07.10 | 14.50         | 1 500         | 0.99         | -- / -- / B-                          |
| РСХБ-2              | 93.18  | -1.08         | 13.63   | 94.35     | 315         | 309     |             | 1.41  | 16.02.11 | 7.85          | 7 000         | --           | -- / Baa1/BBB+                        |
| РСХБ-3              | 98.45  | 0.02          | 10.97   | 0.97      | 141         | 197     | 22.02.10    | 0.49  | 09.02.17 | 7.34          | 10 000        | 3.05         | -- / Baa1/BBB+                        |
| РСХБ-4              | 101.75 | 0.00          | --      | --        | --          | --      |             | --    | 27.09.17 | 9.75          | 10 000        | --           | -- / Baa1/BBB+                        |
| РСХБ-5              | 100.00 | 0.00          | 13.93   | -0.05     | 287         | 284     | 08.12.11    | 1.99  | 27.11.18 | 13.50         | 10 000        | --           | -- / Baa1/BBB+                        |
| РСХБ-6              | 101.00 | 0.00          | 12.62   | -1.30     | 259         | 265     | 24.08.10    | 0.96  | 09.02.18 | 13.35         | 5 000         | --           | -- / Baa1/BBB+                        |
| РСХБ-7              | 102.35 | 0.05          | 11.07   | -10.05    | 123         | 139     | 17.06.10    | 0.78  | 05.06.18 | 13.95         | 5 000         | 2.46         | -- / Baa1/BBB+                        |
| РусСтанд-5          | 100.07 | 0.02          | 11.42   | -53.67    | 679         | 577     | 17.09.09    | 0.05  | 09.09.10 | 13.00         | 5 000         | --           | B+/Ba3/BB-                            |
| РусСтанд-6          | 98.75  | -0.70         | 18.67   | 177.77    | 913         | 974     | 17.02.10    | 0.47  | 09.02.11 | 15.00         | 6 000         | 0.49         | B+/Ba3/BB-                            |
| РусСтанд-7          | 99.25  | 0.05          | 17.00   | -7.63     | 739         | 779     | 30.03.10    | 0.54  | 20.09.11 | 15.00         | 5 000         | --           | B+/Ba3/BB-                            |
| Русфинанс-4         | 97.50  | -0.30         | 13.82   | 82.23     | 428         | 487     |             | 0.47  | 12.02.10 | 7.74          | 4 000         | 0.13         | BB+/Baa2/ --                          |
| Русь-Банк-2         | 100.02 | 0.00          | --      | --        | --          | --      |             | --    | 22.02.10 | 0.00          | 2 000         | --           | -- / B2/ --                           |
| СБ банк-2           | 100.26 | -0.23         | 17.74   | 33.33     | 791         | 808     |             | 0.76  | 11.06.10 | 17.50         | 1 000         | --           | -- / B3/ --                           |
| Связь-Банк-1        | 100.00 | 0.00          | 16.97   | -0.11     | 644         | 633     |             | 1.47  | 21.04.11 | 16.00         | 2 000         | --           | -- / Caa2/ --                         |
| СевКазна-1          | 95.00  | 0.00          | 77.64   | 614.43    | 7 223       | 7,085   |             | 0.10  | 01.10.09 | 9.00          | 1 000         | --           | -- / Withdrawn/ --                    |
| СевКазна-2          | 79.87  | 0.00          | 13.55   | 5.57      | 257         | 259     |             | 1.92  | 01.08.11 | 1.00          | 1 500         | --           | -- / Withdrawn/ --                    |
| СКБ-Банк-1          | 100.02 | -0.18         | 16.92   | 25.39     | 708         | 721     |             | 0.78  | 24.06.10 | 16.00         | 1 000         | --           | -- / B2/B--                           |
| Солидарность-1      | 100.00 | 0.00          | 13.08   | 0.75      | 551         | 493     |             | 0.26  | 01.12.09 | 12.50         | 1 000         | --           | -- / B3/ --                           |
| Солидарность-2      | 100.00 | 0.00          | 15.84   | -0.10     | 614         | 646     |             | 0.63  | 20.04.10 | 15.00         | 950           | --           | -- / B3/ --                           |
| Спурт-2             | 99.95  | 0.00          | 15.93   | 0.22      | 614         | 632     | 03.06.10    | 0.72  | 31.05.12 | 15.00         | 1 000         | --           | -- / -- / B-                          |
| Стройкредит-1       | 100.00 | 0.00          | 14.45   | -0.38     | 448         | 456     | 06.08.10    | 0.90  | 01.08.11 | 14.00         | 1 000         | --           | -- / B3/ --                           |
| ТатфондБ-4          | 99.40  | 0.02          | 13.99   | -1.73     | 627         | 581     | 08.12.09    | 0.27  | 01.06.11 | 11.40         | 1 500         | --           | -- / B2/ --                           |
| ТКС Банк-1          | 97.75  | 0.00          | 35.60   | 88.60     | 2 948       | 2,822   | 23.10.09    | 0.16  | 22.10.10 | 18.00         | 1 500         | 0.25         | -- / -- / --                          |
| ТранскредитБ-1      | 95.67  | 0.17          | 13.50   | -18.95    | 364         | 380     |             | 0.79  | 15.06.10 | 7.29          | 3 000         | 1.24         | BB/Ba1/ --                            |
| ТранскредитБ-2      | 101.47 | 0.00          | 14.15   | -0.96     | 388         | 382     | 23.12.10    | 1.21  | 12.06.12 | 15.00         | 3 000         | --           | BB/Ba1/ --                            |
| ТранскредитБ-3      | 99.10  | -0.04         | 12.86   | 18.52     | 381         | 425     | 19.01.10    | 0.37  | 07.07.11 | 9.99          | 5 000         | --           | BB/Ba1/ --                            |
| ТуранАлем-1         | 100.13 | 0.00          | 6.63    | -7.06     | 104         | 34      |             | 0.12  | 06.10.09 | 7.75          | 3 000         | --           | -- / -- / --                          |
| УРСА Банк 10        | 97.27  | 4.02          | 15.54   | -1 004.55 | 597         | 648     |             | 0.50  | 26.02.10 | 9.12          | 5 000         | --           | -- / Ba3/B+                           |
| УРСА Банк-5         | 92.50  | 0.05          | 14.70   | -1.56     | 372         | 367     |             | 1.91  | 18.10.11 | 10.05         | 3 000         | 0.02         | -- / Ba3/B+                           |
| УРСА Банк-7         | 97.62  | 0.20          | 15.03   | -43.65    | 555         | 628     | 26.01.10    | 0.41  | 19.07.12 | 8.40          | 5 000         | --           | -- / Ba3/B+                           |
| УРСА Банк-8         | 102.00 | 0.00          | 11.94   | -4.00     | 226         | 259     | 20.04.10    | 0.61  | 09.04.15 | 15.00         | 10 000        | --           | -- / Ba3/B+                           |
| ХКФ-2               | 101.00 | 0.00          | 16.46   | -1.82     | 672         | 697     |             | 0.67  | 11.05.10 | 17.50         | 3 000         | 1.01         | B+/Ba3/ --                            |
| ХКФ-3               | 99.72  | 0.02          | 16.43   | -4.16     | 682         | 726     | 25.03.10    | 0.54  | 16.09.10 | 15.00         | 3 000         | --           | B+/Ba3/ --                            |
| ХКФ-5               | 99.70  | -0.05         | 16.38   | 9.55      | 668         | 700     | 26.04.10    | 0.63  | 17.04.13 | 15.00         | 4 000         | --           | B+/Ba3/ --                            |
| ХКФ-6               | 101.50 | 0.00          | 10.64   | -13.17    | 256         | 230     | 18.12.09    | 0.30  | 10.06.14 | 15.25         | 5 000         | --           | -- / -- / --                          |
| ХМБ-1               | 100.20 | 0.00          | 13.64   | -5.48     | 704         | 597     | 06.11.09    | 0.19  | 31.10.11 | 14.59         | 3 000         | 0.15         | B+/ -- / --                           |
| Экспобанк-1         | 99.42  | 0.00          | 14.41   | 4.60      | 580         | 591     |             | 0.34  | 29.12.09 | 12.00         | 1 000         | --           | -- / Ba1/ --                          |
| Юниаструм-2         | 99.40  | 0.00          | 17.61   | 1.41      | 792         | 823     |             | 0.62  | 19.04.10 | 16.00         | 1 500         | --           | -- / Ba2/ --                          |

#### Прочие финансовые

|                |        |       |        |        |        |        |          |      |          |       |        |        |                |
|----------------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|----------|------|----------|-------|--------|--------|----------------|
| АИЖК (КО)-2    | 87.00  | 0.00  | 20.28  | 6.24   | 986    | 949    |          | 1.35 | 23.08.11 | 9.00  | 900    | --     | -- / -- / --   |
| АИЖК Алтай     | 94.00  | 0.00  | 23.38  | 14.85  | 1 370  | 1,403  |          | 0.62 | 13.04.10 | 11.25 | 300    | --     | -- / -- / --   |
| АИЖК-10        | 75.20  | -2.30 | 14.61  | 71.11  | 285    | 266    |          | 4.84 | 15.11.18 | 8.05  | 6 000  | 56.49  | BBB/A3/ --     |
| АИЖК-11        | 74.50  | 0.94  | 14.31  | -26.70 | 250    | 237    |          | 5.28 | 15.09.20 | 8.20  | 10 000 | 0.17   | BBB/A3/ --     |
| АИЖК-2         | 99.75  | 0.25  | 11.89  | -61.61 | 238    | 303    |          | 0.44 | 01.02.10 | 11.00 | 1 500  | 0.00   | BBB/A3/ --     |
| АИЖК-3         | 95.85  | 0.00  | 14.05  | 2.92   | 390    | 388    |          | 1.08 | 15.10.10 | 9.40  | 900    | --     | BBB/A3/ --     |
| АИЖК-4         | 95.00  | 0.00  | 11.53  | 0.77   | 26     | 31     |          | 2.21 | 01.02.12 | 8.70  | 900    | --     | BBB/A3/ --     |
| АИЖК-5         | 89.24  | 0.00  | 12.77  | 1.53   | 135    | 142    |          | 2.36 | 15.10.12 | 7.35  | 2 200  | --     | BBB/A3/ --     |
| АИЖК-6         | 83.60  | -0.20 | 13.55  | 9.37   | 168    | 173    |          | 3.25 | 15.07.14 | 7.40  | 2 500  | --     | BBB/A3/ --     |
| АИЖК-7         | 78.30  | 0.00  | 14.29  | 0.84   | 248    | 238    |          | 4.12 | 15.07.16 | 7.68  | 4 000  | --     | BBB/A3/ --     |
| АИЖК-8         | 79.60  | -0.40 | 14.33  | 16.01  | 249    | 253    |          | 3.70 | 15.06.18 | 7.63  | 5 000  | --     | BBB/A3/ --     |
| АИЖК-9         | 80.00  | 0.00  | 13.52  | 0.74   | 171    | 168    |          | 4.13 | 15.02.17 | 7.49  | 5 000  | --     | BBB/A3/ --     |
| ВИА АИЖК-А     | 100.00 | 0.00  | 8.81   | 0.03   | -307   | -290   |          | 3.01 | 15.03.40 | 8.50  | 6 772  | --     | -- / A3/ --    |
| ВКМ-Лизинг-1   | 100.00 | 0.00  | 21.52  | -1.74  | 1 432  | 1,356  | 20.11.09 | 0.24 | 18.05.11 | 20.00 | 180    | --     | CCC+/- / C     |
| ВТБ-Лизинг-1   | 100.37 | 0.00  | 10.76  | -4.82  | 379    | 291    | 16.11.09 | 0.22 | 06.11.14 | 12.10 | 6 769  | 12.74  | BBB/ -- / BBB+ |
| ВТБ-Лизинг-3   | 101.00 | -0.55 | 13.28  | 76.67  | 345    | 360    | 17.06.10 | 0.76 | 07.06.16 | 14.00 | 5 000  | 101.15 | BBB/ -- / BBB+ |
| ВТБ-Лизинг-4   | 101.85 | 0.00  | 9.41   | -16.13 | 133    | 108    | 18.12.09 | 0.30 | 07.06.16 | 15.25 | 5 000  | --     | -- / -- / --   |
| ГПБ-Ипотека-1  | 85.22  | -1.58 | 18.21  | 126.53 | 743    | 702    |          | 1.72 | 29.12.36 | 8.00  | 1 574  | --     | -- / Baa2/ --  |
| Европлан-1     | 35.28  | 0.00  | 252.46 | 267.94 | 24 248 | 24,254 | 16.08.10 | 0.91 | 11.08.11 | 14.50 | 2 000  | --     | -- / -- / --   |
| ИА АИЖК 2008-A | 100.00 | 0.00  | --     | --     | --     | --     |          | --   | 20.02.41 | 10.50 | 7 930  | --     | -- / Baa1/ --  |
| ИАХС РХ-1      | 110.00 | 0.00  | 3.10   | -4.71  | -717   | -724   |          | 1.20 | 08.12.10 | 11.00 | 380    | --     | -- / -- / --   |
| ИАРТ-1         | 100.00 | 0.00  | 15.50  | -0.94  | 598    | 663    | 02.02.10 | 0.44 |          |       |        |        |                |

| 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) |  |
|--------------------------------------|--------|--------------|------------|--------------|-------------------|-----------|-------------|----------|----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------------------------------|--|
|                                      |        |              |            |              |                   |           |             |          |                |               |               |                 |                                       |  |
|                                      |        |              |            |              |                   |           |             |          |                |               |               |                 |                                       |  |
|                                      |        |              |            |              |                   |           |             |          |                |               |               |                 |                                       |  |
| ЭлемЛиз-1                            | 70.00  | 0.00         | 7 720.50   | 245 197.55   | 771 539           | 771,405   | 25.09.09    | 0.08     | 24.03.10       | 16.00         | 600           | --              | B-/-/-                                |  |
| ЮГФинСервис-1                        | 100.00 | 0.00         | 15.77      | -0.02        | 555               | 549       | 01.12.10    | 1.15     | 20.05.14       | 15.25         | 900           | 12.00           | --/-/-                                |  |
| ЮПК-1                                | 99.87  | 0.00         | 10.62      | -0.10        | 102               | 136       |             | 0.54     | 28.04.10       | 10.00         | 440           | --              | --/-/-                                |  |
| ЮФК-1                                | 100.50 | 0.00         | 15.79      | -0.32        | 563               | 559       | 12.11.10    | 1.09     | 29.04.14       | 15.75         | 900           | --              | --/-/-                                |  |
| <b>Информационные технологии</b>     |        |              |            |              |                   |           |             |          |                |               |               |                 |                                       |  |
| ДальСвязь_БО-5                       | 102.15 | 0.22         | 14.12      | -15.13       | 335               | 328       | 22.07.11    | 1.70     | 17.07.12       | 15.00         | 1 500         | 96.77           | -- / -- /B+                           |  |
| Ситроникс-1                          | 103.00 | 0.26         | --         | --           | --                | --        |             | --       | 21.09.10       | 22.00         | 3 000         | 0.02            | -- / -- /B-                           |  |
| Тензор-1                             | 99.99  | 0.00         | 14.78      | -0.66        | 762               | 684       |             | 0.23     | 17.11.09       | 14.50         | 500           | --              | -- / --                               |  |
| <b>Машиностроение</b>                |        |              |            |              |                   |           |             |          |                |               |               |                 |                                       |  |
| АвтоВАЗ-3                            | 95.00  | 0.00         | 16.91      | 6.71         | 703               | 718       | 0.80        | 22.06.10 | 9.60           | 5 000         | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| АвтоВАЗ-4                            | 99.99  | 0.00         | 19.21      | -0.18        | 943               | 965       | 27.05.10    | 0.71     | 20.05.14       | 18.50         | 5 000         | --              | -- / -- /--                           |  |
| Вагонмаш-2                           | 98.40  | 0.00         | 17.56      | 0.63         | 729               | 722       | 1.20        | 15.12.10 | 15.50          | 1 000         | 0.02          | -- / -- /--     |                                       |  |
| Веха-1                               | 95.28  | 0.00         | 25.61      | 18.91        | 1 605             | 1 653     | 0.49        | 02.03.10 | 14.00          | 700           | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| ГАЗФин-1                             | 70.97  | 0.17         | 53.46      | -10.78       | 4 308             | 4,300     | 1.32        | 08.02.11 | 18.00          | 5 000         | 0.33          | -- / -- /--     |                                       |  |
| ГидромашС-1                          | 95.50  | 0.00         | 31.48      | 71.65        | 2 406             | 2,343     | 0.25        | 24.11.09 | 9.90           | 1 000         | 0.04          | -- / -- /--     |                                       |  |
| ГС Сухого-1                          | 99.50  | 0.50         | 14.21      | -555.25      | 906               | 771       | 28.09.09    | 0.08     | 26.03.17       | 7.85          | 5 000         | 0.18            | -- / -- /BB+                          |  |
| Иркут-3                              | 93.13  | -1.38        | 16.64      | 168.89       | 658               | 657       | 1.00        | 16.09.10 | 8.74           | 3 250         | --            | -- / -- /B2/-   |                                       |  |
| Камаз-2                              | 99.98  | 0.00         | 11.57      | 0.25         | 151               | 150       | 0.99        | 17.09.10 | 11.25          | 1 500         | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| Киров.зд-1                           | 99.00  | 0.00         | 17.40      | 3.15         | 778               | 818       | 0.55        | 24.03.10 | 14.90          | 1 500         | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| КМПО-1                               | 95.00  | 0.00         | 22.32      | 16.65        | 1 272             | 1,315     | 0.53        | 16.03.10 | 11.30          | 1 000         | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| Криоген-1                            | 93.66  | -0.03        | 39.20      | 83.72        | 3 100             | 3,085     | 0.31        | 15.12.09 | 13.00          | 1 000         | 0.02          | -- / -- /--     |                                       |  |
| Курганмаш-1                          | 99.50  | 0.00         | 19.43      | 0.37         | 961               | 979       | 0.75        | 10.06.10 | 18.00          | 2 000         | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| ЛБР-Интер-1                          | 85.90  | 0.00         | 102.65     | 338.25       | 9 516             | 9,456     | 0.26        | 26.11.09 | 14.50          | 300           | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| Ломо-3                               | 100.00 | 0.02         | 18.52      | -68.15       | 1 408             | 1,337     | 0.03        | 05.09.09 | 18.50          | 1 000         | 0.09          | -- / -- /--     |                                       |  |
| Моторостроитель-2                    | 91.51  | 0.00         | 10.59      | 10.04        | 63                | 73        | 0.89        | 15.07.10 | 0.10           | 1 000         | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| ОЗНА-1                               | 99.80  | 0.00         | 11.41      | 1.65         | 347               | 315       | 0.29        | 08.12.09 | 10.50          | 500           | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| ОМЗ-5                                | 99.45  | -0.40        | 38.53      | 2 439.71     | 3 423             | 3,396     | 03.09.09    | 0.02     | 30.08.11       | 8.80          | 1 500         | --              | CCC+/ -- /--                          |  |
| ОМЗ-6                                | 98.99  | 0.98         | 14.38      | -382.85      | 659               | 618       | 11.12.09    | 0.28     | 31.05.13       | 10.25         | 1 600         | 10.89           | CCC+/ -- /--                          |  |
| Промтрактор-2                        | 59.77  | -0.18        | 2 471.86   | 40 441.23    | 246 574           | 246,449   | 27.10.09    | 0.16     | 18.10.11       | 10.75         | 3 000         | 1.41            | -- / -- /--                           |  |
| Промтрактор-3                        | 49.19  | 0.00         | 81.77      | 22.62        | 7 113             | 7,099     | 01.08.11    | 1.58     | 24.07.13       | 18.00         | 5 000         | --              | -- / -- /--                           |  |
| Протон-1                             | 65.00  | 0.00         | 100.30     | 97.83        | 9 047             | 9,063     | 22.06.10    | 0.76     | 12.06.12       | 16.00         | 1 000         | --              | -- / -- /--                           |  |
| ПТПА-1                               | 100.03 | 0.00         | 14.56      | -1.36        | 762               | 672       | 0.22        | 11.11.09 | 14.50          | 500           | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| Сатурн-2                             | 98.78  | 0.00         | 19.64      | 4.35         | 1 003             | 1,044     | 23.03.10    | 0.53     | 20.09.11       | 16.50         | 2 000         | --              | -- / -- /--                           |  |
| Сатурн-3                             | 95.02  | 0.00         | 38.62      | 62.40        | 3 076             | 3,039     | 08.12.09    | 0.28     | 06.06.14       | 16.25         | 3 500         | --              | -- / -- /--                           |  |
| СевСтАвто                            | 93.50  | 0.64         | 27.19      | -169.07      | 1 771             | 1,844     | 0.41        | 21.01.10 | 8.00           | 1 500         | 0.10          | -- / -- /--     |                                       |  |
| СевСтАвто-2                          | 80.25  | 0.25         | 37.92      | -19.01       | 2 796             | 2,806     | 26.07.10    | 0.89     | 17.07.13       | 7.70          | 3 000         | 1.05            | -- / -- /--                           |  |
| ТВЗ-3                                | 66.00  | 0.00         | 309.93     | 1 205.79     | 30 162            | 30,155    | 29.12.09    | 0.32     | 18.06.10       | 15.50         | 1 000         | --              | -- / -- /--                           |  |
| Трансмаш-2                           | 100.85 | 0.05         | 15.58      | -16.40       | 604               | 664       | 17.02.10    | 0.47     | 10.02.11       | 17.00         | 4 000         | --              | -- / -- /--                           |  |
| УМПО-2                               | 92.65  | 2.30         | 42.53      | -1 037.37    | 3 425             | 3,415     | 0.32        | 17.12.09 | 12.25          | 4 000         | 0.24          | -- / -- /--     |                                       |  |
| УОМЗ-1                               | 98.75  | -0.62        | 18.09      | 95.06        | 826               | 844       | 0.76        | 10.06.10 | 16.00          | 1 000         | 0.24          | -- / -- /--     |                                       |  |
| УралВагЗ-2                           | 96.50  | 0.00         | 22.77      | 3.16         | 1 272             | 1,267     | 0.99        | 05.10.10 | 18.00          | 3 000         | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| ЭМАльянс-1                           | 100.00 | 0.00         | 18.71      | -0.55        | 881               | 893       | 13.07.10    | 0.83     | 08.07.11       | 18.00         | 2 000         | --              | -- / -- /--                           |  |
| Энергомаш-1                          | 92.00  | 0.01         | 55.91      | 144.95       | 4 849             | 4,786     | 01.12.09    | 0.25     | 22.11.11       | 13.00         | 700           | 0.46            | -- / -- /--                           |  |
| <b>Металлургические и добывающие</b> |        |              |            |              |                   |           |             |          |                |               |               |                 |                                       |  |
| Амурмет-2                            | 7.61   | 0.00         | 16 370.86  | 163 083.84   | 1 636 236         | 1,636,186 | 0.33        | 26.02.10 | 9.15           | 2 000         | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| Амурмет-3                            | 5.92   | 0.00         | 461.62     | 484.71       | 45 092            | 45,090    | 1.63        | 15.04.11 | 0.10           | 3 000         | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| Белон-2                              | 97.99  | 0.00         | 1 059.52   | 80 328.96    | 105 541           | 105,552   | 31.08.09    | 0.01     | 23.02.12       | 9.25          | 2 000         | --              | -- / -- /--                           |  |
| ЗолСелигд-2                          | 78.91  | 0.00         | 131.11     | 362.68       | 12 261            | 12,266    | 30.12.09    | 0.33     | 21.12.11       | 15.00         | 500           | --              | -- / -- /--                           |  |
| ЗолСелигд-3                          | 99.99  | 0.00         | 17.15      | -0.06        | 582               | 583       | 06.06.12    | 2.26     | 29.05.14       | 16.50         | 1 500         | --              | -- / -- /--                           |  |
| Кокс-2                               | 96.00  | 1.50         | 17.04      | -312.69      | 743               | 785       | 22.03.10    | 0.54     | 15.03.12       | 8.70          | 5 000         | 0.10            | -- / -- /--                           |  |
| Метсервис-1                          | 95.59  | -0.10        | 19.29      | 23.75        | 950               | 970       | 04.06.10    | 0.72     | 23.05.12       | 12.00         | 1 500         | 4.06            | -- / -- /--                           |  |
| Мечел-2                              | 95.12  | 1.09         | 15.52      | -158.40      | 566               | 582       | 21.06.10    | 0.79     | 12.06.13       | 8.40          | 5 000         | 99.40           | -- / -- /--                           |  |
| НижЛенское-3                         | 63.00  | 0.00         | 250.92     | 715.99       | 24 144            | 24,218    | 25.01.10    | 0.40     | 16.07.13       | 14.00         | 1 000         | 0.02            | -- / -- /--                           |  |
| НМЗ-1                                | 35.00  | 0.00         | 896.07     | 3 299.99     | 88 652            | 88,710    | 0.48        | 14.02.10 | 11.00          | 1 200         | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| PMK-1                                | 85.00  | 0.00         | 41.81      | 48.42        | 3 215             | 3,250     | 0.59        | 06.04.10 | 8.75           | 3 000         | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| Росскат-1                            | 100.00 | 0.00         | 20.80      | -1.70        | 1 132             | 1,206     | 26.01.10    | 0.41     | 21.07.10       | 20.00         | 1 200         | --              | -- / -- /--                           |  |
| ТМК-3                                | 98.45  | 0.17         | 13.43      | -34.57       | 388               | 445       | 16.02.10    | 0.48     | 15.02.11       | 9.60          | 5 000         | 0.15            | B/B1/-                                |  |
| УЗПС-1                               | 89.00  | 0.00         | 27.81      | 18.33        | 1 797             | 1,814     | 0.77        | 10.06.10 | 10.00          | 1 500         | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| Уралэлектромедь-1                    | 95.45  | 0.45         | 18.56      | -89.62       | 899               | 948       | 09.03.10    | 0.50     | 28.02.12       | 8.25          | 3 000         | 0.48            | -- / -- /--                           |  |
| ЧТПЗ-1                               | 86.51  | -0.27        | 31.40      | 72.84        | 2 155             | 2,171     | 0.79        | 16.06.10 | 9.50           | 3 000         | 40.76         | -- /Withdrawn/- |                                       |  |
| ЧТПЗ-3                               | 92.49  | 1.20         | 18.05      | -129.40      | 788               | 785       | 28.10.10    | 1.10     | 21.04.15       | 10.00         | 8 000         | 0.92            | -- /Withdrawn/-                       |  |
| <b>Недвижимость</b>                  |        |              |            |              |                   |           |             |          |                |               |               |                 |                                       |  |
| Адамант-2                            | 90.00  | 0.00         | 81.84      | 253.47       | 7 461             | 7,387     | 19.11.09    | 0.24     | 20.05.10       | 16.00         | 2 000         | --              | -- / -- /--                           |  |
| Артуг-2                              | 100.00 | 0.00         | 18.07      | 0.05         | 845               | 886       | 31.03.10    | 0.55     | 22.03.12       | 17.00         | 500           | --              | -- / -- /--                           |  |
| ГлМосСтр-2                           | 95.00  | 0.00         | 147.16     | 1 858.73     | 14 227            | 14,102    | 21.09.09    | 0.07     | 17.03.11       | 21.00         | 4 000         | --              | -- / -- /--                           |  |
| Градострой-1                         | 99.50  | 0.00         | 12.35      | 1.94         | 278               | 326       | 11.03.10    | 0.50     | 03.03.11       | 11.00         | 450           | --              | -- / -- /--                           |  |
| Дев-Юг-1                             | 99.90  | 0.00         | 18.82      | 0.04         | 906               | 929       | 0.69        | 18.05.10 | 18.00          | 1 000         | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| ДКС ФЖС-1                            | 99.93  | 0.00         | 12.48      | 0.16         | 506               | 442       | 0.25        | 24.11.09 | 12.00          | 500           | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| Желдоринг-1                          | 99.26  | 0.00         | 19.46      | 0.30         | 924               | 918       | 1.15        | 30.11.10 | 18.00          | 1 500         | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| Желдоринг-2                          | 100.25 | 0.22         | 18.21      | -40.38       | 852               | 882       | 04.05.10    | 0.62     | 19.04.12       | 18.00         | 2 500         | 0.50            | -- / -- /--                           |  |
| Желдоринг-3                          | 99.65  | 0.00         | 13.56      | 0.12         | 200               | 208       | 2.50        | 19.09.12 | 13.00          | 2 000         | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| ЖилСоц-1                             | 100.00 | 0.00         | 7.03       | -0.51        | 84                | -39       | 0.16        | 22.10.09 | 7.00           | 600           | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| ЖилСоц-2                             | 100.00 | 0.00         | 16.53      | 0.14         | 685               | 718       | 0.60        | 15.04.10 | 16.00          | 1 500         | --            | -- / -- /--     |                                       |  |
| ЖилСоц-3                             | 99.50  | 0.00         | 80.55      | 3 184.42     | 7 640             | 7,655     | 28.08.09    | 0.01     | 26.07.11       | 13.           |               |                 |                                       |  |

| Долговой инструмент                                | Цена   | Изм. за день | Доходность | Изм. за день | Номинальный спред | Z спред   | Дата оферты | Дюрация  | Дата погашения купона | Ставка выпуска | Объем торгов | Объем          | Кредитный рейтинг<br>(S&P/Moody's/<br>Fitch) |
|--|--------|--------------|------------|--------------|-------------------|-----------|-------------|----------|-----------------------|----------------|--------------|----------------|--|
|  |        |              |            |              |                   |           |             |          |                       |                |              |                |  |
|  |        |              |            |              |                   |           |             |          |                       |                |              |                |  |
|  |        |              |            |              |                   |           |             |          |                       |                |              |                |  |
| СтройАльянс-1                                      | 97.30  | 0.00         | 12 632.06  | 1 199 317.55 | 1 262 799         | 1,262,806 | 26.08.09    | 0.00     | 23.02.11              | 10.50          | 600          | --             | -- / --                                      |
| Строймонтаж-1                                      | 51.00  | 0.00         | 763.90     | 4 641.85     | 75 567            | 75,554    | 22.12.09    | 0.31     | 15.06.11              | 0.10           | 1 200        | --             | -- / --                                      |
| СтрГаз-2   | 76.19  | -0.81        | 20.64      | 52.22        | 903               | 921       | 2.55        | 13.07.12 | 8.49                  | 5 000          | --           | -- / --        |  |
| СтрГаз-3   | 100.00 | 0.00         | 16.53      | 0.14         | 685               | 718       | 19.04.10    | 0.60     | 11.04.13              | 16.00          | 5 000        | --             | -- / --                                      |
| СУ-155-3   | 94.83  | -0.17        | 30.08      | 67.66        | 2 053             | 2,109     | 24.02.10    | 0.48     | 15.02.12              | 16.00          | 3 000        | 0.86           | -- / --/BB+                                  |
| Сотл Групп-1                                       | 79.00  | 9.00         | 23.61      | -644.93      | 1 226             | 1,229     | 2.28        | 15.05.12 | 11.70                 | 1 000          | 0.01         | -- / --        |  |
| ТехНиколь-1  | 98.35  | 0.00         | 18.65      | 31.35        | 1 171             | 1,081     | 0.22        | 11.11.09 | 10.00                 | 1 500          | --           | -- / --        |  |
| ТехНиколь-2  | 99.50  | 0.04         | 21.64      | 100.37       | 1 700             | 1,599     | 17.09.09    | 0.05     | 07.03.12              | 9.70           | 3 000        | 0.11           | -- / --                                      |
| Финансы- А.П.И-1                                   | 94.00  | 0.00         | 16.17      | 2.66         | 574               | 561       | 1.37        | 03.03.11 | 11.00                 | 435            | --           | -- / --        |  |
| Х-МСтройР-1  | 96.57  | -3.23        | 25.36      | 633.13       | 1 570             | 1,603     | 28.04.10    | 0.60     | 13.10.10              | 18.00          | 3 000        | 5.02           | -- / --                                      |
| Х-МСтройР-2  | 100.00 | 0.00         | 14.37      | -0.84        | 513               | 571       | 26.01.10    | 0.39     | 12.07.11              | 14.00          | 2 000        | --             | -- / --                                      |
| ЦУН-2  | 94.00  | 0.00         | 30.15      | 36.07        | 2 067             | 2,141     | 0.41        | 20.01.10 | 11.75                 | 1 500          | --           | B/ --          |  |
| Энергоинв-1  | 94.65  | 0.00         | 18.37      | 5.78         | 842               | 852       | 0.88        | 21.07.10 | 11.00                 | 400            | --           | -- / --        |  |
| <b>Нефтегазовые</b>                                |        |              |            |              |                   |           |             |          |                       |                |              |                |  |
| Альянс-1   | 98.10  | -0.20        | 46.02      | 864.25       | 4 116             | 3,994     | 18.09.09    | 0.06     | 14.09.11              | 8.92           | 3 000        | 1.10           | -- / --                                      |
| Газпром-04   | 99.30  | -0.03        | 10.02      | 9.59         | 49                | 109       | 0.47        | 10.02.10 | 8.22                  | 5 000          | 54.39        | BBB/A3/BBB     |  |
| Газпром-07   | 99.99  | 0.27         | 6.89       | -150.83      | 44                | -69       | 0.18        | 29.10.09 | 6.79                  | 5 000          | 0.43         | BBB/Baa1/BBB   |  |
| Газпром-08   | 91.05  | -0.10        | 12.12      | 7.75         | 105               | 104       | 2.00        | 27.10.11 | 7.00                  | 5 000          | --           | BBB/Baa1/BBB   |  |
| Газпром-09   | 85.82  | 0.00         | 11.68      | 0.64         | -15               | -35       | 3.84        | 12.02.14 | 7.23                  | 5 000          | --           | BBB/Baa1/BBB   |  |
| Газпром-11   | 103.12 | 0.32         | 12.14      | -21.18       | 141               | 133       | 28.06.11    | 1.66     | 24.06.14              | 13.75          | 5 000        | 876.13         | BBB/Baa1/BBB                                 |
| Газпром-13   | 102.04 | -0.07        | 10.77      | 6.77         | 89                | 102       | 29.06.10    | 0.82     | 26.06.12              | 13.12          | 10 000       | 27.91          | BBB/Baa1/BBB                                 |
| Газпромнефть-3                                     | 103.96 | 0.14         | --         | --           | --                | --        | --          | 12.07.16 | 14.75                 | 8 000          | 452.00       | -- / --        |  |
| Газпромнефть-4                                     | 106.04 | 0.01         | --         | --           | --                | --        | --          | 09.04.19 | 16.70                 | 10 000         | 31.34        | BBB-/Baa3/-    |  |
| Газэкс-1   | 74.09  | 0.00         | 45.85      | 19.45        | 3 559             | 3,552     | 1.19        | 13.12.10 | 14.00                 | 1 000          | --           | -- / --        |  |
| Газэнергосеть-1                                    | 79.99  | 0.00         | 17.97      | 2.56         | 639               | 656       | 2.51        | 20.06.12 | 8.00                  | 1 500          | --           | -- / --        |  |
| Газэнергосеть-2                                    | 99.28  | 0.02         | 15.38      | 4.74         | 900               | 784       | 29.10.09    | 0.18     | 23.04.13              | 10.75          | 1 500        | --             | -- / --                                      |
| Интегра-2  | 97.70  | 0.79         | 20.53      | -317.77      | 1 285             | 1,237     | 03.12.09    | 0.27     | 29.11.11              | 10.70          | 3 000        | 0.19           | -- / --                                      |
| Итера-Фин-1  | 100.65 | 0.65         | 18.58      | -104.33      | 880               | 902       | 31.05.10    | 0.71     | 20.11.12              | 18.90          | 5 000        | 0.01           | -- / --                                      |
| Комплекс-1   | 4.00   | 0.00         | --         | --           | --                | --        | --          | 04.02.10 | 15.50                 | 1 000          | --           | -- / --        |  |
| ЛУКОЙЛ, БО-01                                      | 100.52 | 0.24         | 13.56      | -10.70       | 197               | 213       | 2.52        | 06.08.12 | 13.35                 | 5 000          | 165.81       | BBB-/Baa2/BBB- |  |
| ЛУКОЙЛ, БО-02                                      | 100.53 | 0.09         | 13.56      | -4.24        | 197               | 212       | 2.52        | 06.08.12 | 13.35                 | 5 000          | 335.90       | BBB-/Baa2/BBB- |  |
| ЛУКОЙЛ, БО-03                                      | 100.62 | 0.33         | 13.51      | -14.70       | 192               | 208       | 2.52        | 06.08.12 | 13.35                 | 5 000          | 279.98       | BBB-/Baa2/BBB- |  |
| ЛУКОЙЛ, БО-04                                      | 100.56 | 0.22         | 13.54      | -10.03       | 195               | 211       | 2.52        | 06.08.12 | 13.35                 | 5 000          | 85.65        | BBB-/Baa2/BBB- |  |
| ЛУКОЙЛ, БО-05                                      | 100.58 | 0.02         | 13.53      | -1.31        | 194               | 210       | 2.52        | 06.08.12 | 13.35                 | 5 000          | 38.94        | BBB-/Baa2/BBB- |  |
| ЛУКОЙЛ, БО-18                                      | 101.83 | 0.12         | 10.94      | 12.09        | 104               | 119       | 0.83        | 22.06.10 | 13.50                 | 5 000          | 45.82        | -- / --        |  |
| ЛУКОЙЛ, БО-19                                      | 101.89 | -0.01        | 10.86      | -1.50        | 97                | 111       | 0.83        | 22.06.10 | 13.50                 | 5 000          | 46.06        | -- / --        |  |
| ЛУКОЙЛ, БО-20                                      | 101.89 | -0.06        | 10.86      | 4.24         | 96                | 111       | 0.83        | 22.06.10 | 13.50                 | 5 000          | 58.37        | -- / --        |  |
| ЛУКОЙЛ-2   | 99.65  | 0.04         | 8.90       | -12.82       | 175               | 96        | 0.23        | 17.11.09 | 7.25                  | 6 000          | 0.72         | BBB-/Baa2/BBB- |  |
| ЛУКОЙЛ-3   | 90.00  | 0.00         | 12.60      | 1.80         | 142               | 146       | 2.11        | 08.12.11 | 7.10                  | 8 000          | --           | BBB-/Baa2/BBB- |  |
| ЛУКОЙЛ-4   | 82.65  | -0.02        | 13.18      | 1.65         | 134               | 122       | 3.62        | 05.12.13 | 7.40                  | 6 000          | --           | BBB-/Baa2/BBB- |  |
| Марийский НПЗ-2                                    | 100.24 | -0.23        | 19.72      | 78.03        | 1 144             | 1,134     | 28.12.09    | 0.32     | 16.12.10              | 20.00          | 1 500        | --             | -- / --                                      |
| Мособлгаз-1  | 92.50  | 0.00         | 17.89      | 2.40         | 726               | 716       | 1.56        | 17.05.11 | 12.00                 | 2 500          | --           | -- / --        |  |
| МособлгазФ-2                                       | 63.09  | 0.09         | 43.56      | 3.64         | 3 293             | 3,269     | 1.57        | 24.06.12 | 9.25                  | 3 000          | 0.19         | -- / --        |  |
| НСХ-1  | 100.00 | 0.00         | 13.40      | -0.07        | 231               | 229       | 2.02        | 15.12.11 | 13.00                 | 1 000          | --           | -- / --        |  |
| Сахатранснефтегаз-1                                | 96.50  | 0.00         | 27.90      | 44.55        | 2 018             | 1,972     | 0.27        | 02.12.09 | 12.50                 | 1 500          | --           | -- / --        |  |
| Топпром-1  | 100.00 | 0.00         | 21.49      | -0.15        | 1 181             | 1,215     | 0.61        | 16.04.10 | 20.00                 | 500            | --           | -- / --        |  |
| Транснефть-1                                       | 100.48 | 0.22         | --         | --           | --                | --        | --          | 13.05.19 | 13.75                 | 35 000         | --           | BBB/Baa1/-     |  |
| <b>Потребительские товары и Розничная торговля</b> |        |              |            |              |                   |           |             |          |                       |                |              |                |  |
| 7-ой Континент-2                                   | 89.90  | 0.00         | 23.16      | 15.52        | 1 330             | 1,346     | 24.06.10    | 0.79     | 14.06.12              | 7.80           | 7 000        | --             | -- / --                                      |
| Автомир-2  | 99.74  | 0.00         | 0.89       | 1.86         | -761              | -756      | 31.12.09    | 0.33     | 23.06.10              | 0.10           | 2 000        | --             | -- / --                                      |
| Алькор-1   | 96.75  | 0.00         | 22.62      | 36.32        | 1 468             | 1,436     | 0.29        | 08.12.09 | 9.55                  | 1 500          | --           | -- / --        |  |
| Аптека 36.6-2                                      | 68.32  | 0.00         | 46.12      | 8.95         | 3 533             | 3,515     | 1.72        | 05.06.12 | 18.00                 | 2 000          | 0.02         | -- / --        |  |
| Вестер-1   | 95.01  | 0.00         | 29.10      | 21.07        | 1 956             | 2,016     | 12.02.10    | 0.47     | 11.08.11              | 15.25          | 1 500        | --             | -- / --                                      |
| Виват-1  | 90.00  | 0.00         | 32.09      | 25.56        | 2 240             | 2,271     | 0.62        | 20.04.10 | 12.10                 | 1 000          | --           | -- / --        |  |
| Виктория-2   | 94.95  | 1.89         | 23.77      | -496.01      | 1 421             | 1,479     | 0.48        | 16.02.10 | 10.89                 | 1 500          | 1.59         | -- / --        |  |
| Восток-Сервис-1                                    | 94.95  | 0.07         | 219.98     | 4 325.04     | 21 535            | 21,434    | 0.05        | 10.09.09 | 10.99                 | 1 500          | 0.02         | -- / --        |  |
| Дет.мир-Ц-1  | 74.12  | -0.02        | 16.03      | 1.33         | 424               | 408       | 4.36        | 26.05.15 | 8.50                  | 1 150          | --           | -- / --        |  |
| ДжЭфСиГ-1  | 100.09 | 0.02         | 19.65      | -18.25       | 1 346             | 1,223     | 0.16        | 20.10.11 | 20.00                 | 2 000          | --           | CCC+/--        |  |
| Дикси-1  | 79.29  | 0.17         | 27.95      | -8.41        | 1 747             | 1,735     | 1.41        | 17.03.11 | 9.25                  | 3 000          | 0.08         | -- / --        |  |
| ИКС 5  | 95.75  | 0.05         | 13.34      | -1.71        | 342               | 354       | 0.85        | 01.07.14 | 7.60                  | 9 000          | --           | BB-/B1/-       |  |
| ИКС 5-4  | 106.00 | -0.27        | 15.02      | 16.42        | 439               | 427       | 13.06.11    | 1.56     | 02.06.16              | 18.46          | 8 000        | 1.59           | -- / --                                      |
| Искрасофт-2  | 10.00  | 0.00         | 8 764.02   | 73 636.46    | 875 545           | 875,504   | 0.34        | 02.03.10 | 13.30                 | 300            | --           | -- / --        |  |
| Карусель-1   | 97.75  | 0.00         | 55.65      | 552.72       | 5 076             | 4,951     | 0.07        | 12.09.13 | 12.00                 | 3 000          | --           | -- / --        |  |
| КОНТИ-РУС-1  | 96.00  | 0.00         | 484.36     | 19 074.59    | 48 003            | 47,963    | 16.09.09    | 0.02     | 02.06.10              | 18.50          | 750          | --             | -- / --                                      |
| Копейка-2  | 80.00  | 0.00         | 31.02      | 3.38         | 1 993             | 1,987     | 2.02        | 15.02.12 | 16.50                 | 4 000          | --           | CCC+/--        |  |
| Копейка-3  | 100.50 | 0.00         | 9.92       | -0.09        | -138              | -131      | 2.23        | 15.02.12 | 9.80                  | 4 000          | --           | CCC+/--        |  |
| Лаверна-1  | 100.10 | 0.00         | 3.87       | -0.22        | -581              | -547      | 0.61        | 08.04.10 | 4.00                  | 1 000          | --           | -- / --        |  |
| М.Видео-1  | 99.62  | 0.00         | 14.43      | 4.98         | 723               | 647       | 0.24        | 18.11.09 | 12.50                 | 2 000          | --           | -- / --        |  |
| Магнит-2   | 86.38  | 0.43         | 15.27      | -22.24       | 393               | 398       | 2.27        | 23.03.12 | 8.20                  | 5 000          | 4.29         | -- / --        |  |
| Махеев-1   | 93.50  | 0.00         | 27.23      | 10.55        | 1 742             | 1,761     | 0.74        | 03.06.10 | 16.00                 | 600            | --           | -- / --        |  |
| Мосмарт-1  | 80.00  | 0.00         | 408.00     | 3 804.68     | 40 207            | 40,076    | 21.10.09    | 0.14     | 12.04.12              | 17.00          | 2 000        | --             | -- / --                                      |
| НТС-1  | 100.00 | 0.00         | 15.18      | -0.79        | 880               | 764       | 0.18        | 26.04.11 | 15.00                 | 1 000          | --           | -- / --        |  |
| ПаркетХолл-1                                       | 125.00 | 0.00         | --         | --           | --                | --        | 0.58        | 01.04.10 | 13.10                 | 300            | --           | -- / --        |  |
| Патэрсон-1   | 65.28  | 2.16         | 338.09     | -3 192.44    | 32 996            | 32,974    | 0.30        | 17.12.09 | 12.50                 | 2 000          | --           | -- / --        |  |
| Протек-1   | 85.00  | 0.00         | 142.67     | 750.32       | 13 599            | 13,496    | 06.11.09    | 0.20     | 02.11.11              | 8.90           | 5 000        | --             | -- / --                                      |
| Рубеж-Плюс-1                                       | 95.00  | 0.00         | 29.28      | 8.16         | 1 948             | 1,968     | 0.72        | 01.06.10 | 20.00                 | 1 000          | --           | -- / --        |  |
| Самохвал-1</td                                     |        |              |            |              |                   |           |             |          |                       |                |              |                |  |

| Долговой инструмент | Цена   | Изм. за день | Доходность | Изм. за день | Номинальный спред | Z спред | Дата оферты | Дюрация | Дата погашения купона | Ставка выпуска | Объем торгов | Объем | Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch) |
|---------------------|--------|--------------|------------|--------------|-------------------|---------|-------------|---------|-----------------------|----------------|--------------|-------|---------------------------------------|
|                     |        |              |            |              |                   |         |             |         |                       |                |              |       |                                       |
|                     |        |              |            |              |                   |         |             |         |                       |                |              |       |                                       |
|                     |        |              |            |              |                   |         |             |         |                       |                |              |       |                                       |
| ОбБондитеры-1       | 94.50  | 1.50         | 16.50      | -245.30      | 672               | 694     | 21.05.10    | 0.72    | 16.05.12              | 7.70           | 3 000        | --    | -- / -- /B                            |
| ОбБондитеры-2       | 100.00 | 0.00         | 15.52      | 0.11         | 499               | 487     | 22.04.11    | 1.46    | 17.04.13              | 15.00          | 3 000        | --    | -- / -- /B                            |
| ОХ3-1               | 98.10  | 0.00         | 25.05      | 31.54        | 1 785             | 1.709   |             | 0.24    | 18.11.09              | 14.50          | 900          | --    | -- / -- /--                           |
| Пивдом-1            | 99.98  | 0.00         | 16.32      | -0.77        | 1 012             | 889     | 06.11.09    | 0.16    | 22.04.10              | 16.00          | 1 000        | --    | -- / -- /--                           |
| Ресторантс-3        | 96.00  | 0.00         | 25.31      | 6.52         | 1 552             | 1.573   | 03.06.10    | 0.72    | 26.11.10              | 18.00          | 1 000        | --    | -- / -- /--                           |
| РусМоре-1           | 102.15 | 17.15        | 16.00      | -3 076.66    | 618               | 633     | 21.06.10    | 0.75    | 14.06.12              | 18.00          | 2 000        | 0.04  | -- / -- /--                           |
| Сибирский Берег-1   | 97.75  | 0.00         | 3.84       | 2.72         | 605               | -591    | 25.06.10    | 0.82    | 18.06.12              | 1.00           | 1 500        | --    | -- / -- /--                           |
| Синергия-2          | 94.25  | 0.00         | 59.68      | 272.29       | 5 349             | 5.226   | 22.10.09    | 0.16    | 22.07.10              | 10.70          | 2 000        | --    | -- / -- /--                           |
| СпартакТД-2         | 100.00 | 0.00         | 16.07      | -1.71        | 1 099             | 966     | 29.09.09    | 0.08    | 22.03.11              | 16.00          | 1 000        | --    | -- / -- /--                           |
| Хортекс-1           | 91.50  | 2.20         | 18.11      | -131.08      | 687               | 691     | 28.02.12    | 2.18    | 14.08.13              | 13.00          | 1 000        | 0.01  | -- / -- /--                           |
| Черкизово-1         | 99.05  | 0.45         | 21.41      | -181.85      | 1 373             | 1.325   | 04.12.09    | 0.27    | 31.05.11              | 17.00          | 2 000        | --    | -- / -- /--                           |
| Эрконпрод-1         | 99.75  | 0.00         | 23.03      | 89.34        | 1 840             | 1.738   |             | 0.05    | 10.09.09              | 17.00          | 1 200        | --    | -- / -- /--                           |
| Юнимилк-1           | 99.32  | -0.24        | 28.53      | 917.26       | 2 397             | 2.306   | 10.09.09    | 0.04    | 06.09.11              | 9.75           | 2 000        | --    | -- / -- /--                           |

**Региональные и муниципальные**

|                     |        |       |       |         |       |       |      |          |       |        |        |                    |
|---------------------|--------|-------|-------|---------|-------|-------|------|----------|-------|--------|--------|--------------------|
| Башкортостан-5      | 99.99  | 0.19  | 8.13  | -98.34  | 146   | 43    | 0.20 | 04.11.09 | 8.02  | 1 000  | 1.20   | BB+/Ba1/ --        |
| Башкортостан-6      | 95.50  | -0.12 | 12.28 | 14.35   | 200   | 195   | 1.21 | 30.11.10 | 8.02  | 1 500  | --     | BB+/Ba1/ --        |
| Белгор.обл.-2006    | 91.00  | 0.00  | 13.35 | 1.89    | 230   | 229   | 1.98 | 19.10.11 | 7.88  | 1 020  | --     | -- / Ba1/ --       |
| Белгор.обл.-3       | 94.52  | -0.18 | 14.02 | 21.37   | 379   | 376   | 1.16 | 10.11.10 | 8.38  | 2 000  | --     | -- / Ba1/ --       |
| Белгор.обл.-5       | 82.00  | 0.00  | 14.97 | 1.24    | 309   | 319   | 3.15 | 14.05.13 | 8.23  | 1 500  | --     | -- / Ba1/ --       |
| Волгогр.обл.-1      | 95.00  | 0.90  | 16.36 | -129.35 | 650   | 666   | 0.79 | 17.06.10 | 9.00  | 70     | 0.01   | BB/- / --          |
| Волгогр.обл.-3      | 95.25  | 0.00  | 15.70 | 8.33    | 591   | 614   | 0.71 | 19.05.10 | 8.10  | 550    | --     | BB/- / --          |
| Волгогр.обл.-4      | 86.50  | 0.00  | 16.21 | 3.05    | 524   | 518   | 1.90 | 15.05.12 | 7.95  | 800    | --     | BB/- / --          |
| Волгогр.обл.-7      | 90.05  | 0.00  | 16.54 | 2.73    | 579   | 559   | 1.68 | 12.06.12 | 9.63  | 1 000  | --     | BB/- / --          |
| Волгоград-2         | 98.91  | -0.09 | 13.20 | 40.17   | 485   | 479   | 0.32 | 21.12.09 | 9.15  | 600    | --     | -- / Ba3/ --       |
| Воронеж.обл.-3      | 97.80  | 0.10  | 11.93 | -6.14   | 116   | 110   | 1.70 | 27.06.11 | 10.25 | 500    | 26.41  | -- / -- / --       |
| Воронеж.обл.-4      | 85.00  | -0.02 | 17.55 | 2.90    | 602   | 615   | 2.47 | 25.06.12 | 10.00 | 1 000  | --     | -- / -- / --       |
| Ивановская обл-34-1 | 94.80  | 0.02  | 16.65 | 5.83    | 683   | 677   | 0.76 | 09.11.10 | 8.50  | 750    | --     | -- / -- / --       |
| Иркут.обл.31-1      | 98.50  | 1.00  | 13.97 | -351.81 | 576   | 561   | 0.31 | 17.12.09 | 8.00  | 195    | 0.03   | B/ -- / --         |
| Иркут.обл.31-3      | 94.50  | -1.12 | 15.39 | 191.79  | 560   | 562   | 0.73 | 24.11.10 | 6.75  | 1 020  | --     | B/ -- / --         |
| Иркут.обл.31-4      | 94.50  | 0.00  | 15.95 | 9.36    | 615   | 635   | 0.73 | 26.05.10 | 7.50  | 300    | --     | B/ -- / --         |
| Иркут.обл.31-5      | 92.55  | 0.00  | 15.56 | 4.82    | 536   | 504   | 1.12 | 26.10.11 | 8.20  | 1 375  | --     | B/ -- / --         |
| Иркут.обл.31-6      | 88.50  | 0.00  | 18.12 | 3.86    | 748   | 718   | 1.57 | 22.11.12 | 9.20  | 2 660  | --     | B/ -- / --         |
| Казань-6            | 99.90  | 0.00  | 16.15 | 304.35  | 1 196 | 1.215 | 0.01 | 29.08.09 | 8.00  | 2 300  | --     | -- / -- / --       |
| Калмыкия-1          | 95.95  | 0.00  | 16.94 | 4.04    | 694   | 696   | 0.93 | 24.08.10 | 11.50 | 300    | --     | -- / -- / --       |
| Калуж.обл.-3        | 85.90  | 0.00  | 15.85 | 1.60    | 426   | 437   | 2.52 | 29.11.12 | 9.15  | 1 000  | --     | Withdrawn/ -- /BB- |
| Калуж.обл.-4        | 90.00  | 0.00  | 17.15 | 2.60    | 636   | 601   | 1.73 | 26.06.13 | 10.21 | 1 200  | --     | Withdrawn/ -- /BB- |
| Карелия-1           | 99.18  | 0.00  | 9.19  | 1.74    | -50   | -26   | 0.62 | 02.06.10 | 7.65  | 350    | --     | -- / -- /BB-       |
| Карелия-11          | 92.00  | 0.00  | 13.84 | 0.96    | 241   | 250   | 2.37 | 10.05.12 | 9.90  | 800    | --     | -- / -- /BB-       |
| Карелия-12          | 104.99 | 0.14  | 15.64 | -15.67  | 542   | 528   | 1.15 | 02.06.11 | 19.05 | 1 000  | 0.20   | -- / -- / --       |
| Карелия-2           | 93.98  | 0.00  | 14.23 | 4.55    | 411   | 381   | 1.05 | 14.04.11 | 7.87  | 1 000  | --     | -- / -- /BB-       |
| Киров.обл.-2        | 99.74  | 0.19  | 11.99 | -199.36 | 684   | 548   | 0.08 | 24.09.09 | 8.45  | 210    | 0.36   | -- / -- /B         |
| Коми-6              | 95.00  | 0.00  | 16.15 | 2.96    | 602   | 599   | 1.06 | 14.10.10 | 11.50 | 700    | --     | -- / Ba2/BB        |
| Коми-7              | 86.95  | 0.75  | 13.30 | -29.67  | 143   | 152   | 3.15 | 22.11.13 | 9.00  | 1 000  | --     | -- / Ba2/BB        |
| Коми-8              | 73.78  | 0.00  | 14.22 | 0.64    | 243   | 225   | 4.30 | 03.12.15 | 8.00  | 1 000  | --     | -- / Ba2/BB        |
| Костром.обл.-5      | 87.00  | 0.00  | 16.60 | 2.36    | 544   | 536   | 2.09 | 20.12.12 | 9.00  | 3 000  | --     | -- / -- / --       |
| Краснодар кр-2      | 99.87  | 0.00  | 6.67  | -0.20   | -474  | -469  | 2.35 | 14.12.12 | 7.00  | 1 500  | --     | BB/ -- /BB         |
| Курган.обл.-1       | 98.50  | 0.28  | 14.95 | -85.86  | 675   | 659   | 0.31 | 17.12.09 | 9.25  | 500    | 0.04   | -- / -- / --       |
| Лен.обл.-2          | 100.49 | 0.39  | 14.00 | -36.25  | 373   | 367   | 1.20 | 08.12.10 | 14.01 | 800    | --     | BB/ -- /BB         |
| Лен.обл.-3          | 95.00  | 0.00  | 13.79 | 0.08    | 196   | 182   | 3.92 | 05.12.14 | 12.25 | 1 300  | --     | BB/ -- /BB         |
| Липецк.обл.-4       | 95.50  | 0.00  | 11.69 | 1.92    | 123   | 110   | 1.39 | 19.07.11 | 7.95  | 1 050  | --     | -- / -- /BB        |
| Липецк.обл.-5       | 94.50  | 0.00  | 14.33 | 6.25    | 439   | 450   | 0.87 | 15.07.10 | 7.10  | 500    | --     | -- / -- /BB        |
| Липецк.обл.-6       | 90.00  | 2.49  | 14.94 | -159.41 | 390   | 372   | 1.97 | 05.06.13 | 8.98  | 1 500  | 13.50  | -- / -- /BB        |
| Магадан-7           | 96.50  | 0.00  | 15.76 | 5.84    | 596   | 615   | 0.73 | 31.05.10 | 10.00 | 360    | --     | -- / -- / --       |
| Магадан-8           | 98.99  | 0.00  | 15.33 | 5.58    | 587   | 630   | 0.40 | 11.03.10 | 12.00 | 800    | 3.96   | -- / -- / --       |
| МО-5                | 98.08  | 0.57  | 13.85 | -105.47 | 421   | 459   | 0.57 | 30.03.10 | 10.00 | 6 000  | 38.84  | Withdrawn/B3/ --   |
| МО-6                | 90.42  | -1.08 | 16.42 | 91.15   | 583   | 574   | 1.52 | 19.04.11 | 9.00  | 12 000 | --     | Withdrawn/B3/ --   |
| МО-7                | 75.50  | -0.52 | 16.21 | 21.81   | 437   | 415   | 3.72 | 16.04.14 | 8.00  | 16 000 | 69.02  | Withdrawn/B3/ --   |
| МО-8                | 85.63  | 0.69  | 16.52 | -37.74  | 515   | 514   | 2.31 | 11.06.13 | 9.00  | 17 100 | 253.75 | Withdrawn/B3/ --   |
| МО-9                | 103.02 | -0.98 | 16.60 | 67.54   | 600   | 569   | 1.53 | 15.03.12 | 18.10 | 33 000 | 78.22  | Withdrawn/B3/ --   |
| Мос-38              | 98.18  | -0.18 | 11.81 | 16.18   | 148   | 142   | 1.27 | 26.12.10 | 10.00 | 5 000  | --     | BBB/Baa1/BBB       |
| Мос-39              | 80.04  | 0.22  | 13.78 | -7.20   | 196   | 174   | 4.02 | 21.07.14 | 8.00  | 10 000 | --     | BBB/Baa1/BBB       |
| Мос-41              | 97.95  | -0.05 | 10.62 | 8.01    | 64    | 72    | 0.91 | 30.07.10 | 8.00  | 10 000 | --     | BBB/Baa1/BBB       |
| Мос-44              | 77.38  | -0.12 | 13.70 | 4.50    | 192   | 174   | 4.55 | 24.06.15 | 8.00  | 20 000 | --     | BBB/Baa1/BBB       |
| Мос-45              | 88.61  | -0.08 | 13.32 | 5.24    | 170   | 189   | 2.55 | 27.06.12 | 8.00  | 6 718  | 534.32 | BBB/Baa1/BBB       |
| Мос-49              | 73.15  | -0.40 | 13.48 | 11.25   | 162   | 164   | 5.53 | 14.06.17 | 8.00  | 1 961  | --     | BBB/Baa1/BBB       |
| Мос-50              | 91.14  | 0.56  | 12.90 | -30.65  | 171   | 175   | 2.12 | 18.12.11 | 8.00  | 7 795  | 66.23  | BBB/Baa1/BBB       |
| Мос-54              | 87.77  | 0.49  | 13.26 | -21.82  | 157   | 175   | 2.62 | 05.09.12 | 8.00  | 15 000 | 544.18 | -- / -- / --       |
| Мос-56              | 73.41  | 0.00  | 13.84 | 0.49    | 208   | 200   | 5.06 | 22.09.16 | 8.00  | 20 000 | 70.25  | BBB/Baa1/BBB       |
| Мос-58              | 97.10  | 0.14  | 12.38 | -8.90   | 170   | 160   | 1.60 | 01.06.11 | 10.00 | 6 450  | --     | BBB/Baa1/BBB       |
| Мос-59              | 100.06 | 0.02  | 10.25 | -4.60   | 64    | 109   | 0.54 | 15.03.10 | 10.00 | 10 000 | 57.48  | BBB/Baa1/BBB       |
| Мос-61              | 105.44 | 0.06  | 13.81 | -2.44   | 192   | 209   | 2.88 | 03.06.13 | 15.00 | 15 000 | 94.91  | BBB/Baa1/BBB       |
| Мос-62              | 103.84 | -0.66 | 13.71 | 19.84   | 186   | 175   | 3.41 | 08.06.14 | 16.00 | 20 000 | --     | -- / -- / --       |
| Нижегор.обл.-3      | 93.88  | 0.24  | 13.99 | -21.62  | 379   | 336   | 1.13 | 20.10.11 | 8.20  | 2 000  | --     | -- / Caa3/BB-      |
| Нижегор.обл.-4      | 93.22  | 0.22  | 13.05 | -14.98  | 241   | 199   | 1.57 | 17.11.12 | 8.50  | 2 700  | --     | -- / Caa3/BB-      |
| Новосиб.обл.-14     | 95.82  | -0.05 | 12.97 | 9.51    | 292   | 278   | 0.97 | 24.12.10 | 8.14  | 2 000  | --     | -- / -- /BB        |
| Новосиб.обл.-5      | 99.00  | 0.00  | 13.72 | 27.4    |       |       |      |          |       |        |        |                    |

| Долговой<br>инструмент    | Цена   | Изм.     | доход- | Изм. за   | Номинальный | Z спред | Дата     | Дюра-    | Дата     | Ставка | Объем    | Объем        | Кредитный рейтинг<br>(S&P/Moody's/<br>Fitch) |  |
|---------------------------|--------|----------|--------|-----------|-------------|---------|----------|----------|----------|--------|----------|--------------|--|--|
|                           |        | % от     | день   |           |             |         |          |          |          |        |          |              |  |  |
|                           |        | номинала | п.п.   | %         |             |         |          | лет      |          | %      | млн.руб. | млн.руб.     |  |  |
| Хабар.кр.-6               | 98.76  | 0.00     | 12.42  | 16.83     | 500         | 436     | 0.25     | 24.11.09 | 7.00     | 400    | --       | -- / --      |  |  |
| Чувашия-5                 | 91.00  | 0.00     | 14.16  | 2.64      | 343         | 337     | 1.66     | 05.06.11 | 7.85     | 1 000  | --       | -- / Ba2/ -- |  |  |
| Чувашия-6                 | 84.50  | 0.00     | 15.34  | 2.03      | 389         | 401     | 2.38     | 17.04.12 | 7.74     | 1 000  | --       | -- / Ba2/ -- |  |  |
| Чувашия-7                 | 85.60  | -0.15    | 15.66  | 8.35      | 383         | 404     | 2.77     | 04.06.13 | 9.66     | 1 000  | --       | -- / Ba2/ -- |  |  |
| Якутия-6                  | 98.85  | 0.00     | 12.76  | 3.37      | 315         | 346     | 0.54     | 13.05.10 | 10.00    | 1 200  | --       | BB/- / BB    |  |  |
| Якутия-7                  | 80.80  | 0.00     | 16.12  | 1.80      | 423         | 437     | 2.84     | 17.04.14 | 7.80     | 2 500  | --       | BB/- / BB    |  |  |
| Яр.обл.-6                 | 91.52  | -1.98    | 15.48  | 220.57    | 531         | 506     | 1.10     | 19.04.11 | 7.00     | 1 500  | --       | -- / - / BB- |  |  |
| Яр.обл.-7                 | 97.04  | -0.19    | 13.46  | 52.02     | 389         | 437     | 0.50     | 30.03.10 | 7.00     | 3 150  | 57.47    | -- / - / BB- |  |  |
| Яр.обл.-8                 | 92.30  | 0.27     | 15.03  | -19.37    | 446         | 433     | 1.51     | 30.06.11 | 9.25     | 1 870  | 0.75     | -- / - / BB- |  |  |
| Ярославль-1               | 97.79  | -0.50    | 17.33  | 204.54    | 913         | 896     | 0.31     | 17.12.09 | 9.00     | 200    | 0.75     | -- / - / --  |  |  |
| <b>Сельское хозяйство</b> |        |          |        |           |             |         |          |          |          |        |          |              |  |  |
| Агроком-1                 | 95.00  | 0.00     | 37.86  | 46.09     | 2 940       | 2,943   | 25.12.09 | 0.33     | 21.06.11 | 18.00  | 1 500    | --           | -- / - / --                                  |  |
| АгроСоюз-2                | 95.00  | 0.00     | 28.91  | 14.52     | 1 927       | 1,965   | 31.03.10 | 0.57     | 28.03.12 | 17.00  | 1 500    | --           | -- / - / --                                  |  |
| Комос-1                   | 99.35  | 0.00     | 19.62  | 0.14      | 970         | 981     | 26.07.10 | 0.85     | 21.07.11 | 18.00  | 2 000    | --           | -- / - / --                                  |  |
| Мираторг-1                | 99.10  | -0.02    | 21.05  | 2.78      | 1 107       | 1,115   | 06.08.10 | 0.90     | 02.08.12 | 19.00  | 2 500    | 38.32        | -- / - / --                                  |  |
| Моссельпром-2             | 98.75  | 0.00     | 19.93  | 3.09      | 1 026       | 1,059   | 26.04.10 | 0.60     | 10.04.14 | 17.00  | 1 500    | --           | -- / - / --                                  |  |
| НастьшаЗК-1               | 75.00  | 0.00     | 176.41 | 572.41    | 16 810      | 16,803  | 0.32     | 18.12.09 | 14.50    | 1 000  | --       | -- / - / --  |  |  |
| ОГО-агро-3                | 24.01  | 1.01     | 515.75 | -2 309.68 | 50 589      | 50,601  | 17.07.09 | 0.79     | 09.07.10 | 16.00  | 1 500    | 0.17         | -- / - / --                                  |  |
| ПАВА-2                    | 69.00  | -1.02    | --     | --        | --          | --      | --       | --       | 21.10.11 | 0.00   | 1 000    | 0.00         | -- / - / --                                  |  |
| Разгуляй-2                | 50.01  | 0.00     | 273.64 | 574.07    | 26 404      | 26,442  | 15.04.10 | 0.53     | 27.09.11 | 17.00  | 2 000    | --           | -- / - / --                                  |  |
| Содружество-1             | 96.25  | 0.25     | 38.87  | -55.24    | 3 268       | 3,145   | 0.16     | 22.10.09 | 10.45    | 2 500  | 0.10     | -- / - / --  |  |  |
| <b>Телекоммуникации</b>   |        |          |        |           |             |         |          |          |          |        |          |              |  |  |
| Арктел-2                  | 100.03 | 0.00     | 14.09  | 0.13      | 442         | 475     | 19.04.10 | 0.60     | 09.04.12 | 13.75  | 1 000    | --           | -- / - / --                                  |  |
| ВолгаТел-2                | 99.50  | 0.00     | 15.27  | 5.19      | 759         | 711     | 03.12.09 | 0.27     | 30.11.10 | 13.00  | 1 800    | --           | BB/- / BB-                                   |  |
| ВолгаТел-3                | 97.28  | 0.05     | 12.70  | -3.44     | 289         | 289     | 0.74     | 30.11.10 | 8.50     | 1 380  | --       | BB/- / BB-   |  |  |
| ВолгаТел-4                | 100.70 | 0.90     | --     | --        | --          | --      | --       | 03.09.13 | 7.99     | 3 000  | --       | BB/- / BB-   |  |  |
| ВымпелКом-1               | 98.85  | -0.05    | 12.29  | 18.66     | 281         | 353     | 26.01.10 | 0.41     | 19.07.13 | 9.05   | 10 000   | --           | BB+/Ba2/ --                                  |  |
| ВымпелКом-3               | 102.71 | -0.04    | 13.95  | 1.55      | 320         | 312     | 14.07.11 | 1.68     | 08.07.14 | 15.20  | 10 000   | 577.18       | BB+/Ba2/ --                                  |  |
| ДальСвязь-2               | 97.75  | 0.05     | 12.65  | -4.19     | 290         | 311     | 04.06.10 | 0.68     | 30.05.12 | 8.85   | 2 000    | --           | -- / - / B+                                  |  |
| МТС-5                     | 101.32 | 0.00     | 13.47  | -5.09     | 391         | 429     | 0.48     | 25.05.10 | 16.00    | 600    | --       | BB/Ba3/ --   |  |  |
| МТС-1                     | 101.25 | 0.40     | 12.27  | -69.40    | 257         | 288     | 26.04.10 | 0.63     | 17.10.13 | 14.01  | 10 000   | --           | BB/Ba2/BB+                                   |  |
| МТС-2                     | 101.50 | 0.00     | 11.90  | -2.77     | 219         | 247     | 29.04.10 | 0.64     | 20.10.15 | 14.01  | 10 000   | --           | BB/Ba2/BB+                                   |  |
| МТС-3                     | 97.57  | 0.23     | 12.19  | -28.52    | 231         | 246     | 24.06.10 | 0.81     | 12.06.18 | 8.70   | 10 000   | 439.04       | BB/Ba2/BB+                                   |  |
| МТС-4                     | 104.51 | -0.06    | 13.52  | 2.12      | 286         | 279     | 19.05.11 | 1.59     | 13.05.14 | 16.75  | 15 000   | 293.80       | BB/Ba2/BB+                                   |  |
| МТС-5                     | 100.57 | -0.27    | 13.97  | 11.35     | 235         | 255     | 26.07.12 | 2.56     | 19.06.16 | 14.25  | 15 000   | 587.77       | BB/Ba2/BB+                                   |  |
| Наука-Связь-1             | 109.00 | 0.00     | --     | --        | --          | --      | --       | 27.06.13 | 15.00    | 400    | --       | -- / - / --  |  |  |
| С3Т-3                     | 96.50  | 0.07     | 12.79  | -4.79     | 274         | 263     | 0.99     | 24.02.11 | 8.60     | 3 000  | --       | BB/- / BB-   |  |  |
| С3Т-4                     | 92.70  | 0.00     | 14.28  | 3.27      | 383         | 349     | 1.38     | 08.12.11 | 8.10     | 2 000  | --       | BB/- / BB-   |  |  |
| СибТел-6                  | 97.70  | 0.00     | 12.47  | 1.92      | 241         | 240     | 0.99     | 16.09.10 | 9.75     | 2 000  | --       | -- / - / B+  |  |  |
| СибТел-8                  | 99.15  | 0.34     | 11.99  | -79.03    | 245         | 305     | 18.02.10 | 0.47     | 08.08.13 | 9.75   | 2 000    | --           | -- / - / B+                                  |  |
| Синтерра-1                | 102.55 | 0.18     | 15.02  | -24.85    | 504         | 512     | 09.08.10 | 0.91     | 01.08.13 | 17.50  | 3 000    | 8.07         | -- / - / --                                  |  |
| Система-1                 | 103.09 | 0.00     | 13.32  | -8.61     | 375         | 419     | 15.03.10 | 0.50     | 07.03.13 | 19.00  | 6 000    | 20.26        | BB/B1/BB-                                    |  |
| СМАРТС-3                  | 99.00  | -1.00    | 25.72  | 1 154.32  | 2 038       | 1,900   | 0.10     | 29.09.09 | 14.10    | 1 000  | 0.00     | -- / - / --  |  |  |
| Таттелеком-4              | 100.74 | -1.00    | 15.28  | 160.81    | 555         | 581     | 10.05.10 | 0.66     | 01.11.12 | 16.00  | 1 500    | --           | -- / - / B+                                  |  |
| УрСи-6                    | 100.50 | 0.00     | 10.90  | -8.12     | 366         | 292     | 25.11.09 | 0.24     | 17.11.11 | 13.00  | 2 000    | --           | BB/- / B+                                    |  |
| УрСи-7                    | 101.90 | 0.02     | 12.71  | -9.75     | 312         | 355     | 18.03.10 | 0.52     | 13.03.12 | 16.00  | 3 000    | --           | BB/- / B+                                    |  |
| УрСи-8                    | 98.65  | -0.12    | 12.24  | 24.12     | 257         | 292     | 12.04.10 | 0.60     | 03.04.13 | 9.60   | 2 000    | --           | BB/- / B+                                    |  |
| ЦТК-5                     | 95.27  | 0.10     | 13.27  | -6.20     | 284         | 264     | 1.37     | 30.08.11 | 9.30     | 3 000  | --       | B+ / - / B   |  |  |
| ЮТК 13 (CLN)              | 80.00  | 0.00     | 24.77  | 2.38      | 1 408       | 1,401   | 04.06.11 | 1.62     | 04.06.13 | 9.00   | 3 500    | --           | B/B1/ --                                     |  |
| ЮТК-3                     | 99.85  | 0.10     | 9.27   | -71.01    | 352         | 217     | 0.13     | 10.10.09 | 8.00     | 3 500  | --       | B/B1/ --     |  |  |
| ЮТК-4                     | 99.40  | 0.18     | 12.64  | -60.73    | 475         | 438     | 0.29     | 09.12.09 | 10.00    | 1 250  | 0.40     | B/B1/ --     |  |  |
| ЮТК-5                     | 96.52  | 0.31     | 12.76  | -42.37    | 293         | 312     | 04.06.10 | 0.75     | 30.05.12 | 7.55   | 2 000    | 1.93         | B/B1/ --                                     |  |
| <b>Транспортные</b>       |        |          |        |           |             |         |          |          |          |        |          |              |  |  |
| Rail 12                   | 89.25  | 0.00     | 19.26  | 2.36      | 902         | 866     | 1.17     | 30.06.12 | 8.38     | 5 201  | --       | BBB/Baa1/BBB |  |  |
| РЖД-03                    | 99.95  | 0.15     | 8.62   | -56.48    | 91          | 45      | 0.27     | 02.12.09 | 8.33     | 4 000  | 0.60     | BBB/Baa1/BBB |  |  |
| РЖД-06                    | 95.02  | 0.14     | 12.21  | -10.42    | 198         | 194     | 1.16     | 10.11.10 | 7.35     | 10 000 | 38.87    | BBB/Baa1/BBB |  |  |
| РЖД-07                    | 87.36  | 0.00     | 12.83  | 1.15      | 94          | 124     | 2.82     | 07.11.12 | 7.55     | 5 000  | --       | BBB/Baa1/BBB |  |  |
| РЖД-08                    | 93.55  | 0.05     | 12.85  | -1.77     | 204         | 200     | 1.74     | 06.07.11 | 8.50     | 20 000 | 18.72    | BBB/Baa1/BBB |  |  |
| РЖД-09                    | 101.81 | -0.06    | 11.10  | 5.80      | 133         | 155     | 21.05.10 | 0.70     | 13.11.13 | 13.50  | 15 000   | 262.21       | BBB/Baa1/BBB                                 |  |
| РЖД-10                    | 104.47 | 1.12     | 14.10  | -35.60    | 224         | 216     | 3.26     | 06.03.14 | 15.00    | 15 000 | 3.25     | BBB/Baa1/BBB |  |  |
| РЖД-11                    | 101.80 | -0.10    | 11.18  | 11.66     | 139         | 160     | 28.05.10 | 0.72     | 18.11.15 | 13.50  | 15 000   | 142.42       | BBB/Baa1/BBB                                 |  |
| РЖД-12                    | 103.65 | -0.06    | 13.37  | 2.37      | 237         | 231     | 28.11.11 | 1.94     | 16.05.19 | 14.90  | 15 000   | 336.01       | BBB/Baa1/BBB                                 |  |
| РЖД-13                    | 100.20 | -0.10    | 14.53  | 6.19      | 373         | 359     | 12.09.11 | 1.73     | 06.03.14 | 15.00  | 15 000   | 26.05        | BBB/Baa1/BBB                                 |  |
| РЖД-14                    | 100.29 | -0.06    | 0.32   | -1.05     | -1 148      | -1,177  | 5.23     | 07.04.15 | 15.00    | 15 000 | 0.26     | BBB/Baa1/BBB |  |  |
| РЖД-15                    | 100.28 | -0.02    | 0.68   | -1.32     | -1 136      | -1,124  | 6.38     | 20.06.16 | 14.25    | 15 000 | --       | BBB/Baa1/BBB |  |  |
| РЖД-16                    | 102.93 | 0.19     | 12.82  | -13.34    | 214         | 205     | 13.06.11 | 1.62     | 05.06.19 | 14.33  | 15 000   | 860.99       | BBB/Baa1/BBB                                 |  |
| РЖД-17                    | 100.25 | 0.05     | --     | --        | --          | --      | --       | 16.07.18 | 14.05    | 15 000 | --       | BBB/Baa1/BBB |  |  |
| РЖД-18                    | 100.25 | 0.05     | --     | --        | --          | --      | --       | 15.07.19 | 14.25    | 15 000 | 2.00     | BBB/Baa1/BBB |  |  |
| РЖД-19                    | 100.00 | 0.00     | 13.94  | -0.17     | 314         | 308     | 27.07.11 | 1.74     | 08.07.24 | 13.50  | 10 000   | --           | BBB/Baa1/BBB                                 |  |
| ТрансКонт-1               | 102.22 | 0.00     | 12.30  | -6.46     | 275         | 323     | 12.03.10 | 0.48     | 26.02.13 | 16.50  | 3 000    | --           | -- / - / B+                                  |  |
| Усть-Луга-1               | 97.00  | 0.00     | 17.75  | 12.76     | 822         | 882     | 0.46     | 11.02.10 | 9.90     | 600    | --       | -- / - / --  |  |  |
| ЮТэйр-3                   | 100.50 | 0.00     | 14.57  | -5.69     | 637         | 622     | 18.12.09 | 0.31     | 14.12.10 | 16.00  | 2 000    | --           | -- / - / --                                  |  |
| <b>Химические</b>         |        |          |        |           |             |         |          |          |          |        |          |              |  |  |
| ВМУ-1                     | 94.90  | 0.00     | 35.91  | 47.04     | 2 745       | 2,747   | 0.33     | 22.12.09 |          |        |          |              |  |  |

| Долговой инструмент           | Цена   | Изм. за день  |       | 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.  | %            | б.п.              | б.п.    | лет         | %        | млн.руб.       | млн.руб.      |               |              |                                       |
| Ленэнерго-3                   | 84.41  | -0.58         | 15.98 | 34.89        | 456               | 465     | 2.35        | 18.04.12 | 8.02           | 3 000         | 10.42         | -- / --      | -- / --                               |
| Мосэнерго-1                   | 99.88  | 0.00          | 9.66  | 25.06        | 484               | 364     | 15.09.09    | 0.06     | 13.09.11       | 7.54          | 5 000         | --           | BB-/ --                               |
| Мосэнерго-2                   | 92.50  | 0.00          | 11.48 | 1.19         | 19                | 22      | 23.02.12    | 2.22     | 18.02.16       | 7.65          | 5 000         | --           | BB-/ --                               |
| МОЭК-1                        | 102.30 | -0.19         | 12.98 | 37.15        | 349               | 419     | 11.02.10    | 0.42     | 25.07.13       | 18.00         | 6 000         | --           | -- / --/ BB+                          |
| МОЭСК-1                       | 91.15  | -0.35         | 13.57 | 24.80        | 267               | 260     | 1.84        | 06.09.11 | 8.05           | 6 000         | --            | -- / Ba2/ -- |                                       |
| МОЭСК-Лизинг                  | 78.00  | 0.00          | 36.63 | 7.17         | 2 653             | 2,621   | 1.04        | 25.04.12 | 8.88           | 4 368         | --            | -- / --      |                                       |
| МРСК Урал-1<br>(Пермэнерго-1) | 99.40  | 0.00          | 9.16  | 0.88         | -64               | -43     | 26.05.10    | 0.73     | 22.05.12       | 8.15          | 1 000         | --           | -- / --                               |
| ОГК 2-1                       | 74.96  | 0.00          | 51.79 | 47.02        | 4 189             | 4,202   | 0.83        | 01.07.10 | 7.70           | 5 000         | 41.79         | -- / --      | -- / --                               |
| ОГК 5-1                       | 99.87  | 0.22          | 8.87  | -197.40      | 346               | 208     | 05.10.09    | 0.10     | 29.09.11       | 7.50          | 5 000         | 0.03         | -- / Ba3/ --                          |
| ОГК 6-1                       | 96.20  | 1.69          | 14.19 | -300.23      | 448               | 478     | 29.04.10    | 0.64     | 19.04.12       | 7.55          | 5 000         | 22.27        | -- / --                               |
| ТТК 10-1                      | 99.17  | 0.00          | 8.84  | 1.08         | -102              | -86     | 0.80        | 17.06.10 | 7.60           | 3 000         | --            | -- / --      |                                       |
| ТТК 10-2                      | 99.85  | 0.00          | 10.33 | -0.03        | 79                | 139     | 12.02.10    | 0.47     | 06.02.13       | 9.75          | 5 000         | --           | -- / --                               |
| ТТК 1-1                       | 97.22  | 0.02          | 13.47 | 4.41         | 386               | 429     | 18.03.10    | 0.54     | 11.03.14       | 7.75          | 4 000         | 18.95        | -- / --                               |
| ТТК 1-2                       | 105.45 | 0.05          | 14.01 | -4.67        | 330               | 321     | 11.07.11    | 1.65     | 01.07.14       | 16.99         | 5 000         | --           | -- / --                               |
| ТТК 2-1                       | 99.65  | 0.00          | 29.17 | 522.86       | 2 487             | 2,460   | 08.09.09    | 0.02     | 30.08.11       | 10.95         | 4 000         | --           | -- / --                               |
| ТТК 4-1                       | 94.40  | 0.00          | 16.10 | 8.67         | 628               | 646     | 09.06.10    | 0.76     | 31.05.12       | 7.60          | 5 000         | --           | -- / --                               |
| ТТК 6-1                       | 99.18  | 0.00          | 14.45 | 3.28         | 490               | 543     | 26.02.10    | 0.48     | 21.02.12       | 12.00         | 2 000         | --           | -- / --                               |
| ТТК 8-1                       | 99.00  | 0.00          | 8.59  | 0.11         | -291              | -278    | 2.44        | 10.05.12 | 8.00           | 3 500         | --            | -- / --      |                                       |
| Тюменьэнерго-2                | 96.05  | -0.50         | 15.29 | 108.93       | 564               | 601     | 02.04.10    | 0.58     | 29.03.12       | 7.70          | 2 700         | 0.03         | -- / --                               |
| ФСК-2                         | 97.96  | 0.00          | 11.16 | 2.66         | 128               | 143     | 0.81        | 22.06.10 | 8.25           | 7 000         | 1.96          | BBB/Baa2/ -- |                                       |
| ФСК-4                         | 90.25  | -0.22         | 13.08 | 16.17        | 208               | 205     | 1.94        | 06.10.11 | 7.30           | 6 000         | 5.32          | BBB/Baa2/ -- |                                       |
| ФСК-5                         | 99.39  | 0.03          | 9.68  | -6.74        | 200               | 152     | 0.27        | 01.12.09 | 7.20           | 5 000         | 81.40         | BBB/Baa2/ -- |                                       |
| Энел ОГК-5, БО-1              | 100.10 | 0.05          | 12.42 | -6.53        | 246               | 254     | 0.90        | 27.07.10 | 12.20          | 2 000         | 25.10         | -- / --      |                                       |
| Энел ОГК-5, БО-2              | 100.12 | 0.02          | 12.40 | -2.84        | 243               | 252     | 0.90        | 27.07.10 | 12.20          | 2 000         | 125.59        | -- / --      |                                       |
| ЭнергоСтрой-1                 | 100.00 | 0.00          | 41.30 | 71.40        | 3 295             | 3,289   | 24.12.09    | 0.32     | 20.05.11       | 14.75         | 1 500         | --           | -- / --                               |
| Якутскэнерго-2                | 100.75 | 0.72          | 16.06 | -154.04      | 648               | 693     | 22.03.10    | 0.51     | 09.03.12       | 17.00         | 1 200         | --           | -- / --/ BB                           |

#### Другие

|                 |        |       |           |            |           |           |          |          |          |       |       |              |         |
|-----------------|--------|-------|-----------|------------|-----------|-----------|----------|----------|----------|-------|-------|--------------|---------|
| АлмГрейс-1      | 110.00 | 0.00  | 5.98      | -12.44     | -385      | -367      | 25.06.10 | 0.75     | 07.06.12 | 19.00 | 300   | --           | -- / -- |
| АСПЭК-1         | 125.00 | 0.00  | --        | --         | --        | --        | 0.58     | 31.03.10 | 13.00    | 1 500 | --    | -- / --      |         |
| АЦБК-3          | 74.00  | 0.00  | 834.36    | 9 708.94   | 82 843    | 82,712    | 19.10.09 | 0.14     | 14.04.11 | 17.00 | 1 500 | --           | -- / -- |
| Востокцемент-1  | 90.00  | 0.00  | 70.69     | 235.45     | 6 346     | 6,271     | 0.24     | 19.11.09 | 11.00    | 800   | --    | -- / --      |         |
| Далур-1         | 99.05  | 0.00  | 15.28     | 0.11       | 485       | 478       | 14.02.11 | 1.36     | 05.02.13 | 14.00 | 520   | --           | -- / -- |
| Железобетон-1   | 97.00  | -3.00 | 33.98     | --         | 2 671     | 2,599     | 20.11.09 | 0.24     | 27.05.11 | 17.00 | 1 000 | --           | -- / -- |
| КАРО-1          | 98.00  | -0.75 | 24.68     | 286.77     | 1 622     | 1,625     | 0.33     | 22.12.09 | 17.00    | 700   | --    | -- / --      |         |
| Космос-1        | 80.00  | 0.00  | 55.49     | 38.79      | 4 565     | 4,581     | 01.07.10 | 0.77     | 16.06.11 | 17.00 | 2 000 | --           | -- / -- |
| ЛР-1            | 100.01 | 0.00  | 13.72     | -0.27      | 210       | 230       | 2.55     | 17.07.12 | 13.75    | 500   | --    | -- / --      |         |
| МИК-1           | 100.00 | 0.00  | 15.54     | 0.70       | 599       | 647       | 0.48     | 01.03.10 | 15.00    | 500   | --    | -- / --      |         |
| РВК-1           | 100.70 | 0.00  | --        | --         | --        | --        | --       | 21.07.11 | 19.00    | 1 750 | --    | -- / --/ BB- |         |
| РыбКаб-1        | 100.00 | 0.00  | 20.38     | 0.44       | 1 082     | 1,132     | 04.03.10 | 0.49     | 28.02.12 | 19.00 | 1 000 | --           | -- / -- |
| Салаватстекло-2 | 97.00  | 0.00  | 30.48     | 92.10      | 2 407     | 2,292     | 0.18     | 28.10.09 | 10.50    | 1 200 | --    | -- / --      |         |
| СевКаб-3        | 60.00  | 0.00  | 17 590.26 | 551 471.55 | 1 758 493 | 1,758,355 | 01.10.09 | 0.10     | 27.03.12 | 20.00 | 1 500 | --           | -- / -- |
| Сенатор-1       | 94.99  | 0.00  | 27.29     | 8.96       | 1 753     | 1,775     | 01.06.10 | 0.70     | 18.05.12 | 18.00 | 1 000 | --           | -- / -- |
| ТАИФ-1          | 99.85  | 0.00  | 8.75      | 0.26       | -130      | -131      | 0.98     | 09.09.10 | 8.42     | 4 000 | --    | -- / --      |         |
| Терна-2         | 67.93  | 0.00  | 597.74    | 4 659.76   | 59 099    | 58,999    | 17.11.09 | 0.20     | 04.11.11 | 12.00 | 1 500 | --           | -- / -- |
| ТК Фин-2        | 100.00 | 0.00  | 12.99     | 0.19       | 217       | 205       | 1.76     | 05.09.11 | 12.60    | 1 000 | --    | -- / --      |         |
| Уникум          | 99.00  | 0.00  | 22.25     | 7.88       | 1 405     | 1,390     | 0.31     | 15.12.09 | 18.00    | 1 000 | --    | -- / --      |         |
| ЮниТайл-1       | 100.00 | 0.00  | 18.69     | -0.44      | 883       | 898       | 25.06.10 | 0.79     | 22.06.11 | 18.00 | 1 500 | --           | -- / -- |

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

## Доходность еврооблигаций

| Долговой инструмент                          | Цена   | Изм. за день / оферте | Доходность к погашению / оферте | Изм. за день | Дюрация лет | Спред к суверенной кривой доходности |         | Спред к КО США   |         | Дата погашения купона | Ставка выпуска % | Объем выпуска млн. | Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch) |
|--|--------|-----------------------|---------------------------------|--------------|-------------|--------------------------------------|---------|------------------|---------|-----------------------|------------------|--------------------|---------------------------------------|
|  |        |                       |                                 |              |             | Номинальный б.п.                     | Z-спред | Номинальный б.п. | Z-спред |                       |                  |                    |                                       |
| Внешние российские суверенные долговые обяз. |        |                       |                                 |              |             |                                      |         |                  |         |                       |                  |                    |                                       |
| Aries 09                                     | 101.69 | 0.00                  | -2.49                           | -16.28       | 0.16        | --                                   | --      | -313             | --      | 25.10.09              | 7.750            | 1 000 EUR          | AAA/Aaa/-                             |
| Aries 14                                     | 128.00 | 0.00                  | 3.60                            | -0.24        | 4.21        | -231                                 | -60     | --               | --      | 25.10.14              | 9.600            | 2 436 USD          | AAA/Aaa/-                             |
| Минфин-VII                                   | 97.36  | -0.02                 | 4.59                            | 1.70         | 1.67        | 43                                   | 82      | --               | --      | 14.05.11              | 3.000            | 1 750 USD          | -- / --                               |
| Россия 10                                    | 102.15 | -0.01                 | 1.89                            | -0.98        | 0.34        | --                                   | --      | --               | --      | 31.03.10              | 8.250            | 627 USD            | BBB/Baa1/BBB                          |
| Россия 18                                    | 147.49 | 1.89                  | 4.48                            | -20.54       | 6.43        | --                                   | --      | --               | --      | 24.07.18              | 11.000           | 3 466 USD          | BBB/Baa1/BBB                          |
| Россия 28                                    | 151.60 | 2.78                  | 7.56                            | -20.59       | 9.25        | --                                   | --      | --               | --      | 24.06.28              | 12.750           | 2 500 USD          | BBB/Baa1/BBB                          |
| Россия 30                                    | 103.04 | 1.21                  | 6.97                            | -20.75       | 5.74        | --                                   | --      | --               | --      | 31.03.30              | 7.500            | 17 664 USD         | BBB/Baa1/BBB                          |
| Российские корпоративные еврооблигации       |        |                       |                                 |              |             |                                      |         |                  |         |                       |                  |                    |                                       |
| Алроса 14                                    | 98.26  | 0.12                  | 9.30                            | -3.04        | 4.18        | 341                                  | 509     | --               | --      | 17.11.14              | 8.875            | 500 USD            | Withdrawn/Ba3/-                       |
| Вымпелком 10                                 | 101.54 | 0.04                  | 4.54                            | -11.03       | 0.46        | 122                                  | 133     | --               | --      | 11.02.10              | 8.000            | 300 USD            | BB+/Ba2/-                             |
| Вымпелком 11                                 | 103.03 | 0.70                  | 6.83                            | -35.07       | 1.96        | 247                                  | 298     | --               | --      | 22.10.11              | 8.375            | 300 USD            | BB+/Ba2/-                             |
| Вымпелком 13                                 | 99.54  | 0.95                  | 8.52                            | -30.85       | 3.15        | 334                                  | 445     | --               | --      | 30.04.13              | 8.375            | 1 000 USD          | BB+/Ba2/-                             |
| Вымпелком 16                                 | 95.37  | 1.51                  | 9.18                            | -31.73       | 5.15        | 262                                  | 486     | --               | --      | 23.05.16              | 8.250            | 600 USD            | BB+/Ba2/-                             |
| Вымпелком 18                                 | 98.82  | 2.05                  | 9.32                            | -35.72       | 5.98        | 324                                  | 480     | --               | --      | 30.04.18              | 9.125            | 1 000 USD          | BB+/Ba2/-                             |
| Газпром 09                                   | 101.26 | 0.00                  | 2.01                            | -17.76       | 0.15        | -110                                 | -99     | --               | --      | 21.10.09              | 10.500           | 700 USD            | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 10                                   | 104.48 | 0.01                  | 3.50                            | -1.85        | 1.01        | --                                   | --      | 224              | --      | 27.09.10              | 7.800            | 1 000 EUR          | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 12                                   | 98.25  | 0.36                  | 5.14                            | -12.17       | 3.03        | --                                   | --      | 287              | --      | 09.12.12              | 4.560            | 1 000 EUR          | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 13 (4.505%)                          | 102.81 | 0.01                  | 2.88                            | -0.98        | 1.74        | -132                                 | -97     | --               | --      | 22.07.13              | 4.505            | 523 USD            | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 13 (5.625%)                          | 100.35 | 0.20                  | 5.38                            | -13.96       | 1.51        | 134                                  | 155     | --               | --      | 22.07.13              | 5.625            | 239 USD            | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 13 (7.343%)                          | 103.03 | 0.30                  | 6.39                            | -9.44        | 3.17        | 120                                  | 232     | --               | --      | 11.04.13              | 7.343            | 400 USD            | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 13 (7.51%)                           | 102.83 | 0.28                  | 6.67                            | -8.01        | 3.46        | 127                                  | 257     | --               | --      | 31.07.13              | 7.510            | 500 USD            | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 13 (9.625%)                          | 108.49 | 0.09                  | 6.86                            | -2.87        | 2.95        | 182                                  | 281     | --               | --      | 01.03.13              | 9.625            | 1 750 USD          | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 14 (5.03%)                           | 94.78  | 0.20                  | 6.39                            | -5.40        | 4.02        | --                                   | --      | 381              | --      | 25.02.14              | 5.030            | 780 EUR            | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 14 (5.364%)                          | 94.70  | 0.17                  | 6.60                            | -3.95        | 4.44        | --                                   | --      | 392              | --      | 31.10.14              | 5.364            | 700 EUR            | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 15                                   | 94.83  | 0.18                  | 6.99                            | -3.95        | 4.96        | --                                   | --      | 420              | --      | 01.06.15              | 5.875            | 1 000 EUR          | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 16                                   | 88.47  | 0.68                  | 8.36                            | -13.64       | 5.74        | 140                                  | 399     | --               | --      | 22.11.16              | 6.212            | 1 350 USD          | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 17                                   | 85.83  | 0.24                  | 7.67                            | -4.58        | 6.21        | --                                   | --      | 464              | --      | 22.03.17              | 5.136            | 500 EUR            | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 17 (5.44%)                           | 85.71  | 0.65                  | 7.87                            | -12.18       | 6.37        | --                                   | --      | 482              | --      | 02.11.17              | 5.440            | 500 EUR            | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 18                                   | 91.01  | 0.55                  | 8.10                            | -9.83        | 6.42        | --                                   | --      | 504              | --      | 13.02.18              | 6.605            | 1 200 EUR          | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 18 (8.146%)                          | 98.70  | 1.48                  | 8.36                            | -24.87       | 6.15        | 289                                  | 383     | --               | --      | 11.04.18              | 8.146            | 1 100 USD          | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 20                                   | 100.65 | 0.54                  | 6.99                            | -17.17       | 3.24        | 175                                  | 270     | --               | --      | 01.02.20              | 7.201            | 870 USD            | BBB+/--/BBB+                          |
| Газпром 22                                   | 81.81  | 1.10                  | 8.95                            | -17.11       | 8.00        | 275                                  | 268     | --               | --      | 07.03.22              | 6.510            | 1 300 USD          | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 34                                   | 105.15 | 1.03                  | 7.30                            | -25.76       | 3.86        | 163                                  | 313     | --               | --      | 28.04.34              | 8.625            | 1 200 USD          | BBB/Baa1/BBB                          |
| Газпром 37                                   | 80.92  | 1.11                  | 9.20                            | -13.45       | 10.79       | 79                                   | 444     | --               | --      | 16.08.37              | 7.288            | 1 250 USD          | BBB/Baa1/BBB                          |
| Евраз 13                                     | 91.88  | 0.98                  | 11.66                           | -35.47       | 3.08        | 653                                  | 759     | --               | --      | 24.04.13              | 8.875            | 1 300 USD          | BB-/Ba3/BB                            |
| Евраз 15                                     | 87.31  | 0.84                  | 11.13                           | -20.83       | 4.75        | 485                                  | 685     | --               | --      | 10.11.15              | 8.250            | 750 USD            | BB-/Ba3/BB                            |
| Евраз 18                                     | 88.41  | 1.02                  | 11.66                           | -20.77       | 5.70        | 471                                  | 715     | --               | --      | 24.04.18              | 9.500            | 700 USD            | BB-/Ba3/BB                            |
| Еврохим 12                                   | 97.13  | 0.36                  | 9.15                            | -16.23       | 2.29        | 457                                  | 522     | --               | --      | 21.03.12              | 7.875            | 300 USD            | BB-/ -- /BB                           |
| Казаньоргсинтез 11                           | 49.84  | 0.01                  | 49.14                           | 3.88         | 1.85        | 4 481                                | 4 521   | 4 819            | 4 813   | 30.10.11              | 9.250            | 200 USD            | CC/-/C                                |
| Комтекс 11                                   | 10.00  | 0.00                  | 228.49                          | 31.60        | 1.27        | 22 461                               | 22 477  | --               | --      | 19.06.11              | 10.000           | 150 USD            | B/-/ --                               |
| КузБасРазрезУголь 10                         | 93.66  | 0.04                  | 17.07                           | -2.94        | 0.85        | 1 348                                | 1 359   | --               | --      | 12.07.10              | 9.000            | 200 USD            | -- /B3/-                              |
| Лукойл 17                                    | 95.90  | 0.94                  | 7.05                            | -16.38       | 6.13        | 150                                  | 263     | --               | --      | 07.06.17              | 6.356            | 500 USD            | BBB-/Baa2/BBB-                        |
| Лукойл 22                                    | 92.86  | 0.95                  | 7.53                            | -12.36       | 8.50        | 79                                   | 110     | --               | --      | 07.06.22              | 6.656            | 500 USD            | BBB-/Baa2/BBB-                        |
| МегаФон 09                                   | 101.38 | 0.01                  | 3.11                            | -7.90        | 0.29        | -9                                   | 10      | --               | --      | 10.12.09              | 8.000            | 375 USD            | BB+/Ba2/BB+                           |
| MTC 10                                       | 103.18 | 0.10                  | 5.43                            | -9.64        | 1.07        | 169                                  | 184     | --               | --      | 14.10.10              | 8.375            | 400 USD            | BB/Ba2/BB                             |
| MTC 12                                       | 103.96 | 0.56                  | 6.21                            | -24.90       | 2.24        | 166                                  | 230     | --               | --      | 28.01.12              | 8.000            | 400 USD            | BB/Ba2/BB                             |
| НКНХ 15                                      | 82.74  | 1.29                  | 20.28                           | -99.27       | 1.69        | 1 611                                | 1 650   | --               | --      | 22.12.15              | 8.500            | 200 USD            | -- /B1/B                              |
| НМТП 12                                      | 95.60  | 0.48                  | 8.85                            | -20.63       | 2.47        | 414                                  | 489     | --               | --      | 17.05.12              | 7.000            | 300 USD            | BB+/Ba1/-                             |
| НорНикель 09                                 | 100.26 | 0.01                  | 4.26                            | -17.76       | 0.09        | 119                                  | 126     | --               | --      | 30.09.09              | 7.125            | 500 USD            | BBB-/Baa2/BBB-                        |
| Распадская 12                                | 95.86  | 0.49                  | 9.24                            | -21.11       | 2.47        | 453                                  | 528     | --               | --      | 22.05.12              | 7.500            | 300 USD            | -- /B1/+                              |
| Рольф 10                                     | 68.41  | 0.17                  | 61.93                           | -20.47       | 0.81        | 5 837                                | 5 847   | --               | --      | 28.06.10              | 8.250            | 250 USD            | CCC+/-/ --                            |
| Северсталь 13                                | 96.80  | 0.63                  | 10.77                           | -20.55       | 3.32        | 547                                  | 667     | --               | --      | 29.07.13              | 9.750            | 1 250 USD          | BB-/Ba3/BB                            |
| Северсталь 14                                | 94.74  | 0.73                  | 10.71                           | -21.06       | 3.73        | 513                                  | 655     | --               | --      | 19.04.14              | 9.250            | 375 USD            | BB-/Ba3/BB                            |
| Синек 15                                     | 85.05  | 0.03                  | 14.09                           | -1.08        | 2.64        | 927                                  | 1 011   | --               | --      | 03.08.15              | 7.700            | 250 USD            | -- /B1/BB+                            |
| Система 11                                   | 101.80 | 0.46                  | 7.51                            | -34.65       | 1.36        | 357                                  | 383     | --               | --      | 28.01.11              | 8.875            | 350 USD            | BB/B1/BB                              |
| ТМК 09                                       | 100.01 | 0.01                  | 8.24                            | -10.73       | 0.09        | 518                                  | 524     | --               | --      | 29.09.09              | 8.500            | 300 USD            | B/B1/-                                |
| ТМК 11                                       | 95.94  | 0.33                  | 12.43                           | -20.11       | 1.78        | 820                                  | 863     | --               | --      | 29.07.11              | 10.000           | 600 USD            | B/B1/-                                |
| ТНК-ВР 12                                    | 97.94  | 0.81                  | 7.02                            | -35.56       | 2.35        | 239                                  | 308     | --               | --      | 20.03.12              | 6.125            | 500 USD            | BB/Baa2/BBB-                          |
| ТНК-ВР 17                                    | 87.78  | 1.07                  | 8.88                            | -21.47       | 5.76        | 199                                  | 449     | --               | --      | 20.03.17              | 6.625            | 800 USD            | BB/Baa2/BBB-                          |
| ТНК-ВР 11                                    | 101.09 | 0.22                  | 6.25                            | -12.50       | 1.79        | 201                                  | 245     | --               | --      | 18.07.11              | 6.875            | 500 USD            | BB/Baa2/BBB-                          |
| ТНК-ВР 13                                    | 99.53  | 0.78                  | 7.65                            | -25.70       | 3.07        | 253                                  | 359     | --               | --      | 13.03.13              | 7.500            | 600 USD            | BB/Baa2/BBB-                          |
| ТНК-ВР 16                                    | 93.54  | 1.29                  | 8.77                            | -26.59       | 5.41        | 203                                  | 443     | --               | --      | 18.07.16              | 7.500            | 1 000 USD          | BB/Baa2/BBB-                          |
| ТНК-ВР 18                                    | 93.27  | 1.44                  | 9.02                            | -25.88       | 6.06        | 321                                  | 451     | --               | --      | 13.03.18              | 7.875            | 1 100 USD          | BB/Baa2/BBB-                          |
| Транснефть 12 (5.381%)                       | 97.48  | 0.32                  | 6.37                            | -12.82       | 2.68        | --                                   | --      | 425              | --      | 27.06.12              | 5.381            | 700 EUR            | BBB/Baa1/-                            |
| Транснефть 12 (6.103%)                       | 101.00 | 0.66                  | 5.71                            | -25.50       | 2.62        | 90                                   | 174     | --               | --      | 27.06.12              | 6.103            | 500 USD            | BBB/Baa1/-                            |
| Транснефть 13                                | 104.68 | 0.89                  | 6.34                            | -25.36       | 3.48        | 94                                   | 223     | --               | --      | 07.08.13              | 7.700            | 600 USD            | BBB/Baa1/-                            |
| Транснефть 14                                | 96.72  | 1.53                  | 6.52                            | -40.73       | 3.93        | 80                                   | 235     | --               | --      | 05.03.14              | 5.670            | 1 300 USD          | BBB/Baa1/-                            |
| Транснефть 18                                | 106.58 | 2.33                  | 7.67                            | -35.52       | 6.46        | 316                                  | 306     | --               | --      | 07.08.18              | 8.700            | 1 050 USD          | BBB/Baa1/-                            |
| Российские банковские еврооблигации          |        |                       |                                 |              |             |                                      |         |                  |         |                       |                  |                    |                                       |
| Абсолют Банк 10                              | 102.49 | 1.41                  | 4.80                            | -241.84      | 0.57        | 140                                  | 148     | --               | --      | 30.03.10              | 9.125            | 175 USD            | -- /Baa3/BBB                          |
| АК Барс Банк 10                              | 100.21 | -0.02                 | 7.97                            | -2.63        | 0.82        | 440                                  | 451     | --               | --      | 28.06.10              | 8.250            | 250 USD            | -- /Ba2/BB                            |
| АК Барс Банк 11                              | 97.16  | 0.33                  | 11.00                           | -20.79       | 1.68        | 684                                  | 722     | --               | --      | 20.06.11              | 9.250            | 300 USD            | -- /Ba2/BB                            |
| АльфаБанк 09                                 | 100.37 | 0.00                  | 4.69                            | -7.04        | 0.12        | 161                                  | 169     | --               | --      | 10.10.09              | 7.875            | 400 USD            | BB-/Ba1/BB-                           |
| АльфаБанк 12                                 | 96.23  | 0.25                  | 9.75                            | -10.55       | 2.54        | 499                                  | 578     | --               | --      | 25.06.12              | 8.200            | 500 USD            | BB-/Ba1/BB-                           |
| АльфаБанк 13                                 | 97.98  | 0.51                  | 10.47                           | -31.04       | 1.70        | 629                                  | 669     | --               | --      | 24.06.13              | 9.250            | 400 USD            | BB-/Ba1/BB-                           |
|  |        |                       |                                 |              |             |                                      |         |                  |         |                       |                  |                    |                                       |

| Долговой инструмент      | Цена   | Изм. за день  |      | Доходность к погашению / оферте |          | Изм. за день |        | Дюрация | Спред к суверенной кривой доходности |                     | Спред к КО США |        | Дата погашения купона | Ставка %      | Объем выпуска млн. | Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch) |
|--------------------------|--------|---------------|------|---------------------------------|----------|--------------|--------|---------|--------------------------------------|---------------------|----------------|--------|-----------------------|---------------|--------------------|---------------------------------------|
|                          |        | % от номинала | п.п. | %                               | б.п.     | лет          | б.п.   |         | Номинальный Z-спред                  | Номинальный Z-спред | б.п.           | б.п.   |                       |               |                    |                                       |
| Банк Москвы 09           | 100.50 | 0.00          |      | 2.12                            | -17.44   | 0.09         | -94    | -88     | --                                   | --                  | 28.09.09       | 8.000  | 250 USD               | -- /Baa1/BBB- |                    |                                       |
| Банк Москвы 10           | 102.79 | -0.02         |      | 5.03                            | 1.42     | 1.20         | 120    | 140     | --                                   | --                  | 26.11.10       | 7.375  | 300 USD               | -- /Baa1/BBB- |                    |                                       |
| Банк Москвы 13           | 97.44  | 0.24          |      | 8.14                            | -7.81    | 3.24         | 290    | 406     | --                                   | --                  | 13.05.13       | 7.335  | 500 USD               | -- /Baa1/BBB- |                    |                                       |
| Банк Санкт-Петербург 09  | 100.00 | -0.49         |      | 9.38                            | 199.86   | 0.24         | 621    | 638     | --                                   | --                  | 25.11.09       | 9.501  | 125 USD               | -- /Ba3/B     |                    |                                       |
| ВТБ 11                   | 102.70 | 0.20          |      | 6.12                            | -10.17   | 1.95         | 177    | 227     | --                                   | --                  | 12.10.11       | 7.500  | 450 USD               | BBB/Baa1/BBB- |                    |                                       |
| ВТБ 12                   | 96.66  | 0.57          |      | 7.81                            | -20.99   | 2.85         | 284    | 379     | --                                   | --                  | 31.10.12       | 6.609  | 1 200 USD             | BBB/Baa1/BBB- |                    |                                       |
| ВТБ 16                   | 96.50  | 0.21          |      | 6.80                            | -15.37   | 1.43         | --     | --      | 531                                  | --                  | 15.02.16       | 4.250  | 500 EUR               | BBB/Baa1/BBB- |                    |                                       |
| ВТБ 18                   | 94.59  | 0.64          |      | 8.59                            | -20.79   | 3.30         | 330    | 450     | --                                   | --                  | 29.05.18       | 6.875  | 2 000 USD             | BBB/Baa1/BBB- |                    |                                       |
| ВТБ 35                   | 86.67  | 1.05          |      | 7.42                            | -10.36   | 12.11        | -171   | 284     | --                                   | --                  | 30.06.35       | 6.250  | 1 000 USD             | BBB/Baa1/BBB- |                    |                                       |
| ГазпромБанк 11           | 101.12 | -1.00         |      | 7.28                            | 59.19    | 1.69         | 311    | 350     | --                                   | --                  | 15.06.11       | 7.970  | 300 USD               | BB+/Baa1/ --  |                    |                                       |
| ГазпромБанк 13           | 98.99  | 0.62          |      | 8.24                            | -19.24   | 3.35         | 293    | 415     | --                                   | --                  | 28.06.13       | 7.933  | 500 USD               | BB+/Baa1/ --  |                    |                                       |
| ГазпромБанк 15           | 87.56  | 0.37          |      | 9.22                            | -8.59    | 4.88         | 284    | 493     | --                                   | --                  | 23.09.15       | 6.500  | 1 000 USD             | BB+/Baa1/ --  |                    |                                       |
| Кредит Европа 10         | 100.88 | 0.00          |      | 6.04                            | -0.79    | 0.61         | 262    | 270     | --                                   | --                  | 13.04.10       | 7.500  | 250 USD               | -- /Ba1/ --   |                    |                                       |
| Локо-Банк 10             | 98.19  | --            |      | 13.76                           | --       | 0.49         | 1 040  | 1 049   | 1 350                                | 1 349               | 01.03.10       | 10.000 | 100 USD               | -- /B2/B      |                    |                                       |
| МДМ Банк 10              | 100.58 | 0.01          |      | 6.28                            | -4.09    | 0.41         | 300    | 312     | --                                   | --                  | 25.01.10       | 7.765  | 425 USD               | BB-/Ba1/BB-   |                    |                                       |
| МДМ Банк 11              | 99.22  | 0.21          |      | 10.20                           | -12.51   | 1.76         | 598    | 640     | --                                   | --                  | 21.07.11       | 9.750  | 200 USD               | BB-/Ba1/BB-   |                    |                                       |
| МежПромБанк 10 (9%)      | 94.05  | -0.95         |      | 16.87                           | 135.95   | 0.86         | --     | --      | 1 563                                | 1 627               | 06.07.10       | 9.000  | 200 EUR               | BB-/B1/B      |                    |                                       |
| МежПромБанк 10 (9.5%)    | 96.75  | 0.25          |      | 17.05                           | -55.70   | 0.46         | 1 372  | 1 384   | 1 682                                | 1 682               | 12.02.10       | 9.500  | 150 USD               | BB-/B1/B      |                    |                                       |
| МКБ 09                   | 100.25 | --            |      | 8.75                            | --       | 0.19         | 560    | 575     | 859                                  | 858                 | 21.10.09       | 10.250 | 100 USD               | -- /B1/B      |                    |                                       |
| Номос 10                 | 100.34 | 0.00          |      | 7.36                            | -0.66    | 0.43         | 406    | 418     | --                                   | --                  | 02.02.10       | 8.188  | 200 USD               | -- /Ba3/B+    |                    |                                       |
| Петрокоммерц 09 (8.75%)  | 100.71 | -0.01         |      | 6.32                            | -0.10    | 0.31         | 311    | 329     | --                                   | --                  | 17.12.09       | 8.750  | 425 USD               | B+/Ba3/ --    |                    |                                       |
| Промсвязьбанк 10         | 100.50 | 0.00          |      | 8.01                            | -0.03    | 1.04         | 429    | 443     | --                                   | --                  | 04.10.10       | 8.500  | 200 USD               | BB-/Ba2/B+    |                    |                                       |
| Промсвязьбанк 11         | 95.38  | -0.13         |      | 11.22                           | 7.22     | 1.94         | 688    | 737     | --                                   | --                  | 20.10.11       | 8.750  | 225 USD               | BB-/Ba2/B+    |                    |                                       |
| Промсвязьбанк 12         | 92.82  | 0.01          |      | 12.80                           | -0.29    | 2.40         | 814    | 885     | --                                   | --                  | 23.05.12       | 9.625  | 200 USD               | BB-/Ba3/B-    |                    |                                       |
| TII                      | 95.57  | 0.01          |      | 13.47                           | 0.00     | 1.73         | 927    | 968     | --                                   | --                  | 15.07.13       | 10.750 | 150 USD               | B+/Ba2/B+     |                    |                                       |
| Промсвязьбанк 13         | 96.00  | 0.00          |      | 26.00                           | 56.49    | 0.25         | 2 280  | 2 300   | 2 583                                | 2 582               | 17.11.09       | 8.750  | 250 USD               | B+/ -- /CCC   |                    |                                       |
| Ренессанс 10             | 87.50  | 0.00          |      | 26.99                           | 16.79    | 0.82         | 2 342  | 2 353   | --                                   | --                  | 27.06.10       | 9.500  | 300 USD               | B-/B3/B-      |                    |                                       |
| Росбанк 09               | 100.25 | 0.00          |      | 6.23                            | -12.36   | 0.08         | 318    | 323     | --                                   | --                  | 24.09.09       | 9.750  | 22 USD                | BB+/Baa3/BBB+ |                    |                                       |
| РСХБ 10                  | 103.16 | 0.25          |      | 4.26                            | -20.79   | 1.21         | 43     | 63      | --                                   | --                  | 29.11.10       | 6.875  | 350 USD               | -- /Baa1/BBB+ |                    |                                       |
| РСХБ 13                  | 100.26 | 0.35          |      | 7.09                            | -10.87   | 3.27         | 183    | 301     | --                                   | --                  | 16.05.13       | 7.175  | 700 USD               | -- /Baa1/BBB+ |                    |                                       |
| РСХБ 14                  | 99.94  | 0.57          |      | 7.14                            | -15.41   | 3.82         | 150    | 299     | --                                   | --                  | 14.01.14       | 7.125  | 750 USD               | -- /Baa1/BBB+ |                    |                                       |
| РСХБ 17                  | 90.98  | 0.83          |      | 7.88                            | -15.47   | 6.03         | 196    | 347     | --                                   | --                  | 15.05.17       | 6.299  | 1 250 USD             | -- /Baa1/BBB+ |                    |                                       |
| РСХБ 18                  | 98.04  | 0.94          |      | 8.06                            | -15.42   | 6.38         | 342    | 350     | --                                   | --                  | 29.05.18       | 7.750  | 1 000 USD             | -- /Baa1/BBB+ |                    |                                       |
| Рус.стандарт 09          | 100.00 | 0.12          |      | 6.61                            | -203.46  | 0.05         | --     | --      | 622                                  | --                  | 16.09.09       | 6.825  | 400 EUR               | B+/Ba3/BB-    |                    |                                       |
| Рус.Стандарт 10 (7.5%)   | 93.60  | -0.04         |      | 13.89                           | 5.97     | 1.05         | 1 016  | 1 031   | --                                   | --                  | 07.10.10       | 7.500  | 500 USD               | B+/Ba3/BB-    |                    |                                       |
| Рус.Стандарт 10 (8.485%) | 96.38  | -0.03         |      | 13.14                           | 6.05     | 0.82         | 958    | 968     | --                                   | --                  | 29.06.10       | 8.485  | 400 USD               | B+/Ba3/BB-    |                    |                                       |
| Рус.Стандарт 11          | 90.26  | -0.09         |      | 15.36                           | 7.36     | 1.56         | 1 128  | 1 161   | --                                   | --                  | 05.05.11       | 8.625  | 350 USD               | B+/Ba3/BB-    |                    |                                       |
| Сбербанк 11              | 102.28 | 0.21          |      | 4.83                            | -10.12   | 2.08         | 39     | 96      | --                                   | --                  | 14.11.11       | 5.930  | 750 USD               | -- /A3/BBB    |                    |                                       |
| Сбербанк 13              | 101.16 | 0.35          |      | 6.12                            | -10.63   | 3.31         | 83     | 204     | --                                   | --                  | 15.05.13       | 6.480  | 500 USD               | -- /A3/BBB    |                    |                                       |
| Сбербанк 13 (6.468%)     | 101.10 | 0.37          |      | 6.14                            | -10.90   | 3.44         | 76     | 204     | --                                   | --                  | 02.07.13       | 6.468  | 500 USD               | -- /A3/BBB    |                    |                                       |
| Славинвест 09            | 45.00  | 0.00          |      | 494.35                          | 1 949.73 | 0.32         | 49 112 | 49 130  | --                                   | --                  | 21.12.09       | 9.875  | 100 USD               | -- /B1/B+     |                    |                                       |
| Татфондбанк 10           | 96.39  | 0.14          |      | 15.62                           | -21.13   | 0.64         | 1 218  | 1 226   | --                                   | --                  | 26.04.10       | 9.750  | 200 USD               | -- /B2/ --    |                    |                                       |
| Транскапитал 10          | 98.32  | 2.13          |      | 11.64                           | -327.94  | 0.68         | 817    | 826     | --                                   | --                  | 10.05.10       | 9.125  | 175 USD               | -- /B1/ --    |                    |                                       |
| ТранскредитБанк 10       | 100.81 | 0.05          |      | 5.81                            | -8.19    | 0.70         | 233    | 242     | --                                   | --                  | 16.05.10       | 7.000  | 400 USD               | BB/Ba1/ --    |                    |                                       |
| ТранскредитБанк 11       | 101.22 | 0.06          |      | 8.25                            | -3.92    | 1.70         | 407    | 447     | --                                   | --                  | 25.06.11       | 9.000  | 350 USD               | BB/Ba1/ --    |                    |                                       |
| Траст ИБ 09              | 93.50  | 0.00          |      | 79.87                           | 197.04   | 0.11         | 7 679  | 7 687   | 7 976                                | 7 976               | 05.10.09       | 9.250  | 150 USD               | -- /B1/ --    |                    |                                       |
| УРСА Банк 10 (7%)        | 99.77  | 0.00          |      | 7.27                            | 0.51     | 0.73         | --     | --      | 606                                  | --                  | 21.05.10       | 7.000  | 400 EUR               | -- /Ba3/B+    |                    |                                       |
| УРСА Банк 11 (12.0%)     | 98.88  | 0.25          |      | 12.55                           | -12.67   | 2.07         | 812    | 867     | --                                   | --                  | 30.12.11       | 12.000 | 130 USD               | -- /Ba3/B+    |                    |                                       |
| УРСА Банк 11 (8.3%)      | 98.80  | 0.11          |      | 8.88                            | -5.54    | 2.00         | --     | --      | 708                                  | --                  | 16.11.11       | 8.300  | 300 EUR               | -- /Ba3/B+    |                    |                                       |
| ХКФБ 10                  | 97.00  | 0.00          |      | 14.46                           | 2.20     | 0.62         | 1 098  | 1 107   | 1 413                                | 1 413               | 11.04.10       | 9.500  | 200 USD               | B+/Ba3/ --    |                    |                                       |
| ХКФБ 11 (11%)            | 99.85  | -0.06         |      | 11.39                           | 19.81    | 0.32         | 816    | 835     | 1 121                                | 1 120               | 20.06.11       | 11.000 | 500 USD               | B+/Ba3/ --    |                    |                                       |
| ХКФБ 11 (11.75%)         | 100.58 | -0.01         |      | 11.08                           | 1.38     | 0.93         | 744    | 756     | --                                   | --                  | 11.08.11       | 11.750 | 450 USD               | B+/Ba3/ --    |                    |                                       |
| CLN                      |        |               |      |                                 |          |              |        |         |                                      |                     |                |        |                       |               |                    |                                       |
| Продимекс 11             | 99.94  | 0.06          |      | 10.27                           | -3.23    | 1.88         | 591    | 634     | 930                                  | 928                 | 06.10.11       | 10.250 | 100 USD               | -- / -- / --  |                    |                                       |

## Календарь

| Дата       | Событие  | Влияние на ликвидность, млн руб. |
|------------|--|----------------------------------|
| 25.08.2009 | Оferта на выкуп по облигации Русь-Банк-2                     | 2 000.0                          |
|            | Оferта на выкуп по облигации НМ3-1                           | 1 203.6                          |
|            | Выплата купона и погашение облигаций МКХ-2                   | 1 072.3                          |
|            | Выплата купона и погашение облигаций АИЖК (КО)-2             | 140.4                            |
|            | Выплата купона по облигациям СевКаб-4                        | 62.3                             |
|            | Выплата купона по облигациям ТГК 6-1                         | 59.8                             |
|            | Выплата купона по облигациям ОИЖК-1                          | 46.1                             |
| 26.08.2009 | Оferта на выкуп по облигации ИжАвто-2                        | 2 075.0                          |
|            | Выплата купона и оferта на выкуп по облигациям СтройАльянс-1 | 631.4                            |
|            | Выплата купона по облигациям УРСА Банк 10                    | 226.3                            |
| 27.08.2009 | Оferта на выкуп по облигации Миокян-2                        | 2 014.2                          |
|            | Выплата купона по облигациям Мосэнерго-2                     | 190.8                            |
|            | Выплата купона по облигациям Белон-2                         | 92.2                             |
|            | Выплата купона по облигациям СЗТ-3                           | 64.3                             |
|            | Выплата купона по облигациям Саха (Якут)-8                   | 54.9                             |
|            | Выплата купона по облигациям МИА-3                           | 29.7                             |
| 28.08.2009 | Оferта на выкуп по облигации МежПромБ-1                      | 3 063.4                          |
|            | Оferта на выкуп по облигации ЖилСоц-3                        | 1 517.7                          |
|            | Выплата купона по облигациям Амурмет-2                       | 91.2                             |
| 29.08.2009 | Выплата купона и погашение облигаций Казань-6                | 2 346.4                          |
| 31.08.2009 | Выплата купона и погашение облигаций Петрокоммерц-2          | 3 127.9                          |
|            | Оferта на выкуп по облигации Белон-2                         | 2 003.7                          |
|            | Выплата купона по облигациям МИК-1                           | 37.4                             |
|            | Выплата купона по облигациям Мортон-1                        | 29.9                             |

## Планируемые выпуски

| Время размещения | Выпуск   | Срок обращения, лет | Объем, млн руб. |
|------------------|--|---------------------|-----------------|
| 27 августа       | Мосэнерго, БО-2                                  | 1                   | 2 000.0         |
| 31 августа       | Русь-Банк, З                                     | 5                   | 2 000.0         |
| 2009             | Авеню Финанс-1                                   | 4                   | 3 500.0         |
| 2009             | Авеню-Финанс-1                                   | 5                   | 3 500.0         |
| 2009             | Авиакомпания Сибирь-2                            | 4                   | 2 300.0         |
| 2009             | АВТОВАЗ, БО-10                                   | 1                   | 1 000.0         |
| 2009             | АВТОВАЗ, БО-5                                    | 1                   | 1 000.0         |
| 2009             | АВТОВАЗ, БО-6                                    | 1                   | 1 000.0         |
| 2009             | АВТОВАЗ, БО-7                                    | 1                   | 1 000.0         |
| 2009             | АВТОВАЗ, БО-8                                    | 1                   | 1 000.0         |
| 2009             | АВТОВАЗ, БО-9                                    | 1                   | 1 000.0         |
| 2009             | АГРОАЛЬЯНС-1                                     | 2                   | 300.0           |
| 2009             | АГРОПРОМКРЕДИТ КБ-1                              | 2                   | 1 500.0         |
| 2009             | Агропромкредит-1                                 | 1                   | 1 500.0         |
| 2009             | АГроСоюз-2                                       | 2                   | 1 500.0         |
| 2009             | Адамант-3  | 5                   | 3 000.0         |
| 2009             | Адамант-4  | 5                   | 2 000.0         |
| 2009             | Адамант-Финанс-3                                 | 4                   | 3 000.0         |
| 2009             | Адамант-Финанс-4                                 | 4                   | 2 000.0         |
| 2009             | Адмирал-Лизинг-2                                 | 3                   | 350.0           |
| 2009             | АПК ОГО-4  | 4                   | 1 500.0         |
| 2009             | Аптечная сеть 36.6, БО-01                        | 1                   | 1 000.0         |
| 2009             | АТ Трейд-1                                       | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | Атлант-М-2                                       | 6                   | 3 000.0         |
| 2009             | Байкалфарм-1                                     | 2                   | 800.0           |
| 2009             | Балтийский берег-1                               | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | Банк Зенит-6                                     | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | Банк Зенит-7                                     | 4                   | 3 000.0         |
| 2009             | Банк Казанский-1                                 | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | Банк Ренессанс Капитал-4                         | 3                   | 5 000.0         |
| 2009             | Банк Ренессанс Капитал-5                         | 3                   | 5 000.0         |
| 2009             | Банк Россия-2                                    | 2                   | 3 000.0         |
| 2009             | Банк Русский стандарт-10                         | 2                   | 5 000.0         |
| 2009             | Банк Русский стандарт-9                          | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | Банк Санкт-Петербург-2                           | 4                   | 3 000.0         |
| 2009             | Банк Союз-5                                      | 2                   | 2 000.0         |
| 2009             | Банк Уральский Финансовый Дом-1                  | 2                   | 1 200.0         |
| 2009             | Баранчинский электромеханический завод-1         | 2                   | 500.0           |
| 2009             | Братск   | 2                   | 350.0           |
| 2009             | БТА Банк (Россия)-3                              | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | БТА Банк (Россия)-4                              | 4                   | 3 000.0         |
| 2009             | ВБД ПП-4   | 4                   | 3 000.0         |
| 2009             | ВБД ПП-5   | 4                   | 3 000.0         |
| 2009             | Виктория-Финанс-3                                | 4                   | 2 000.0         |
| 2009             | Виктория-Финанс-4                                | 4                   | 3 000.0         |
| 2009             | Виктория-Финанс-5                                | 4                   | 4 000.0         |
| 2009             | Волгомост-1                                      | 2                   | 2 000.0         |
| 2009             | ВТБ-Лизинг Финанс-3                              | 6                   | 5 000.0         |
| 2009             | ВТБ-Лизинг Финанс-4                              | 6                   | 5 000.0         |
| 2009             | ВТБ-Лизинг Финанс-5                              | 6                   | 5 000.0         |
| 2009             | ВТБ-Лизинг Финанс-6                              | 6                   | 5 000.0         |
| 2009             | Газпром нефть-1                                  | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | Газпром нефть-2                                  | 4                   | 7 000.0         |
| 2009             | Газпром нефть-3                                  | 6                   | 8 000.0         |
| 2009             | Газпром нефть-4                                  | 9                   | 10 000.0        |
| 2009             | Газпром нефть-5                                  | 9                   | 5 000.0         |
| 2009             | Газпром-10                                       | 2                   | 5 000.0         |
| 2009             | Газпром-11                                       | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | Газпром-12                                       | 6                   | 5 000.0         |
| 2009             | Газпром-13                                       | 2                   | 10 000.0        |
| 2009             | Газпром-14                                       | 4                   | 10 000.0        |
| 2009             | Газэнергопромбанк-1                              | 2                   | 3 000.0         |
| 2009             | Главстрой-Финанс-3                               | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | ГЛОБЭКСБАНК-2                                    | 2                   | 3 000.0         |
| 2009             | ГЛОБЭКСБАНК-3                                    | 2                   | 2 000.0         |
| 2009             | Город Балашиха Московской области-25001          | 1                   | 400.0           |
| 2009             | Городской супермаркет-2                          | 2                   | 2 000.0         |
| 2009             | ГРУЗОМОБИЛЬ-1                                    | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | Группа Компаний ПИК-6                            | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | Группа Компаний ПИК-7                            | 4                   | 4 000.0         |
| 2009             | Группа Компаний ПИК-8                            | 4                   | 3 000.0         |
| 2009             | Группа Магнезит-3                                | 4                   | 3 000.0         |
| 2009             | Группа Разгуляй, БО-10                           | 1                   | 2 000.0         |
| 2009             | Группа Разгуляй, БО-12                           | 1                   | 1 000.0         |
| 2009             | Группа Разгуляй, БО-13                           | 1                   | 1 000.0         |
| 2009             | Группа Разгуляй, БО-15                           | 1                   | 500.0           |
| 2009             | Группа Разгуляй, БО-8                            | 1                   | 2 000.0         |
| 2009             | Группа Разгуляй, БО-9                            | 1                   | 2 000.0         |
| 2009             | Зерновая компания Настюша-2                      | 3                   | 2 000.0         |
| 2009             | ИКС 5 ФИНАНС-4                                   | 6                   | 8 000.0         |
| 2009             | ИКС 5 ФИНАНС-5                                   | 6                   | 8 000.0         |
| 2009             | ИМПЛОЗИЯ-ФИНАНС-2                                | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | Ипотечная корпорация Московской области (ИКМО)-1 | 2                   | 3 000.0         |
| 2009             | Искитимцемент-3                                  | 4                   | 2 000.0         |
| 2009             | КАА Домодедово -3                                | 5                   | 3 000.0         |
| 2009             | Камская долина-Финанс-4                          | 4                   | 2 000.0         |
| 2009             | Каспийская Энергия Финанс-1                      | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | КБ МИА (ОАО)-6                                   | 7                   | 2 000.0         |
| 2009             | КБ Центр-инвест-2                                | 4                   | 3 000.0         |
| 2009             | КИТ-Капитал-1                                    | 2                   | 1 500.0         |
| 2009             | Корпорация РОС-1                                 | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК-3                             | 2                   | 4 000.0         |
| 2009             | Кубаньэнерго-2                                   | 4                   | 4 000.0         |
| 2009             | Купец финанс-1                                   | 2                   | 1 500.0         |
| 2009             | Л'Этуаль-Финанс-1                                | 2                   | 1 500.0         |
| 2009             | Л'Этуаль-Финанс-2                                | 2                   | 1 500.0         |

| Время размещения | Выпуск                               | Срок обращения, лет | Объем, млн руб. |
|------------------|--------------------------------------|---------------------|-----------------|
| 2009             | ЛБР-Интертрейд-2                     | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | ЛизингПойнт-1                        | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | Мастер-Банк-4                        | 4                   | 2 000.0         |
| 2009             | МБРР-4                               | 5                   | 5 000.0         |
| 2009             | МБРР-5                               | 5                   | 5 000.0         |
| 2009             | М-ИНДУСТРИЯ-3                        | 3                   | 1 500.0         |
| 2009             | МИР-Финанс-3                         | 2                   | 2 500.0         |
| 2009             | Мой Банк-3                           | 2                   | 1 500.0         |
| 2009             | Московский Кредитный банк-5          | 2                   | 2 000.0         |
| 2009             | Московский Кредитный банк-6          | 2                   | 2 000.0         |
| 2009             | Моссельпром Финанс-2                 | 4                   | 1 500.0         |
| 2009             | Мосэнерго-3                          | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | Мосэнерго-4                          | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | Мотовилихинские заводы-2             | 4                   | 2 500.0         |
| 2009             | НОК-Финанс-1                         | 4                   | 1 000.0         |
| 2009             | НОМОС-БАНК-10                        | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | НОМОС-БАНК-11                        | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | Норманн-ИСГ-1                        | 2                   | 300.0           |
| 2009             | Норма-Финанс-1                       | 2                   | 700.0           |
| 2009             | ОГК-5, БО-1                          | 1                   | 2 000.0         |
| 2009             | ОГК-5, БО-2                          | 1                   | 2 000.0         |
| 2009             | ОГК-5, БО-3                          | 1                   | 2 000.0         |
| 2009             | ОГК-5, БО-4                          | 1                   | 2 000.0         |
| 2009             | ОЗНА-1                               | 4                   | 1 500.0         |
| 2009             | ОргСтрой-Финанс-1                    | 2                   | 2 000.0         |
| 2009             | Пластик-Финанс-1                     | 2                   | 1 500.0         |
| 2009             | Полярный кварц-1                     | 2                   | 500.0           |
| 2009             | Премьер-Лизинг Финанс-1              | 2                   | 300.0           |
| 2009             | Пробизнесбанк-6                      | 3                   | 2 000.0         |
| 2009             | Прогресс-Нева Лизинг-3               | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | Промсвязьбанк-7                      | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | Промсвязьбанк-8                      | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | Промсвязьбанк-9                      | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | ПТПА-Финанс-2                        | 4                   | 1 000.0         |
| 2009             | Райффайзенбанк-1                     | 4                   | 7 500.0         |
| 2009             | Райффайзенбанк-2                     | 4                   | 7 500.0         |
| 2009             | Райффайзенбанк-3                     | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | Райффайзенбанк-5                     | 4                   | 10 000.0        |
| 2009             | Райффайзенбанк-6                     | 4                   | 10 000.0        |
| 2009             | РАМФУД-1                             | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | РАФ-Лизинг Финанс-1                  | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | РБК ИС, 1                            | 2                   | 2 500.0         |
| 2009             | РЖД-10                               | 4                   | 15 000.0        |
| 2009             | РЖД-12                               | 9                   | 15 000.0        |
| 2009             | Росбанк-2                            | 2                   | 5 000.0         |
| 2009             | Росбанк-3                            | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | Росбанк-4                            | 4                   | 5 000.0         |
| 2009             | Росбанк-5                            | 6                   | 5 000.0         |
| 2009             | РОСВЕБ ОФИС-1                        | 2                   | 500.0           |
| 2009             | Рубеж-Плюс Регион-3                  | 4                   | 2 000.0         |
| 2009             | Русская лизинговая компания—Финанс-1 | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | Русская лоза-1                       | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | САМ-МБ-1                             | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | СБ Банк-3                            | 2                   | 1 500.0         |
| 2009             | Сбербанк России-1                    | 4                   | 10 000.0        |
| 2009             | Сбербанк России-2                    | 4                   | 10 000.0        |
| 2009             | Сбербанк России-3                    | 6                   | 10 000.0        |
| 2009             | Сбербанк России-4                    | 6                   | 10 000.0        |
| 2009             | Сбербанк России-5                    | 9                   | 10 000.0        |
| 2009             | Сбербанк России-6                    | 9                   | 10 000.0        |
| 2009             | СДС-Маш-1                            | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | Северо-Западный Телеком-6            | 9                   | 3 000.0         |
| 2009             | СЗНК-Холдинг-1                       | 2                   | 1 000.0         |
| 2009             | СИАЛ-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-Лордистик-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-12                               | 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             | Хайлэнд Голд Финанс-2                | 2                   | 750.0           |

| Время размещения | Выпуск           | Срок обращения, лет | Объем, млн руб. |
|------------------|------------------|---------------------|-----------------|
| 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   | 10.02%  | 9.79%        | 11.89%       | ОФЗ 25057  | 20.01.2010 | 9.47%      | 0.40    |
| 2 года  | 11.01%  | 10.68%       | 13.89%       | ОФЗ 26198  | 02.11.2012 | 11.89%     | 2.83    |
| 3 года  | 11.59%  | 11.20%       | 14.91%       | ОФЗ 46017  | 03.08.2016 | 11.75%     | 5.01    |
| 4 года  | 12.00%  | 11.57%       | 15.15%       | ОФЗ 46018  | 24.11.2021 | 12.12%     | 6.75    |
| 5 лет   | 12.17%  | 11.86%       | 14.77%       | ОФЗ 46020  | 06.02.2036 | 11.66%     | 9.36    |
| 6 лет   | 12.04%  | 12.00%       | 13.96%       |            |            |            |         |
| 7 лет   | 11.92%  | 11.76%       | 12.89%       |            |            |            |         |
| 8 лет   | 11.92%  | 11.52%       | 11.75%       |            |            |            |         |
| 9 лет   | 12.05%  | 11.28%       | 10.70%       |            |            |            |         |
| 10 лет  | 12.18%  | 11.00%       | 9.94%        |            |            |            |         |
| 11 лет  | 12.29%  | 10.74%       | 9.63%        |            |            |            |         |
| 12 лет  | 12.36%  | 10.49%       | 9.96%        |            |            |            |         |

### 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%        | Mos-45     | 27.06.2012 | 13.32%     | 2.55    |
| 2 года  | 6.71%   | 6.13%        | 6.34%        | Mos-44     | 24.06.2015 | 13.70%     | 4.55    |
| 3 года  | 6.82%   | 6.33%        | 6.51%        | Mos-49     | 14.06.2017 | 13.48%     | 5.53    |
| 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 цennыми 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 (собирательно «Компания») и ценных бумагах, 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, предоставленная 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.