

Стратегия внутреннего рынка

Во вторник настроения участников рынка менялись в течение дня в зависимости от колебаний ставок денежного рынка. В первой половине дня ставки МБК находились на уровне 4-5% и даже имели тенденцию к повышению до 4.5-5.5%. На этом фоне были отмечены продажи наиболее ликвидных выпусков. Во второй половине дня ставки денежного рынка поползли вниз, что способствовало активизации покупок. По итогам дня котировки большинства выпусков остались неизменными, закрепившись на довольно высоких уровнях, достигнутых в конце прошлой недели.

В сегменте государственных облигаций основные торговые обороты вновь были отмечены в выпусках с длинной и средней дюрацией. Во вторник наилучшую динамику котировок продемонстрировали выпуски ОФЗ 46002, ОФЗ 46014, а также ОФЗ 46017 – по итогам дня они выросли на 0.1-0.15 п. п.

Существенным фактором, ограничившим инвестиционную активность на вторичном рынке во вторник, стал большой объем первичного предложения (около 15.5 млрд руб.). Ставка купона выпуска ФСК-5 объемом 5 млрд руб. в ходе аукциона установилась на уровне 7.20% (доходность 7.33%). Спрэд выпуска к ОФЗ составил около 111 б. п. Мы полагаем, что на фоне дальнейшего улучшения конъюнктуры рублевого рынка облигаций, а также потенциального повышения кредитного рейтинга компании агентством S&P (по нашим оценкам, сразу на две ступени) спрэд облигаций ФСК к ОФЗ может опуститься ниже 100 б. п.

Из банковских облигаций успешнее всего прошло размещение выпуска ДельтаКредит-1 (рейтинг Moody's – Baa2). Гарантия по выпуску предоставлена группой Societe Generale (рейтинг S&P – AA-, прогноз «позитивный») и распространяется на основную часть долга и купонные выплаты. Доходность трехлетних облигаций составила 7.22%, что соответствует спреду к ОФЗ на уровне 100 б. п. По нашему мнению, даже при таком уровне доходности этот выпуск является очень интересным, так как фактически его риск соответствует риску французской финансовой группы. Однако мы предполагаем, что большие объемы этих облигаций были куплены иностранными инвесторами, и найти эти инструменты на вторичном рынке будет непросто. Доходность двух траншей двухлетних облигаций Русфинанс Банка (рейтинг S&P – BB+, прогноз «позитивный») составила 7.64% (ОФЗ+162 б. п.) и 7.80% (ОФЗ+177 б. п.) соответственно. Учитывая, что IFC (рейтинг S&P – AAA) гарантирует 50% основной суммы по облигациям Русфинанс Банк-1 и 40% по выпуску Русфинанс Банк-2, их спрэд к ОФЗ имеет потенциал сужения как минимум на 40-50 б. п.

Сегодня состоится еще одно интересное размещение: пятилетние облигации (с офертой через два года) объемом 3.4 млрд руб. предложит КМБ-Банк, специализирующийся на кредитовании малого бизнеса. В настоящий момент около 75.0% акций КМБ-Банка принадлежит итальянской банковской группе Banca Intesa (рейтинг S&P – A+, Moody's – Aa3), а 25.0% – ЕБРР (рейтинг S&P – A+, Moody's – Aa3). КМБ-Банк имеет долгосрочный кредитный рейтинг на уровне Baa2 от Moody's. Ориентир по доходности нового выпуска был объявлен на уровне 7.40-7.80%. Мы полагаем, что с учетом более высокого рейтинга эмитента размещение КМБ-Банка пройдет по более низкой ставке доходности по сравнению с выпусками Русфинанс Банка. По нашим прогнозам, доходность облигаций КМБ-Банка составит 7.50%. При этом выпуск будет иметь хороший потенциал дальнейшего сужения спрэдов к ОФЗ.

Стратегия внешнего рынка

Настроения участников развивающихся рынков долговых обязательств по-прежнему остаются весьма позитивными. Оптимизм инвесторов возрос после вчерашней публикации индекса деловой активности в непроемком секторе (по данным ISM), уровень которого оказался выше прогнозного. Это позволяет надеяться на «мягкую посадку» американской экономики после семнадцати последовательных повышений учетной ставки ФРС. Обороты на развивающихся рынках акций также существенно возросли, основные латиноамериканские и российские индексы достигли новых рекордных значений. Совокупный доход индекса EMBI+ вырос на 0.29%, а спрэд к КО США сузился на 4 б. п. Бразильские еврооблигации показали динамику лучше рынка. Котировки индикативного выпуска Бразилия 40 достигли отметки 133.5, а его доходность впервые опустилась ниже 6.00%.

Котировки российских суверенных облигаций вчера немного выросли. Торги по индикативному выпуску Россия 30 закрылись на отметке 113.875, спрэд к КО США стабилизировался на уровне 112 б. п. Котировки выпуска Россия 28 достигли отметки 182.5. Особой инвестиционной активности не наблюдалось, поскольку текущие ценовые уровни близки к своим максимальным значениям и участникам рынка нужны новые стимулы для наращивания позиций. В выпуске Алроса 14 некоторые инвесторы пытались зафиксировать прибыль на уровне 116.5. Премия этих облигаций к кривой доходности Газпрома составляет всего 25 б. п. Котировки выпуска Промсвязьбанк 11 превосходили рынок: агентство Fitch присвоило текущему рейтингу банка (B+) прогноз «положительный». Спрос на эти еврооблигации был зафиксирован на уровне 100.625.

Мы считаем, что текущий уровень доходностей КО США является заниженным, учитывая признаки некоторого повышения темпов роста американской экономики. Накануне публикации данных по занятости в США мы рекомендуем не спешить с открытием длинных позиций в долгосрочных корпоративных облигациях, а либо зафиксировать прибыль, либо хеджировать покупки путем открытия соответствующих коротких позиций в КО США или суверенных еврооблигациях.

Николай Подгузов
Телефон: 783 5673
Наргиз Садыхова
Телефон: 258 4356

Дата	Индикатор	За период	Время публикации*	Консенсусный прогноз	Фактическое значение	Предыдущее значение
5 декабря	Производительность в несельскохозяйственных секторах	3 кв. 2006	16:30	0.5%	0.2%	0.0%
	Удельная стоимость рабочей силы	3 кв. 2006	16:30	3.2%	2.3%	3.8%
	Динамика промышленных заказов	октябрь	18:00	-4.2%	-4.7%	1.7%**
	Индекс деловой активности в непроизводственном секторе (по данным ISM)	ноябрь	18:00	55.5	58.9	57.1
6 декабря	Индекс уверенности потребителей ABC	4 декабря	1:00	-	-1.0	1.0
	Количество обращений за получением ипотечных кредитов (изменение за неделю)	2 декабря	15:00	-	-	-4%
	Изменение общей численности занятых по данным ADP	ноябрь	16:15	100	-	128

*По часовому поясу у времени.

**Пересмотренное значение.

Источник: Bloomberg

Страна	EMBI+	Изменение, %			EMBI+спрэд	Изменение за день, б.п.
		1-День	1-Неделя	С начала года по сегодняшний день		
EMBI+ Global	405.8	0.29	1.23	10.1	196.0	-4.00
Аргентина	118.5	0.78	3.37	41.1	293.0	-6.00
Бразилия	578.4	0.45	1.70	14.7	218.0	-6.00
Болгария	643.6	-0.12	0.98	6.33	68.0	-4.00
Мексика	350.9	0.33	1.25	6.11	113.0	-5.00
Россия	450.4	0.090	1.07	5.76	114.0	-2.00
ЮАР	143.8	-0.040	0.61	4.61	87.0	4.00
Турция	255.8	0.100	0.56	5.41	246.0	-2.00
Украина	217.1	0.15	0.47	6.37	165.0	-3.00

Источник данных: Bloomberg

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Алексей Моисеев +7 495 258 7946

Стратегия валютного рынка

Вчера ситуация с ликвидностью существенно обострилась, и банки вернулись к практике рефинансирования в Банке России посредством однодневного РЕПО. Более того, состоялся даже ломбардный аукцион, который является менее популярным способом заимствования у Банка России из-за более высоких ставок по сравнению с РЕПО; данные по его объему, как всегда, предоставлены не были. Наконец, межбанковские ставки РЕПО под обеспечение ОФЗ также выросли в среднем на 25 б. п. до 5.0-5.5%. Такое локальное ухудшение не вызывает у нас опасений, и мы считаем, что недавний кризис ликвидности уже преодолен. Этот всплеск напряжения является следствием большого объема первичных размещений: вчера после довольно продолжительного перерыва их состоялось сразу восемь. Сегодня мы ожидаем восстановления благоприятной ситуации с ликвидностью.

Алексей Моисеев
Телефон: 258 7946
Наргиз Садыхова
Телефон: 258 4356

Дата	Страна	Индикатор	За период	Время публикации*	Консенсусный прогноз	Фактическое значение	Предыдущее значение
5 декабря	Италия	Индекс деловой активности в сфере услуг	ноябрь	11:45	54.0	56.2	54.1
	Франция	Индекс деловой активности в сфере услуг	ноябрь	11:50	61.2	58.8	61.0
	Германия	Индекс деловой активности в сфере услуг	ноябрь	11:55	54.5	56.8	54.0
	ЕС	Индекс деловой активности в сфере услуг	ноябрь	12:00	56.5	57.6	56.5
		Оборот розничной торговли по Еврзоне (рост к предыдущему месяцу)	октябрь	13:00	0.2%	0.3%	-1.0**
		Оборот розничной торговли по Еврзоне (изменение к аналогичному периоду 2005 г.)	октябрь	13:00	1.3%	1.1%	1.1%**
6 декабря	Германия	Динамика промышленных заказов (с учетом сезонных колебаний, рост к предыдущему месяцу)	октябрь	14:00	1.1%	-	-2.5%
		Динамика промышленных заказов (без учета сезонных колебаний, рост к аналогичному периоду 2005 г.)	октябрь	14:00	9.1%	-	5.8%

*По возможности времени.

**Пересмотренное значение.

Источник: Bloomberg

РЕКОМЕНДАЦИИ

Среднесрочные рекомендации

- Аппетиты к риску на развивающемся рынке облигаций сохраняются на высоком уровне. Вместе с тем, мы не уверены, что при текущих ценовых уровнях целесообразно наращивать длинные позиции. В краткосрочной перспективе, на наш взгляд, сохраняется существенная неопределенность в динамике доходностей КО США, что заставляет нас проявлять осторожность в наших ожиданиях. Текущие рыночные настроения на покупку существенно расходятся с риторикой управляющих ФРС США, которые по-прежнему не видят угрозы чересчур резкого падения темпов экономического роста, а больше сосредоточены на инфляционных рисках. Мы полагаем, что после слабых статистических данных, опубликованных на прошлой неделе, участники рынка несколько недооценивают вероятность восстановления экономических показателей американской экономики. В этом случае вполне вероятно, что доходности КО США вернуться на более устойчивые уровни 4.55-4.60%. До публикации данных по занятости в США в пятницу мы не рекомендуем сохранять нехеджированные позиции в длинных корпоративных выпусках. На наш взгляд, целесообразнее либо зафиксировать прибыль, либо одновременно открыть короткие позиции в соответствующих выпусках КО США или суверенных еврооблигациях.
- Спрэды еврооблигаций Казаньоргсинтез 11 и Нижнекамскнефтехим 15 сузились после размещения нового выпуска обязательств Казаньоргсинтеза; однако в последнее время котировки этих инструментов отставали от рынка. По нашему мнению, в ближайшее время катализаторов дальнейшего сужения их спрэдов не предвидится, и мы рекомендуем инвесторам закрыть позиции в этих облигациях.
- Из облигаций банков, имеющих инвестиционный кредитный рейтинг, мы выделяем субординированные выпуски. Такие выпуски как РСХБ 16/11 (Ваа1/-/BBB), Банк Москвы 15/10 (Ваа1/-/BBB-), Газпромбанк 11 (Ваа1/BB-/-) торгуются с премией к обычным (не субординированным) облигациям соответствующих эмитентов на уровне 40-50 б. п., что скорее характерно для облигаций со спекулятивным рейтингом. Вместе с тем, инвесторы не делают различий между субординированными и обычными (unsecured) облигациями Сбербанка и ВТБ, которые торгуются на одной кривой доходности. Мы оцениваем справедливое значение премии за субординацию для облигаций РСХБ 16/11, Банк Москвы 15/10, Газпромбанк 11 на уровне 30 б. п.
- Финансовые результаты МегаФона за шесть месяцев 2006 г. по американским стандартам учета говорят о том, что с точки зрения кредитного качества разрыва между МегаФоном, МТС и ВымпелКомом уже практически нет. По нашим оценкам, спрэды между еврооблигациями этих компаний сузятся; при этом потенциал сужения для выпуска МегаФон 09 составляет 20-40 б. п.
- После существенного осложнения ситуации с ликвидностью в октябре-ноябре обстановка на денежном рынке медленно выправляется. Однако ставки денежного рынка по-прежнему остаются на сравнительно высоком уровне. Вместе с тем, учитывая огромный объем неизрасходованных бюджетных средств, единственным возможным сценарием будет существенное падение ставок денежного рынка ближе к концу года. По всей видимости, ситуация с ликвидностью, наблюдавшаяся в конце прошлого года, почти полностью повторится и в текущем году, и основное снижение ставок произойдет во второй половине декабря. Мы по-прежнему считаем нецелесообразным закрывать длинные позиции в корпоративных выпусках первого эшелона. Рынок рублевых облигаций в ближайшие недели, вероятно, начнет расти при первых признаках снижения ставок на денежном рынке. Из облигаций с высоким кредитным качеством, на наш взгляд, наилучшие инвестиционные возможности представляют выпуски АИЖК-7 и АИЖК-8.

- Долговой рынок пока игнорирует постепенное улучшение операционных показателей ВБД. Несмотря на успехи нового руководства компании в урегулировании ряда проблем и невзирая на улучшение динамики ее финансовых потоков и повышение кредитоспособности, спрэд облигаций ВБД-2 относительно кривой доходности ОФЗ колеблется на уровне 200 б. п. вот уже в течение нескольких месяцев. На наш взгляд, после публикации финансовых показателей ВБД за третий квартал 2006 г. спрэд облигаций может сузиться на 25-30 б. п., в связи с чем мы рекомендуем наращивать длинные позиции во втором облигационном займе компании.
- Хотя облигации региональных телекоммуникационных компаний показывали динамику лучше рынка, мы по-прежнему считаем привлекательными выпуски, доходность которых составляет порядка 8%. На наш взгляд, эти инструменты обеспечат инвесторам дополнительную прибыль за счет ралли, традиционного для декабря-января. Кроме того, недавние спекуляции на тему возможного объединения «дочек» Связьинвеста и материнской компании в одну структуру могут подогреть интерес к облигациям межрегиональных операторов (впрочем, такое объединение представляется маловероятным).
- В результате мега-слияния алюминиевых активов компаний РусАл, СУАЛ и Glencore и запланированного через 18 месяцев первичного размещения акций будет создана компания с более высоким кредитным качеством, чем у РусАла сегодня. Повышение прозрачности при подготовке к IPO и само первичное размещение привлекут внимание иностранных инвесторов к рублевым облигациям РусАла, что вызовет сужение их спрэдов. По нашему мнению, инструменты РусАла будут относиться к «голубым фишкам» через 9-12 месяцев. В краткосрочном периоде также вероятен рост спекулятивного спроса. Мы рекомендуем инвесторам наращивать длинные позиции в облигациях РусАлФин, пока этого не сделали другие.
- По перечисленным ниже облигациям мы даем рекомендации ПОКУПКА и ДЕРЖАТЬ до срока погашения или оферты. Эти выпуски позволяют инвесторам получить доход, но при этом либо мы не ожидаем сужения их спрэдов, либо недостаточная ликвидность инструментов не дает возможности реализовать их потенциал.
 - Продажа контрольного пакета Берегового газового месторождения Газпромбанку позволит НКГ Итера увеличить выручку примерно на 30% и снизить соотношение Долг/ЕБИТДА с 5х до менее 2.5х. По нашему мнению, это обеспечит значительное улучшение кредитного качества НКГ Итера.
 - Мы полагаем, что уровень долговой нагрузки Виктории будет неизбежно возрастать, принимая во внимание амбициозные планы компании по расширению деятельности. Тем не менее, способность торговой сети рефинансировать свой долг (включая оферту в феврале 2007 г.) не вызывает у нас сомнений.
 - Несмотря на высокий уровень долговой нагрузки (Долг/ЕБИТДА на уровне 8.7), мы рекомендуем к покупке облигации компании Красный Восток. По нашему мнению, крупнейший турецкий пивоваренный концерн Anadolu Efes, «внучкой» которого является Красный Восток, заинтересован в поддержке российской компании и способен оказать ее.
 - Спрэды облигаций ИМПЭКСБАНК-2 и ИМПЭКСБАНК-3 шире спрэдов облигаций ММБ, хотя обе кредитные организации принадлежат к иностранным банкам с одинаковым рейтингом А. Однако в ближайшей перспективе мы не ожидаем сужения спрэдов.

Долговой инструмент	Рекомендация	Дата рекомендации	Цена на дату рекомендации		Текущая цена		P & L		Индекс	
			спрос	предлож.	спрос	предлож.	USD/RUB*	% год.	USD/RUB	% год.
Рынок российских еврооблигаций										
Банк Москвы 15 (callable)	длинная позиция	02.11.2006	102.33	102.58	103.45	103.70	1.53	16.2	1.20	12.7
ГазпромБанк 11	длинная позиция	24.10.2006	104.21	104.46	105.80	106.05	2.20	18.4	2.11	17.7
Казаньоргсинтез 11	закрытие позиции	02.11.2006	100.95	101.20	101.15	101.64	0.00	0.00	1.20	12.3
МегаФон 09	длинная позиция	29.09.2006	101.97	102.22	104.01	104.26	3.22	17.1	2.60	13.8
МТС 12	длинная позиция	07.08.2006	100.73	100.98	105.52	105.67	7.15	21.3	4.45	13.2
НКНХ 15	закрытие позиции	02.11.2006	100.88	101.13	100.94	101.19	0.00	0.00	1.20	12.3
Северсталь 14	длинная позиция	07.09.2006	107.42	107.72	109.11	109.41	3.43	13.7	3.06	12.3
ТНК-ВР 16	длинная позиция	25.10.2006	104.05	104.30	106.44	106.69	2.89	24.7	1.97	16.9
Рынок рублевых облигаций										
ВБД-2	длинная позиция	08.11.2006	103.20	104.00	103.10	103.50	-0.20	-2.63	0.49	6.43
Виктория	держать до погашения	17.07.2006	99.65	99.90	99.77	100.00	3.73	9.58	4.20	10.8
ДальСвязь-2	длинная позиция	04.10.2006	102.20	102.48	102.30	102.56	1.31	7.62	1.23	7.11
Импэксбанк-2	держать до погашения	17.07.2006	94.00	100.75	100.50	100.90	2.65	6.81	4.20	10.8
Импэксбанк-3	держать до погашения	17.07.2006	101.04	101.20	100.83	101.23	3.19	8.20	4.20	10.8
Итера	держать до погашения	30.06.2006	101.05	101.29	101.12	101.20	4.03	9.24	4.66	10.7
Красный Восток	держать до погашения	17.07.2006	101.20	101.60	100.16	100.50	2.99	7.68	4.20	10.8
РусАл-3	длинная позиция	10.10.2006	99.75	100.29	99.90	100.15	0.73	4.69	1.05	6.74
СибТел-7	длинная позиция	24.10.2006	101.75	101.85	100.81	101.85	-0.021	-0.17	0.74	6.26
УРСИ-7	длинная позиция	24.10.2006	101.14	101.30	101.10	101.20	0.78	6.62	0.74	6.26

* Доход от инвестиции в размере 100 руб. (внутренний рынок) / USD100 (внешний рынок).

Источники: ММБ, Bloomberg, оценка Ренессанс Капитала

Инфляционные ожидания могут оправдаться

Вчера Федеральная служба государственной статистики опубликовала сведения о потребительской инфляции за ноябрь. Как мы и предполагали, рост цен составил 0.6%. В результате годовой показатель темпов роста снизился, по нашим оценкам, до 9.0% (почти до уровня официального прогноза на 2006 г.). В основном повысились цены на сельскохозяйственную продукцию и строительные материалы, а также стоимость аренды квартир у частных лиц; при этом рост цен на топливо замедлился. По итогам года темпы инфляции, скорее всего, останутся на текущем уровне. Однако на декабрь приходится пик бюджетных расходов, что может негативно повлиять на инфляционную динамику.

Владимир Пантюшин

Телефон: 258 7930

Олеся Черданцева

ОГК-5 планирует привлекать заемные средства

Вчера директор по стратегическому развитию ОГК-5 г-н Мориллов сообщил, что в ближайшие пять лет компания планирует увеличить уровень долга до 30-40% собственного капитала. По данным финансовой отчетности ОГК-5 за первое полугодие по международным стандартам учета, собственный капитал компании составляет USD1.4 млрд. Таким образом, ОГК-5 может повысить свой долг с текущих USD200-250 млн до USD430-575 млн или более, если допустить возможное увеличение собственного капитала. Если в ближайшие пять лет не произойдет существенного изменения структуры тарифообразования и ОГК-5 будет генерировать стабильные денежные потоки, соотношение Долг/ЕБИТДА компании может возрасти до 3-4х. Мы полагаем, что в эти пять лет данный показатель будет находиться в нижнем сегменте диапазона для российских энергетических компаний, оставаясь вполне контролируемым. По этой причине планы руководства ОГК-5 не стали для нас сюрпризом, и прозвучавшее заявление вряд ли отразится на спредах облигаций компании.

Павел Мамай

Телефон: 258 7708

Ликвидность

Индикатор	Текущее значение показателя	Предыдущее значение показателя	Изменение
Индикаторы ликвидности			
Остатки средств на кор. счетах кредитных организаций в ЦБ РФ (по РФ), млрд руб.	413.1	413.1	0.00 --
Остатки средств на кор. счетах кредит. орг. в ЦБ РФ (Московский регион), млрд руб.	295.4	295.4	0.00 --
Остатки денежных средств кредит. орг. на депозитных счетах в ЦБ РФ, млрд руб.	37.0	37.0	0.00 --
Сальдо операций ЦБ РФ с банковским сектором, млрд руб.	-0.100	-0.100	0.00 --
Золотовалютные резервы Российской Федерации, USD млрд	283.4	278.9	4.50 ▲
Денежная масса, млрд руб.	2 802.6	2 801.2	1.40 ▲
Денежный рынок			
Ставки по кредиту "overnight" (% годовых) *	4.0/5.0	3.5/4.5	н/д --
EUBOR - 6 месяцев	3.73	3.72	0.011 ▲
LIBOR - 6 month	5.29	5.29	0.00 --
MosPrimeRate - 1 месяц - % годовых	5.95	5.94	0.0100 ▲
MosPrimeRate - 2 месяца - % годовых	5.99	5.97	0.020 ▲
MosPrimeRate - 3 месяца - % годовых	5.99	5.98	0.0100 ▲
РЕПО			
Аукционное доразмещение ОБР - средневзвешенная ставка (% годовых)***	5.29	5.23	0.060 ▲
Прямое РЕПО сроком на 1 день - средневзвешенная ставка (% годовых)**	6.11	6.03	0.083 ▲
Прямое РЕПО сроком на 1 день - объем сделок, млрд руб.**	10.5	4.88	5.61 ▲
FOREX			
EUR/USD	1.3316	1.3337	-0.0021 ▼
Официальный курс EUR/RUB (ЦБ РФ)	34.8797	34.8718	0.0079 ▲
Официальный курс USD/RUB (ЦБ РФ)	26.1840	26.2056	-0.022 ▼
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «сегодня» - в млн. долларов США	792.7870	859.4530	-66.7 ▼
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «завтра» - в млн. долларов США	1,911.3970	1,569.6430	341.8 ▲
Беспоставочный форвардный контракт RUB/USD, % ставка (180 дней)*	4.76 / 5.4	4.79 / 5.43	н/д --
Долговой рынок - (ММВБ)			
Объем торгов корпоративными и муниципальными облигациями (включая РПС), млрд руб.*	8.30	10.1	-1.80 ▼
Объем биржевых торгов (суверенные рублевые заимствования), млрд руб.*	2.17	1.97	0.20 ▲

* Данные за последний торговый день.

** По итогам аукциона за 05.12.2006.

***По итогам аукциона за 30.11.2006. Дата оферты - 15.03.2007.

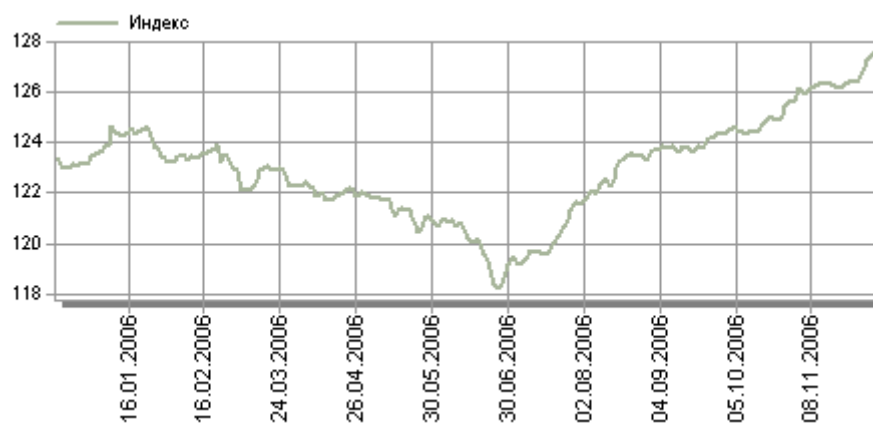
Сырьевые товары

Показатель	Ед.изм.	Цена	Изменение %	Изм.за неделю %	Изм.за месяц %	Изм.за три месяца %	С начала года по сегодняшний день %
Нефть							
BRENT	USD/брл	63.9	-0.81	1.67	10.8	-3.50	8.60
URALS	USD/брл	58.9	-0.56	4.93	10.4	-6.70	6.20
WTI	USD/брл	62.4	-0.020	2.36	5.60	-9.00	2.30
Металлы							
Алюминий	USD/т	2 840.0	0.90	5.54	2.00	12.4	24.5
Золото	USD/унц.	639.7	-0.83	0.47	2.60	0.90	23.7
Никель	USD/т	34 300.0	1.78	3.63	9.20	22.9	154.1
Сталь (холодный прокат)	USD/т	580.0	--	--	0.00	0.00	20.8
Сталь (горячий прокат)	USD/т	505.0	--	--	0.00	-7.30	32.9

Индекс рублевых корпоративных и муниципальных облигаций РК



Индекс корпоративных еврооблигаций РК



Доходность рублевых облигаций

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день б.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спред б.п.	Z спред б.п.	Дата oferty	Дюрация лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
	п.п.											
Государственные												
ОФЗ 25057	103.72	-0.023	6.23	0.71	--	--		2.81	20.01.10	7.40	40 817	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 25058	100.79	0.089	5.83	-6.98	--	--		1.35	30.04.08	6.30	40 655	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 25059	99.80	0.13	6.30	-3.86	--	--		3.65	19.01.11	6.10	19 901	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 25060	99.52	0.029	6.15	-1.35	--	--		2.25	29.04.09	5.80	14 898	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 26198	97.85	-0.022	6.45	0.48	--	--		5.12	02.11.12	6.00	42 117	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27019	103.91	0.00	3.55	-2.76	--	--		0.59	18.07.07	10.00	8 800	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27020	104.12	0.00	3.78	-2.44	--	--		0.65	08.08.07	10.00	8 800	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27025	100.48	0.00	5.21	-1.00	--	--		0.51	13.06.07	7.00	25 806	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27026	101.25	0.00	6.12	-0.18	--	--		2.08	11.03.09	7.50	16 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46001	104.12	-0.023	5.90	1.32	--	--		0.96	10.09.08	10.00	60 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46002	110.01	0.13	6.28	-3.26	--	--		4.04	08.08.12	9.00	62 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46003	110.75	-0.49	6.23	16.8	--	--		2.68	14.07.10	10.00	37 298	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46012	65.00	0.00	7.12	0.11	--	--		15.21	05.09.29	0.70	40 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46014	109.45	0.29	6.43	-5.24	--	--		5.42	29.08.18	9.00	58 290	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46017	106.48	0.11	6.51	-1.70	--	--		6.68	03.08.16	8.50	49 967	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46018	111.89	0.0082	6.53	-0.16	--	--		8.56	24.11.21	9.50	44 984	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46020	102.79	-0.044	6.79	0.35	--	--		12.75	06.02.36	6.90	7 913	BBB+/Baa2/BBB+
Машиностроение												
АвтоВАЗ-2	100.17	0.020	8.35	-12.1	358	319	14.02.07	0.20	13.08.08	9.20	3 000	--/--/--
АвтоВАЗ-3	99.95	0.027	8.04	-5.12	281	249	26.06.07	0.54	22.06.10	7.80	5 000	--/--/--
Автоприбор	98.82	-0.14	14.70	18.0	921	897	31.10.07	0.87	29.04.09	12.80	500	--/--/--
ВКМ	100.10	0.00	9.91	-0.070	407	401		1.36	04.06.08	9.75	1 000	--/--/--
Волгабурмаш	99.70	0.100	11.66	-13.3	622	597	10.10.07	0.82	08.10.08	11.00	600	--/--/--
ГАЗ-фин	99.98	-0.089	8.67	8.34	300	285	12.02.08	1.13	08.02.11	8.49	5 000	--/--/--
Гидромашсервис	--	--	--	--	--	--		--	24.11.09	9.90	1 000	--/--/--
ГТ-ТЭЦ-3	100.01	0.010	10.70	-0.88	490	483		1.30	18.04.08	10.45	1 500	--/--/--
ИжАвто-1	99.78	-0.11	11.73	44.5	685	644		0.27	14.03.07	10.70	1 200	--/--/--
ИжМаш-2	100.10	-0.055	10.82	120.6	626	624	19.12.06	0.04	17.06.08	13.55	1 000	--/--/--
Иркут-3	103.36	-0.39	7.84	12.3	158	162		3.26	16.09.10	8.74	3 250	--/B1/--
Камаз-2	100.05	0.060	8.58	-3.83	263	262	19.09.08	1.67	17.09.10	8.45	1 500	--/--/--
Криогенмаш-2	99.98	0.48	9.99	-89.0	474	442	10.07.07	0.57	08.07.08	9.75	500	--/--/--
Ломо-3	100.00	0.00020	12.83	-0.070	744	716	16.09.07	0.75	05.09.09	12.50	1 000	--/--/--
МиГ-1	101.25	0.00	8.06	-1.30	290	255	06.06.07	0.48	03.06.09	10.50	1 000	--/--/--
МиГ-2	100.80	0.00	8.37	-0.15	265	253	11.03.08	1.20	06.09.11	8.90	3 000	--/--/--
Мотовил.заводы	100.55	0.37	9.26	-63.5	398	367	26.07.07	0.62	22.01.09	10.00	1 500	--/--/--
Моторостроитель	99.90	-0.25	12.44	35.7	705	677	20.09.07	0.76	19.03.09	12.00	800	--/--/--
ОМЗ-5	100.46	0.00	8.78	-0.020	261	267	01.09.09	2.45	30.08.11	8.80	1 500	--/--/--
ПМЗ	100.22	0.090	9.87	-16.0	458	428	24.07.07	0.62	21.07.09	9.90	1 200	--/--/--
Промтрактор	99.65	0.030	10.62	-5.34	538	506	05.07.07	0.56	03.07.08	9.75	1 500	--/--/--
Промтрактор-2	--	--	--	--	--	--		--	18.10.11	10.75	3 000	--/--/--
Росвертол	100.35	0.025	9.11	-3.00	357	336	27.11.07	0.96	26.05.09	9.30	800	--/--/--
СалютЭнерг	99.95	0.0050	11.09	-4.79	651	637	26.12.06	0.06	25.12.07	10.15	3 000	--/--/--
Сатурн-1	100.05	-0.050	8.94	17.5	402	361	24.03.07	0.30	23.03.08	9.00	1 500	--/--/--
Сатурн-2	100.56	0.56	8.95	-48.8	321	311	21.03.08	1.23	20.09.11	9.25	2 000	--/--/--
СевСтАвто	100.50	0.00	7.57	-7.17	288	253	25.01.07	0.14	21.01.10	11.25	1 500	--/--/--
ТВЗ-3	100.65	-0.15	8.98	10.9	312	307	20.06.08	1.42	18.06.10	9.25	1 000	--/--/--
Тензор	--	--	--	--	--	--		--	17.11.09	12.20	500	--/--/--
УралВагЗФ	100.28	0.030	9.43	-1.94	347	346		1.69	30.09.08	9.40	2 000	--/--/--
УралВагЗФ-2	100.37	-0.12	9.04	15.7	361	335	03.10.07	0.80	05.10.10	9.35	3 000	--/--/--
ЭМАльянс	100.49	0.24	9.84	-43.9	458	427	13.07.07	0.58	08.07.11	10.50	2 000	--/--/--
Металлургические и добывающие												
Амурметалл	101.63	0.024	9.16	-1.35	310	312		2.01	26.02.09	9.80	1 500	--/--/--
Белон-1	100.40	0.00	9.12	0.00	299	304		2.19	03.06.09	9.10	1 500	--/--/--
Кокс	100.80	-0.050	8.78	2.23	262	268		2.31	16.07.09	8.95	3 000	--/--/--
Магнетит	100.65	-0.050	8.77	9.36	355	323	21.06.07	0.52	18.12.08	9.85	1 500	--/--/--
МаирИнв-1	100.22	-0.0050	12.09	1.12	714	673		0.32	03.04.07	12.30	500	--/--/--
МаирИнв-2	100.00	-0.020	11.09	2.24	555	534		0.95	27.11.07	10.80	1 000	--/--/--
Макси-Групп	97.00	-0.17	16.04	27.5	1 066	1,038	13.09.07	0.75	12.03.09	11.25	3 000	--/--/--
Метар Фин	98.65	-1.32	14.45	106.1	861	854	12.06.08	1.34	10.06.10	12.95	500	--/--/--
Мечел-2	101.00	0.0092	8.23	-0.32	199	203	16.06.10	3.02	12.06.13	8.40	5 000	--/--/--
МЗ Серова	99.39	0.15	9.25	-7.63	318	321		2.03	27.02.09	8.75	2 000	--/--/--
НижЛенское-1	100.10	-0.090	14.96	94.6	1 033	1,006	09.01.07	0.10	08.07.08	16.00	400	--/--/--
НижЛенское-2	100.70	0.100	11.94	-21.0	673	640	21.06.07	0.51	18.06.09	13.00	550	--/--/--

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доход-ность	Изм. за день	Номинальный спред	Z спред	Дата oferty	Дюра-ция	Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
	п.п.	б.п.	%	б.п.	б.п.	б.п.		лет		%	млн.руб.	
НМЗ им.Кузьмина	99.66	0.22	11.79	-34.6	646	616	16.08.07	0.67	14.02.10	11.00	1 200	--/--/--
НОК-2	99.80	-0.020	12.79	1.34	685	682	25.09.08	1.64	22.09.11	12.30	400	--/--/--
ОМК-1	101.60	0.00	8.22	-0.16	237	231		1.39	12.06.08	9.20	3 000	--/--/--
РусАл-2	100.40	0.00	7.21	-0.63	207	173		0.46	20.05.07	8.00	5 000	--/--/--
РусАл-3	100.02	-0.13	7.30	7.77	135	134		1.69	21.09.08	7.20	6 000	--/--/--
СвобСокол-2	100.00	0.00	12.08	-0.100	656	634		0.94	22.11.07	11.75	600	--/--/--
Северсталь	100.80	0.00	6.72	-0.67	149	117		0.54	28.06.07	8.10	3 000	BB-/B1/BB-
Севкабель	100.89	-0.064	11.86	8.36	644	617		0.79	06.10.07	12.50	500	--/--/--
Севкабель-2	99.99	0.00	12.84	19.8	832	834	09.12.06	0.01	28.11.08	11.50	1 000	--/--/--
СУЭК-2	99.92	0.090	9.17	-48.6	439	400		0.20	15.02.07	8.50	1 000	--/--/--
ТехНиколь	--	--	--	--	--	--		--	11.11.09	10.00	1 500	--/--/--
ТМК-2	100.94	-0.0088	6.99	0.070	207	166	27.03.07	0.31	24.03.09	10.09	3 000	B+/B2/--
ТМК-3	100.33	-0.072	7.79	6.47	210	197	19.02.08	1.15	15.02.11	7.95	5 000	B+/B2/--
ТЧМ-2	100.05	0.00	8.83	-0.17	364	332	02.06.07	0.49	02.12.07	8.75	1 000	--/--/--
Урал. завод прециз. сплавов	98.98	0.29	13.16	-22.9	732	726	12.06.08	1.36	10.06.10	12.00	1 500	--/--/--
ХайлендГолд	100.05	0.55	13.32	-50.3	758	746		1.22	02.04.08	12.75	750	--/--/--
ЧТПЗ-1	102.65	0.19	7.78	-14.0	193	187	18.06.08	1.41	16.06.10	9.50	3 000	--/--/--
Нефтегазовые												
Газпром-3	100.16	-0.10	6.77	81.2	210	177		0.12	18.01.07	8.11	10 000	BBB/Baa1/BBB-
Газпром-4	104.16	-0.22	6.86	7.88	63	69		2.81	10.02.10	8.22	5 000	BBB/Baa1/BBB-
Газпром-5	101.15	-0.025	6.24	2.66	80	54		0.83	09.10.07	7.58	5 000	BBB/Baa1/BBB-
Газпром-6	100.75	0.040	6.74	-1.73	57	64		2.43	06.08.09	6.95	5 000	BBB/Baa1/BBB-
Газпром-7	--	--	--	--	--	--		--	29.10.09	6.79	5 000	BBB/Baa1/BBB-
Газпром-8	--	--	--	--	--	--		--	27.10.11	7.00	5 000	BBB/Baa1/BBB-
Интегра-1	100.03	-0.22	10.74	11.6	466	470		2.05	20.03.09	10.50	2 000	--/--/--
Итера	101.19	0.00	8.67	-0.28	314	291		0.94	07.12.07	9.75	2 000	--/--/--
ЛУКОЙЛ-2	101.03	0.021	6.97	-0.86	76	83		2.71	17.11.09	7.25	6 000	BB+/Baa2/BBB-
Мособлгаз-фин	102.20	0.020	8.82	-2.40	321	290		1.04	21.12.08	10.75	1 000	--/--/--
Никосхим-Инв-2	100.47	-0.020	12.09	2.94	676	646	16.08.07	0.67	20.08.09	12.30	1 500	--/--/--
НК Альянс	100.28	0.0050	8.99	-0.23	281	287	16.09.09	2.48	14.09.11	8.92	3 000	--/--/--
РуссНефть	99.84	0.069	9.55	-3.97	356	355	12.12.08	1.81	10.12.10	9.25	7 000	--/--/--
Сахатранснефтегаз	--	--	--	--	--	--		--	02.12.09	0.00	1 500	--/--/--
Стройтрансгаз	101.15	0.00	8.98	-0.11	312	307		1.42	25.06.08	9.60	3 000	--/--/--
Тоап	--	--	--	--	--	--		--	13.11.09	0.00	2 000	--/--/--
Удмнефтпрод	100.10	0.080	--	--	2 205	2,205		--	01.09.08	9.50	1 500	--/--/--
Потребительские товары												
Агрика	99.51	-0.49	12.55	43.4	680	670	01.04.08	1.24	29.09.09	11.80	1 000	--/--/--
Агроком	98.36	0.39	14.36	-78.8	914	882	26.06.07	0.53	21.06.11	10.75	1 500	--/--/--
АГроСоюз	100.00	0.00	13.94	-0.12	880	846	24.05.07	0.46	21.05.09	13.28	500	--/--/--
Агрохолдинг	100.52	0.0050	12.65	-1.34	737	707	20.07.07	0.60	24.07.09	13.00	1 000	--/--/--
Адамант	100.35	0.00	12.56	-0.090	675	667		1.33	05.06.08	13.10	500	--/--/--
Адамант-2	99.94	-0.0050	11.86	1.20	672	637	24.05.07	0.46	20.05.10	11.25	2 000	--/--/--
АиФ	100.11	0.088	11.96	-9.66	642	619	19.12.07	0.96	17.06.09	11.75	1 500	--/--/--
Аладушкин-1	100.05	-0.13	11.96	52.2	711	670		0.26	08.03.07	12.00	500	--/--/--
Аладушкин-2	--	--	--	--	--	--		--	23.11.11	12.30	1 000	--/--/--
Алтан	99.75	0.00	14.93	0.38	970	937	03.07.07	0.54	30.06.09	14.00	150	--/--/--
Аркада-1	99.51	-0.19	14.58	39.1	935	903	29.06.07	0.53	28.06.08	13.20	600	--/--/--
Аркада-2	99.64	0.19	14.25	-30.6	891	862	22.08.07	0.68	20.02.09	13.31	700	--/--/--
Арнест Фин	100.10	0.00	10.22	-0.34	518	480	25.04.07	0.39	29.04.09	10.30	600	--/--/--
Балтика-1	100.70	0.00	8.13	-0.27	260	239		0.94	20.11.07	8.75	1 000	--/--/--
Балтимор-3	99.98	-0.010	11.58	2.31	646	611	17.05.07	0.45	15.05.08	11.25	800	--/--/--
Белгранкорм-1	100.00	-0.40	11.35	46.2	581	560	04.12.07	0.96	02.12.08	10.90	700	--/--/--
ВБД-2	103.15	0.050	8.23	-1.55	196	199		3.34	15.12.10	9.00	3 000	B+/B2/--
Волшебный Край	100.02	0.00	11.81	751.5	626	605	04.12.07	0.97	02.12.08	11.50	500	--/--/--
Восток-Сервис	99.71	0.11	11.52	-9.54	580	568	13.03.08	1.20	10.09.09	10.99	1 500	--/--/--
Дымов	--	--	--	--	--	--		--	30.10.09	0.00	800	--/--/--
Екатеринбургский мясокомбинат	--	--	--	--	--	--		--	21.08.09	0.00	500	--/--/--
Инмарко	99.92	0.00	11.69	10.0	712	705	22.12.06	0.05	19.12.08	9.85	1 000	--/--/--
ИркПищПром	100.30	0.00	9.51	-0.59	447	409		0.38	27.04.07	10.00	330	--/--/--
Кора	99.85	-0.15	12.70	16.0	709	691	15.01.08	1.04	14.07.09	12.00	1 000	--/--/--
Красный Восток	100.32	0.075	10.09	-37.2	527	487		0.22	25.02.07	11.50	1 500	--/--/--
Кристалл Фин	100.65	0.00	8.26	-5.83	351	312		0.18	08.02.07	12.00	500	--/--/--
Мельн.комб.в Сокольниках	99.70	0.00	12.23	0.15	688	659	30.08.07	0.71	26.02.09	11.50	1 000	--/--/--
МКХ-2	99.50	0.00	12.92	-0.100	725	710	26.02.08	1.14	25.08.09	12.90	1 000	--/--/--

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность %	Изм. за день	Номинальный спред б.п.	Z спред б.п.	Дата оферты	Дюрация лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
	п.п.	б.п.		б.п.								
МКШВ-1	101.68	1.68	10.04	-464.3	499	462		0.40	29.04.07	14.30	155	--/--/--
Моссельпром	100.45	-0.053	12.44	11.0	725	691	15.06.07	0.50	12.12.08	13.00	1 000	--/--/--
МясКорп Евросервис-1	99.99	0.030	14.82	-80.1	1 026	1,024	19.12.06	0.04	18.12.07	14.00	1 500	--/--/--
Натур Продукт-2	99.68	0.075	11.39	-8.14	584	562	18.12.07	0.96	16.06.09	10.75	1 000	--/--/--
Нидан-1	100.72	0.075	9.28	-19.3	416	381		0.44	16.05.07	10.80	1 000	--/--/--
НовЧерем-2	100.20	0.0050	9.15	-3.83	412	374	24.04.07	0.38	22.04.08	12.00	300	--/--/--
Нутринвестхолд-1	100.10	0.00	11.24	-0.050	604	572	12.06.07	0.50	09.06.09	11.00	1 200	--/--/--
ОГО-агро-1	100.71	-0.010	13.83	1.15	880	842		0.38	22.04.07	15.50	1 100	--/--/--
ОГО-агро-2	99.44	-0.050	13.69	3.17	771	769		1.76	25.02.09	12.95	1 200	--/--/--
Омела-Холдинг	105.00	2.49	12.07	-347.2	667	639		0.77	03.10.07	18.00	50	--/--/--
ОСТ-2	95.21	0.020	26.90	2.26	2 180	2,145	10.05.07	0.43	08.05.08	12.90	1 000	--/--/--
Очаково-2	98.88	0.00	9.39	0.100	344	343		1.67	19.09.08	8.50	1 500	--/--/--
Разгуляй-1	100.00	0.00	11.71	-0.19	675	635	05.04.07	0.33	02.10.08	11.50	2 000	--/--/--
Ресторанс-2	100.00	0.00	10.38	0.010	451	446		1.45	02.07.08	10.00	400	--/--/--
Ресторанс-3	100.00	0.00	11.04	-0.060	518	514	30.05.08	1.41	26.11.10	10.75	1 000	--/--/--
Русагро	99.84	-0.12	13.21	103.9	854	822	18.01.07	0.12	19.07.08	11.66	1 000	--/--/--
РусТекстиль-2	97.77	-0.12	14.98	10.5	915	904		1.34	05.03.09	12.75	1 000	--/--/--
РусТекстиль-3	98.90	0.0037	13.77	-0.15	831	806	23.10.07	0.85	20.10.09	12.00	1 200	--/--/--
САН Интербрю-2	100.08	-0.025	8.12	1.08	195	201		2.42	13.08.09	8.00	4 000	--/--/--
СахарКомп	--	--	--	--	--	--		--	10.11.09	12.75	2 000	--/--/--
Сиб.аграрн.группа	100.62	0.00	11.25	-0.23	574	551	21.11.07	0.92	20.05.09	11.50	400	--/--/--
Синергия	97.90	-0.100	13.70	14.0	823	798	24.10.07	0.86	22.04.09	10.70	1 000	--/--/--
Содружество	99.90	0.050	10.76	-2.18	457	463		2.54	22.10.09	10.45	2 500	--/--/--
Сорус	--	--	--	--	--	--		--	05.11.09	10.20	1 200	--/--/--
Талосто	100.01	0.16	10.19	-23.5	482	454	07.09.07	0.73	06.03.09	10.00	1 000	--/--/--
Хлебозавод№28-1	100.02	0.00	11.63	-164.8	712	713		0.00	07.12.06	16.00	75	--/--/--
Черемушки	100.00	0.00	11.45	-0.18	661	620	05.03.07	0.25	02.03.09	11.30	700	--/--/--
Черкизово	99.28	0.025	9.39	-1.14	324	331	02.06.09	2.29	31.05.11	8.85	2 000	--/--/--
Эрконпродукт	100.64	0.00	11.11	-0.13	539	527	13.03.08	1.19	10.09.09	11.40	1 200	--/--/--
ЭФКО-2	99.99	-0.060	10.65	44.0	595	559	26.01.07	0.14	22.01.10	10.50	1 500	--/--/--
Юнимилк	99.88	-0.18	10.03	7.72	385	392	08.09.09	2.44	06.09.11	9.75	2 000	--/--/--
Региональные и Муниципальные												
Ангарск	108.00	-1.99	8.37	143.7	253	246		1.35	21.11.08	14.00	150	--/--/--
Барнаул-1	100.00	0.00	13.44	-0.25	891	894		0.02	14.12.06	13.00	200	--/--/--
Башкирия-4	100.60	-0.100	7.31	13.6	192	165		0.75	13.09.07	8.02	500	BB/Ba1/--
Башкирия-5	102.15	-0.033	3.25	1.13	-297	-290		2.78	04.11.09	4.00	1 000	BB/Ba1/--
Белгор.обл.-1	111.50	0.00	5.09	-1.63	-72	-78		1.31	29.04.08	14.00	320	--/--/--
Белгор.обл.-3	101.68	0.00	8.11	-0.030	184	188		3.38	10.11.10	8.38	2 000	--/--/--
Белгор.обл.-4	99.98	0.48	8.20	-12.8	186	189		4.04	19.10.11	8.24	1 020	--/--/--
Волг.обл.-2	104.50	0.015	8.10	-1.72	225	213		1.39	11.06.09	11.99	600	--/--/--
Волг.обл.-3	105.35	-0.23	8.25	11.9	227	224		1.78	17.06.10	12.00	700	--/--/--
Волг.обл.-4	99.71	0.0030	8.36	-0.12	211	217		3.07	19.05.10	8.10	550	--/--/--
Ворон.обл.-1	105.30	0.00	7.80	-1.38	226	204		0.95	15.12.07	13.00	600	--/--/--
Ворон.обл.-2	111.00	0.00	7.52	-0.52	141	144		2.15	18.06.09	13.00	500	--/--/--
Ворон.обл.-3	108.00	0.18	8.28	-4.72	198	200		3.64	27.06.11	10.25	500	--/--/--
Иркут.обл.-1	101.30	0.090	8.06	-16.4	278	247		0.60	22.07.07	10.50	825	V+/--/--
Иркут.обл.-3	101.31	-0.28	8.40	20.3	254	240		1.42	17.12.09	9.50	1 500	V+/--/--
Иркут.обл.-4	100.01	0.045	7.97	-4.49	233	213		1.09	23.10.08	8.00	900	V+/--/--
Иркут.обл.-5	99.08	-0.065	8.14	3.59	210	206		1.94	24.11.10	7.75	3 000	V+/--/--
Иркут.обл.-6	100.00	0.010	8.13	-0.66	214	208		1.79	26.05.10	8.25	1 200	V+/--/--
Кабардино-Балкария	102.75	-1.20	10.86	147.8	540	515		0.84	20.10.07	14.00	500	--/--/--
Казань-2	100.50	-0.26	8.78	77.4	381	341		0.34	11.04.07	10.00	1 000	--/--/--
Казань-3	99.95	0.034	8.40	-1.66	221	228		2.47	29.08.09	9.32	2 300	--/--/--
Калуж.обл.-1	101.60	0.00	7.57	-0.64	201	180		0.98	24.12.07	10.00	300	--/--/--
Карелия-9	100.30	0.00	8.08	-0.030	187	192		2.68	02.06.10	8.40	500	--/--/B+
Кировская обл.-1	100.46	-0.020	8.16	2.01	259	225		1.00	22.12.08	8.39	400	--/--/--
Кировская обл.-2	100.87	0.00	8.17	-0.070	222	216		1.67	24.09.09	8.45	600	--/--/--
Клинский район-1	101.80	-0.030	7.68	4.64	262	224		0.40	03.05.07	12.00	200	--/--/--
Коми-5	106.05	-0.12	7.22	9.80	166	145		0.98	24.12.07	14.00	500	--/Ba3/BB-
Коми-6	116.05	-0.15	7.32	3.89	106	110		3.17	14.10.10	13.50	700	--/Ba3/BB-
Коми-7	108.35	-0.23	7.51	4.41	108	112		5.02	22.11.13	10.00	1 000	--/Ba3/BB-
Коми-8	100.30	0.00	7.50	-0.080	101	102		6.11	03.12.15	9.00	1 000	--/Ba3/BB-
Костром.обл.-4	105.84	0.00	6.53	-1.18	83	69		1.17	11.03.08	12.00	800	--/--/--
Краснодар.кр.-1	101.12	-0.27	7.48	61.1	236	201		0.44	15.05.07	10.00	1 000	BB-/--/--
Краснояр.кр.-3	99.45	0.070	7.20	-5.88	142	131		1.27	01.10.08	7.00	3 000	--/--/--

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спред б.п.	Z спред б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
		б.п.		б.п.								
Красноярск-3	102.14	4.14	6.85	-252.2	87	87		1.76	18.10.08	8.50	1 000	-- / -- / --
Лен.обл.-2	124.11	0.67	7.13	-17.9	88	90		3.12	08.12.10	14.01	800	B+ / -- / B
Лен.обл.-3	128.50	0.00	7.53	-0.15	107	108		5.37	05.12.14	13.50	1 300	B+ / -- / B
Липецкая обл.-1	100.12	0.00	7.02	-0.040	162	134		0.76	19.09.07	7.00	300	-- / -- / BB-
Липецкая обл.-2	100.69	-0.050	7.88	1.63	162	165		3.19	19.07.11	7.95	1 500	-- / -- / BB-
Липецкая обл.-3	99.35	0.00	7.90	0.020	170	177		2.60	14.10.09	7.50	300	-- / -- / --
Магадан-1	103.95	0.075	8.86	-5.11	294	290		1.61	15.09.08	11.00	450	-- / -- / --
Марий Эл	99.98	0.010	8.51	-0.49	236	244		2.25	23.05.09	8.25	500	-- / -- / --
МО-3	103.33	0.085	6.16	-14.3	83	53		0.68	19.08.07	11.00	4 000	BB/Ba3 / --
МО-4	109.40	-0.15	6.86	6.16	75	80		2.11	21.04.09	11.00	9 600	BB/Ba3 / --
МО-5	107.23	-0.010	6.84	0.11	70	72		2.22	30.03.10	10.00	12 000	BB/Ba3 / --
МО-6	107.58	-0.044	7.08	1.06	78	81		3.70	19.04.11	9.00	12 000	BB/Ba3 / --
Мос-29	105.75	0.00	6.03	-0.67	16	13		1.43	05.06.08	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-31	101.95	0.050	5.74	-14.1	62	27		0.45	20.05.07	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-36	108.05	0.00	5.83	-0.51	-17	-18		1.82	16.12.08	10.00	4 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-38	112.44	-0.16	6.57	4.17	30	33		3.34	26.12.10	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-39	109.77	-0.080	6.75	1.23	29	30		5.60	21.07.14	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-40	103.80	0.00	5.71	-1.34	24	-1		0.86	26.10.07	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-41	107.95	-0.30	6.58	9.02	33	37		3.09	30.07.10	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-42	105.20	0.00	2.37	-2.97	-296	-325		0.67	13.08.07	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-43	107.13	0.00	4.96	-0.93	-88	-93		1.36	17.05.08	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-44	109.78	0.090	6.75	-1.49	27	27		6.05	24.06.15	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-47	108.50	0.00	5.71	-0.48	-41	-36		2.15	28.04.09	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Нижегор.обл.-2	103.50	-0.045	7.07	3.22	138	120		1.16	02.11.08	10.24	2 500	-- / -- / B+
Нижегор.обл.-3	101.51	0.053	8.01	-1.69	173	176		3.41	20.10.11	8.70	2 000	-- / -- / B+
Новосиб.обл.-2	105.39	0.090	7.78	-11.4	225	203		0.94	29.11.07	13.30	2 000	-- / -- / --
Новосиб.обл.-3	102.65	-0.85	7.03	43.9	98	99		1.95	15.12.09	9.00	2 500	-- / -- / --
Новосибирск-2	100.10	0.00	--	--	-1 039	-1,039		0.00	07.12.06	12.00	1 500	B / -- / --
Новосибирск-3	112.01	-0.14	7.24	5.21	110	115		2.22	14.07.09	13.00	1 000	B / -- / --
Одинцовский район	100.19	0.055	7.43	-162.8	288	284		0.04	20.12.06	12.00	275	-- / -- / --
Пермь-1	100.30	0.00	1.02	-98.1	-351	-348		0.03	15.12.06	12.00	200	-- / -- / --
Самар.обл.-2	98.70	0.00	7.41	0.030	115	119		3.30	09.09.10	6.82	2 000	BB-/Ba2 / --
Самар.обл.-3	100.76	0.083	7.61	-2.23	128	132		3.97	11.08.11	7.60	4 500	-- / -- / --
Тамбовская обл.	100.11	0.00	8.17	-0.010	222	220		1.68	27.09.08	8.00	400	-- / -- / --
Твер.обл.-3	100.24	-0.0090	8.05	0.49	204	205		1.86	30.11.08	7.95	800	-- / -- / --
Томск.обл.-3	102.65	-0.015	6.85	0.80	140	115		0.83	13.10.07	10.00	600	-- / -- / --
Томск.обл.-4	99.60	0.050	7.53	-2.49	138	145		2.24	09.11.09	8.00	900	-- / -- / --
Томск-1	103.02	0.00	8.99	-0.97	347	324		0.92	22.11.07	12.00	300	-- / -- / --
Тульская обл.-1	102.56	-0.015	7.60	0.56	144	151		2.30	28.06.09	8.50	1 500	-- / -- / --
Удмуртия	100.24	-0.13	8.23	7.22	221	221		1.87	27.12.08	8.20	1 000	-- / -- / --
Уфа-4	103.55	0.00	7.87	-0.41	201	197		1.42	03.06.08	10.28	500	B+ / -- / --
Хабар.кр.-6	100.82	-0.010	7.35	0.42	131	131		1.93	24.11.09	8.00	1 000	-- / -- / --
ХМАО-2	108.02	0.00	6.33	-1.03	47	43		1.40	27.05.08	12.00	3 000	BB+ / -- / --
Чувашия-4	111.50	1.31	6.97	-61.0	88	92		2.05	27.03.09	12.33	750	-- / -- / --
Чувашия-5	101.58	-0.33	7.57	8.83	125	129		3.88	05.06.11	7.85	1 000	-- / -- / --
Якутия-3	106.25	-0.73	7.86	50.4	201	196		1.40	17.06.08	12.00	800	-- / -- / B+
Якутия-5	100.90	0.27	5.67	-75.8	65	26		0.37	21.04.07	8.00	2 000	-- / -- / B+
Якутия-6	106.78	-0.17	7.53	6.55	134	140		2.50	13.05.10	10.00	2 000	-- / -- / B+
Якутия-7	101.60	-0.020	7.85	0.41	142	146		5.01	11.04.13	7.95	2 500	-- / -- / B+
ЯНАО	105.10	0.00	6.81	-0.50	91	87		1.53	03.08.08	10.00	1 800	BB+ / -- / --
Яр.обл.-2	102.20	-1.45	9.10	265.7	386	354		0.55	03.07.07	12.78	1 000	-- / -- / --
Яр.обл.-4	106.91	-0.26	7.34	11.2	118	126		2.24	26.05.09	10.50	1 000	-- / -- / --
Яр.обл.-5	99.70	-0.050	7.96	2.72	193	194		1.89	30.12.08	8.25	500	-- / -- / --
Яр.обл.-6	98.60	-0.17	8.15	6.16	192	196		2.87	19.04.11	8.50	2 000	-- / -- / --
Розничная и оптовая торговля												
Автомир	99.92	0.020	12.06	-3.00	669	641	04.09.07	0.72	01.09.09	11.66	1 000	-- / -- / --
Азбука вкуса	100.55	0.25	10.88	-25.5	525	508	22.01.08	1.07	21.07.09	10.99	1 000	-- / -- / --
Аптеки 36.6	101.05	0.16	10.30	-11.6	443	438	01.07.08	1.44	30.06.09	9.89	3 000	-- / -- / --
Арбат	100.05	0.00	10.65	0.050	543	511	22.06.07	0.52	20.06.08	10.50	1 500	-- / -- / --
Банана-Мама	--	--	--	--	--	--	--	--	23.10.09	11.25	1 000	-- / -- / --
Белазкомплект	--	--	--	--	--	--	--	--	22.10.09	12.60	500	-- / -- / --
Виктория	99.83	-0.015	11.09	11.9	637	600	01.02.07	0.16	29.01.09	9.90	1 500	-- / -- / --
Дет мир-Ц	98.90	0.00	8.87	0.010	239	240		5.94	26.05.15	8.50	1 150	-- / -- / --
ДжЭфСи-2	99.75	-0.16	9.81	274.0	523	509	26.12.06	0.06	04.12.07	5.00	1 200	B- / -- / --
Дикая Орхидея	100.10	-0.010	11.44	2.92	646	606	12.04.07	0.34	09.04.09	11.30	1 000	-- / -- / --

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность %	Изм. за день	Номинальный спред б.п.	Z спред б.п.	Дата oferty	Дюрация лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
	п.п.	б.п.		б.п.								
Дикси	95.00	0.99	11.02	-32.1	473	476		3.54	17.03.11	9.25	3 000	--/--/--
Диксис	100.13	0.00	11.07	-0.13	579	548	20.07.07	0.60	20.07.09	11.00	1 800	--/--/--
Домо-Фин	100.00	0.00	12.64	-0.22	787	747	15.02.07	0.20	14.02.08	12.50	1 000	--/--/--
Евросеть-2	99.54	-0.13	11.04	15.6	548	528	04.12.07	0.97	02.06.09	10.25	3 000	--/--/--
Единая Европа	--	--	--	--	--	--		--	14.10.10	10.75	1 200	--/--/--
Имплозия	99.48	-0.035	12.47	6.43	717	686	01.08.07	0.63	30.07.08	11.30	300	--/--/--
Инком-Лада-1	99.97	0.12	12.58	-14.6	707	684		0.92	22.11.07	12.00	700	--/--/--
Инком-Лада-2	100.00	0.12	12.24	-66.5	746	707	16.02.07	0.20	12.02.10	11.75	1 400	--/--/--
Карусель	99.64	-0.025	10.21	1.66	427	425	18.09.08	1.65	12.09.13	9.75	3 000	--/--/--
Копейка-1	100.21	-0.040	4.27	61.8	-29	-31	19.12.06	0.04	17.06.08	9.75	1 200	B-/--/--
Копейка-2	99.27	0.037	9.38	-1.95	331	334	18.02.09	2.03	15.02.12	8.70	4 000	B-/--/--
Лаверна	100.25	-0.095	10.69	28.4	570	531	12.04.07	0.35	08.04.10	11.25	1 000	--/--/--
ЛБР-Интерфинтрейд	--	--	--	--	--	--		--	26.11.09	14.90	300	--/--/--
М.Видео	--	--	--	--	--	--		--	18.11.09	10.00	2 000	--/--/--
Магнит	101.90	0.00	8.44	-0.17	243	244		1.83	19.11.08	9.34	2 000	--/--/--
Марта-1	101.80	-0.030	13.89	2.10	805	800		1.36	22.05.08	14.84	700	--/--/--
Марта-2	99.00	0.00	14.35	1.44	919	884	07.06.07	0.48	06.12.09	11.75	1 000	--/--/--
Марта-3	98.89	-0.080	14.52	8.56	889	871	01.02.08	1.07	02.08.11	13.00	2 000	--/--/--
Матрица	98.94	-0.096	15.01	22.7	983	949	13.06.07	0.49	10.12.08	12.32	1 200	--/--/--
МИР-Фин-1	100.01	0.035	9.74	-59.5	515	500	27.12.06	0.06	27.12.07	9.89	1 000	--/--/--
Монетка	99.80	0.00	11.21	-0.010	570	547	15.11.07	0.92	14.05.09	10.70	1 000	--/--/--
Перекресток	100.18	0.00	7.98	-0.100	272	240	10.07.07	0.57	08.07.08	8.15	1 500	--/--/--
Протек	--	--	--	--	--	--		--	02.11.11	8.90	5 000	--/--/--
Пятерочка	109.49	0.040	8.39	-1.58	215	221		2.94	12.05.10	11.45	1 500	B+/B1/--
Пятерочка-2	103.72	-0.030	8.36	0.86	209	212		3.32	14.12.10	9.30	3 000	B+/B1/--
Роспечать-1	100.39	0.19	--	--	-714	-711		0.02	14.12.06	13.00	450	--/--/--
Санвэй	100.90	0.00	10.02	-0.87	485	450	06.06.07	0.47	03.12.08	11.66	1 000	--/--/--
Столич.гастрономы	100.08	0.00	8.72	0.00	280	277	21.08.08	1.59	20.08.09	8.60	1 500	--/--/--
Техносила	98.80	-0.15	11.19	11.6	534	530	29.05.08	1.41	26.05.11	10.00	2 000	--/--/--
ТОП-Книга	100.30	0.025	9.66	-17.4	491	453	08.02.07	0.18	05.02.09	11.35	700	--/--/--
Фазтон-Аэро	99.91	0.00	10.84	0.040	520	503	31.01.08	1.08	30.07.09	10.50	1 000	--/--/--
ЮТС-2	99.48	-0.100	13.04	23.9	787	754	29.05.07	0.48	25.11.08	11.50	1 200	--/--/--
Строители и девелоперы												
ГлМосСтрой-2	101.13	0.024	10.18	-3.92	478	451	20.09.07	0.76	17.03.11	11.50	4 000	--/--/--
ДжЭф Си	99.95	-0.098	9.48	6.04	351	350	23.10.08	1.76	20.10.11	9.25	2 000	--/--/--
ДКС ФЖС РБ	--	--	--	--	--	--		--	24.11.09	0.00	500	--/--/--
ИнкомФин-1	99.99	-0.030	13.53	2.44	768	756		1.40	28.03.09	12.70	1 250	--/--/--
Интеко	100.19	0.30	10.03	-159.8	526	486		0.20	15.02.07	10.95	1 200	--/--/--
ИнтекоИнв-1	100.00	0.00	10.92	-0.17	587	549		0.40	29.04.07	10.70	3 000	--/--/--
Искитим-1	100.27	0.020	11.82	-67.8	725	714		0.05	24.12.06	16.80	200	--/--/--
Искитим-2	100.57	0.070	12.36	-9.03	688	664	07.11.07	0.88	05.11.08	12.50	500	--/--/--
Камская дол.-1	100.03	0.010	13.98	-6.17	921	881		0.20	15.02.07	13.50	100	--/--/--
Камская дол.-2	100.00	0.00	14.18	-0.010	874	848		0.82	17.10.07	13.50	200	--/--/--
Камская дол.-3	99.99	0.010	14.21	-2.10	901	869	15.06.07	0.50	04.06.09	13.50	500	--/--/--
ЛенСпецСМУ-1	99.86	-0.090	11.74	7.74	597	588	24.04.08	1.26	22.04.10	11.75	1 000	--/--/--
ЛенСпецСМУ-2	99.90	-0.040	11.61	2.85	573	568	23.07.08	1.48	20.01.10	11.69	1 500	--/--/--
ЛСР Инвест-1	--	--	--	--	--	--		--	08.12.09	0.00	2 000	--/--/--
М-Индустрия	100.50	-0.28	12.46	8.41	617	618		3.59	16.08.11	12.25	1 000	--/--/--
Миракс	100.71	-0.20	10.72	13.2	482	478		1.55	19.08.08	11.50	1 000	--/--/--
Миракс-2	100.58	0.075	11.02	-3.36	484	491		2.42	17.09.09	10.99	3 000	--/--/--
Пересвет-Инв-1	104.05	-0.090	12.82	10.6	742	714		0.76	02.10.07	17.50	200	--/--/--
ПИК-5	99.65	-0.050	11.44	12.6	631	596	22.05.07	0.45	20.05.08	10.20	1 120	--/--/--
Северный город-3	--	--	--	--	--	--		--	25.11.10	0.00	600	--/--/--
СибЦемент	99.95	0.074	10.03	-15.4	483	450	14.06.07	0.50	12.06.08	9.70	800	--/--/--
СтройМР-2	100.00	0.00	0.00	0.00	-523	-554		0.54	21.06.07	0.00	526	--/--/--
СУ-155 1	100.03	-0.12	10.79	41.7	586	545		0.31	30.03.07	10.50	1 500	--/--/--
Сувар-Казань	100.05	0.025	13.10	-8.79	814	774	03.04.07	0.33	31.03.09	13.00	900	--/--/--
Терна-Фин-1	100.05	0.15	13.09	-418.5	853	851	19.12.06	0.04	16.12.08	14.00	500	--/--/--
Терна-Фин-2	--	--	--	--	--	--		--	04.11.11	12.60	1 500	--/--/--
ЮСКК	100.10	0.035	14.23	-6.86	900	867	03.07.07	0.54	01.07.08	14.00	600	--/--/--
Телекоммуникации												
Арктел	--	--	--	--	--	--		--	17.07.09	13.00	200	--/--/--
Байкалвестком	101.48	0.00	8.54	-1.53	338	303		0.48	07.06.07	11.43	300	--/--/--
ВолгаТел-2	101.18	-0.94	7.70	52.9	167	169	02.12.08	1.88	30.11.10	8.20	3 000	BB-/--/--
ВолгаТел-3	101.76	-0.46	7.98	18.0	177	183		2.69	30.11.10	8.50	2 300	BB-/--/--

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спред б.п.	Z спред б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
ВолгаТел-4	100.45	0.00	8.04	-0.010	186	192	08.09.09	2.46	03.09.13	7.99	3 000	BB-/ -- / --
ДальСвязь-2	102.48	0.00	8.17	-0.040	193	198	02.06.10	2.90	30.05.12	8.85	2 000	-- / -- /B
ДальСвязь-3	101.20	0.00	8.04	-0.070	210	205		1.67	03.06.09	8.60	1 500	-- / -- /B
МГТС-4	100.10	-0.075	6.92	20.2	188	150	25.04.07	0.39	22.04.09	7.10	1 500	BB-/Ba3/ --
МГТС-5	100.62	0.00	7.08	-0.85	191	158	29.05.07	0.48	25.05.10	8.30	1 500	BB-/Ba3/ --
МегаФон-2	101.05	0.00	6.24	-2.50	125	86		0.35	11.04.07	9.28	1 500	BB-/B1/BB
МегаФон-3	102.55	0.00	7.37	-0.41	157	150		1.30	15.04.08	9.25	3 000	BB-/B1/BB
СЗТ-2	100.16	0.00	7.41	-0.12	214	180		0.60	03.10.07	7.50	1 500	BB-/ -- /B+
СЗТ-3	102.40	0.15	7.39	-13.8	169	156	28.02.08	1.18	24.02.11	9.25	3 000	BB-/ -- /B+
СибТел-4	103.12	0.085	7.02	-17.7	178	146		0.55	05.07.07	12.50	2 000	-- / -- /B+
СибТел-5	101.99	-0.0091	7.80	0.39	198	192		1.32	25.04.08	9.20	3 000	-- / -- /B+
СибТел-6	100.15	0.00	7.90	-0.020	195	193	18.09.08	1.68	16.09.10	7.85	2 000	-- / -- /B+
СибТел-7	101.40	-0.34	8.17	15.6	201	209		2.26	20.05.09	8.65	2 000	-- / -- /B+
СМАРТС-2	99.79	0.52	18.02	-984.1	1 344	1,330	26.12.06	0.06	26.06.07	14.00	500	-- / -- / --
СМАРТС-3	99.30	-0.010	15.52	1.66	1 010	983	02.10.07	0.79	29.09.09	14.10	1 000	-- / -- / --
Таттелеком-3	100.90	-0.100	9.88	24.2	480	444		0.42	06.05.07	11.75	600	-- / -- / --
УРСИ-4	102.30	-0.100	7.44	10.9	195	172		0.88	01.11.07	9.99	3 000	BB-/ -- /B+
УРСИ-5	102.34	0.34	7.49	-27.1	169	162		1.30	17.04.08	9.19	2 000	BB-/ -- /B+
УРСИ-6	100.65	-0.037	7.99	2.06	198	199	20.11.08	1.85	17.11.11	8.20	2 000	BB-/ -- /B+
УРСИ-7	101.10	-0.100	8.01	4.95	191	196	17.03.09	2.09	13.03.12	8.40	3 000	BB-/ -- /B+
ЦентрТелеграф-3	100.30	0.30	9.95	-15.6	386	390		2.07	01.04.09	9.75	700	B/ -- / --
ЦТК-4	114.02	-0.16	8.10	5.77	194	200		2.30	21.08.09	13.80	7 000	B/ -- /B-
ЦТК-5	100.24	-0.027	8.08	1.69	215	213	02.09.08	1.63	30.08.11	8.09	3 000	B/ -- /B-
ЮТК-2	100.30	0.044	8.75	-29.1	401	362		0.18	07.02.07	10.50	1 500	B-/Caa1/ --
ЮТК-3	102.10	0.010	8.41	-2.15	297	272	09.10.07	0.82	10.10.09	10.90	3 500	CCC+/Caa1/ --
ЮТК-4	103.00	-0.38	8.40	24.0	248	236		1.60	09.12.09	10.50	5 000	B-/Caa1/ --
Транспортные												
Ист Лайн-2	100.12	0.045	10.62	-5.38	509	487	22.11.07	0.94	22.05.08	10.50	3 000	B-/ -- / --
ММК-ТрансФин	100.00	0.00	11.56	-0.18	692	663	11.01.07	0.10	10.07.08	11.50	650	-- / -- / --
РЖД 10	--	--	--	--	--	--	--	--	31.12.10	11.00	1 030	BBB-/A3/BBB+
РЖД 12	--	--	--	--	--	--	--	--	30.06.12	8.38	12 570	BBB-/A2/BBB+
РЖД-2	101.45	0.00	6.33	-0.37	79	57		0.95	05.12.07	7.75	4 000	BBB-/A3/BBB+
РЖД-3	103.90	0.00	6.99	-0.11	78	84		2.61	02.12.09	8.33	4 000	BBB-/A3/BBB+
РЖД-4	100.25	0.075	6.19	-15.3	98	66		0.51	14.06.07	6.59	10 000	BBB-/A3/BBB+
РЖД-5	99.92	-0.028	6.82	1.46	76	79		1.98	22.01.09	6.67	10 000	BBB-/A3/BBB+
РЖД-6	101.33	-0.13	7.08	3.88	79	84		3.48	10.11.10	7.35	10 000	BBB-/A3/BBB+
РЖД-7	102.71	-0.014	7.10	0.27	68	73		4.88	07.11.12	7.55	5 000	BBB-/A3/BBB+
СамараАвиа	100.40	0.098	12.52	-43.4	766	725		0.26	08.03.07	14.00	350	-- / -- / --
Трансаэро	100.05	-0.050	11.84	8.29	653	623	09.08.07	0.65	05.02.09	11.65	2 500	-- / -- / --
ЭйрЮнион	99.48	-0.12	14.99	32.3	989	953	15.05.07	0.43	10.11.09	13.00	1 500	-- / -- / --
ЮТэйр-2	100.25	0.00	9.78	-0.91	491	449	13.03.07	0.26	10.03.09	10.40	1 000	-- / -- / --
Финансовые												
Абсолют Банк-2	100.52	0.12	9.04	-23.1	380	349	02.07.07	0.56	30.06.08	9.70	1 000	-- /B1/B
Автобан Инв	100.03	0.030	13.59	-4.34	820	791	25.09.07	0.76	23.09.08	13.00	250	-- / -- / --
АИЖК	108.00	0.00	6.75	-0.58	74	75		1.85	01.12.08	11.00	1 070	-- / -- / --
АИЖК (Кем.обл.)-2	100.68	0.054	8.98	-1.72	271	273		3.35	23.08.11	9.00	1 000	-- / -- / --
АИЖК-2	111.17	0.87	7.12	-30.6	91	96		2.69	01.02.10	11.00	1 500	-- / -- / --
АИЖК-3	105.70	0.20	7.19	-8.77	102	106		2.35	15.10.10	9.40	2 250	-- / -- / --
АИЖК-4	105.78	0.00	7.55	-0.060	119	122		4.21	01.02.12	8.70	900	-- / -- / --
АИЖК-5	99.30	0.100	7.72	-2.42	135	138		4.42	15.10.12	7.35	2 200	-- / -- / --
АИЖК-6	99.32	0.00	7.75	0.010	130	133		5.20	15.07.14	7.40	2 500	-- / -- / --
АИЖК-7	99.65	0.050	7.96	-0.90	148	150		5.94	15.07.16	7.68	4 000	-- / -- / --
АИЖК-8	99.45	-0.040	7.96	0.83	151	155	15.03.14	5.15	15.06.18	7.63	5 000	-- / -- / --
АК БАРС-2	99.95	0.00	8.48	0.050	319	288	26.07.07	0.62	22.01.09	8.25	1 500	-- /Ba3/B+
Акибанк	100.40	0.020	11.79	-6.60	675	637	26.04.07	0.39	23.04.09	12.62	600	-- / -- / --
Банк РК 07 (CLN)	101.50	0.00	8.15	-1.03	287	255		0.61	27.07.07	10.50	3 500	-- / -- / --
Банк Санкт-Петербург	99.58	1.58	10.82	-341.2	561	529	17.06.07	0.51	22.06.09	9.60	1 000	-- /B1/ --
Банк Союз-1	101.88	-0.070	8.03	5.33	223	216		1.30	24.04.08	9.25	1 000	B-/B1/ --
Банк Союз-2	100.01	0.066	8.50	-8.75	307	281	04.10.07	0.81	05.10.09	8.37	2 000	B-/B1/ --
БанкЖилФин	100.07	0.00	11.44	-9.26	688	680	22.12.06	0.05	19.12.08	12.65	500	-- / -- /CCC+
БанкПроектФинанс	100.20	-0.20	12.75	32.8	742	713	16.08.07	0.67	12.02.09	12.50	500	-- / -- / --
ВБРР	109.40	0.00	6.52	-0.31	34	40		2.50	11.10.09	10.00	575	-- /Ba3/ --
ВТБ 09	101.12	0.00	6.57	-0.070	45	51		2.18	13.04.09	7.00	10 000	BBB/A1/BBB+
ВТБ-4	100.15	0.00	6.02	-0.55	112	71	22.03.07	0.29	19.03.09	6.50	5 000	BBB+/A1/BBB+
ВТБ-5	100.22	0.025	5.72	-7.19	69	31	26.04.07	0.38	17.10.13	6.20	15 000	BBB+/A1/BBB+

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день	Доход- ность %	Изм. за день	Номинальный спред б.п.	Z	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
		б.п.		б.п.		спред б.п.						
ВТБ-6	100.28	-0.18	6.18	30.0	90	59	18.07.07	0.60	06.07.16	6.50	10 000	BBB/- /BBB+
Газбанк	100.00	0.050	10.77	-5.97	524	502	20.11.07	0.93	25.11.08	10.50	750	-- /B2/ --
Газпромбанк-1	99.30	0.15	7.43	-4.26	114	117		3.58	27.01.11	7.10	5 000	BB+/Baa2/ --
Газпромбанк-2	--	--	--	--	--	--		--	20.11.13	0.00	5 000	BB+/Baa2/ --
Глобус-Лизинг-5	--	--	--	--	--	--		--	30.11.10	0.00	300	-- / -- / --
ДельтаКредит-1	--	--	--	--	--	--		--	01.12.09	0.00	1 500	-- /Baa2/ --
Зенит-1	99.94	0.046	8.29	-16.2	337	297		0.30	24.03.07	8.00	1 000	-- /B1/B
Зенит-2	99.78	-0.020	8.67	1.07	260	263		2.01	16.02.09	8.39	2 000	-- /B1/B
Зенит-3	--	--	--	--	--	--		--	09.11.11	8.45	3 000	-- /B1/B
Импэксбанк-2	100.00	0.00	7.60	-0.080	258	220	21.04.07	0.38	20.04.08	7.50	1 000	BB+/Baa2/BBB-
Импэксбанк-3	100.96	0.00	7.09	-1.52	198	162	13.05.07	0.44	13.11.09	9.25	1 300	-- /Baa2/BBB-
Инвестторгбанк-2	100.40	0.19	11.05	-57.6	605	566	17.04.07	0.36	14.10.08	12.00	350	-- / -- / --
Кедр КБ-1	99.74	0.54	12.36	-75.5	694	667		0.79	05.10.07	11.50	450	-- / -- / --
Кедр КБ-2	99.80	0.00	11.80	0.070	609	596	18.03.08	1.19	15.09.09	11.15	1 000	-- / -- / --
КИТ Фин	102.94	2.88	--	--	-5 687	-5,684	17.12.06	0.03	18.12.08	10.50	2 000	CCC+/- / -- / --
КМБ-Банк-2	--	--	--	--	--	--		--	30.11.11	0.00	3 400	-- /Baa2/ --
Мастер-Банк-2	100.23	0.11	11.53	-25.3	637	604	25.05.07	0.47	23.05.08	11.75	1 000	-- / -- / --
Мастер-Банк-3	--	--	--	--	--	--		--	30.11.11	0.00	1 200	-- / -- / --
МДМ-Банк-3	--	--	--	--	--	--		--	01.10.09	7.60	6 000	B+/Ba2/BB-
Медведь-Фин	100.46	0.00	12.93	-0.16	758	728	05.09.07	0.70	01.09.10	13.00	750	-- / -- / --
МЗБ	--	--	--	--	--	--		--	17.11.09	11.65	800	-- / -- / --
МИА-1	102.40	-0.60	--	--	-698	-697		3.35	20.09.12	0.00	2 200	-- / -- / --
МИА-2	100.00	0.00	9.81	-0.13	507	468	06.02.07	0.17	09.08.08	9.50	1 000	-- / -- / --
МИА-3	100.24	-0.27	9.38	39.8	401	373	30.08.07	0.72	24.02.12	9.40	1 500	-- / -- / --
МИК	--	--	--	--	--	--		--	12.11.09	0.00	500	-- / -- / --
МКБ-1	99.64	-0.26	11.94	75.8	691	653		0.38	25.04.07	10.50	500	-- / -- /B-
МКБ-2	99.78	0.00	10.92	0.14	540	516	06.12.07	0.93	04.06.09	10.40	1 000	-- /B1/B-
МЛК	99.60	-0.20	13.69	59.2	866	828	26.04.07	0.38	23.07.09	12.00	550	-- / -- / --
ММБ-1	101.16	0.00	2.19	-8.40	-258	-297		0.19	13.02.07	8.30	1 000	BB/- /BBB
ММБ-2	100.32	0.00	4.84	-2.38	7	-33	14.02.07	0.20	11.02.09	6.50	3 000	BBB/- /A-
Москоммерцбанк	100.20	0.00	--	--	-4 976	-4,976		--	10.12.08	0.00	1 000	-- / -- / --
МосОблИпотАгентство	101.80	0.00	8.47	-0.040	228	227		2.57	21.12.10	9.00	1 500	-- / -- / --
МосОблИпотАгентство-2	--	--	--	--	--	--		--	07.09.11	7.99	3 000	-- / -- / --
Мособлтрастинвест	--	--	--	--	--	--		--	26.09.09	9.00	3 000	-- / -- / --
Номос-6	101.61	0.11	7.69	-17.4	236	207		0.67	16.08.07	10.00	800	-- /Ba3/B+
Номос-7	100.40	0.00	7.99	-0.070	243	222	18.12.07	0.98	16.06.09	8.25	3 000	-- /Ba3/B+
НФК	100.11	0.050	9.87	-12.9	478	441	07.05.07	0.43	12.05.09	9.80	1 000	B/- / -- / --
Оргрэсбанк	100.44	-0.010	7.52	1.81	277	238	09.02.07	0.18	10.02.09	10.00	500	-- / -- /B-
Открытие	99.40	0.00	11.84	0.030	586	585		1.76	11.11.08	11.00	200	-- / -- / --
Петрокоммерц-2	99.52	-0.068	8.88	2.99	270	276		2.45	31.08.09	8.50	3 000	-- / -- / --
ПроБизБанк-5	99.00	-0.25	9.79	12.5	366	372		2.18	29.04.09	9.69	1 000	-- / -- /B-
Промсвб-4	100.00	-0.13	8.35	15.1	286	263		0.89	01.11.07	8.20	600	B/Ba3/B+
ПЭБ	--	--	--	--	--	--		--	23.09.09	12.50	500	-- / -- / --
Ренессанс 07	--	--	--	--	--	--		--	29.03.07	7.25	1 150	B+/Ba3/BB-
Ренинс Финанс	99.95	0.00	10.69	-0.020	493	483	01.04.08	1.25	30.03.10	10.40	750	-- / -- / --
РЕСО-Лизинг	--	--	--	--	--	--		--	29.10.09	11.50	2 000	-- / -- / --
Росбанк-1	100.50	0.075	6.63	-43.1	186	147	14.02.07	0.20	15.02.09	9.25	3 000	B+/Ba3/B+
РСХБ-1	100.45	0.00	7.06	-0.100	121	116		1.41	04.06.08	7.20	3 000	-- /Baa2/BBB+
РСХБ-2	101.73	0.17	7.57	-5.08	128	131		3.62	16.02.11	7.85	7 000	-- /Baa2/BBB+
РТК-Лизинг-4	100.00	-0.11	8.97	13.0	347	320		0.90	08.04.08	8.80	2 250	-- / -- / --
РТК-Лизинг-5	100.22	-0.0050	8.56	0.70	327	295	16.08.07	0.62	12.08.10	8.80	2 250	-- / -- / --
Рус.Межд.Банк	99.62	-0.13	11.77	35.9	673	635	26.04.07	0.39	27.04.09	10.50	1 000	-- / -- / --
РусСтанд-3	100.20	0.00	8.24	-0.12	289	260		0.69	22.08.07	8.40	2 000	B+/Ba2/ --
РусСтанд-4	99.57	-0.18	8.79	16.3	308	295		1.18	03.03.08	8.25	3 000	B+/Ba2/ --
РусСтанд-5	99.98	0.00	7.77	0.020	289	248	15.03.07	0.27	09.09.10	7.60	5 000	B+/Ba2/ --
РусСтанд-6	99.72	-0.20	8.67	31.5	334	304	15.08.07	0.67	09.02.11	8.10	6 000	B+/Ba2/ --
РусСтанд-7	99.64	0.086	8.98	-7.34	322	312	25.03.08	1.24	20.09.11	8.50	5 000	B+/Ba2/ --
Русфинанс-1	--	--	--	--	--	--		--	02.12.08	0.00	1 500	BB/ -- / --
Русфинанс-2	--	--	--	--	--	--		--	02.12.08	0.00	1 500	BB/ -- / --
Русь-Банк	100.17	-0.13	10.03	46.4	512	471	22.03.07	0.29	19.03.09	10.50	1 400	-- / -- / --
Северная Казна-1	--	--	--	--	--	--		--	05.10.09	10.75	1 000	-- / -- / --
Сивакадемб-1	100.05	0.00	8.86	-0.12	391	350		0.33	05.04.07	8.75	470	-- /B1/B
Сивакадемб-2	100.30	0.00	9.74	-0.28	453	421	15.06.07	0.51	12.12.08	10.00	1 500	-- /B1/B
Сивакадемб-3	100.45	0.00	9.61	0.00	349	353		2.18	04.06.09	9.60	3 000	-- /B1/B
Сивакадемб-5	--	--	--	--	--	--		--	18.10.11	10.05	3 000	-- /B1/B

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спред б.п.	Z спред б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Славинвестбанк-2	99.75	-0.15	10.88	41.2	583	545	30.04.07	0.40	27.10.08	10.00	900	--/--/--
Собинбанк	99.58	-0.43	12.86	52.0	735	713	14.11.07	0.91	13.05.09	12.00	1 048	--/--/--
Солидарность	--	--	--	--	--	--	--	--	01.12.09	0.00	1 000	--/B3/--
Спуртб-1	100.00	-0.050	9.57	5.94	406	383	--	0.91	15.11.07	9.25	500	--/--/--
СТИН-фин-1	99.68	-0.100	17.52	35.4	1 257	1,217	03.04.07	0.33	01.04.08	16.00	300	--/--/--
Судостроительный банк	99.90	-0.040	10.93	7.68	569	537	05.07.07	0.56	02.07.09	10.50	1 500	--/--/--
СФИнв.-2	100.00	0.00	8.66	0.050	343	311	--	0.55	29.06.07	8.50	2 000	--/--/--
Тат-Инк	99.93	0.00	14.90	0.37	1 015	977	07.02.07	0.18	06.02.08	14.30	500	--/--/--
Татфондбанк-3	100.00	-0.030	10.38	3.53	486	464	20.11.07	0.92	19.05.09	10.00	1 500	--/--/--
Транскапиталбанк	100.02	0.025	10.85	-5.99	570	536	27.05.07	0.47	01.06.09	10.50	800	--/--/--
ТуранАлем Фин-1	100.00	0.00	7.89	-0.010	170	177	--	2.57	06.10.09	7.75	3 000	--/--/--
УБРИР-2	100.03	-0.020	11.39	3.86	614	583	05.07.07	0.56	02.07.09	11.00	1 000	--/--/--
УВТБ	100.16	0.010	10.17	-3.17	514	476	26.04.07	0.38	24.04.08	10.25	1 500	--/--/--
УралЛизЦентр	--	--	--	--	--	--	--	--	28.10.09	11.50	1 000	--/--/--
Финанс Интер-2	100.00	0.00	7.62	-0.010	223	195	--	0.75	12.09.07	7.50	2 500	--/--/--
Финансбанк	--	--	--	--	--	--	--	--	17.06.09	0.00	3 500	--/Ba1/--
ХКФБ-1	100.00	0.00	1.00	0.00	-447	-471	--	0.86	16.10.07	1.00	1 500	B/Ba3/--
ХКФБ-2	99.72	0.00	9.34	0.30	422	387	15.05.07	0.44	11.05.10	8.50	3 000	B/Ba3/--
ХКФБ-3	99.80	0.00	9.24	0.73	434	393	22.03.07	0.29	16.09.10	8.25	3 000	B/Ba3/--
ХКФБ-4	99.95	0.020	10.36	-1.27	440	438	15.10.08	1.70	12.10.11	9.95	3 000	B/Ba3/--
Центр-Инвест	--	--	--	--	--	--	--	--	11.11.09	10.00	1 500	--/B1/--
Экспобанк 07 (CLN)	100.30	0.00	11.57	-0.17	621	592	--	0.72	03.09.07	11.75	1 400	--/B3/--
Элемтэ-1	100.12	0.00	10.38	-0.95	559	518	20.02.07	0.21	08.02.08	10.60	200	--/--/--
Юниаструмбанк	100.30	-0.045	11.12	20.4	633	592	20.02.07	0.21	17.02.09	12.50	1 000	--/B2/--
Химические												
Амтел (AV)-1	98.90	0.00	9.45	0.31	393	371	--	0.93	15.11.07	8.00	1 200	--/--/--
Дорогобуж-1	100.07	0.00	6.60	-36.2	207	210	13.12.06	0.02	11.06.08	9.90	900	--/--/--
КуйбАзот-2	100.30	-0.12	8.90	3.64	261	264	--	3.56	04.03.11	8.80	2 000	--/--/--
Марийский НПЗ	100.22	0.13	12.29	-26.1	708	675	19.06.07	0.51	16.12.08	12.40	800	--/--/--
Никосхим-Инв-1	100.11	-0.040	9.34	103.3	480	484	--	0.02	14.12.06	14.00	750	--/--/--
Нитол	100.00	0.0051	12.02	-13.5	746	744	19.12.06	0.04	16.12.08	12.00	1 000	--/--/--
НКНХ-3	100.15	0.00	7.91	-0.22	273	236	--	0.48	01.09.07	8.00	2 000	--/B2/B+
НКНХ-4	104.50	0.00	7.97	-0.25	187	192	30.03.09	2.10	26.03.12	9.99	1 500	--/B2/B+
Нэфис-1	100.02	0.082	10.64	-23.8	562	524	--	0.38	22.04.07	10.50	400	--/--/--
Салаватстекло	102.98	0.18	9.31	-15.4	357	346	--	1.23	25.03.08	11.60	750	--/--/--
Салаватстекло-2	100.09	-0.060	9.37	7.26	388	364	31.10.07	0.88	28.10.09	9.28	1 200	--/--/--
САНОС-2	105.29	-0.055	8.10	1.96	190	196	--	2.61	10.11.09	10.00	3 000	--/--/--
Сибур	99.88	-0.015	7.89	0.59	169	175	05.11.09	2.66	01.11.12	7.70	1 500	--/--/--
СНХЗ	100.02	0.025	10.91	-3.45	548	522	02.10.07	0.80	29.09.09	10.70	1 000	--/--/--
УралХимКомп	100.26	0.00	8.39	-3.71	369	334	26.01.07	0.14	21.01.11	10.00	500	--/--/--
Энергетика												
Башкирэн-2	100.16	-0.30	8.82	144.1	402	362	--	0.22	22.02.07	9.50	500	--/--/--
Башкирэн-3	99.93	0.030	8.60	-1.54	251	255	19.03.09	2.08	09.03.11	8.30	1 500	--/--/--
ГидроОГК-1	103.08	0.027	7.43	-0.75	111	114	--	3.80	29.06.11	8.10	5 000	--/Baa3/--
ГТ-ТЭЦ-4	100.01	-0.070	10.98	3.15	481	487	--	2.39	02.09.09	10.71	2 000	--/--/--
Ленэнерго-1	100.65	0.18	8.55	-54.5	353	315	--	0.37	19.04.07	10.25	3 000	--/--/--
Мосэнерго	100.16	0.056	7.61	-2.34	142	149	15.09.09	2.52	13.09.11	7.54	5 000	B/--/--
Мосэнерго-2	100.55	-0.090	7.66	2.18	129	133	23.02.12	4.32	18.02.16	7.65	5 000	B/--/--
МОЭСК	--	--	--	--	--	--	--	--	06.09.11	8.05	6 000	--/--/--
ОГК 5	100.04	0.036	7.62	-1.50	143	149	01.10.09	2.57	29.09.11	7.50	5 000	--/Ba3/--
СвердлЭн-1	100.50	0.00	8.37	-2.65	354	313	--	0.24	01.03.07	10.50	500	--/--/--
Татэнерго-1	101.76	-0.24	8.31	20.4	258	247	--	1.20	13.03.08	9.65	1 500	--/--/--
ФСК-1	102.19	0.00	6.68	-0.54	113	91	--	0.98	18.12.07	8.80	5 000	B+/--/--
ФСК-2	103.42	-0.11	7.27	3.56	102	107	--	3.05	22.06.10	8.25	7 000	B+/--/--
ФСК-3	100.12	0.030	7.16	-1.66	114	115	--	1.86	12.12.08	7.10	7 000	B+/--/--
ФСК-4	100.00	0.014	7.43	-0.37	108	112	--	4.12	06.10.11	7.30	6 000	B+/Baa2/--
ФСК-5	--	--	--	--	--	--	--	--	01.12.09	7.20	5 000	B+/Baa2/--
Другие												
АЦБК-Инв-2	101.91	0.00	--	--	0	0	--	--	20.05.08	0.00	500	--/--/--
АЦБК-Инв-3	100.58	-0.025	9.57	2.99	412	386	18.10.07	0.83	14.04.11	9.95	1 500	--/--/--
Волга-1	100.29	0.0080	11.01	-4.52	614	573	--	0.27	13.03.07	12.00	1 500	--/--/--
ГОТЭК-2	99.61	-0.18	12.61	37.4	739	707	21.06.07	0.52	18.06.09	11.50	1 500	--/--/--
ДЗ-Фин	99.30	0.00	13.60	0.73	845	811	25.05.07	0.47	23.05.08	11.60	400	--/--/--
ЕПК-1	99.38	0.070	10.38	-9.23	495	469	04.10.07	0.81	02.10.08	9.35	1 000	--/--/--
Жилсоципотека	--	--	--	--	--	--	--	--	22.10.09	11.50	600	--/--/--
Инпром-1	100.00	0.00	2.01	0.00	-301	-340	--	0.37	20.04.07	2.00	500	--/--/--

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность %	Изм. за день	Номинальный спред б.п.	Z	Дата oferty	Дюрация лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
	п.п.	б.п.		б.п.		спред б.п.						
Инпром-2	101.65	0.20	8.04	-35.5	277	246	19.07.07	0.59	15.07.10	10.70	1 000	--/--/--
Инпром-3	101.19	0.21	8.18	-49.9	303	269	23.05.07	0.46	18.05.11	10.70	1 300	--/--/--
Интегра-2	--	--	--	--	--	--		--	29.11.11	0.00	3 000	--/--/--
Метрострой	100.00	0.00	8.63	-0.020	287	278	28.03.08	1.25	23.09.11	8.47	1 500	--/--/--
НЛК	99.92	0.20	12.87	-20.2	725	707		1.07	31.01.08	12.45	500	--/--/--
Отеч.лекарства-2	99.70	0.00	10.94	0.17	560	530	21.08.07	0.68	17.02.09	10.25	1 300	--/--/--
Разгуляй-2	99.67	0.67	10.78	-58.7	501	492	01.04.08	1.25	27.09.11	10.25	2 000	--/--/--
РКС-1	101.00	-0.030	8.63	3.35	318	293	17.10.07	0.84	15.04.09	9.70	1 500	--/--/--
Рубин	--	--	--	--	--	--		--	13.10.09	12.15	1 200	--/--/--
Самохвал	--	--	--	--	--	--		--	21.10.09	11.40	1 500	--/--/--
Спартак-Казань	100.00	0.00	14.42	-0.28	973	938	24.01.07	0.14	23.01.08	14.30	500	--/--/--
ТАИФ-1	99.94	-0.064	8.63	4.15	268	267	11.09.08	1.65	09.09.10	8.42	4 000	--/--/--
ТК Фин	99.88	0.00	11.38	0.25	647	606	22.03.07	0.29	18.09.08	10.75	1 000	--/--/--
Финансконтракт	99.65	0.13	12.77	-19.9	740	711		0.73	04.09.07	11.70	700	--/--/--

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

Доходность еврооблигаций

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность к погашению / оферте %	Изм. за день б.п.	Дюрация лет	Спрэд к суверенной кривой доходности		Спрэд к КО США		Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.USD	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
						Номинальный б.п.	Z-спрэд б.п.	Номинальный б.п.	Z-спрэд б.п.				
Внешние российские суверенные долговые обяз.													
Aries 07 (Евро)	102.79	-0.0045	--	--	0.87	--	--	--	--	25.10.07	5.410	2 000	AAA/Aaa/ --
Aries 09 (Евро)	110.57	-0.034	3.77	0.83	2.68	--	--	--	--	25.10.09	7.750	1 000	AAA/Aaa/ --
Aries 14	130.57	0.033	4.88	-0.55	5.95	-60	-60	46	46	25.10.14	9.600	2 436	AAA/Aaa/ --
МинФин-VII	90.71	-0.031	5.34	0.97	4.12	-3	-2.44	94	102	14.05.11	3.000	1 750	BBB+/Baa2/ --
МинФин-VIII	97.68	0.0089	5.63	-0.25	0.91	38	33	75	83	14.11.07	3.000	1 322	BBB+/Baa2/BBB
Россия 07	102.54	0.00100	5.25	-2.42	0.53	--	--	24	26	26.06.07	10.000	2 400	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 10	105.06	0.026	5.24	-1.91	1.69	--	--	63	70	31.03.10	8.250	2 820	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 18	145.74	0.045	5.59	-0.48	7.47	--	--	116	105	24.07.18	11.000	3 466	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 28	182.78	0.098	5.91	-0.54	10.48	--	--	142	126	24.06.28	12.750	2 500	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 30	113.76	0.023	5.57	-0.23	7.46	--	--	113	101	31.03.30	5.000	18 400	BBB+/Baa2/BBB+
Российские корпоративные еврооблигации													
Алроса 08	103.50	-0.024	5.51	1.27	1.35	23	19	79	--	06.05.08	8.130	500	BB-/Ba2/ --
Алроса 14	116.47	0.077	6.21	-1.19	6.01	73	74	180	179	17.11.14	8.875	500	BB-/Ba2/ --
ВБД ПП 08	101.96	-0.0088	7.05	0.35	1.39	181	174	234	238	21.05.08	8.500	150	B+/B2/ --
Вымпелком 09	108.31	0.023	6.38	-1.29	2.20	111	108	189	189	16.06.09	10.000	450	BB+/Ba3/ --
Вымпелком 10	104.07	0.049	6.55	-1.78	2.81	125	125	213	214	11.02.10	8.000	300	BB+/Ba3/ --
Вымпелком 11	107.05	0.078	6.65	-1.90	4.09	128	130	225	232	22.10.11	8.375	300	BB+/Ba3/ --
Вымпелком 16	104.89	0.041	7.52	-0.61	6.80	199	197	309	304	23.05.16	8.250	600	BB+/Ba3/ --
Газпром 07	101.27	-0.072	5.68	16.3	0.38	43	22	68	68	25.04.07	9.125	500	BBB/Baa1/BBB-
Газпром 09	113.55	-0.038	5.34	0.89	2.54	5	1.44	89	89	21.10.09	10.500	700	BBB/Baa1/BBB-
Газпром 10 (Евро)	111.35	0.040	4.43	-1.27	3.41	--	--	--	--	27.09.10	7.800	1 000	BBB/Baa1/BBB-
Газпром 13-1	119.71	0.22	5.81	-4.02	4.86	39	43	141	145	01.03.13	9.625	1 750	BBB/Baa1/BBB-
Газпром 13-2	97.39	0.011	5.50	-0.33	2.65	21	15	106	110	22.07.13	4.505	1 222	BBB/Baa1/BBB-
Газпром 13-3 (LPN)	100.01	0.0063	5.62	-0.26	2.42	34	28	115	118	22.07.13	5.625	646	BBB/Baa1/BBB-
Газпром 20 (EMTN)	105.72	0.16	5.80	-3.77	4.07	42	36	140	135	01.02.20	7.201	1 250	BBB/ -- /BBB-
Газпром 34	129.08	0.38	6.37	-2.44	12.51	35	82	185	176	28.04.34	8.625	1 200	BBB/Baa1/BB
Газпромнефть 07	101.04	-0.016	5.54	0.13	0.18	29	23	51	52	13.02.07	11.500	400	BB+/Ba2/ --
Газпромнефть 09	110.21	-0.0011	5.53	-0.54	1.88	29	23	100	100	15.01.09	10.750	500	BB+/Ba2/ --
Евраз 09	109.96	0.048	6.71	-2.26	2.31	143	142	223	223	03.08.09	10.875	300	BB-/B1/BB
Евраз 15	102.81	0.068	7.81	-1.06	6.49	229	228	338	335	10.11.15	8.250	750	BB-/B2/BB
МегаФон 09	104.13	0.055	6.47	-2.10	2.64	117	117	202	203	10.12.09	8.000	375	BB-/B1/BB-
ММК 08	102.55	0.015	6.52	-1.07	1.76	128	123	195	195	21.10.08	8.000	300	BB/Ba3/BB-
МТС 08	104.08	0.021	6.00	-2.70	1.08	75	72	118	126	30.01.08	9.750	400	BB-/Ba3/ --
МТС 10	105.93	0.069	6.60	-2.11	3.35	127	128	219	224	14.10.10	8.375	400	BB-/Ba3/ --
МТС 12	105.59	0.28	6.69	-6.26	4.23	131	138	230	236	28.01.12	8.000	400	BB-/Ba3/ --
НКНХ 15	101.06	-0.27	8.33	4.28	6.26	283	275	391	387	22.12.15	8.500	200	-- /B2/B+
НорНикель 09	103.37	0.0042	5.80	-0.28	2.57	52	49	135	135	30.09.09	7.125	500	BBB-/Baa2/BBB-
Северсталь 09	103.98	0.071	6.65	-3.65	2.02	140	138	214	213	24.02.09	8.625	325	BB-/B1/BB-
Северсталь 14	109.26	0.13	7.58	-2.27	5.53	213	214	318	319	19.04.14	9.250	375	BB-/B1/BB-
Система 08	104.97	0.00020	6.34	-0.77	1.28	110	105	159	165	14.04.08	10.250	350	B/ -- /B+
Система 11	105.40	0.12	7.33	-3.25	3.47	200	202	292	299	28.01.11	8.875	350	BB-/B2/B+
Ситроникс 09	100.07	-0.030	7.83	1.50	2.05	257	251	332	331	02.03.09	7.875	200	-- /B3/B-
ТМК 09	103.22	0.057	7.21	-2.35	2.52	192	191	275	275	29.09.09	8.500	300	B+/B2/ --
ТНК-ВР 07	104.45	0.015	5.90	-3.17	0.89	65	63	101	109	06.11.07	11.000	400	BB/Baa2/BB+
ТНК-ВР 11	103.82	-0.0056	5.91	0.090	3.94	55	55	151	158	18.07.11	6.875	500	BB+/Baa2/BB+
ТНК-ВР 16	106.56	0.0045	6.57	-0.080	6.92	103	100	214	208	18.07.16	7.500	1 000	BB+/Baa2/BB+
Российские банковские еврооблигации													
АльфаБанк 07	100.24	-0.034	6.25	17.3	0.17	100	77	122	122	09.02.07	7.750	150	BB-/Ba3/BB-
АльфаБанк 08	100.83	0.099	7.18	-6.81	1.46	194	194	249	253	02.07.08	7.750	250	BB-/Ba3/BB-
АльфаБанк 09	100.52	-0.00030	7.66	-0.010	2.57	237	234	321	321	10.10.09	7.875	400	BB-/Ba2/BB-
АльфаБанк 15 (callable)	101.10	0.11	8.30	-0.00034	3.33	296	299	388	395	09.12.15	8.625	225	B/Ba3/B+
Банк Москвы 09	105.12	0.013	5.98	-0.67	2.54	70	67	153	153	28.09.09	8.000	250	-- /Baa2/BBB
Банк Москвы 10	104.35	0.029	6.12	-0.90	3.51	78	79	171	178	26.11.10	7.375	300	-- /Baa2/BBB
Банк Москвы 13	104.67	-0.069	6.44	1.25	5.25	99	100	203	208	13.05.13	7.335	500	-- /A3/BBB
Банк Москвы 15 (callable)	103.57	0.068	6.46	-0.00020	3.50	112	114	205	212	25.11.15	7.500	300	-- /A3/BBB-
ВТБ 08	102.47	0.0024	5.56	-0.28	1.85	31	25	101	101	11.12.08	6.875	550	BBB/A2/BBB+
ВТБ 11	107.52	0.12	5.70	-2.77	4.14	32	36	130	137	12.10.11	7.500	450	BBB/A2/BBB+
ВТБ 15 (callable)	102.28	0.069	5.51	-0.00025	2.85	21	21	109	110	04.02.15	6.315	750	BBB-/A2/BBB
ВТБ 16	98.71	0.0013	4.37	-0.010	7.53	--	--	--	--	15.02.16	4.250	500	BBB/A2/BBB+
ВТБ 35	102.89	0.14	6.04	-0.99	13.49	-3	51	150	144	30.06.35	6.250	1 000	BBB+/A2/BBB+
ГазпромБанк 08	102.66	0.014	5.74	-1.00	1.79	50	45	118	118	30.10.08	7.250	1 050	BB+/A3/ --
ГазпромБанк 11	105.93	0.026	6.44	-0.73	3.77	108	109	203	210	15.06.11	7.970	300	BB+/Baa2/ --
ГазпромБанк 15	100.60	0.047	6.41	-0.70	6.75	88	88	198	196	23.09.15	6.500	1 000	BB+/Baa2/ --
ИмпэксБанк 07	101.70	-0.037	5.85	5.17	0.54	60	49	84	86	29.06.07	9.000	100	BB-/A2/BBB-
МБРР 08	101.16	0.019	7.61	-1.81	1.18	236	233	282	289	03.03.08	8.625	150	-- /B1/B
МДМ Банк 07 (7.5%)	100.54	0.068	6.93	-7.32	0.98	168	170	207	215	07.12.07	7.500	250	B+/Ba2/BB-
Никоил 07	100.61	-0.0054	6.71	-0.28	0.28	146	141	172	172	19.03.07	9.000	150	B/Ba3/B
Номос 07	100.43	-0.030	6.62	12.6	0.18	136	118	158	159	13.02.07	9.125	125	-- /Ba3/B+
Петрокоммерц 07	100.46	-0.0032	6.12	-2.60	0.17	86	84	108	109	09.02.07	9.000	64	B+/Ba3/ --
Петрокоммерц 09	99.66	-0.027	8.16	1.31	2.12	290	284	366	365	27.03.09	8.000	225	B+/Ba3/ --
Промсвязьбанк 10	100.75	0.26	8.26	-8.07	3.30	293	300	384	390	04.10.10	8.500	200	B/Ba3/B+
Промстройбанк 08	101.78	-0.0054	5.72	0.17	1.55	48	42	107	110	29.07.08	6.875	300	-- /A2/BBB
Промстройбанк 15 (callable)	100.74	0.00010	5.98	-0.0000020	3.41	64	64	156	162	29.09.15	6.200	400	-- /A2/BBB-
Ренессанс 08	99.18	0.015	8.47	-0.83	1.78	323	318	390	390	31.10.08	8.000	100	B+/ -- /BB-
Росбанк 07	100.83	0.023	6.15	-4.58	0.57	90	89	115	117	09.07.07	7.625	150	B+/Ba3/B+
Росбанк 09	104.36	-0.10	6.66	6.63	1.37	142	129	195	207	24.09.09	9.750	269	B+/Ba3/BB-
РСХБ 10	103.16	0.035	5.97	-1.04	3.55	63	64	156	162	29.11.10	6.875	350	-- /Baa2/BBB+
РСХБ 13	105.80	0.060	6.07	-1.15	5.28	63	66	167	172	16.05.13	7.175	700	-- /Baa2/BBB+
РСХБ 16 (callable)	103.43	0.023	6.13	-0.000059	4.11	75	77	173	180	21.09.16	6.970	500	-- / -- /BBB
Рус.Стандарт 07 (7.8%)	100.08	0.020											

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доходность к погашению / оферте %	Изм. за день б.п.	Дюрация лет	Спрэд к суверенной кривой доходности		Спрэд к КО США		Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.USD	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
						Номинальный б.п.	Z-спрэд б.п.	Номинальный б.п.	Z-спрэд б.п.				
Сбербанк 15 (callable)	101.97	-0.019	--	--	--	--	--	--	--	11.02.15	6.230	1 000	--/A2/BBB
Сибкадембанк 08	102.53	0.00040	7.86	-0.39	1.38	262	256	315	319	19.05.08	9.750	175	--/--/--
Сибкадембанк 09	100.76	-0.028	8.64	1.24	2.22	337	332	415	414	12.05.09	9.000	351	--/B1/B
Сибкадембанк 10	100.00	0.00	12.24	0.020	2.86	694	691	782	785	06.07.10	12.250	30	--/--/--
Сибкадембанк 11 (12.0%)	107.24	0.012	10.13	-0.36	3.80	478	477	573	579	30.12.11	12.000	130	--/--/--
ХКФБ 08 (8.625%)	99.99	-0.089	8.63	6.19	1.44	339	326	394	398	30.06.08	8.625	275	B-/Ba3/--
ХКФБ 08 (9.125%)	100.98	-0.051	8.20	4.50	1.09	295	285	338	346	04.02.08	9.125	150	B/Ba3/--
CLN													
АвтоВАЗ 08	100.72	0.0034	7.92	-0.39	1.31	268	262	318	323	20.04.08	8.500	250	--/--/--
Амтел 07	96.75	0.00	15.48	3.17	0.54	1 023	1 015	1 047	1 049	30.06.07	9.250	175	--/--/--
ДжейЭфСи 07	99.85	0.00	10.13	0.23	0.34	488	482	513	513	10.04.07	9.750	60	B-/B1/B
Дон Строй 10	100.00	0.00	9.99	-0.000030	1.77	475	468	541	542	03.11.10	10.000	150	--/--/--
Интер РАО 08	99.50	0.00	8.16	0.080	1.21	292	286	338	345	12.03.08	7.750	150	--/--/--
Иркут 09	102.24	0.061	7.18	-2.94	2.15	192	190	269	267	10.04.09	8.250	125	--/--/--
ИСД 10	100.00	-0.00010	9.22	-0.000020	0.77	397	391	429	434	23.09.10	9.250	150	--/--/--
КузбасРазрезУголь 07	100.45	-0.00062	8.18	-0.21	0.58	293	288	319	321	13.07.07	9.000	150	--/--/--
Миракс 08	100.25	0.00	9.46	-0.040	1.17	421	416	467	474	27.02.08	9.700	100	--/--/--
НММЗ 07	97.75	0.00	17.95	7.64	0.29	1 269	1 256	1 296	1 296	22.03.07	9.800	100	--/--/--
Нутригэк 07	99.50	0.00	11.04	0.070	0.97	579	573	618	626	30.11.07	10.500	100	--/--/--
Открытые Инвест 07	100.25	0.00	8.82	-0.13	0.90	357	352	394	401	09.11.07	9.125	150	--/--/--
Ритцио 07	100.25	0.00	8.97	-8.07	0.09	371	374	388	388	10.01.07	12.000	125	--/--/--
РуссМеднаяКомп 08	--	--	--	--	--	--	--	--	--	20.12.08	9.250	100	--/--/--
САНОС 07	100.38	0.00	7.69	-0.97	0.34	243	239	269	269	11.04.07	8.875	40	--/--/--
САНОС 08	100.50	0.00	8.36	-0.090	1.38	312	306	365	369	12.05.08	8.750	50	--/--/--
САНОС 09	99.75	0.00	8.06	-0.010	2.31	279	275	358	357	28.05.09	7.950	100	--/--/--
Связной 07	99.75	0.00	11.11	0.21	0.62	586	581	613	617	30.07.07	10.750	50	--/--/--
Седьмой Континент 07	99.00	0.00	8.50	0.40	0.81	326	320	359	365	02.10.07	7.250	90	--/--/--
СУЭК 08	101.44	0.066	7.78	-3.92	1.76	254	251	320	321	24.10.08	8.625	175	--/--/--
Фуршет 09	100.00	0.00	10.48	-0.000060	0.90	523	518	560	567	07.11.09	10.500	75	--/--/--

Календарь

Дата	Событие	Влияние на ликвидность, млн руб.
06.12.2006	Аукцион по размещению второго выпуска облигаций КМБ-Банк	3 400.0
	Аукцион по размещению первого выпуска облигаций Сахатранснефтегаз	1 500.0
	Аукцион по размещению третьего выпуска облигаций Мастер-Банк	1 200.0
	Выплата купона и погашение облигаций Нидан-Фудс-1	854.2
	Выплата купона по облигациям ОФЗ 28005	450.2
	Выплата купона по облигациям РЖД-3	166.1
	Выплата купона по облигациям РЖД-2	154.6
	Выплата купона по облигациям Дальсвязь-2	88.3
	Выплата купона по облигациям Белон-Финанс-1	68.1
	Выплата купона по облигациям Дальсвязь-3	64.3
	Выплата купона по облигациям Санвэй-Груп-1	58.1
	Выплата купона по облигациям Россельхозбанк-1	56.1
	Выплата купона по облигациям МиГ-1	52.4
	Выплата купона по облигациям ВКМ-Финанс-1	51.1
Выплата купона по облигациям Детский мир - Центр-1	49.3	
Выплата купона и оферта на выкуп по облигациям Москоммерцбанк-1	48.7	
Выплата купона по облигациям Медведь-Финанс-1	24.3	
Выплата купона по облигациям Республика Карелия-9	20.9	
07.12.2006	Выплата купона и погашение облигаций Новосибирск-2	1 545.4
	Выплата купона по облигациям Сибкадембанк-3	143.6
	Выплата купона по облигациям ОМК-1	137.6
08.12.2006	Выплата купона по облигациям ИТЕРА-1	97.8
	Выплата купона по облигациям Марта-Финанс-2	58.9
	Выплата купона по облигациям Московский Кредитный банк-2	51.9
	Выплата купона по облигациям Адамант Финанс-1	32.7
	Оферта на выкуп по облигациям Росинтер Ресторантс-3	--
09.12.2006	Выплата купона и оферта на выкуп по облигациям АльфаФинанс-1	9.97
	Оферта на выкуп по облигациям Волшебный Край	--
	Оферта на выкуп по облигациям Россельхозбанк-1	--
11.12.2006	Уплата ФОР	--
	Выплата купона по облигациям Севкабель-Финанс-2	28.4
12.12.2006	Оферта на выкуп по облигациям Севкабель-Финанс-2	--
	Уплата акцизов и налога на прибыль организаций (по ценным бумагам)	--
	Размещение облигаций ОЗНА-1	500.0
	Выплата купона по облигациям Волга Телеком-4	59.8
	Выплата купона по облигациям Нутринвестхолдинг-1	32.9
	Выплата купона по облигациям ЮТэйр-Финанс-2	25.9
	Выплата купона по облигациям Костромская обл.-4	23.9

Планируемые выпуски

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
6 декабря	КМБ-Банк-2	4	3 400.0
6 декабря	Мастер-Банк-3	5	1 200.0
6 декабря	Сахатранснефтегаз	3	1 500.0
12 декабря	ОЗНА-Финанс	3	500.0
14 декабря	Белый фрегат	3	1 000.0
14 декабря	Самарский резервуарный завод-Финанс	3	600.0
2006	АИЖК-9	11	5 000.0
2006	Банк Авангард	3	1 000.0
2006	Банк Жилищного Финансирования-2	-	1 200.0
2006	Банк Российский Капитал	2	500.0
2006	Вулкан Финанс	-	1 000.0
2006	Газпромбанк-2	-	5 000.0
2006	ГЛОБЭКСБАНК	3	2 000.0
2006	Группа ЛСР-2	-	2 000.0
2006	Группа Магnezит	-	1 500.0
2006	ЕБРР-3	3-5	5 000.0
2006	Екатеринбургская электросетевая компания	3	500.0
2006	Екатеринбургский мясокомбинат	3	500.0
2006	Инвестсбербанк	3.5	1 200.0
2006	Кировская область	-	1 500.0
2006	Коми-9	-	920.0
2006	Комплекс Финанс	3	1 000.0
2006	Красноярский край-4	5	5 000.0
2006	Лебедянский	5	2 300.0
2006	Лебедянский	5	2 300.0
2006	Ленэнерго	-	3 000.0
2006	Ливиз-Финанс	3	600.0
2006	Мастер-Банк-3	5	3 000.0
2006	МБРР	5	3 000.0
2006	Минеральные удобрения	-	950.0
2006	Мосинжстрой	3	3 000.0
2006	Москва-41	-	6 621.7
2006	Москва-45	-	15 000.0
2006	Москва-46	-	10 000.0
2006	Московская лизинговая компания	3	550.0
2006	Московская топливная компания	-	750.0
2006	Муниципальная инвестиционная компания	3	500.0
2006	Новая перевозочная компания Финанс	-	1 500.0
2006	Новосибирск-4	5-7	1 500.0
2006	Нортгаз-Финанс-2	2	1 800.0
2006	НФК-Банк	3	1 000.0
2006	РЕСО-Лизинг-Финанс	3	2 000.0
2006	Рос-Финанс	3	3 000.0
2006	Санкт-Петербург	-	5 500.0
2006	Саратов	-	600.0
2006	Сибкаадембанк-4	4	2 000.0
2006	Сэтл Групп (Петербургская недвижимость)	5	1 000.0
2006	ТД Копейка-3	5	4 000.0
2006	ТД Перекресток	-	9 000.0
2006	Тинькофф-Инвест	3	1 000.0
2006	Уфа-5	3	500.0
2006	Финансбанк	4	1 000.0
2006	ЦЕНТР-КАПИТАЛ	2	1 000.0
2006	Экспобанк	3	1 000.0
2006	Энерго Машиностроительный Альянс Финанс	5	2 000.0
2006	Эфирное-2	4	1 500.0

Ключевые доходности рублевых облигаций

Уровень доходности на кривой ОФЗ

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	5.77%	5.37%	5.98%	ОФЗ 27025	13.06.2007	5.21%	0.51
2 года	6.02%	5.85%	6.18%	ОФЗ 25058	30.04.2008	5.83%	1.35
3 года	6.17%	6.10%	6.39%	ОФЗ 25060	29.04.2009	6.15%	2.25
4 года	6.27%	6.28%	6.56%	ОФЗ 25057	20.01.2010	6.23%	2.81
5 лет	6.35%	6.41%	6.67%	ОФЗ 25059	19.01.2011	6.30%	3.65
6 лет	6.42%	6.50%	6.75%	ОФЗ 26198	02.11.2012	6.45%	5.12
7 лет	6.48%	6.56%	6.79%	ОФЗ 46017	03.08.2016	6.51%	6.68
8 лет	6.52%	6.60%	6.81%	ОФЗ 46018	24.11.2021	6.53%	8.56
9 лет	6.55%	6.62%	6.81%	ОФЗ 46020	06.02.2036	6.79%	12.8
10 лет	6.57%	6.63%	6.81%				
11 лет	6.58%	6.63%	6.80%				
12 лет	6.58%	6.63%	6.80%				
13 лет	6.58%	6.63%	6.80%				
14 лет	6.58%	6.65%	6.83%				

Уровень доходности на московской кривой

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	5.56%	5.69%	5.57%	Мос-29	05.06.2008	6.03%	1.43
2 года	5.89%	5.95%	6.09%	Мос-36	16.12.2008	5.83%	1.82
3 года	6.23%	6.21%	6.40%	Мос-47	28.04.2009	5.71%	2.15
4 года	6.57%	6.47%	6.61%	Мос-38	26.12.2010	6.57%	3.35
5 лет	6.71%	6.65%	6.76%	Мос-39	21.07.2014	6.75%	5.60
6 лет	6.76%	6.74%	6.85%	Мос-44	24.06.2015	6.75%	6.05
7 лет	6.78%	6.79%	6.92%				
8 лет	6.83%	6.85%	6.98%				

© 2006 ЗАО «Ренессанс Капитал» (далее «РК»). Все права защищены. Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением о продаже или попыткой со стороны РК купить или продать какие-либо ценные бумаги, на которые в публикации может содержаться ссылка, или предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Такие предложения могут быть сделаны исключительно в соответствии с применимым законодательством. Прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за операции с ценными бумагами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. РК и его аффилированные лица, директора, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, имеют право покупать и продавать упоминающиеся в материале ценные бумаги и производные инструменты от них. На ценные бумаги номинированные в иностранной валюте могут оказывать влияние обменные курсы валют, изменение которых может вызвать снижение стоимости инвестиций в эти активы. Инвестирование в российские ценные бумаги несет значительный риск и инвесторы должны проводить собственное исследование надежности эмитентов.

ЗАО «Ренессанс Капитал» обладает следующими лицензиями профессионального участника рынка ценных бумаг Российской Федерации:

брокерская деятельность - лицензия от 12.07.2001 г. №177-05370-100000
дилерская деятельность - лицензия от 12.07.2001 г. №177-05386-010000
депозитарная деятельность - лицензия от 11.07.2001 г. №177-05399-000100

Раскрытие информации

Подтверждение аналитиков и отказ от ответственности

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

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

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

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

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