

11 января 2007 г.

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

- Стратегия внутреннего рынка

- Стратегия внешнего рынка

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК**Алексей Моисеев****РЕКОМЕНДАЦИИ**

- Стратегия валютного рынка

- Среднесрочные рекомендации

НОВОСТИ**Павел Мамай**

- Объем средств Стабилизационного фонда на конец 2006 г. достиг USD89.1 млрд
- Нефтяной кризис между Россией и Белоруссией разрешился

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

Стратегия внутреннего рынка

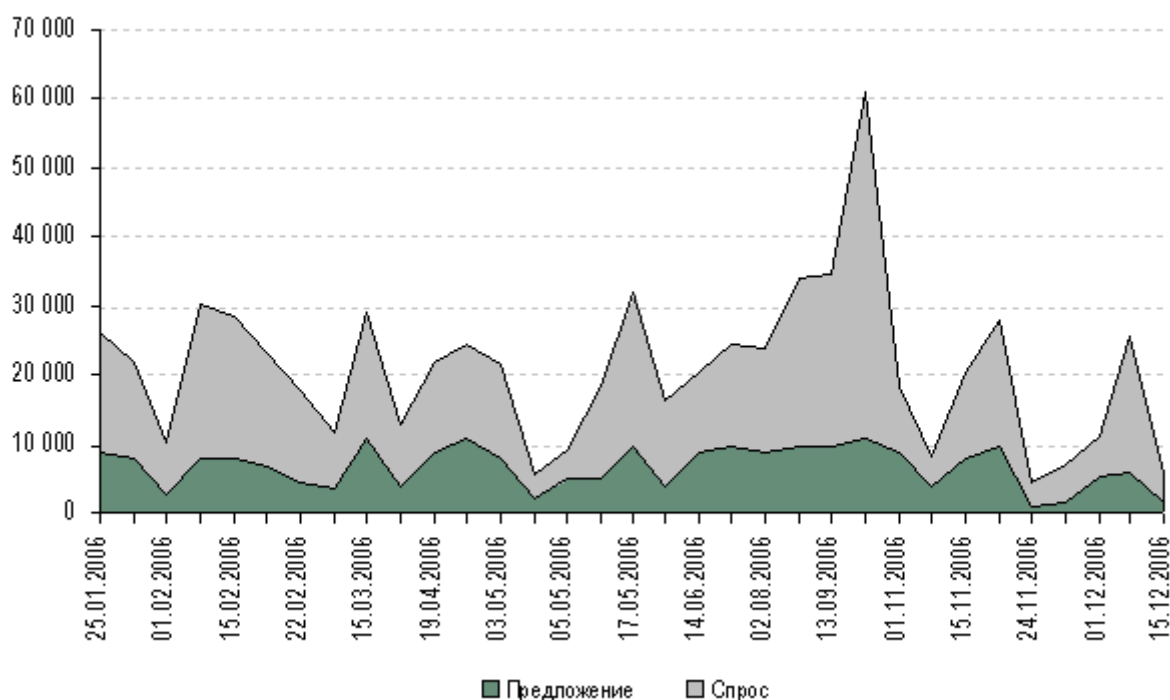
Как и во вторник, инвестиционная активность на российском рынке рублевых облигаций в среду оставалась низкой. Участники рынка не слишком охотно возобновляют покупки рублевых облигаций, несмотря на крайне благоприятные условия на денежном рынке. По всей видимости, сказываются общие негативные настроения на развивающемся рынке акций и долговых обязательств. Вместе с тем, именно иностранные инвесторы начинают проявлять интерес к покупке облигаций, приобретая главным образом выпуски первого эшелона. В среду внимание участников рынка было сосредоточено на выпусках Газпрома и РЖД; их котировки по итогам дня не изменились. Мы полагаем, что до конца недели активность на рынке будет оставаться невысокой.

Успешное размещение ОФЗ также можно считать признаком хорошей формы рынка. Доходность в ходе аукциона по продаже ОФЗ 46018 на 7 млрд руб. составила 6.53%, т. е. какой-либо премии к рынку предоставлено не было. Выпуск был размещен практически в полном объеме, а спрос составил около 10 млрд руб. Пользуясь благоприятной рыночной конъюнктурой, Министерство финансов в среду объявило о намерении провести размещение новых пятилетних ОФЗ уже через неделю, а через две недели предложить участникам рынка очередной выпуск ОФЗ 46020. Согласно заявлению Минфина, предложение ОФЗ будет сконцентрировано преимущественно в первом полугодии. Следует отметить, что именно в первые месяцы года органы денежно-кредитного регулирования в большей степени заинтересованы в стерилизации излишней денежной массы, чтобы не допустить всплеска инфляции.

Утвержденные планы заимствований на 2007 г. предусматривают эмиссию ОФЗ объемом 225 млрд руб. (186 млрд руб. в 2006 г.) и ГСО на 80 млрд руб. (52 млрд руб. в 2006 г.) Если планы Министерства финансов не будут пересмотрены, мы полагаем, что трудностей при размещении государственных долговых обязательств не возникнет, и весь предложенный объем ОФЗ будет абсорбирован рынком. Так, при объеме эмиссии ОФЗ в прошлом году на уровне 186 млрд руб. совокупный спрос на аукционах Минфина составил около 465 млрд руб., т. е. превысил предложение в 2.5 раза (см. рис.).

Николай Подгузов
Телефон: 783 5673

Спрос и предложение на аукционах по размещению ОФЗ в 2006 г., млрд руб.



ВНЕШНИЙ РЫНОК

Николай Подгузов +7 495 783-5673

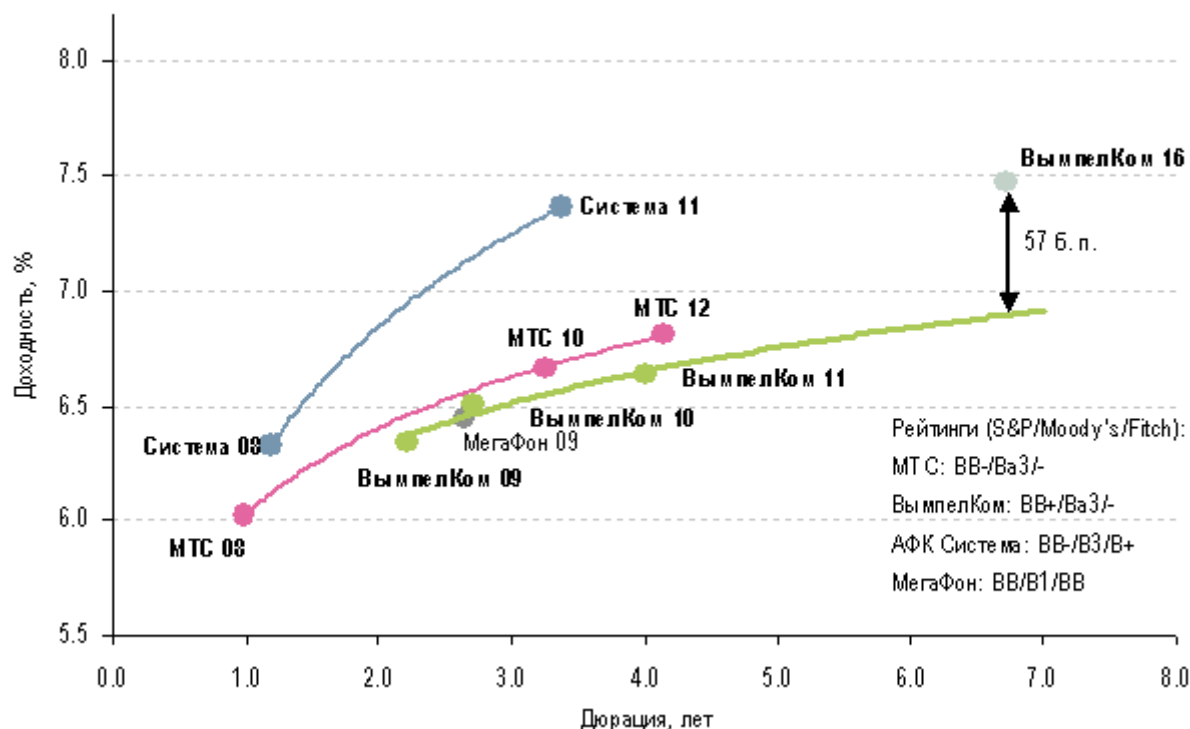
Стратегия внешнего рынка

Котировки валютных облигаций развивающихся рынков в среду продолжали снижаться, следуя за динамикой рынка КО США. Совокупный доход EMBI+ снизился на 0.07%, в то время как спрэд индекса к КО США сократился на 1 б. п. В соответствии с ожиданиями участников рынка президент Федерального резервного банка Чикаго г-н Москоу в своем выступлении вновь подчеркнул, что необходимо обратить повышенное внимание на риски ускорения инфляции. Вместе с тем, в условиях текущей динамики цен на энергоносители угроза инфляции в ближайшие месяцы почти наверняка отойдет на второй план, и действия ФРС будут в большей степени концентрироваться на поддержании устойчивых темпов роста американской экономики. Таким образом, в ближайшем будущем вероятность снижения ставки ФРС должна возрасти, что будет способствовать понижительной динамике доходностей КО США.

Котировки индикативного суверенного выпуска Россия 30 снижались в течение дня с 112.75 и встретили поддержку на уровне 112.562, где и состоялось закрытие. Наблюдались продажи в выпусках Россия 18 и Россия 28. По-прежнему присутствует стремление зафиксировать прибыль в корпоративных облигациях. Инвесторы закрывали длинные позиции в выпуске ТНК 16 на уровне 106.25 на фоне новостей о подготовке очередного выпуска еврооблигаций компании в первом квартале этого года. Также были отмечены продажи выпуска ВымпелКом 16 по цене 104.562. Напомним, что в конце декабря выпуск торговался почти на 1 п. п. выше. Мы рекомендуем использовать текущее ослабление котировок корпоративных облигаций для формирования портфелей облигаций с привлекательными уровнями доходности. В частности, выпуск ВымпелКом 16 предлагает премию к кривой доходности облигаций телекоммуникационных компаний на уровне 50 б. п. Кроме того, следует обратить внимание на существенный разрыв в рейтингах ВымпелКома и МТС по шкале S&P (две ступени). С этой точки зрения относительная доходность выпуска ВымпелКом 16 выглядит еще интереснее (см. рис).

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

Выпуск ВымпелКом 16 и кривые доходности облигаций телекоммуникационных компаний



Страна	EMBI+	Изменение, %			EMBI+спрэд	Изменение за день, б.п.
		1-День	1-Неделя	С начала года по сегодняшний день		
EMBI+ Global	406.7	-0.070	-0.21	-0.13	178.0	-1.00
Аргентина	127.6	0.77	0.45	0.43	225.0	-4.00
Бразилия	580.5	-0.040	0.070	0.051	199.0	-1.00
Болгария	639.7	-0.030	0.14	0.53	63.0	-1.00
Мексика	349.3	-0.12	0.060	0.040	103.0	-1.00
Россия	447.8	-0.16	-0.41	-0.32	105.0	1.00
ЮАР	143.6	0.010	0.49	0.71	75.0	0.00
Турция	258.9	-0.090	-0.12	0.12	216.0	0.00
Украина	218.3	-0.27	-0.13	-0.033	140.0	2.00

Источник данных: Bloomberg

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Алексей Моисеев +7 495 258 7946

Стратегия валютного рынка

Курс евро относительно доллара, по-видимому, стабилизировался на фоне менее резких, чем ожидалось, комментариев президента Федерального резервного банка Чикаго М. Москоу относительно инфляции. Кроме того, на пресс-конференции по итогам сегодняшнего заседания Управляющего совета ЕЦБ, по всей видимости, будут озвучены стремления к ужесточению учетной политики в ближайшие месяцы. Это значит, что существует определенная вероятность разворота тренда в динамике валютной пары евро/доллар.

Ставки российского денежного рынка в среду продолжали снижаться. Межбанковская ставка overnight уменьшилась до 2%, а ставка однодневного РЕПО под залог ОФЗ снизилась еще почти на процентный пункт и сейчас ненамного превышает 3%. Общий уровень остатков средств банков на корреспондентских счетах и депозитах в Банке России вновь увеличился и к сегодняшнему утру существенно превысил 830 млрд. руб. — это новый исторический максимум.

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

Дата	Страна	Индикатор	За период	Время публикации*	Консенсусный прогноз	Фактическое значение	Предыдущее значение
10 января	Германия	Индекс оптовых цен (изменение к предыдущему месяцу)	декабрь	10:00	-	0.0%	0.1%
		Индекс оптовых цен (изменение к аналогичному периоду 2005 г.)	декабрь	10:00	-	3.7%	3.7%
	Франция	Объем промышленного производства (изменение к предыдущему месяцу)	ноябрь	10:45	0.7%	-0.2%	0.0%**
		Объем промышленного производства (изменение к аналогичному периоду 2005 г.)	ноябрь	10:45	0.0%	-1.1%	2.4%**
		Объем производства (изменение к предыдущему месяцу)	ноябрь	10:45	0.5%	-0.2%	0.3%
		Объем производства (изменение к аналогичному периоду 2005 г.)	ноябрь	10:45	1.0%	-0.2%	2.9%
		Сальдо торгового баланса, EUR млрд	ноябрь	10:45	-2.3	-2.8	-2.8**
		Сальдо бюджета, EUR млрд	ноябрь	10:45	-	-54.9	-48.2
	Италия	Отношение Гос. дефицита к ВВП	3 кв. 2006	12:00	-	4.10%	2.85%
11 января	Германия	Бюджет (Maastricht) (% ВВП)	31 декабря	11:15	-	-	1.00%
		ВВП (рост к предыдущему году)	31 декабря	11:15	-	-	-3.20%
	ЕС	Валовой внутренний продукт Еврозоны (изменение к предыдущему кварталу)	3 кв. 2006	13:00	0.5%	-	0.5%
		Валовой внутренний продукт Еврозоны (изменение к аналогичному периоду 2005 г.)	3 кв. 2006	13:00	2.7%	-	2.7%
		Объявление процентной ставки ЕЦБ	январь	15:45	3.50%	-	3.50%

*По московскому времени.

**Пересмотренное значение.

Источник: Bloomberg

РЕКОМЕНДАЦИИ

Среднесрочные рекомендации

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	длинная позиция	02.11.2006	102.33	102.58	103.62	103.87	2.43	12.5	1.59	8.16
ГазпромБанк 11	длинная позиция	24.10.2006	104.21	104.46	105.65	105.90	2.82	12.8	2.51	11.4
МТС 12	длинная позиция	07.08.2006	100.73	100.98	104.61	104.86	7.05	16.2	4.86	11.1
Северсталь 14	длинная позиция	07.09.2006	107.42	107.72	108.27	108.56	3.51	10.0	3.46	9.89
ТНК-ВР 16	длинная позиция	25.10.2006	104.05	104.30	105.94	106.19	3.13	14.4	2.36	10.9
Рынок рублевых облигаций										
ВБД-2	длинная позиция	08.11.2006	103.20	104.00	102.95	103.10	0.51	2.90	1.37	7.82
Виктория	держать до погашения	17.07.2006	99.65	99.90	99.80	100.00	4.73	9.70	5.11	10.5
ДальСвязь-2	длинная позиция	04.10.2006	102.20	102.48	102.15	102.50	2.02	7.45	2.11	7.79
Импэксбанк-2	держать до погашения	17.07.2006	94.00	100.75	100.00	100.00	2.89	5.92	5.11	10.5
Импэксбанк-3	держать до погашения	17.07.2006	101.04	101.20	100.70	101.20	3.96	8.13	5.11	10.5
Итера	держать до погашения	30.06.2006	101.05	101.29	101.00	101.25	4.86	9.09	5.58	10.4
Красный Восток	держать до погашения	17.07.2006	101.20	101.60	100.10	100.33	4.04	8.29	5.11	10.5
РусАл-3	длинная позиция	10.10.2006	99.75	100.29	100.00	100.25	1.54	6.04	1.94	7.60
СибТел-7	длинная позиция	24.10.2006	101.75	101.85	101.50	102.10	1.49	6.91	1.62	7.48
УРСИ-7	длинная позиция	24.10.2006	101.14	101.30	100.95	101.05	1.45	6.70	1.62	7.48

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

Источники: ММББ, Bloomberg, оценка Ренессанс Капитала

Объем средств Стабилизационного фонда на конец 2006 г. достиг USD89.1 млрд

Как сообщило вчера Министерство финансов, объем средств Стабилизационного фонда по состоянию на конец прошлого года составил USD89.1 млрд. Мы предполагали, что около USD2.8 млрд из этих средств будут направлены в Пенсионный фонд, как это было годом ранее. Однако сейчас, судя по всему, этого не произошло. Помимо нефтяных доходов, в декабре фонд получил порядка USD873 млн (22.99 млрд руб.) от Банка России в качестве прибыли от инвестиций. Мы ожидаем, что в предстоящие месяцы темпы аккумулирования средств замедлятся из-за ухудшения конъюнктуры на рынке нефти. Тем не менее, объем средств Стабфонда будет ежемесячно возрастать на USD4-5 млрд. Одним из интересных событий в ближайшее время станет обсуждение в правительстве проекта Минфина, предусматривающего создание нефтегазового фонда с расширенными возможностями по инвестированию средств. Мы уже неоднократно говорили о том, что накопленных в Стабфонде денег уже более чем достаточно для покрытия возможного дефицита бюджета, и поэтому приветствуем инициативу министерства.

Владимир Пантюшин

Телефон: 258 7930

Олеся Черданцева

Нефтяной кризис между Россией и Белоруссией разрешился

Вчера вечером Белоруссия отменила введенную ранее экспортную пошлину в размере USD45/тонну на транзит российской нефти, прекратив тем самым трехдневное противостояние, из-за которого была прервана транспортировка нефти по трубопроводу «Дружба». По имеющимся данным, Транснефть уже возобновила отгрузку нефти, хотя официальные источники это пока не подтвердили. Вчерашняя уступка белорусской стороны последовала за телефонным разговором между президентами Белоруссии и России, которые договорились найти решение все возникшие разногласия до 12 января 2007 г. На наш взгляд, это может потребовать определенных уступок и с российской стороны (в частности, снижения собственной экспортной пошлины, введенной в отношении Белоруссии с первого января).

Александр Бурганский

Телефон: 258 7904

Елена Савчик

Роман Елагин

Ирина Елиневская

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.	572.9	627.5	-54.6 ↓
Остатки средств на кор. счетах кредит. орг. в ЦБ РФ (Московский регион), млрд руб.	412.2	465.9	-53.7 ↓
Остатки денежных средств кредит. орг. на депозитных счетах в ЦБ РФ, млрд руб.	250.2	163.3	86.9 ↑
Сальдо операций ЦБ РФ с банковским сектором, млрд руб.	-6.80	1.70	-8.50 ↓
Золотовалютные резервы Российской Федерации, USD млрд	299.2	295.8	3.40 ↑
Денежная масса, млрд руб.	3 002.0	2 912.3	89.7 ↑
Денежный рынок			
Ставки по кредиту "overnight" (% годовых) *	1.5/2.0	2.5/4.0	н/д --
EURBOR - 6 месяцев	3.89	3.88	0.0081 ↑
LIBOR - 6 month	5.37	5.38	-0.0038 ↓
MosPrimeRate - 1 месяц - % годовых	5.27	5.40	-0.13 ↓
MosPrimeRate - 2 месяца - % годовых	5.52	5.60	-0.080 ↓
MosPrimeRate - 3 месяца - % годовых	5.58	5.61	-0.030 ↓
РЕПО			
Аукционное доразмещение ОБР - средневзвешенная ставка (% годовых)***	5.04	5.06	-0.020 ↓
Прямое РЕПО сроком на 1 день - средневзвешенная ставка (% годовых)**	6.06	6.06	0.0080 ↑
Прямое РЕПО сроком на 1 день - объем сделок, млрд руб.**	27.7	25.7	1.97 ↑
FOREX			
EUR/USD	1.2935	1.3001	-0.0066 ↓
Официальный курс EUR/RUB (ЦБ РФ)	34.4129	34.4862	-0.073 ↓
Официальный курс USD/RUB (ЦБ РФ)	26.4898	26.4465	0.043 ↑
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «сегодня» - в млн. долларов США	790.9440	634.8350	156.1 ↑
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «завтра» - в млн. долларов США	1,012.2260	1,210.9980	-198.8 ↓
Беспоставочный форвардный контракт RUB/USD, % ставка (180 дней)*	3.89 / 5.15	4.43 / 5.07	н/д --
Долговой рынок - (ММВБ)			
Объем торгов корпоративными и муниципальными облигациями (включая РПС), млрд руб.*	9.30	4.60	4.70 ↑
Объем биржевых торгов (суверенные рублевые заимствования), млрд руб.*	1.17	0.50	0.68 ↑

* Данные за последний торговый день.

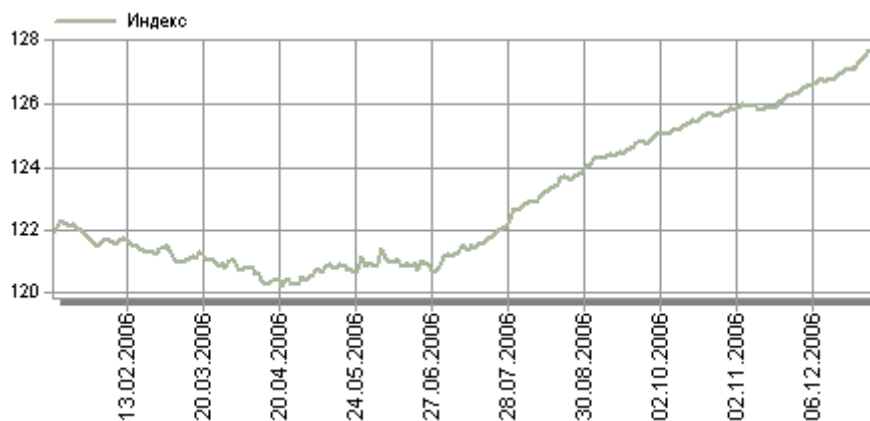
** По итогам аукциона за 28.12.2006.

***По итогам аукциона за 28.12.2006. Дата оферты - 15.03.2007.

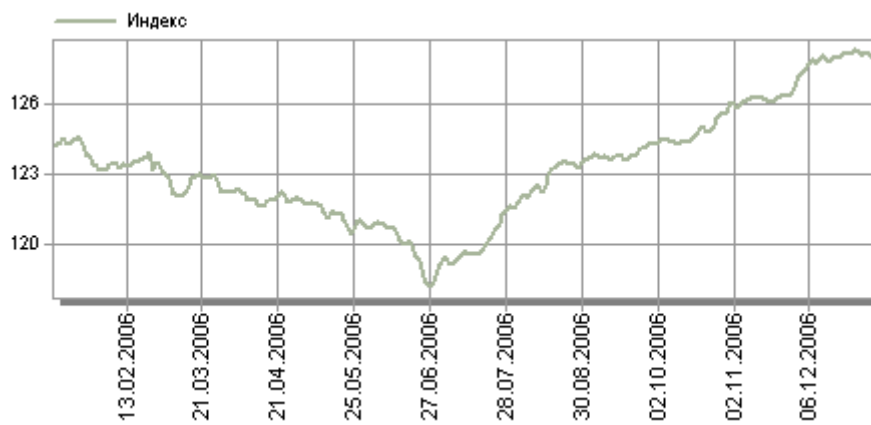
Сырьевые товары

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	52.3	-4.64	-5.34	-16.3	-9.90	-13.1
URALS	USD/брл	49.5	-2.96	-11.5	-14.1	-12.1	-11.5
WTI	USD/брл	54.0	-2.91	-7.37	-12.9	-7.70	-11.5
Металлы							
Алюминий	USD/т	2 787.0	2.62	0.61	-1.70	8.50	-1.60
Золото	USD/унц.	610.1	-0.44	-1.91	-3.20	6.50	-4.20
Никель	USD/т	32 500.0	7.44	-0.76	-5.20	9.40	-2.50
Сталь (холодный прокат)	USD/т	580.0	--	--	0.00	3.60	0.00
Сталь (горячий прокат)	USD/т	505.0	--	--	0.00	4.10	0.00

Индекс рублевых корпоративных и муниципальных облигаций РК



Индекс корпоративных еврооблигаций РК



Доходность рублевых облигаций

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)
Государственные												
ОФЗ 25057	103.53	-0.45	6.26	16.5	--	--		2.71	20.01.10	7.40	40 817	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 25058	100.72	0.12	5.84	-10.5	--	--		1.25	30.04.08	6.30	40 655	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 25059	99.95	-0.0031	6.26	0.090	--	--		3.56	19.01.11	6.10	41 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 25060	99.71	0.00	6.07	0.010	--	--		2.15	29.04.09	5.80	41 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 26198	98.02	-0.18	6.41	3.84	--	--		5.02	02.11.12	6.00	42 117	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27019	103.72	0.00	2.73	-3.81	--	--		0.50	18.07.07	10.00	8 800	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27020	104.10	0.00	2.78	-3.22	--	--		0.55	08.08.07	10.00	8 800	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27025	100.20	0.00	5.64	-0.22	--	--		0.42	13.06.07	6.00	25 806	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27026	101.55	0.00	5.91	-0.15	--	--		2.02	11.03.09	7.00	16 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46001	103.74	-0.21	5.88	22.3	--	--		0.88	10.09.08	10.00	60 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46002	110.20	-0.032	6.19	0.61	--	--		3.94	08.08.12	9.00	62 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46003	110.71	-0.18	6.14	6.08	--	--		2.58	14.07.10	10.00	37 298	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46012	66.50	0.00	7.00	0.11	--	--		15.16	05.09.29	0.70	40 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46014	109.05	-0.40	6.46	7.08	--	--		5.31	29.08.18	9.00	58 290	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46017	106.52	-0.072	6.48	1.00	--	--		6.59	03.08.16	8.50	49 967	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46018	111.75	0.0021	6.53	-0.080	--	--		8.64	24.11.21	9.00	62 878	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46020	102.92	-0.16	6.78	1.25	--	--		12.66	06.02.36	6.90	7 913	BBB+/Baa2/BBB+
Машиностроение												
АвтоВАЗ-2	100.07	-0.035	8.47	35.0	371	331	14.02.07	0.10	13.08.08	9.20	3 000	--/--/--
АвтоВАЗ-3	100.00	0.050	7.94	-11.9	229	234	26.06.07	0.46	22.06.10	7.80	5 000	--/--/--
Автоприбор	98.95	-0.050	14.66	7.70	893	891	31.10.07	0.78	29.04.09	12.80	500	--/--/--
ВКМ	100.00	0.00	9.97	-0.060	411	407		1.33	04.06.08	9.75	1 000	--/--/--
Волгабурмаш	99.70	0.26	11.70	-38.3	599	598	10.10.07	0.72	08.10.08	11.00	600	--/--/--
ГАЗ-фин	100.05	-0.011	8.60	1.06	281	278	12.02.08	1.03	08.02.11	8.49	5 000	--/--/--
Гидромашсервис	100.12	-0.080	10.03	6.50	417	413	27.05.08	1.31	24.11.09	9.90	1 000	--/--/--
ГТ-ТЭЦ-3	100.12	0.070	10.59	-6.36	476	471		1.20	18.04.08	10.45	1 500	--/--/--
ИжАвто-1	99.79	-0.032	12.10	21.8	713	678		0.17	14.03.07	10.70	1 200	--/--/--
ИжМаш-2	100.15	0.00	13.65	-0.14	778	774		1.34	17.06.08	13.35	1 000	--/--/--
Иркут-3	103.84	-0.16	7.66	4.94	141	142		3.16	16.09.10	8.74	3 250	--/B1/--
Камаз-2	100.05	0.00	8.58	-0.050	265	262	19.09.08	1.58	17.09.10	8.45	1 500	--/--/--
Криогенмаш-2	99.75	0.12	10.54	-26.6	489	493	10.07.07	0.50	08.07.08	9.75	500	--/--/--
Ломо-3	100.00	-0.065	12.82	10.8	713	713	16.09.07	0.65	05.09.09	12.50	1 000	--/--/--
МиГ-1	100.69	-0.085	8.86	21.0	327	331	06.06.07	0.40	03.06.09	10.50	1 000	--/--/--
МиГ-2	100.62	-0.100	8.48	9.36	267	263	11.03.08	1.10	06.09.11	8.90	3 000	--/--/--
Мотовил.заводы	100.30	0.00	9.62	-0.12	396	399	26.07.07	0.52	22.01.09	10.00	1 500	--/--/--
Моторостроитель	100.10	0.00	12.13	-0.070	643	643	20.09.07	0.66	19.03.09	12.00	800	--/--/--
ОМЗ-5	100.75	0.00	8.65	-0.020	251	253	01.09.09	2.35	30.08.11	8.80	1 500	--/--/--
ПМЗ	99.85	0.00	10.58	0.020	492	495	24.07.07	0.52	21.07.09	9.90	1 200	--/--/--
Промтрактор	99.39	-0.0095	11.38	2.86	573	577	05.07.07	0.48	03.07.08	9.75	1 500	--/--/--
Промтрактор-2	99.86	0.00	11.09	0.020	493	496	20.10.09	2.42	18.10.11	10.75	3 000	--/--/--
Росвертол	100.30	-0.050	9.11	6.03	337	334	27.11.07	0.86	26.05.09	9.30	800	--/--/--
СалютЭнерг	100.00	-0.020	10.03	2.26	427	424		0.93	25.12.07	9.80	3 000	--/--/--
Сатурн-1	99.90	-0.26	9.61	134.3	456	424	24.03.07	0.20	23.03.08	9.00	1 500	--/--/--
Сатурн-2	100.00	-0.68	9.44	63.6	363	359	21.03.08	1.13	20.09.11	9.25	2 000	--/--/--
СевСтАвто	100.00	-0.55	11.28	1 248.6	667	636	25.01.07	0.04	21.01.10	11.25	1 500	--/--/--
ТВЗ-3	100.60	0.00	8.98	-0.17	311	307	20.06.08	1.38	18.06.10	9.25	1 000	--/--/--
Тензор	100.00	0.00	12.54	-0.010	669	665	20.05.08	1.27	17.11.09	12.20	500	--/--/--
УралВагЗФ	100.41	0.050	9.33	-3.38	340	336		1.59	30.09.08	9.40	2 000	--/--/--
УралВагЗФ-2	100.38	0.0050	8.96	-0.87	325	324	03.10.07	0.71	05.10.10	9.35	3 000	--/--/--
ЭМАльянс	100.36	0.00	9.99	-0.32	433	437	13.07.07	0.48	08.07.11	10.50	2 000	--/--/--
Металлургические и добывающие												
Амурметалл	101.45	-0.15	9.23	8.06	322	319		1.91	26.02.09	9.80	1 500	--/--/--
Белон-1	100.50	0.37	9.05	-18.2	297	297		2.19	03.06.09	9.10	1 500	--/--/--
Кокс	100.60	0.16	8.87	-7.53	278	277		2.21	16.07.09	8.95	3 000	--/--/--
Магnezит	100.50	0.00	8.84	-0.86	320	326	21.06.07	0.44	18.12.08	9.85	1 500	--/--/--
МаирИнв-1	100.20	0.00	11.88	-1.50	676	648		0.23	03.04.07	12.30	500	--/--/--
МаирИнв-2	100.00	-0.100	11.06	12.8	531	529		0.85	27.11.07	10.80	1 000	--/--/--
Макси-Групп	97.56	-0.015	15.69	4.29	1 000	1,000	13.09.07	0.65	12.03.09	11.25	3 000	--/--/--
Метар Фин	99.00	-0.25	14.20	21.4	833	829	12.06.08	1.33	10.06.10	12.95	500	--/--/--
Мечел-2	101.04	-0.11	8.21	3.92	195	199	16.06.10	3.04	12.06.13	8.40	5 000	--/--/--
МЗ Серова	99.13	-0.10	9.41	5.59	340	337		1.93	27.02.09	8.75	2 000	--/--/--
НижЛенское-1	99.50	0.00	--	--	980	950		--	08.07.08	12.25	400	--/--/--
НижЛенское-2	100.00	-0.50	13.37	125.0	773	779	21.06.07	0.44	18.06.09	13.00	550	--/--/--

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
НМЗ им.Кузьмина	99.90	0.00	11.45	0.18	577	578	16.08.07	0.57	14.02.10	11.00	1 200	--/--/--
НОК-2	100.40	0.00	12.37	-0.050	645	641	25.09.08	1.54	22.09.11	12.30	400	--/--/--
ОМК-1	101.42	-0.081	8.27	6.10	240	236		1.36	12.06.08	9.20	3 000	--/--/--
РусАл-2	100.40	0.00	6.92	-0.99	145	140		0.36	20.05.07	8.00	5 000	--/--/--
РусАл-3	100.12	0.025	7.24	-1.67	131	127		1.60	21.09.08	7.20	6 000	--/--/--
СвобСокол-2	102.50	0.00	8.85	-0.97	311	309		0.84	22.11.07	11.75	600	--/--/--
Северсталь	100.20	0.00	7.79	-0.31	214	219		0.46	28.06.07	8.10	3 000	BB-/B1/BB-
Севкабель	100.30	-0.57	12.63	88.4	692	691		0.72	06.10.07	12.50	500	--/--/--
Севкабель-2	99.83	0.011	11.91	-2.74	633	636	07.06.07	0.40	28.11.08	11.00	1 000	--/--/--
СУЭК-2	99.98	-0.15	8.99	158.9	422	382		0.10	15.02.07	8.50	1 000	--/--/--
ТехНиколь	99.70	-0.15	10.48	12.9	463	459	14.05.08	1.27	11.11.09	10.00	1 500	--/--/--
ТМК-2	100.70	0.060	6.66	-33.6	160	129	27.03.07	0.21	24.03.09	10.09	3 000	B+/B2/--
ТМК-3	100.30	-0.050	7.80	4.87	200	196	19.02.08	1.05	15.02.11	7.95	5 000	B+/B2/--
ТЧМ-2	100.05	0.00	8.76	-0.21	319	321	02.06.07	0.39	02.12.07	8.75	1 000	--/--/--
Урал. завод прециз. сплавов	99.20	-0.15	13.01	12.7	715	711	12.06.08	1.34	10.06.10	12.00	1 500	--/--/--
ХайлендГолд	99.52	-0.23	13.84	22.7	802	798		1.15	02.04.08	12.75	750	--/--/--
ЧТПЗ-1	102.00	-0.25	8.15	18.8	228	224	18.06.08	1.37	16.06.10	9.50	3 000	--/--/--
Нефтегазовые												
Газпром-3	100.00	-0.18	8.08	729.9	352	333		0.02	18.01.07	8.11	10 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-4	104.37	-0.19	6.74	6.90	48	56		2.71	10.02.10	8.22	5 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-5	100.95	-0.15	6.33	20.7	62	61		0.73	09.10.07	7.58	5 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-6	100.85	-0.100	6.69	4.37	56	58		2.33	06.08.09	6.95	5 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-7	100.30	0.00	6.78	-0.030	57	63		2.57	29.10.09	6.79	5 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-8	100.25	-0.20	7.05	5.07	74	70		4.11	27.10.11	7.00	5 000	BBB/A3/BBB-
Интегра-1	99.50	-0.45	11.04	24.9	501	499		1.96	20.03.09	10.50	2 000	--/--/--
Итера	101.12	-0.080	8.60	9.25	284	282		0.88	07.12.07	9.75	2 000	--/--/--
Лукойл-2	101.21	0.065	6.89	-2.66	66	74		2.61	17.11.09	7.25	6 000	BB+/Baa2/BBB-
Мособлгаз-фин	102.85	-0.050	8.87	3.24	299	293		1.43	21.12.08	10.75	1 000	--/--/--
Никосхим-Инв-2	100.80	0.11	11.34	-20.6	566	568	16.08.07	0.57	20.08.09	12.30	1 500	--/--/--
НК Альянс	100.22	-0.075	9.01	3.34	286	289	16.09.09	2.38	14.09.11	8.92	3 000	--/--/--
РуссНефть	99.40	-0.43	9.82	26.2	384	382	12.12.08	1.80	10.12.10	9.25	7 000	--/--/--
Стройтрансгаз	101.20	0.00	8.89	-0.18	301	297		1.39	25.06.08	9.60	3 000	--/--/--
Удмнефтпрод	100.12	-0.73	9.75	51.5	384	380		1.53	01.09.08	9.50	1 500	--/--/--
Потребительские товары												
Агрика	99.85	0.00	12.25	-0.040	643	639	01.04.08	1.14	29.09.09	11.80	1 000	--/--/--
Агроком	98.46	0.00	14.84	1.89	919	925	26.06.07	0.46	21.06.11	10.75	1 500	--/--/--
АГроСоюз	99.86	-0.14	14.35	43.9	888	883	24.05.07	0.36	21.05.09	13.28	500	--/--/--
Агрохолдинг	100.33	0.030	12.91	-6.89	725	729	20.07.07	0.50	24.07.09	13.00	1 000	--/--/--
Адамант	99.88	-0.11	12.87	9.11	701	697		1.32	05.06.08	13.10	500	--/--/--
Адамант-2	99.90	0.025	12.01	-7.15	653	648	24.05.07	0.36	20.05.10	11.25	2 000	--/--/--
АиФ	100.00	0.025	12.08	-3.11	632	629	19.12.07	0.91	17.06.09	11.75	1 500	--/--/--
Аладушкин-1	100.41	0.11	9.32	-74.4	439	402		0.16	08.03.07	12.00	500	--/--/--
Алтан	100.00	0.00	14.47	-0.44	882	886	03.07.07	0.48	30.06.09	14.00	150	--/--/--
Аркада-1	100.00	0.65	13.60	-158.8	795	800	29.06.07	0.47	28.06.08	13.20	600	--/--/--
Аркада-2	99.90	0.79	13.87	-147.8	819	820	22.08.07	0.58	20.02.09	13.31	700	--/--/--
Арнест Фин	100.10	0.00	10.07	-0.41	479	461	25.04.07	0.29	29.04.09	10.30	600	--/--/--
Балтика-1	100.00	0.00	8.92	-0.040	317	315		0.84	20.11.07	8.75	1 000	--/--/--
Балтимор-3	99.55	0.00	12.90	0.84	745	738	17.05.07	0.35	15.05.08	11.25	800	--/--/--
Белгранкорм-1	100.02	0.00	11.32	-0.040	557	555	04.12.07	0.86	02.12.08	10.90	700	--/--/--
ВДД-2	103.00	-0.010	8.26	0.23	200	199		3.39	15.12.10	9.00	3 000	B+/B2/--
Волшебный Край	100.00	0.00	11.80	-0.010	605	602	04.12.07	0.87	02.12.08	11.50	500	--/--/--
Восток-Сервис	99.88	-0.38	11.38	36.7	558	554	13.03.08	1.10	10.09.09	10.99	1 500	--/--/--
Дымов	100.08	-0.070	11.19	6.14	535	531	02.05.08	1.23	30.10.09	10.99	800	--/--/--
Инмарко	100.00	0.00	10.76	-0.100	500	497	21.12.07	0.92	19.12.08	10.50	1 000	--/--/--
ИркПищПром	100.30	0.00	9.24	-0.80	396	377		0.29	27.04.07	10.00	330	--/--/--
Кора	99.70	0.00	12.90	0.13	713	709	15.01.08	0.94	14.07.09	12.00	1 000	--/--/--
Красный Восток	100.35	0.15	8.65	-127.6	381	341		0.13	25.02.07	11.50	1 500	--/--/--
Кристалл Фин	100.00	0.00	12.05	-0.33	734	695		0.08	08.02.07	12.00	500	--/--/--
Мельн.комб.в Сокольниках	99.30	0.00	13.02	0.48	733	734	30.08.07	0.61	26.02.09	11.50	1 000	--/--/--
МКХ-2	99.53	-0.35	12.86	35.7	707	702	26.02.08	1.04	25.08.09	12.90	1 000	--/--/--
МКШВ-1	100.00	-0.69	14.57	252.4	926	910		0.30	29.04.07	14.30	155	--/--/--
Моссельпром	100.36	-0.090	12.42	22.3	678	684	15.06.07	0.43	12.12.08	13.00	1 000	--/--/--
МясКорп Евросервис-1	100.00	-0.11	13.91	13.6	815	813		0.89	18.12.07	13.25	1 500	--/--/--
Натур Продукт-2	100.00	0.055	11.03	-6.78	527	524	18.12.07	0.91	16.06.09	10.75	1 000	--/--/--
Нидан-1	100.50	0.25	9.43	-78.8	399	392		0.34	16.05.07	10.80	1 000	--/--/--

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
НовЧерем-2	100.13	-0.020	8.26	3.89	301	280	24.04.07	0.28	22.04.08	12.00	300	--/--/--
Нутринвестхолд-1	99.90	-0.098	11.71	26.0	608	614	12.06.07	0.41	09.06.09	11.00	1 200	--/--/--
ОГО-агро-1	100.22	-0.010	14.93	2.62	967	948		0.28	22.04.07	15.50	1 100	--/--/--
ОГО-агро-2	99.45	-0.050	13.70	3.38	776	770		1.66	25.02.09	12.95	1 200	--/--/--
Омела-Холдинг	105.00	0.00	11.21	-2.76	551	550		0.70	03.10.07	18.00	50	--/--/--
ОСТ-2	97.26	0.68	22.92	-249.1	1 752	1,742	10.05.07	0.33	08.05.08	12.90	1 000	--/--/--
Очаково-2	98.41	-0.29	9.75	20.1	382	379		1.57	19.09.08	8.50	1 500	--/--/--
Разгуляй-1	99.94	-0.20	11.93	92.2	679	652	05.04.07	0.23	02.10.08	11.50	2 000	--/--/--
Ресторанс-2	100.00	0.00	10.38	-0.070	450	446		1.39	02.07.08	10.00	400	--/--/--
Ресторанс-3	100.00	0.00	11.02	0.00	516	512	30.05.08	1.31	26.11.10	10.75	1 000	--/--/--
Русагро	99.95	0.00	14.13	31.5	957	938	18.01.07	0.02	19.07.08	11.66	1 000	--/--/--
РусТекстиль-2	98.01	0.030	14.89	-2.27	905	893		1.24	05.03.09	12.75	1 000	--/--/--
РусТекстиль-3	99.15	-0.33	13.56	50.0	785	783	23.10.07	0.74	20.10.09	12.00	1 200	--/--/--
САН Интербрю-2	100.10	0.025	8.11	-1.12	198	200		2.32	13.08.09	8.00	4 000	--/--/--
СахарКомп	100.00	0.00	13.12	-0.050	728	723	13.05.08	1.25	10.11.09	12.75	2 000	--/--/--
Сиб.аграрн.группа	100.02	0.00	11.96	-0.080	623	620	21.11.07	0.82	20.05.09	11.50	400	--/--/--
Синергия	96.28	0.00	16.48	1.89	1 075	1,074	24.10.07	0.76	22.04.09	10.70	1 000	--/--/--
Содружество	99.80	0.12	10.80	-5.37	463	467		2.44	22.10.09	10.45	2 500	--/--/--
Сорус	99.75	0.25	10.93	-34.4	520	518	08.11.07	0.79	05.11.09	10.20	1 200	--/--/--
Талосто	99.95	0.15	10.29	-25.1	460	460	07.09.07	0.63	06.03.09	10.00	1 000	--/--/--
Черемушки	103.06	0.00	--	--	--	--		--	02.03.09	11.30	700	--/--/--
Черкизово	99.00	-0.010	9.54	0.55	345	346	02.06.09	2.19	31.05.11	8.85	2 000	--/--/--
Эрконпродукт	100.50	0.00	11.20	-0.070	539	535	13.03.08	1.09	10.09.09	11.40	1 200	--/--/--
ЭФКО-2	99.90	0.00	12.97	16.1	835	803	26.01.07	0.04	22.01.10	10.50	1 500	--/--/--
Юнимилк	99.95	0.025	10.00	-1.09	387	388	08.09.09	2.34	06.09.11	9.75	2 000	--/--/--
Региональные и Муниципальные												
Ангарск	110.00	0.00	6.41	-1.51	56	50		1.25	21.11.08	14.00	150	--/--/--
Башкирия-4	100.80	0.050	6.88	-8.37	118	118		0.66	13.09.07	8.02	500	BB/Ba1/--
Башкирия-5	102.35	-0.050	7.21	1.93	100	106		2.55	04.11.09	8.02	1 000	BB/Ba1/--
Белгор.обл.-1	106.65	-0.50	8.27	39.5	243	239		1.21	29.04.08	14.00	320	--/--/--
Белгор.обл.-3	101.35	0.00	8.21	-0.030	195	195		3.28	10.11.10	8.38	2 000	--/--/--
Белгор.обл.-4	99.85	0.00	8.23	0.00	193	189		3.95	19.10.11	8.24	1 020	--/--/--
Волг.обл.-2	104.08	-0.075	8.14	4.84	227	216		1.37	11.06.09	11.99	600	--/--/--
Волг.обл.-3	105.42	-0.095	8.02	4.83	204	199		1.78	17.06.10	12.00	700	--/--/--
Волг.обл.-4	99.83	0.0050	8.32	-0.17	206	211		2.98	19.05.10	8.10	550	--/--/--
Ворон.обл.-1	105.30	-0.21	7.24	21.6	149	146		0.88	15.12.07	13.00	600	--/--/--
Ворон.обл.-2	111.00	0.00	7.31	-0.59	124	123		2.18	18.06.09	13.00	500	--/--/--
Ворон.обл.-3	107.45	-0.25	8.39	6.64	212	208		3.71	27.06.11	10.25	500	--/--/--
Иркут.обл.-1	101.12	-0.13	7.95	23.4	229	232		0.50	22.07.07	10.50	825	B+/--/--
Иркут.обл.-3	101.72	0.040	8.17	-2.93	224	215		1.58	17.12.09	9.50	1 500	B+/--/--
Иркут.обл.-4	99.80	0.00	8.17	0.060	239	231		0.99	23.10.08	8.00	900	B+/--/--
Иркут.обл.-5	99.28	0.00	8.04	0.040	205	194		1.84	24.11.10	7.75	3 000	B+/--/--
Иркут.обл.-6	99.77	-0.070	8.26	4.42	230	219		1.69	26.05.10	8.25	1 200	B+/--/--
Кабардино-Балкария	103.62	0.38	9.21	-53.3	349	347		0.74	20.10.07	14.00	500	--/--/--
Казань-2	100.86	0.23	6.68	-102.9	150	125		0.25	11.04.07	10.00	1 000	--/--/--
Казань-3	100.17	0.12	8.24	-5.54	210	213		2.37	29.08.09	9.32	2 300	--/--/--
Калуж.обл.-1	101.60	0.00	7.36	-0.47	159	156		0.93	24.12.07	9.00	300	--/--/--
Карелия-9	100.14	0.00	8.12	-0.060	187	195		2.69	02.06.10	8.40	500	--/--/B+
Кировская обл.-1	100.64	-0.055	8.15	4.19	227	221		1.38	22.12.08	8.39	400	--/--/--
Кировская обл.-2	100.82	0.00	8.17	-0.080	224	215		1.61	24.09.09	8.45	600	--/--/--
Клинский район-1	102.51	0.00	3.86	-6.87	-147	-163		0.30	03.05.07	12.00	200	--/--/--
Коми-5	106.06	0.00	6.55	-1.81	79	76		0.91	24.12.07	13.00	500	--/Ba3/BB-
Коми-6	116.00	-0.050	7.18	1.04	93	94		3.07	14.10.10	13.50	700	--/Ba3/BB-
Коми-7	106.95	-2.27	7.75	45.3	135	133		4.91	22.11.13	10.00	1 000	--/Ba3/BB-
Коми-8	100.25	0.00	7.48	-0.080	102	101		6.01	03.12.15	9.00	1 000	--/Ba3/BB-
Костром.обл.-4	106.00	0.00	5.92	-1.36	11	7		1.10	11.03.08	12.00	800	--/--/--
Краснодар.кр.-1	101.14	0.00	6.65	-2.97	122	114		0.34	15.05.07	10.00	1 000	BB/--/--
Краснояр.кр.-3	99.52	-0.16	7.14	14.0	131	124		1.17	01.10.08	7.00	3 000	--/--/--
Красноярск-3	101.00	-2.47	7.46	152.3	151	148		1.66	18.10.08	8.50	1 000	--/--/--
Лен.обл.-2	125.50	0.00	6.62	-0.44	37	37		3.21	08.12.10	14.01	800	B+/--/B
Лен.обл.-3	130.00	0.00	7.26	-0.13	82	81		5.57	05.12.14	12.50	1 300	B+/--/B
Липецкая обл.-1	100.15	0.00	6.94	-0.070	124	124		0.68	19.09.07	7.00	300	--/--/BB-
Липецкая обл.-2	100.72	0.025	7.86	-0.85	161	161		3.09	19.07.11	7.95	1 500	--/--/BB-
Липецкая обл.-3	99.35	0.00	7.91	0.050	172	177		2.50	14.10.09	7.50	300	--/--/--
Магадан-1	103.90	0.050	8.76	-3.74	284	280		1.55	15.09.08	11.00	450	--/--/--

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Марий Эл	100.02	0.00	8.50	-0.020	243	242		2.15	23.05.09	8.25	500	--/--/--
МО-3	102.90	-0.20	6.12	31.6	44	45		0.58	19.08.07	11.00	4 000	BB/Ba3/--
МО-4	109.60	0.00	6.59	-0.49	56	53		2.02	21.04.09	11.00	9 600	BB/Ba3/--
МО-5	107.54	0.037	6.58	-2.03	51	44		2.12	30.03.10	10.00	12 000	BB/Ba3/--
МО-6	107.84	-0.022	6.97	0.47	70	67		3.61	19.04.11	9.00	12 000	BB/Ba3/--
Мос-29	105.39	0.090	6.02	-7.46	15	11		1.33	05.06.08	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-31	101.55	0.00	5.68	-3.32	23	16		0.35	20.05.07	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-36	106.50	-0.45	6.47	24.2	49	47		1.80	16.12.08	10.00	4 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-38	112.30	0.014	6.54	-0.60	28	26		3.39	26.12.10	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-39	109.97	-0.023	6.68	0.28	24	22		5.50	21.07.14	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-40	103.45	0.00	5.63	-1.47	-9	-11		0.76	26.10.07	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-41	108.02	0.00	6.47	-0.24	21	24		2.99	30.07.10	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-42	105.20	0.00	1.13	-3.91	-454	-452		0.57	13.08.07	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-43	107.12	0.00	4.61	-1.04	-124	-129		1.27	17.05.08	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-44	109.91	-0.21	6.69	3.19	23	22		6.24	24.06.15	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-47	107.03	0.00	6.22	-0.43	17	15		2.05	28.04.09	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Нижегор.обл.-2	103.38	-0.054	6.89	4.33	110	102		1.06	02.11.08	10.24	2 500	--/--/B+
Нижегор.обл.-3	101.75	-0.13	7.91	3.85	165	164		3.32	20.10.11	8.70	2 000	--/--/B+
Новосиб.обл.-2	105.49	0.00	7.02	-1.91	128	126		0.84	29.11.07	13.30	2 000	--/--/--
Новосиб.обл.-3	101.54	0.00	7.56	-0.15	155	151		1.90	15.12.09	8.50	2 500	--/--/--
Новосибирск-3	111.40	0.00	7.30	-0.52	124	121		2.12	14.07.09	13.00	1 000	B/--/--
Самар.обл.-2	99.01	0.00	7.32	0.040	106	107		3.26	09.09.10	6.82	2 000	BB-/Ba2/--
Самар.обл.-3	101.05	-0.14	7.53	3.69	124	120		3.88	11.08.11	7.60	4 500	--/--/--
Тамбовская обл.	100.15	0.00	8.14	-0.030	221	218		1.62	27.09.08	8.00	400	--/--/--
Твер.обл.-3	100.28	-0.17	8.01	9.95	204	202		1.76	30.11.08	7.95	800	--/--/--
Томск.обл.-3	102.10	-0.090	7.19	11.5	148	147		0.73	13.10.07	10.00	600	--/--/--
Томск.обл.-4	99.50	0.00	7.55	-0.090	148	146		2.14	09.11.09	8.00	900	--/--/--
Томск-1	104.48	0.00	6.80	-1.63	106	103		0.82	22.11.07	12.00	300	--/--/--
Тульская обл.-1	102.85	0.015	7.42	-0.87	132	133		2.25	28.06.09	8.50	1 500	--/--/--
Удмуртия	100.44	0.015	8.11	-0.95	211	210		1.85	27.12.08	8.20	1 000	--/--/--
Уфа-4	103.15	-0.13	8.00	9.27	213	209		1.33	03.06.08	10.28	500	B+/--/--
Хабар.кр.-6	100.78	-0.057	7.33	3.15	134	128		1.83	24.11.09	8.00	1 000	--/--/--
ХМАО-2	107.95	0.00	5.98	-1.08	13	8		1.30	27.05.08	12.00	3 000	BB+/--/--
Чувашия-4	111.07	0.00	6.95	-0.61	93	91		1.95	27.03.09	12.33	750	--/--/--
Чувашия-5	101.97	-0.019	7.45	0.50	117	114		3.79	05.06.11	7.85	1 000	--/--/--
Якутия-3	108.49	0.00	5.92	-1.15	5	1		1.34	17.06.08	12.00	800	--/--/B+
Якутия-5	101.99	0.00	0.79	-6.99	-445	-466		0.27	21.04.07	8.00	2 000	--/--/B+
Якутия-6	107.25	-0.11	7.24	4.21	109	111		2.41	13.05.10	10.00	2 000	--/--/B+
Якутия-7	102.18	0.00	7.72	-0.010	132	130		4.92	11.04.13	7.95	2 500	--/--/B+
ЯНАО	104.94	0.00	6.73	-0.58	84	79		1.43	03.08.08	10.00	1 800	BB+/--/--
Яр.обл.-2	103.04	0.00	6.40	-3.80	75	80		0.47	03.07.07	12.78	1 000	--/--/--
Яр.обл.-4	107.70	0.00	6.84	-0.42	77	77		2.15	26.05.09	10.50	1 000	--/--/--
Яр.обл.-5	99.40	-0.090	8.12	5.25	212	210		1.86	30.12.08	7.75	500	--/--/--
Яр.обл.-6	99.02	-0.13	7.96	4.94	171	174		2.77	19.04.11	8.50	2 000	--/--/--

Розничная и оптовая торговля

Автомир	99.70	-0.15	12.46	26.2	677	678	04.09.07	0.62	01.09.09	11.66	1 000	--/--/--
Азбука вкуса	100.50	0.00	10.89	-0.21	511	508	22.01.08	0.97	21.07.09	10.99	1 000	--/--/--
Аптеки 36.6	101.01	0.00	10.36	0.020	447	444	01.07.08	1.41	30.06.09	9.89	3 000	--/--/--
Арбат	100.10	0.040	10.50	-10.1	485	491	22.06.07	0.45	20.06.08	10.50	1 500	--/--/--
Банана-Мама	100.28	0.21	11.12	-30.2	540	539	26.10.07	0.76	23.10.09	11.25	1 000	--/--/--
Белазкомплект	99.75	0.75	13.19	-69.4	735	731	24.04.08	1.20	22.10.09	12.60	500	--/--/--
Виктория	99.90	0.080	11.67	-129.1	701	664	01.02.07	0.06	29.01.09	9.90	1 500	--/--/--
Дет мир-Ц	99.94	0.26	8.69	-4.59	223	222		6.11	26.05.15	8.50	1 150	--/--/--
ДжЭфСи-2	99.96	0.00	5.12	-0.040	-57	-59		0.64	04.12.07	5.00	1 200	B/--/--
Дикая Орхидея	100.22	0.00	10.79	-0.91	563	537	12.04.07	0.24	09.04.09	11.30	1 000	--/--/--
Дикси	92.81	-0.35	11.78	12.0	552	549		3.44	17.03.11	9.25	3 000	--/--/--
Диксис	100.13	0.00	11.02	-0.080	536	540	20.07.07	0.51	20.07.09	11.00	1 800	--/--/--
Домо-Фин	99.85	-0.16	14.21	175.0	944	904	15.02.07	0.10	14.02.08	12.50	1 000	--/--/--
Евросеть-2	99.30	-0.15	11.37	19.2	562	560	04.12.07	0.87	02.06.09	10.25	3 000	--/--/--
Единая Европа	99.75	-0.25	11.18	16.7	525	521	16.10.08	1.62	14.10.10	10.75	1 200	--/--/--
Имплозия	99.40	-0.100	12.81	21.0	714	716	01.08.07	0.53	30.07.08	11.30	300	--/--/--
Инком-Лада-1	99.90	-0.11	12.67	14.8	693	691		0.82	22.11.07	12.00	700	--/--/--
Инком-Лада-2	99.94	0.090	12.82	-94.7	805	765	16.02.07	0.10	12.02.10	11.75	1 400	--/--/--
Карусель	99.60	-0.050	10.25	3.48	432	429	18.09.08	1.56	12.09.13	9.75	3 000	--/--/--
Копейка-1	100.00	0.00	9.71	-0.27	469	436	20.03.07	0.19	17.06.08	9.40	1 200	B/--/--

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Копейка-2	99.00	-0.20	9.55	11.4	353	351	18.02.09	1.93	15.02.12	8.70	4 000	B-/ -- / --
Лаверна	100.20	0.071	10.55	-31.1	536	512	12.04.07	0.25	08.04.10	11.25	1 000	-- / -- / --
ЛБР-Интерфинтрейд	99.80	-0.20	15.59	17.6	974	970	29.05.08	1.28	26.11.09	14.90	300	-- / -- / --
Магнит	102.05	0.15	8.28	-9.29	232	229		1.73	19.11.08	9.34	2 000	-- / -- / --
Марта-1	100.61	0.010	14.80	-1.08	896	891		1.26	22.05.08	14.84	700	-- / -- / --
Марта-2	99.10	0.00	14.52	1.19	892	897	07.06.07	0.40	06.12.09	11.75	1 000	-- / -- / --
Марта-3	97.00	0.50	16.82	-58.0	1 104	1,100	01.02.08	0.97	02.08.11	13.00	2 000	-- / -- / --
Матрица	99.00	-0.32	15.33	87.9	969	976	13.06.07	0.42	10.12.08	12.32	1 200	-- / -- / --
МИР-Фин-1	99.95	-0.050	10.82	5.79	506	503		0.94	27.12.07	10.50	1 000	-- / -- / --
Монетка	99.10	0.00	12.16	0.36	642	640	15.11.07	0.82	14.05.09	10.70	1 000	-- / -- / --
Перекресток	100.07	0.27	8.16	-58.9	251	255	10.07.07	0.50	08.07.08	8.15	1 500	-- / -- / --
Протек	99.50	1.50	9.30	-65.1	311	316	04.11.09	2.52	02.11.11	8.90	5 000	-- / -- / --
Пятерочка	109.30	0.0025	8.37	-0.33	211	217		2.85	12.05.10	11.45	1 500	B+/B1/ --
Пятерочка-2	103.45	-0.075	8.42	2.23	216	215		3.37	14.12.10	9.30	3 000	B+/B1/ --
Санвэй	100.50	-0.050	10.57	12.3	497	501	06.06.07	0.40	03.12.08	11.66	1 000	-- / -- / --
Столич.гастрономы	99.90	0.00	8.84	0.070	294	290	21.08.08	1.49	20.08.09	8.60	1 500	-- / -- / --
Техносила	98.09	0.00	11.84	0.29	598	594	29.05.08	1.31	26.05.11	10.00	2 000	-- / -- / --
ТОП-Книга	100.20	0.00	8.74	-8.72	402	363	08.02.07	0.08	05.02.09	11.35	700	-- / -- / --
Фазтон-Аэро	100.07	0.00	10.69	0.010	491	487	31.01.08	0.98	30.07.09	10.50	1 000	-- / -- / --
ЮТС-2	98.88	0.00	15.07	1.96	953	953	29.05.07	0.38	25.11.08	11.50	1 200	-- / -- / --
Строители и девелоперы												
ГлМосСтрой-2	101.10	0.33	10.01	-51.9	431	431	20.09.07	0.67	17.03.11	11.50	4 000	-- / -- / --
ДжЭф Си	100.05	0.050	9.41	-3.23	347	344	23.10.08	1.66	20.10.11	9.25	2 000	-- / -- / --
ИнкомФин-1	99.90	-0.100	13.63	8.53	778	766		1.30	28.03.09	12.70	1 250	-- / -- / --
Интеко	100.20	0.00	8.87	-5.82	410	370		0.10	15.02.07	10.95	1 200	-- / -- / --
ИнтекоИнв-1	100.00	0.00	10.87	-0.050	555	539		0.30	29.04.07	10.70	3 000	-- / -- / --
Искитим-2	100.75	0.00	12.03	-0.41	630	628	07.11.07	0.78	05.11.08	12.50	500	-- / -- / --
Камская дол.-1	100.03	-0.070	13.72	75.5	895	855		0.10	15.02.07	13.50	100	-- / -- / --
Камская дол.-2	100.00	0.00	14.20	0.060	848	847		0.72	17.10.07	13.50	200	-- / -- / --
Камская дол.-3	100.02	-0.010	14.12	2.54	848	855	15.06.07	0.42	04.06.09	13.50	500	-- / -- / --
ЛенСпецСМУ-1	99.90	0.032	11.67	-3.19	584	580	24.04.08	1.16	22.04.10	11.75	1 000	B/ -- / --
ЛенСпецСМУ-2	99.94	-0.21	11.56	16.1	569	564	23.07.08	1.38	20.01.10	11.69	1 500	B/ -- / --
М-Индустрия	100.77	0.55	12.38	-16.8	612	607		3.49	16.08.11	12.25	1 000	-- / -- / --
Миракс	100.50	0.00	10.81	-0.11	492	487		1.45	19.08.08	11.50	1 000	-- /B2/ --
Миракс-2	100.65	0.050	10.98	-2.31	485	486		2.33	17.09.09	10.99	3 000	-- /B2/ --
Пересвет-Инв-1	103.61	-0.43	12.79	64.3	709	708		0.70	02.10.07	17.50	200	-- / -- / --
ПИК-5	99.60	-0.060	11.81	19.4	634	629	22.05.07	0.36	20.05.08	10.20	1 120	-- / -- / --
СибЦемент	99.65	-0.050	10.80	13.2	516	523	14.06.07	0.42	12.06.08	9.70	800	-- / -- / --
СУ-155 1	100.99	1.13	5.98	-562.8	89	60		0.22	30.03.07	10.50	1 500	-- / -- / --
Сувар-Казань	100.20	-0.60	12.22	276.4	710	682	03.04.07	0.23	31.03.09	13.00	900	-- / -- / --
Терна-Фин-2	99.95	-0.049	13.01	6.64	728	726	09.11.07	0.80	04.11.11	12.60	1 500	-- / -- / --
ЮСКК	100.12	0.00	14.18	-0.59	853	858	03.07.07	0.48	01.07.08	14.00	600	-- / -- / --
Телекоммуникации												
Байкалвестком	101.50	0.00	7.71	-2.87	210	215		0.40	07.06.07	11.43	300	-- / -- / --
ВолгаТел-2	101.50	0.00	7.47	-0.16	149	147	02.12.08	1.78	30.11.10	8.20	3 000	BB-/ -- / --
ВолгаТел-3	102.50	0.00	7.65	-0.090	143	149		2.60	30.11.10	8.50	2 300	BB-/ -- / --
ВолгаТел-4	100.48	-0.010	8.02	0.41	186	190	08.09.09	2.41	03.09.13	7.99	3 000	BB-/ -- / --
ДальСвязь-2	102.40	-0.25	8.17	8.82	191	196	02.06.10	2.93	30.05.12	8.85	2 000	-- / -- /B
ДальСвязь-3	101.12	0.00	8.05	-0.16	210	205		1.64	03.06.09	8.60	1 500	-- / -- /B
МГТС-4	100.98	0.00	3.65	-3.46	-163	-182	25.04.07	0.29	22.04.09	7.10	1 500	BB-/Ba3/ --
МГТС-5	100.53	0.00	6.95	-1.18	141	141	29.05.07	0.38	25.05.10	8.30	1 500	BB-/Ba3/ --
МегаФон-2	100.90	0.00	5.61	-4.29	43	18		0.25	11.04.07	9.28	1 500	BB/B1/BB
МегаФон-3	102.72	-0.25	7.06	20.7	123	119		1.20	15.04.08	9.25	3 000	BB/B1/BB
СЗТ-2	100.23	0.00	7.22	-0.47	156	157		0.51	03.10.07	7.50	1 500	BB-/ -- /B+
СЗТ-3	102.20	0.00	7.40	-0.46	160	157	28.02.08	1.08	24.02.11	9.25	3 000	BB-/ -- /B+
СибТел-4	102.45	0.0045	7.35	-4.11	170	175		0.48	05.07.07	12.50	2 000	-- / -- /B+
СибТел-5	101.80	-0.090	7.84	7.30	200	196		1.23	25.04.08	9.20	3 000	-- / -- /B+
СибТел-6	100.00	0.00	7.99	0.030	207	203	18.09.08	1.58	16.09.10	7.85	2 000	-- / -- /B+
СибТел-7	101.66	0.26	8.01	-12.7	194	194		2.16	20.05.09	8.65	2 000	-- / -- /B+
СМАРТС-2	100.00	0.0050	14.45	-1.44	880	886		0.46	26.06.07	14.00	500	-- / -- / --
СМАРТС-3	97.85	0.00	18.02	1.36	1 231	1,230	02.10.07	0.69	29.09.09	14.10	1 000	-- / -- / --
Таттелеком-3	101.40	0.00	7.50	-3.99	214	201		0.32	06.05.07	11.75	600	-- / -- / --
УРСИ-4	101.94	-0.31	7.58	39.7	185	184		0.78	01.11.07	9.99	3 000	BB-/ -- /B+
УРСИ-5	101.76	-0.045	7.84	3.57	201	197		1.20	17.04.08	9.19	2 000	BB-/ -- /B+
УРСИ-6	100.61	-0.040	7.99	2.39	202	199	20.11.08	1.75	17.11.11	8.20	2 000	BB-/ -- /B+
УРСИ-7	100.95	-0.050	8.06	2.57	203	202	17.03.09	1.99	13.03.12	8.40	3 000	BB-/ -- /B+

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
ЦентрТелеграф-3	100.25	0.00	9.98	-0.050	394	392		2.02	01.04.09	9.75	700	B/ -- / --
ЦТК-4	114.33	0.14	7.78	-6.02	170	168		2.20	21.08.09	13.80	7 000	B/ -- /B-
ЦТК-5	100.78	0.0050	7.71	-0.40	180	176	02.09.08	1.53	30.08.11	8.09	3 000	B/ -- /B-
ЮТК-2	100.00	-0.11	10.54	143.8	583	544		0.08	07.02.07	10.50	1 500	B-/Caa1/ --
ЮТК-3	101.77	0.00	8.54	-0.94	282	281	09.10.07	0.72	10.10.09	10.90	3 500	CCC+/Caa1/ --
ЮТК-4	103.10	-0.31	8.43	18.3	247	238		1.71	09.12.09	10.00	5 000	B-/Caa1/ --
Транспортные												
Ист Лайн-2	100.19	-0.0043	10.50	0.36	475	473	22.11.07	0.84	22.05.08	10.50	3 000	B/ -- / --
ММК-Трансфин	99.99	0.00	--	--	1 070	1,071		--	10.07.08	0.00	650	-- / -- / --
РЖД-2	101.40	0.00	6.21	-0.48	46	44		0.88	05.12.07	7.75	4 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-3	103.96	0.025	6.92	-1.12	69	76		2.62	02.12.09	8.33	4 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-4	100.27	0.070	6.01	-17.7	37	44		0.42	14.06.07	6.59	10 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-5	100.03	-0.042	6.76	2.33	76	74		1.88	22.01.09	6.67	10 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-6	101.71	0.020	6.95	-0.65	69	68		3.38	10.11.10	7.35	10 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-7	102.76	-0.065	7.09	1.37	70	68		4.79	07.11.12	7.55	5 000	BBB+/A3/BBB+
СамараАвиа	100.35	0.35	11.72	-241.8	680	643		0.16	08.03.07	14.00	350	-- / -- / --
Трансаэро	100.04	0.00	11.86	0.23	619	621	09.08.07	0.55	05.02.09	11.65	2 500	-- / -- / --
ЭйрЮнион	99.39	-0.010	15.66	5.21	1 025	1,015	15.05.07	0.34	10.11.09	13.00	1 500	-- / -- / --
ЮТэйр-2	100.03	-0.47	10.58	293.8	561	526	13.03.07	0.17	10.03.09	10.40	1 000	-- / -- / --
Финансовые												
Абсолют Банк-2	100.50	0.00	8.90	-0.57	325	330	02.07.07	0.47	30.06.08	9.70	1 000	-- /B1/B
Автобан Инв	100.00	-0.45	13.64	73.8	793	793	25.09.07	0.68	23.09.08	13.00	250	-- / -- / --
АИЖК	108.00	0.00	6.54	-0.61	57	54		1.75	01.12.08	11.00	1 070	-- / -- / --
АИЖК (Кем.обл.)-2	100.30	0.091	9.10	-2.95	284	282		3.25	23.08.11	9.00	1 000	-- / -- / --
АИЖК-2	110.93	0.00	7.09	-0.30	88	92		2.59	01.02.10	11.00	1 500	-- / -- / --
АИЖК-3	105.75	0.00	7.08	-0.25	98	94		2.25	15.10.10	9.40	2 250	-- / -- / --
АИЖК-4	105.78	0.00	7.53	-0.040	121	117		4.11	01.02.12	8.70	900	-- / -- / --
АИЖК-5	99.40	0.00	7.70	0.010	136	132		4.32	15.10.12	7.35	2 200	-- / -- / --
АИЖК-6	99.32	0.00	7.75	0.020	133	132		5.10	15.07.14	7.40	2 500	-- / -- / --
АИЖК-7	99.80	-0.050	7.93	0.91	148	147		5.85	15.07.16	7.68	4 000	-- / -- / --
АИЖК-8	99.46	-0.12	7.96	2.53	154	153	15.03.14	5.05	15.06.18	7.63	5 000	-- / -- / --
АК БАРС-2	99.95	0.00	8.51	0.040	285	287	26.07.07	0.52	22.01.09	8.25	1 500	-- /Ba3/B+
Акибанк	100.20	-0.20	12.09	73.0	680	662	26.04.07	0.29	23.04.09	12.62	600	-- / -- / --
Банк РК 07 (CLN)	101.50	0.00	7.68	-4.20	203	205		0.50	27.07.07	10.50	3 500	-- /B2/ --
Банк Союз-1	102.00	0.24	7.82	-20.9	199	194		1.21	24.04.08	9.25	1 000	B-/B1/ --
Банк Союз-2	99.88	0.0050	8.70	-0.69	299	298	04.10.07	0.71	05.10.09	8.37	2 000	B-/B1/ --
Банк СПб	99.75	0.30	10.58	-76.9	494	500	17.06.07	0.43	22.06.09	9.60	1 000	-- /B1/ --
БанкЖилФин	100.60	0.00	8.86	-0.30	310	307	21.12.07	0.91	19.12.08	9.25	500	-- / -- /CCC+
БанкПроектФинанс	100.20	-0.13	12.69	23.6	701	703	16.08.07	0.57	12.02.09	12.50	500	-- / -- / --
ВБРР	108.85	0.00	6.62	-0.31	45	49		2.45	11.10.09	10.00	575	-- /Baa3/ --
ВТБ 09	101.50	0.00	6.36	-0.28	31	30		2.08	13.04.09	7.00	10 000	BBB/A1/BBB+
ВТБ-4	99.98	0.00	6.65	-0.020	162	129	22.03.07	0.20	19.03.09	6.50	5 000	BBB+/A1/BBB+
ВТБ-5	100.20	0.00	5.61	-0.65	33	15	26.04.07	0.29	17.10.13	6.20	15 000	BBB+/A1/BBB+
ВТБ-6	100.30	0.00	6.04	-0.34	38	42	18.07.07	0.51	06.07.16	6.50	10 000	BBB/ -- /BBB+
Газбанк	100.10	0.100	10.61	-13.0	487	485	20.11.07	0.84	25.11.08	10.50	750	-- /B2/ --
Газпромбанк-1	99.60	-0.30	7.34	9.02	109	106		3.48	27.01.11	7.10	5 000	BB+/Baa2/ --
Зенит-1	100.11	0.16	7.48	-81.4	244	212		0.20	24.03.07	8.00	1 000	-- /B1/B
Зенит-2	99.79	0.00	8.67	0.020	266	264		1.91	16.02.09	8.39	2 000	-- /B1/B
Зенит-3	100.02	0.13	8.57	-16.4	284	282	14.11.07	0.82	09.11.11	8.45	3 000	-- /B1/B
Импэксбанк-2	99.00	0.00	11.48	3.56	623	603	21.04.07	0.28	20.04.08	7.50	1 000	BB+/Baa2/BBB-
Импэксбанк-3	100.75	0.00	7.03	-2.15	161	152	13.05.07	0.34	13.11.09	9.25	1 300	-- /Baa2/BBB-
Инвестторгбанк-2	100.27	0.00	11.08	-1.33	586	564	17.04.07	0.27	14.10.08	12.00	350	-- / -- / --
Кедр КБ-1	99.90	0.00	12.16	-0.090	645	644		0.71	05.10.07	11.50	450	-- / -- / --
Кедр КБ-2	100.00	0.00	11.62	0.030	581	577	18.03.08	1.12	15.09.09	11.15	1 000	-- / -- / --
КИТ Фин	101.52	0.50	9.32	-29.7	334	332		1.80	18.12.08	10.00	2 000	CCC+/ -- / --
Мастер-Банк-2	100.19	0.00	11.44	-0.54	593	590	25.05.07	0.37	23.05.08	11.75	1 000	-- / -- / --
МДМ-Банк-3	100.05	-0.025	7.65	3.62	193	193	04.10.07	0.71	01.10.09	7.60	6 000	BB-/Ba2/BB-
Медведь-Фин	100.25	-0.030	13.18	5.02	749	750	05.09.07	0.63	01.09.10	13.00	750	-- / -- / --
МИА-2	100.20	0.11	6.87	-162.0	217	178	06.02.07	0.07	09.08.08	9.50	1 000	-- / -- / --
МИА-3	100.60	0.075	8.68	-13.4	299	300	30.08.07	0.62	24.02.12	9.40	1 500	-- / -- / --
МКБ-1	100.00	0.30	10.91	-115.4	564	544		0.28	25.04.07	10.50	500	-- / -- /B-
МКБ-2	99.80	-0.20	10.90	24.9	514	512	06.12.07	0.88	04.06.09	10.40	1 000	-- /B1/B-
МЛК	99.70	0.100	13.70	-37.9	843	823	26.04.07	0.28	23.07.09	12.00	550	-- / -- / --
ММБ-1	100.22	0.00	5.84	-6.28	108	69		0.09	13.02.07	8.30	1 000	BB/ -- /BBB
ММБ-2	100.28	0.00	3.53	-8.39	-123	-163	14.02.07	0.10	11.02.09	6.50	3 000	BBB/ -- /A-
Москоммерцбанк	100.12	0.025	9.35	-3.23	360	358	05.12.07	0.88	10.12.08	9.30	1 000	-- / -- / --

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
МосОблИпотАгентство	101.93	0.029	8.48	-1.12	222	225		2.87	21.12.10	9.00	1 500	-- / -- / --
МосОблИпотАгентство-2	100.50	0.00	7.55	-0.17	180	177	19.12.07	0.86	07.09.11	7.99	3 000	-- / -- / --
Мособлтрастинвест	99.48	0.010	9.59	-0.74	372	357		1.37	26.09.09	9.00	3 000	-- / -- / --
Номос-6	101.84	0.34	6.90	-61.2	122	123		0.57	16.08.07	10.00	800	-- /Ba3/B+
Номос-7	100.17	-0.33	8.21	38.4	245	242	18.12.07	0.92	16.06.09	8.25	3 000	-- /Ba3/B+
Оргрэсбанк	100.20	0.00	7.50	-8.89	277	238	09.02.07	0.08	10.02.09	10.00	500	-- / -- /B-
Открытие	99.48	0.00	11.80	0.060	585	582		1.66	11.11.08	11.00	200	-- / -- / --
Петрокоммерц-2	99.53	0.29	8.88	-13.1	275	277		2.35	31.08.09	8.50	3 000	-- / -- / --
ПроБизБанк-5	98.58	-0.025	10.00	1.32	394	393		2.08	29.04.09	9.69	1 000	-- / -- /B-
Промсвб-4	99.97	-0.16	8.38	20.9	265	264		0.79	01.11.07	8.20	600	B+/Ba3/B+
Ренинс Финанс	99.35	-0.15	11.25	14.4	543	539	01.04.08	1.15	30.03.10	10.40	750	-- / -- / --
Росбанк-1	100.20	-0.065	7.11	61.0	235	195	14.02.07	0.10	15.02.09	9.25	3 000	B+/Ba3/B+
РСХБ-1	100.25	0.00	7.19	0.010	133	129		1.34	04.06.08	7.20	3 000	-- /Baa2/BBB+
РСХБ-2	101.64	0.29	7.59	-8.69	133	130		3.52	16.02.11	7.85	7 000	-- /Baa2/BBB+
РТК-Лизинг-4	99.90	-0.20	9.09	26.6	336	330		0.80	08.04.08	8.80	2 250	-- / -- / --
РТК-Лизинг-5	100.00	0.00	8.95	0.100	329	330	16.08.07	0.52	12.08.10	8.80	2 250	-- / -- / --
Рус.Межд.Банк	99.99	0.49	10.69	-185.1	540	522	26.04.07	0.29	27.04.09	10.50	1 000	-- / -- / --
РусСтанд-3	98.90	0.00	10.52	0.91	484	485		0.59	22.08.07	8.40	2 000	B+/Ba2/ --
РусСтанд-4	99.65	0.025	8.74	-2.38	294	290		1.09	03.03.08	8.25	3 000	B+/Ba2/ --
РусСтанд-5	99.85	0.00	8.55	1.19	358	323	15.03.07	0.18	09.09.10	7.60	5 000	B+/Ba2/ --
РусСтанд-6	100.00	0.00	8.24	0.070	257	258	15.08.07	0.57	09.02.11	8.10	6 000	B+/Ba2/ --
РусСтанд-7	99.38	0.00	9.24	0.15	342	338	25.03.08	1.14	20.09.11	8.50	5 000	B+/Ba2/ --
Русь-Банк	100.42	-0.027	8.30	10.9	327	295	22.03.07	0.20	19.03.09	10.50	1 400	-- / -- / --
Северная Казна-1	99.70	0.00	11.66	0.19	595	594	05.10.07	0.72	05.10.09	10.75	1 000	-- / -- / --
Сивакадемб-1	99.75	0.00	10.21	1.22	508	481		0.23	05.04.07	8.75	470	-- /B1/B
Сивакадемб-2	100.35	0.00	9.46	-0.50	382	389	15.06.07	0.42	12.12.08	10.00	1 500	-- /B1/B
Сивакадемб-3	100.46	0.33	9.59	-16.4	351	351		2.18	04.06.09	9.60	3 000	-- /B1/B
Сивакадемб-5	99.85	-0.072	10.34	2.02	405	400		3.83	18.10.11	10.05	3 000	-- /B1/B
Славинвестбанк-2	100.00	0.100	10.14	-36.0	482	467	30.04.07	0.30	27.10.08	10.00	900	-- / -- / --
Собинбанк	100.00	-0.31	12.31	41.6	658	656	14.11.07	0.82	13.05.09	12.00	1 048	-- / -- / --
Спуртб-1	100.01	0.010	9.55	-1.42	382	380		0.81	15.11.07	9.25	500	-- / -- / --
СТИН-фин-1	99.80	0.33	17.25	-162.2	1 213	1,185	03.04.07	0.23	01.04.08	16.00	300	-- / -- / --
Судостроительный банк	99.95	-0.050	10.88	11.3	523	527	05.07.07	0.48	02.07.09	10.50	1 500	-- / -- / --
СФИнв.-2	100.00	0.00	8.69	-0.27	304	309		0.47	29.06.07	8.50	2 000	-- / -- / --
Тат-Инк	100.49	0.00	7.69	-22.1	298	259	07.02.07	0.08	06.02.08	14.30	500	-- / -- / --
Татфондбанк-3	99.61	-0.25	10.89	33.8	515	513	20.11.07	0.82	19.05.09	10.00	1 500	-- / -- / --
Транскапиталбанк	100.12	-0.070	10.53	20.2	502	499	27.05.07	0.37	01.06.09	10.50	800	-- / -- / --
ТуранАлем Фин-1	100.83	0.00	7.54	-0.020	136	141		2.48	06.10.09	7.75	3 000	-- / -- / --
УБРиР-2	100.00	-0.100	11.45	23.2	580	585	05.07.07	0.48	02.07.09	11.00	1 000	-- / -- / --
УралЛизЦентр	99.90	0.050	11.92	-7.10	620	618	24.10.07	0.76	28.10.09	11.50	1 000	-- / -- / --
Финанс Интер-2	100.00	0.00	7.62	0.10	192	192		0.65	12.09.07	7.50	2 500	-- / -- / --
ХКФБ-2	99.71	0.21	9.54	-64.9	411	403	15.05.07	0.34	11.05.10	8.50	3 000	B/Ba3/ --
ХКФБ-3	99.65	-0.028	10.45	18.6	543	510	22.03.07	0.20	16.09.10	8.25	3 000	B/Ba3/ --
ХКФБ-4	99.75	0.00	10.50	0.070	456	452	15.10.08	1.60	12.10.11	9.95	3 000	B/Ba3/ --
Центр-Инвест	100.00	0.00	3.04	-0.76	-318	-311		2.62	11.11.09	10.00	1 500	-- /B1/ --
Экспобанк 07 (CLN)	100.50	0.00	11.16	-0.95	548	548		0.61	03.09.07	11.75	1 400	-- /B3/ --
Элемтэ-1	100.00	0.00	10.95	-0.11	614	575	20.02.07	0.11	08.02.08	10.60	200	-- / -- / --
Юниаструмбанк	100.13	-0.12	11.34	107.2	653	614	20.02.07	0.11	17.02.09	12.50	1 000	-- /B2/ --
Химические												
Амтел (AV)-1	98.84	-1.01	9.66	132.5	392	390		0.83	15.11.07	8.00	1 200	-- / -- / --
Дорогобуж-1	100.00	-0.100	8.78	7.87	290	287		1.36	11.06.08	8.60	900	-- / -- / --
КуйбАзот-2	100.20	-0.14	8.93	4.09	267	264		3.46	04.03.11	8.80	2 000	-- / -- / --
Марийский НПЗ	100.38	0.030	11.79	-8.31	614	620	19.06.07	0.44	16.12.08	12.40	800	-- / -- / --
НКНХ-3	100.18	0.00	7.74	-0.37	220	213		0.38	01.09.07	8.00	2 000	-- /B2/B+
НКНХ-4	104.40	0.00	7.93	-0.23	190	188	30.03.09	2.00	26.03.12	9.99	1 500	-- /B2/B+
Нэфис-1	100.00	0.00	10.65	-0.24	538	519		0.28	22.04.07	10.50	400	-- / -- / --
Салаватстекло	103.00	0.00	9.09	-0.60	328	324		1.13	25.03.08	11.60	750	-- / -- / --
Салаватстекло-2	99.78	0.18	9.76	-24.8	403	402	31.10.07	0.78	28.10.09	9.28	1 200	-- / -- / --
САНОС-2	105.17	-0.080	8.08	3.01	189	194		2.51	10.11.09	10.00	3 000	-- / -- / --
Сибур	100.00	0.18	7.84	-7.66	163	170	05.11.09	2.56	01.11.12	7.70	1 500	-- / -- / --
СНХЗ	99.80	0.00	11.24	0.15	553	553	02.10.07	0.70	29.09.09	10.70	1 000	-- / -- / --
УралХимКомп	100.55	0.00	--	--	--	--		--	21.01.11	10.00	500	-- / -- / --
Энергетика												
Башкирэн-2	100.25	0.00	7.33	-5.04	251	211		0.12	22.02.07	9.50	500	-- / -- / --
Башкирэн-3	99.93	0.00	8.60	-0.020	256	255	19.03.09	2.02	09.03.11	8.30	1 500	-- / -- / --
ГидроОГК-1	103.40	0.025	7.33	-0.73	104	101		3.84	29.06.11	8.10	5 000	-- /Baa3/ --

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
ГТ-ТЭЦ-4	99.96	0.17	11.00	-7.68	488	489		2.29	02.09.09	10.71	2 000	-- / -- / --
Мосэнерго	100.01	0.010	7.67	-0.40	151	155	15.09.09	2.42	13.09.11	7.54	5 000	B / -- / --
Мосэнерго-2	100.75	-0.16	7.61	3.85	128	124	23.02.12	4.22	18.02.16	7.65	5 000	B / -- / --
МОЭСК	100.84	0.046	7.98	-1.24	169	165		3.88	06.09.11	8.05	6 000	-- / -- / --
ОГК 5	99.98	0.22	7.64	-9.38	147	151	01.10.09	2.47	29.09.11	7.50	5 000	-- /Ba3/ --
СвердлЭн-1	100.45	0.00	7.14	-6.86	226	188		0.14	01.03.07	10.50	500	-- / -- / --
Татэнерго-1	102.00	0.00	7.97	-0.45	216	212		1.11	13.03.08	9.65	1 500	-- / -- / --
ФСК-1	102.18	-0.015	6.47	0.97	70	68		0.92	18.12.07	8.80	5 000	B+ / -- / --
ФСК-2	103.65	-0.15	7.16	4.92	91	94		3.07	22.06.10	8.25	7 000	B+ / -- / --
ФСК-3	100.41	0.00059	6.98	-0.080	100	98		1.82	12.12.08	7.10	7 000	B+ / -- / --
ФСК-4	100.43	-0.11	7.32	2.91	101	97		4.02	06.10.11	7.30	6 000	B+/Baa2/ --
Другие												
АЦБК-Инв-3	100.46	0.11	9.65	-16.3	394	392	18.10.07	0.73	14.04.11	9.95	1 500	-- / -- / --
Волга-1	100.40	0.075	9.61	-49.9	465	429		0.17	13.03.07	12.00	1 500	-- / -- / --
ГОТЭК-2	100.00	0.00	11.79	-0.060	615	621	21.06.07	0.44	18.06.09	11.50	1 500	-- / -- / --
ДЗ-Фин	98.48	0.00	16.50	3.07	1 099	1,097	25.05.07	0.37	23.05.08	11.60	400	-- / -- / --
ЕПК-1	99.00	0.00	11.05	0.48	534	533	04.10.07	0.71	02.10.08	9.35	1 000	-- / -- / --
Жилсоципотека	99.70	-0.20	12.21	28.7	648	647	25.10.07	0.76	22.10.09	11.50	600	-- / -- / --
Инпром-1	100.00	0.00	2.01	0.17	-324	-344		0.27	20.04.07	2.00	500	-- / -- / --
Инпром-2	101.34	0.00	8.17	-1.25	251	254	19.07.07	0.50	15.07.10	10.70	1 000	-- / -- / --
Инпром-3	100.59	-0.14	9.15	38.0	366	363	23.05.07	0.36	18.05.11	10.70	1 300	-- / -- / --
Метрострой	99.00	0.00	9.56	0.22	374	370	28.03.08	1.15	23.09.11	8.47	1 500	-- / -- / --
НЛК	99.96	0.00	12.86	0.00	708	704		0.97	31.01.08	12.45	500	-- / -- / --
Отеч.лекарства-2	99.70	-0.20	11.02	36.6	534	535	21.08.07	0.59	17.02.09	10.25	1 300	-- / -- / --
Разгуляй-2	99.25	-0.49	11.19	46.3	537	533	01.04.08	1.15	27.09.11	10.25	2 000	-- / -- / --
РКС-1	100.60	-0.050	9.04	6.87	332	330	17.10.07	0.74	15.04.09	9.70	1 500	-- / -- / --
Рубин	100.05	0.18	12.38	-26.0	666	665	16.10.07	0.74	13.10.09	12.15	1 200	-- / -- / --
Самохвал	100.00	0.00	11.69	0.010	586	581	23.04.08	1.21	21.10.09	11.40	1 500	-- / -- / --
Спартак-Казань	95.05	-4.93	294.94	28 011.2	29 034	29,003	24.01.07	0.04	23.01.08	14.30	500	-- / -- / --
ТАИФ-1	99.85	0.00	8.69	0.030	276	273	11.09.08	1.55	09.09.10	8.42	4 000	-- / -- / --
ТК Фин	99.50	-2.00	13.66	1 061.9	863	830	22.03.07	0.20	18.09.08	10.75	1 000	-- / -- / --
Финансконтракт	99.75	0.30	12.65	-53.1	696	696		0.63	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	Дюрация	Спрэд к суверенной кривой доходности		Спрэд к КО США		Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
						Номинальный	Z-спрэд	Номинальный	Z-спрэд				
	п.п.	б.п.	%	б.п.	лет	б.п.	б.п.	б.п.	б.п.	%	млн.USD		
Внешние российские суверенные долговые обяз.													
Aries 07 (Евро)	102.46	-0.022	--	--	0.76	--	--	--	--	25.10.07	5.410	2 000	AAA/Aaa/ --
Aries 09 (Евро)	109.27	-0.090	4.10	2.26	2.58	--	--	--	--	25.10.09	7.750	1 000	AAA/Aaa/ --
Aries 14	128.56	-0.028	5.10	0.040	5.84	-53	-48	42	44	25.10.14	9.600	2 436	AAA/Aaa/ --
МинФин-VII	90.45	-0.018	5.47	0.66	4.02	-5	2.26	78	86	14.05.11	3.000	1 750	BBB+/Baa2/ --
МинФин-VIII	97.82	-0.0066	5.75	1.73	0.81	41	41	70	75	14.11.07	3.000	1 322	BBB+/Baa2/BBB
Россия 07	102.03	-0.060	5.34	4.62	0.45	--	--	23	22	26.06.07	10.000	2 400	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 10	104.58	-0.071	5.36	2.91	1.59	--	--	47	55	31.03.10	8.250	2 820	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 18	144.26	-0.43	5.71	3.77	7.35	--	--	102	93	24.07.18	11.000	3 466	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 28	180.69	-0.56	6.01	2.87	10.69	--	--	--	--	24.06.28	12.750	2 500	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 30	112.58	-0.28	5.73	3.62	7.32	--	--	104	94	31.03.30	5.000	18 400	BBB+/Baa2/BBB+
Российские корпоративные еврооблигации													
Алроса 08	103.00	-0.053	5.71	2.66	1.25	36	36	75	--	06.05.08	8.130	500	BB-/Ba2/ --
Алроса 14	116.05	-0.35	6.25	4.94	5.90	61	66	157	158	17.11.14	8.875	500	BB-/Ba2/ --
ВБД ПП 08	101.89	-0.026	6.99	1.09	1.29	164	165	205	209	21.05.08	8.500	150	B+/B2/ --
Вымпелком 09	107.83	-0.30	6.45	11.6	2.20	105	107	167	166	16.06.09	10.000	450	BB+/Ba3/ --
Вымпелком 10	103.76	-0.34	6.62	11.9	2.70	119	123	190	191	11.02.10	8.000	300	BB+/Ba3/ --
Вымпелком 11	106.87	-0.13	6.67	2.91	3.99	115	121	197	205	22.10.11	8.375	300	BB+/Ba3/ --
Вымпелком 16	104.60	-0.52	7.55	7.58	6.69	186	190	287	284	23.05.16	8.250	600	BB+/Ba3/ --
Газпром 07	100.93	-0.063	5.66	12.2	0.28	34	33	58	57	25.04.07	9.125	500	BBB/A3/BBB-
Газпром 09	112.83	-0.16	5.43	4.60	2.44	2	5.04	68	68	21.10.09	10.500	700	BBB/A3/BBB-
Газпром 10 (Евро)	110.37	-0.18	4.62	4.32	3.31	--	--	--	--	27.09.10	7.800	1 000	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-1	119.18	-0.16	5.85	2.42	4.76	29	34	117	123	01.03.13	9.625	1 750	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-2	97.17	-0.017	5.63	1.00	2.55	21	19	89	95	22.07.13	4.505	1 222	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-3 (LPN)	99.75	-0.14	5.73	5.95	2.31	33	31	96	101	22.07.13	5.625	646	BBB/A3/BBB-
Газпром 20 (EMTN)	105.25	-0.18	5.88	4.07	3.96	37	32	119	118	01.02.20	7.201	1 250	BBB/ -- /BBB-
Газпром 34	128.11	-0.55	6.43	3.49	12.36	35	80	169	161	28.04.34	8.625	1 200	BBB/A3/BB
Газпромнефть 07	100.48	-0.0064	5.17	-51.2	0.08	-14	-16	25	23	13.02.07	11.500	400	BB+/Ba2/ --
Газпромнефть 09	109.37	-0.095	5.72	2.97	1.86	35	36	90	89	15.01.09	10.750	500	BB+/Ba2/ --
Евраз 09	109.70	-0.11	6.67	3.44	2.21	128	130	189	190	03.08.09	10.875	300	BB-/B1/BB
Евраз 15	102.63	-0.44	7.83	6.90	6.38	216	220	314	313	10.11.15	8.250	750	BB-/B2/BB
МегаФон 09	103.86	-0.19	6.51	6.68	2.63	109	113	178	178	10.12.09	8.000	375	BB-/B1/BB-
ММК 08	102.10	-0.13	6.71	7.24	1.66	135	135	184	185	21.10.08	8.000	300	BB/Ba3/BB-
МТС 08	103.65	-0.11	6.08	7.94	0.97	73	73	106	114	30.01.08	9.750	400	BB-/Ba3/ --
МТС 10	105.43	-0.18	6.71	4.87	3.24	124	129	200	205	14.10.10	8.375	400	BB-/Ba3/ --
МТС 12	104.74	-0.27	6.87	6.15	4.12	135	140	218	226	28.01.12	8.000	400	BB-/Ba3/ --
НКНХ 15	100.96	-0.16	8.34	2.52	6.42	267	271	366	364	22.12.15	8.500	200	-- /B2/B+
НорНикель 09	102.45	-0.22	6.13	8.47	2.47	71	74	137	137	30.09.09	7.125	500	BBB-/Baa2/BBB-
Северсталь 09	103.68	-0.15	6.72	7.12	1.91	134	135	191	190	24.02.09	8.625	325	BB-/B1/BB-
Северсталь 14	108.42	-0.54	7.71	9.22	5.42	210	215	303	307	19.04.14	9.250	375	BB-/B1/BB-
Система 08	104.59	-0.073	6.35	3.56	1.18	100	100	138	143	14.04.08	10.250	350	B/ -- /B+
Система 11	104.98	-0.22	7.42	5.87	3.36	195	200	272	279	28.01.11	8.875	350	BB-/B2/B+
Ситроникс 09	100.46	0.086	7.63	-4.50	1.95	225	226	282	281	02.03.09	7.875	200	-- /B3/B-
ТМК 09	103.87	-0.15	6.90	5.49	2.42	149	152	215	215	29.09.09	8.500	300	B+/B2/ --
ТНК-ВР 07	103.87	-0.036	6.00	-0.47	0.78	66	66	94	99	06.11.07	11.000	400	BB/Baa2/BB+
ТНК-ВР 11	103.23	-0.13	6.05	3.09	3.84	54	60	135	143	18.07.11	6.875	500	BB+/Baa2/BB+
ТНК-ВР 16	106.07	-0.50	6.63	6.84	6.81	93	96	194	191	18.07.16	7.500	1 000	BB+/Baa2/BB+
Российские банковские еврооблигации													
АльфаБанк 07	100.10	-0.012	6.19	-0.66	0.07	88	85	127	126	09.02.07	7.750	150	BB/Ba3/BB-
АльфаБанк 08	100.94	-0.012	7.06	0.40	1.41	171	171	214	216	02.07.08	7.750	250	BB/Ba3/BB-
АльфаБанк 09	100.92	-0.017	7.49	0.58	2.47	208	211	274	274	10.10.09	7.875	400	BB/Ba2/BB-
АльфаБанк 15	102.15	-0.31	7.97	0.00091	3.37	250	255	326	333	09.12.15	8.625	225	B/Ba3/B+
Банк Москвы 09	104.89	-0.24	6.01	8.78	2.44	60	62	125	125	28.09.09	8.000	250	-- /Baa2/BBB
Банк Москвы 10	104.43	-0.17	6.07	4.47	3.41	59	65	136	143	26.11.10	7.375	300	-- /Baa2/BBB
Банк Москвы 13	105.29	-0.19	6.31	3.49	5.15	72	78	163	168	13.05.13	7.335	500	-- /A3/BBB
Банк Москвы 15	103.74	-0.20	6.39	0.00056	3.40	91	97	168	174	25.11.15	7.500	300	-- /A3/BBB-
ВТБ 08	102.16	-0.065	5.66	3.07	1.81	29	30	83	82	11.12.08	6.875	550	BBB/A2/BBB+
ВТБ 11	106.92	-0.094	5.81	1.96	4.03	29	35	112	119	12.10.11	7.500	450	BBB/A2/BBB+
ВТБ 15	102.32	0.0073	5.48	-0.000045	2.75	5	8.39	75	76	04.02.15	6.315	750	BBB-/A2/BBB
ВТБ 16	98.12	-0.11	4.71	0.00032	3.69	--	--	--	--	15.02.16	4.250	500	BBB/A2/BBB+
ВТБ 35	102.20	-0.24	6.09	1.77	13.75	-6	50	133	129	30.06.35	6.250	1 000	BBB+/A2/BBB+
ГазпромБанк 08	102.43	-0.062	5.79	3.00	1.69	43	43	93	94	30.10.08	7.250	1 050	BB+/A3/ --
ГазпромБанк 11	105.78	-0.079	6.44	1.76	3.81	94	100	175	182	15.06.11	7.970	300	BB+/Baa2/ --
ГазпромБанк 15	100.07	-0.22	6.49	3.37	6.64	80	85	180	179	23.09.15	6.500	1 000	BB+/Baa2/ --
Импэксбанк 07	101.43	0.073	5.77	-21.8	0.46	43	43	66	66	29.06.07	9.000	100	BB+/A2/BBB-
МБРР 08	101.06	-0.067	7.61	5.52	1.07	227	227	262	268	03.03.08	8.625	150	-- /B1/B
МДМ Банк 07 (7.5%)	100.62	0.022	6.76	-3.21	0.88	142	142	173	178	07.12.07	7.500	250	BB-/Ba2/BB-
Никоил 07	100.50	0.020	6.07	-23.3	0.18	76	74	105	104	19.03.07	9.000	150	B/Ba3/B
Номос 07	100.34	-0.012	4.66	-27.4	0.08	-65	-67	-26	-28	13.02.07	9.125	125	-- /Ba3/B+
Петрокоммерц 07	100.24	-0.0067	5.20	-30.9	0.07	-10	-13	29	27	09.02.07	9.000	64	B+/Ba3/ --
Петрокоммерц 09	99.98	-0.056	8.00	2.81	2.01	262	263	320	319	27.03.09	8.000	225	B+/Ba3/ --
Промсвязьбанк 10	102.12	-0.23	7.82	6.93	3.20	236	241	311	317	04.10.10	8.500	200	B+/Ba3/B+
Промстройбанк 08	101.51	-0.047	5.83	2.72	1.44	48	48	92	95	29.07.08	6.875	300	-- /A2/BBB
Промстройбанк 15	100.44	-0.19	6.06	0.00058	3.31	59	65	135	141	29.09.15	6.200	400	-- /A2/BBB-
Ренессанс 08	99.28	-0.034	8.43	2.23	1.68	307	307	357	357	31.10.08	8.000	100	B+/ -- /BB-
Росбанк 07	100.68	-0.013	6.18	0.23	0.48	84	84	107	106	09.07.07	7.625	150	B+/Ba3/B+
Росбанк 09	104.42	-0.082	6.65	3.99	1.40	129	128	172	179	24.09.09	9.750	269	B+/Ba3/BB-
РСХБ 10	103.35	-0.20	5.89	5.41	3.45	41	47	119	125	29.11.10	6.875	350	-- /Baa2/BBB+
РСХБ 13	106.04	-0.17	6.01	3.11	5.18	42	49	133	139	16.05.13	7.175	700	-- /Baa2/BBB+
РСХБ 16	103.29	-0.14	6.15	0.00034	4.00	63	69	146	153	21.09.16	6.970	500	-- / -- /BBB
Рус.Стандарт 07 (7.8%)	100.22	-0.014	7.44	1.82	0.68	210	211	237</					

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность к погашению / оферте %	Изм. за день	Дюрация	Спрэд к суверенной кривой доходности		Спрэд к КО США		Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.USD	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
						Номинальный б.п.	Z-спрэд б.п.	Номинальный б.п.	Z-спрэд б.п.				
	п.п.	б.п.		б.п.	лет	б.п.	б.п.	б.п.	б.п.				
Сибкадембанк 11 (12.0%)	109.76	-0.18	9.49	3.97	3.92	398	403	479	487	30.12.11	12.000	130	--/--/--
ХКФБ 08 (8.625%)	100.72	0.0079	8.09	-0.97	1.40	274	274	316	319	30.06.08	8.625	275	B-/Ba3/--
ХКФБ 08 (9.125%)	101.15	0.013	7.96	-2.04	0.99	261	262	295	302	04.02.08	9.125	150	B-/Ba3/--
CLN													
АвтоВАЗ 08	100.62	-0.083	7.95	6.58	1.20	261	261	299	304	20.04.08	8.500	250	--/--/--
Амтел 07	96.75	0.00	16.88	13.0	0.46	1 155	1 155	1 177	1 177	30.06.07	9.250	175	--/--/--
ДжейЭфСи 07	99.85	0.00	10.28	1.88	0.24	496	494	521	519	10.04.07	9.750	60	B-/Ba3/--
Дон Строй 10	100.00	0.00	9.98	-0.0000020	1.66	462	462	511	512	03.11.10	10.000	150	--/--/--
Интер РАО 08	99.50	0.00	8.20	0.31	1.10	285	285	321	327	12.03.08	7.750	150	--/--/--
Иркут 09	102.31	-0.063	7.10	2.64	2.05	172	173	230	229	10.04.09	8.250	125	--/--/--
ИСД 10	99.75	-0.48	9.59	0.0073	0.67	425	426	451	455	23.09.10	9.250	150	--/--/--
КузбасРазрезУголь 07	100.40	-0.020	8.15	2.65	0.49	281	281	303	304	13.07.07	9.000	150	--/--/--
Миракс 08	100.25	0.00	9.44	-0.090	1.06	--	--	--	--	27.02.08	9.700	100	--/--/--
НММЗ 07	97.75	0.00	22.46	54.8	0.19	1 714	1 713	1 743	1 742	22.03.07	9.800	100	--/--/--
Нутритэк 07	99.50	0.00	11.07	0.30	0.86	573	573	603	609	30.11.07	10.500	100	--/--/--
Открытые Инвест 07	99.80	-0.45	9.35	57.8	0.79	401	402	430	435	09.11.07	9.125	150	--/--/--
САНОС 07	100.38	0.00	7.17	-5.57	0.24	185	184	210	209	11.04.07	8.875	40	--/--/--
САНОС 08	100.50	0.00	8.33	-0.28	1.28	298	298	338	342	12.05.08	8.750	50	--/--/--
САНОС 09	99.75	0.00	8.06	0.020	2.21	266	268	328	327	28.05.09	7.950	100	--/--/--
Связной 07	99.75	0.00	11.22	0.99	0.52	588	588	610	612	30.07.07	10.750	50	--/--/--
Седьмой Континент 07	99.00	0.00	8.68	1.69	0.70	334	334	361	365	02.10.07	7.250	90	--/--/--
СУЭК 08	100.00	-1.47	8.61	89.3	1.65	325	325	374	375	24.10.08	8.625	175	--/--/--
Фуршет 09	100.00	0.00	10.46	-0.0000070	0.80	512	512	541	546	07.11.09	10.500	75	--/--/--

Календарь

Дата	Событие	Влияние на ликвидность, млн руб.
11.01.2007	Аукционное доразмещение ОБР-3 Банком России	30 000.0
	Выплата купона по облигациям Новосибирск-3	65.2
	Выплата купона по облигациям ММК-Трансфинанс-1	37.3
	Выплата купона по облигациям Дикая Орхидея-1	28.2
	Выплата купона по облигациям Чувашская Республика-3	--
	Оферта на выкуп по облигациям МИР-Финанс-1	--
12.01.2007	Выплата купона по облигациям ЭМАльянс-Финанс-1	104.7
15.01.2007	Выплата купона по облигациям АИЖК-3	53.3
	Выплата купона по облигациям АИЖК-6	46.6
	Выплата купона по облигациям АИЖК-5	40.8
	Уплата акцизов, ЕСН и страховых взносов	--
	Уплата ФОР	--
16.01.2007	Выплата купона по облигациям УК Кора-1	29.9
	Оферта на выкуп по облигациям ММК-Трансфинанс-1	--
17.01.2007	Выплата купона по облигациям ОФЗ 46003	1 859.8
	Выплата купона по облигациям ОФЗ 27019	438.8
	Выплата купона по облигациям ВТБ-6	162.1
	Выплата купона по облигациям ХКФ Банк-4	74.4

Планируемые выпуски

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
2007	АИЖК-9	11	5 000.0
2007	Банк Авангард	3	1 000.0
2007	Банк Жилищного Финансирования-2	-	1 200.0
2007	Банк Российский Капитал	2	500.0
2007	Вулкан Финанс	-	1 000.0
2007	ГЛОБЭКСБАНК	3	2 000.0
2007	Группа ЛСР-2	-	2 000.0
2007	Группа Магnezит	-	1 500.0
2007	ЕБРР-3	3-5	5 000.0
2007	Екатеринбургская электросетевая компания	3	500.0
2007	Екатеринбургский мясокомбинат	3	500.0
2007	Инвестсбербанк	3.5	1 200.0
2007	Кировская область	-	1 500.0
2007	Коми-9	-	920.0
2007	Комплекс Финанс	3	1 000.0
2007	Красноярский край-4	5	5 000.0
2007	Лебедянский	5	2 300.0
2007	Ленэнерго-2	5	3 000.0
2007	Ливиз-Финанс	3	600.0
2007	МБРР	5	3 000.0
2007	Минеральные удобрения	-	950.0
2007	Мосинжстрой	3	3 000.0
2007	Москва-41	-	6 621.7
2007	Москва-45	-	15 000.0
2007	Москва-46	-	10 000.0
2007	Московская лизинговая компания	3	550.0
2007	Московская топливная компания	-	750.0
2007	Муниципальная инвестиционная компания	3	500.0
2007	Новая перевозочная компания Финанс	-	1 500.0
2007	Новосибирск-4	5-7	1 500.0
2007	Нортгаз-Финанс-2	2	1 800.0
2007	НФК-Банк	3	1 000.0
2007	Рос-Финанс	3	3 000.0
2007	Русские масла	3	600.0
2007	Саратов	-	600.0
2007	Сибкадембанк-4	4	2 000.0
2007	Сэтл Групп (Петербургская недвижимость)	5	1 000.0
2007	ТД Колейка-3	5	4 000.0
2007	ТД Перекресток	-	9 000.0
2007	Тинькофф-Инвест	3	1 000.0
2007	Финансбанк	4	1 000.0
2007	ЦЕНТР-КАПИТАЛ	2	1 000.0
2007	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	5.81%	5.76%	5.66%	ОФЗ 27025	13.06.2007	5.64%	0.42
2 года	6.03%	6.01%	6.09%	ОФЗ 25058	30.04.2008	5.84%	1.25
3 года	6.19%	6.16%	6.34%	ОФЗ 25060	29.04.2009	6.07%	2.15
4 года	6.31%	6.27%	6.53%	ОФЗ 25057	20.01.2010	6.26%	2.71
5 лет	6.40%	6.35%	6.66%	ОФЗ 25059	19.01.2011	6.26%	3.56
6 лет	6.46%	6.41%	6.75%	ОФЗ 26198	02.11.2012	6.41%	5.02
7 лет	6.50%	6.47%	6.80%	ОФЗ 46017	03.08.2016	6.48%	6.59
8 лет	6.52%	6.52%	6.83%	ОФЗ 46018	24.11.2021	6.53%	8.64
9 лет	6.53%	6.55%	6.85%	ОФЗ 46020	06.02.2036	6.78%	12.7
10 лет	6.53%	6.56%	6.85%				
11 лет	6.53%	6.57%	6.86%				
12 лет	6.54%	6.56%	6.87%				
13 лет	6.56%	6.56%	6.90%				
14 лет	6.59%	6.56%	6.96%				

Уровень доходности на московской кривой

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	6.06%	5.65%	5.01%	Мос-29	05.06.2008	6.02%	1.33
2 года	6.31%	5.95%	5.98%	Мос-36	16.12.2008	6.47%	1.80
3 года	6.46%	6.25%	6.60%	Мос-47	28.04.2009	6.22%	2.05
4 года	6.56%	6.50%	6.95%	Мос-38	26.12.2010	6.54%	3.39
5 лет	6.62%	6.65%	7.11%	Мос-39	21.07.2014	6.68%	5.50
6 лет	6.66%	6.74%	7.16%	Мос-44	24.06.2015	6.69%	6.23
7 лет	6.70%	6.78%	7.17%				
8 лет	6.72%	6.80%	7.23%				

ЗАО «Ренессанс Капитал», 125009, Москва, Вознесенский пер. 22

© 2007 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.