

9 марта 2007 г.

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

- Стратегия внутреннего рынка

- Стратегия внешнего рынка

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК**Алексей Моисеев****НОВОСТИ****Павел Мамай**

- Стратегия валютного рынка

- Агентство Moody's повысило рейтинг корпорации Иркут на три пункта; рекомендуем продавать в случае роста котировок

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК**Николай Подгузов +7 495 783-5673****Стратегия внутреннего рынка**

В среду, накануне выходного дня, котировки рублевых облигаций оставались стабильными, а объемы торгов невысокими. Вялое течение торгов, скорее всего, сохранится и сегодня, так как многие участники рынка предпочли продлить выходные до понедельника. Банк Возрождение в среду успешно разместил трехлетние рублевые облигации на сумму 3 млрд руб. Доходность нового выпуска составила 9.15%, а его спрэд к ОФЗ оказался почти на 20 б. п. уже по сравнению с близким по дюрации выпуском УРСА Банк-3. Банк России сумел привлечь на рынке свыше 12 млрд руб., продав ОБР с доходностью 4.95%. Следует отметить, что по сравнению с предыдущим аукционом уровень доходности существенно вырос (первого марта доходность составила 4.80%). Напомним, что 15 марта Банк России запускает в обращение новые семимесячные ОБР (с офертой через шесть месяцев) общим номинальным объемом 250 млрд руб. Тем временем, несмотря на начало месяца ставки денежного рынка остаются на довольно высоком уровне 5.5-6.0%. Примерно столько же стоит недельное рефинансирование под залог государственных облигаций. На фоне IPO Сбербанка и предстоящих аукционов по продаже активов ЮКОСА напряженная ситуация с ликвидностью может сохраниться в течение ближайших недель. В этот период котировки облигаций первого эшелона могут оказаться под давлением.

Николай Подгузов
Телефон: 783 5673

ВНЕШНИЙ РЫНОК**Николай Подгузов +7 495 783-5673****Стратегия внешнего рынка**

После резкого обострения эффекта «бегства в качество» котировки валютных облигаций развивающегося рынка на этой неделе постепенно восстанавливаются. Инвесторы находятся в неоднозначном положении: с одной стороны, сегодняшняя публикация статистики по рынку труда может возродить негативные настроения. Кроме того, еще не до конца исчезла угроза рынку высокодоходных облигаций из-за кризиса в сегменте американских ипотечных ценных бумаг, обеспеченных кредитами на покупку жилья заемщиков с низким уровнем кредитоспособности. Вместе с тем, динамика глобального рынка акций настраивает долговых инвесторов на позитивный лад и заставляет отдельных участников рынка, не желающих упускать отличную на их взгляд возможность для входа на рынок, наращивать длинные позиции. По всей видимости, в этих условиях спросом будут пользоваться наиболее ликвидные корпоративные облигации, где можно с наименьшими потерями сократить позиции в случае начала новой волны оттока средств.

Такую логику инвесторов частично подтверждает поведение котировок облигаций Газпрома, которые в последнее время демонстрировали динамику существенно лучше рынка. Лучшим инвестиционным решением за эти дни стала покупка нового выпуска Газпром 22: в четверг котировки спроса на эти облигации выросли до 102 (см. отчет «Gazprom Eurobond placement: window of opportunity» от первого марта). Длинный выпуск Газпром 34 покупали по цене 128.875. Прогнозирование данных по рынку труда – одна из самых непростых задач, и в этой связи мы рекомендуем зафиксировать прибыль в облигациях Газпрома. В случае же если статистика в США будет позитивно воспринята инвесторами на рынке долговых обязательств, мы советуем увеличить позиции в корпоративных облигациях с более высоким уровнем кредитного риска.

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

Дата	Индикатор	За период	Время публикации*	Консенсусный прогноз	Фактическое значение	Предыдущее значение
7 марта	Индекс уверенности потребителей ABC	5 марта	1:00	-2	-1	-1
	Количество обращений за получением ипотечных кредитов (изменение за неделю)	3 марта	15:00	-	7.3%	3.2%
	Изменение общей численности занятых по данным ADP	февраль	16:15	100	57	121**
	Обзор Федеральной резервной системы США (Бежевая книга)	-	22:00	-	-	-
	Изменение объема потребительских кредитов, USD млрд	январь	23:00	7.0	6.4	5.0**
8 марта	Количество первичных обращений за пособиями по безработице	4 марта	16:30	330	328	338
	Количество людей, продолжающих получать пособие по безработице	25 февраля	16:30	2.564	2.526	2.624**
9 марта	Сальдо торгового баланса, USD млрд	январь	16:30	-59.8	-	-61.2
	Изменение количества рабочих мест в несельскохозяйственном секторе, тыс.	февраль	16:30	95	-	111
	Уровень безработицы	февраль	16:30	4.6%	-	4.6%
	Изменение количества рабочих мест в промышленности, тыс.	февраль	16:30	-19	-	-16
	Средняя почасовая заработная плата (изменение к предыдущему месяцу)	февраль	16:30	0.3%	-	0.2%
	Средняя почасовая заработная плата (изменение к аналогичному периоду 2006г.)	февраль	16:30	3.9%	-	4.0%
	Продолжительность рабочей недели (часов)	февраль	16:30	33.8	-	33.8
	Изменение объема оптовых запасов	январь	18:00	0.1%	-	-0.5%

*По последнему времени.

**Пересмотренное значение.

Источник: Bloomberg

Страна	EMBI+	Изменение, %			EMBI+спред	Изменение за день, б.п.
		1-День	1-Неделя	С начала года по сегодняшний день		
EMBI+ Global	414.0	0.38	0.29	1.64	187.0	-2.00
Аргентина	130.0	0.85	0.14	2.34	230.0	-4.00
Бразилия	595.1	0.31	0.26	2.57	197.0	0.00
Болгария	650.8	0.28	0.46	2.28	67.0	6.00
Мексика	353.8	0.20	0.23	1.33	116.0	0.00
Россия	455.8	0.46	0.38	1.47	111.0	-3.00
ЮАР	146.2	-0.070	0.46	2.54	75.0	3.00
Турция	261.3	0.50	0.27	1.03	236.0	-5.00
Украина	221.4	0.35	0.12	1.42	150.0	-4.00

Источник данных: Bloomberg

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Алексей Моисеев +7 495 258 7946

Стратегия валютного рынка

В соответствии с ожиданиями, Совет управляющих ЕЦБ принял решение повысить учетную ставку на 25 б. п. Кроме того, также в соответствии с ожиданиями, уровень ставок теперь определяется как «умеренный», а не «низкий», как раньше. Большинство участников рынка предполагали, что это повышение будет последним, однако представители ЕЦБ дали понять, что возможен дальнейший рост ключевой процентной ставки. Денежно-кредитная политика ЕЦБ остается «стимулирующей», и аналитики сходятся во мнении, что в следующий раз ставка будет увеличена в июне. Очевидно, такая перспектива позитивна для курса евро, а значит, и для рубля. Сегодня основное влияние на ситуацию на рынке вновь будут оказывать публикуемые макроэкономические показатели – прежде всего, данные по американскому рынку труда за февраль.

Ситуация с ликвидностью на внутреннем рынке несколько ухудшилась, вероятно, в связи с праздником в четверг – многие инвесторы также отдыхают и в пятницу. Ставки однодневного РЕПО под залог ОФЗ поднялись на 50 б. п. до 5.5%. Общий объем сделок на аукционах РЕПО Банка России составил 1.4 млрд руб. по ставке 6.1%.

Алексей Моисеев

Телефон: 258 7946

Наргиз Садыгова

Телефон: 258 4356

Дата	Страна	Индикатор	За период	Время публикации*	Консенсусный прогноз	Фактическое значение	Предыдущее значение
7 марта	Германия	Динамика промышленных заказов (с учетом сезонных колебаний, рост к предыдущему месяцу)	январь	14:00	0.4%	-1.0%	0.7%**
		Динамика промышленных заказов (без учета сезонных колебаний, рост к аналогичному периоду 2006 г.)	январь	14:00	6.7%	7.8%	2.7%**
8 марта	Франция	Сальдо бюджета, EUR млрд	январь	10:45	-	-5.5	-36.2
	Германия	Объем промышленного производства (с учетом количества рабочих дней и без учета сезонных колебаний, изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	январь	14:00	5.6%	8.1%	5.9%**
		Объем промышленного производства (с учетом сезонных колебаний, изменение к предыдущему месяцу)	январь	14:00	0.4%	1.9%	0.1%**
	ЕС	Объявление процентной ставки ЕЦБ	март	15:45	3.75%	3.75%	3.50%
9 марта	Германия	Индекс оптовых цен (изменение к предыдущему месяцу)	февраль	10:00	0.0%	-	0.0%
		Индекс оптовых цен (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	февраль	10:00	2.5%	-	3.1%
		Сальдо торгового баланса, EUR млрд	январь	10:00	14.4	-	10.8
		Счет текущих операций, EUR млрд	январь	10:00	10.0	-	9.8
		Импорт (с учетом сезонных колебаний, изменение к предыдущему месяцу)	январь	10:00	0.5%	-	5.0%
		Экспорт (с учетом сезонных колебаний, изменение к предыдущему месяцу)	январь	10:00	-0.5%	-	-2.0%
	Франция	Объем промышленного производства (изменение к предыдущему месяцу)	январь	10:45	0.1%	-	1.1%
		Объем промышленного производства (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	январь	10:45	0.2%	-	0.7%
		Объем производства (изменение к предыдущему месяцу)	январь	10:45	0.0%	-	1.0%
		Объем производства (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	январь	10:45	0.9%	-	1.7%
		Сальдо торгового баланса, EUR млрд	январь	10:45	-2.7	-	-2.9
	Италия	ВВП (с учетом сезонных колебаний и количества рабочих дней, изменение к предыдущему кварталу)	4 кв. 2006	13:00	1.1%	-	1.1%
		ВВП (с учетом сезонных колебаний и количества рабочих дней, изменение к аналогичному периоду 2005 г.)	4 кв. 2006	13:00	2.9%	-	2.9%
		Конечное потребление домохозяйств (изменение к предыдущему кварталу)	4 кв. 2006	13:00	0.6%	-	0.6%
		Расходы государства на конечное потребление (изменение к предыдущему кварталу)	4 кв. 2006	13:00	0.3%	-	-0.2%
		Совокупные Инвестиции (изменение к предыдущему кварталу)	4 кв. 2006	13:00	1.7%	-	-1.3%
		Экспорт (изменение к предыдущему кварталу)	4 кв. 2006	13:00	3.0%	-	-1.7%
		Импорт (изменение к предыдущему кварталу)	4 кв. 2006	13:00	1.6%	-	2.1%
	ЕС	Индекс опережающих индикаторов по Еврозоне	январь	14:00	-	-	109.3

*По возможности времени.

**Первоначальное значение.

Источник: Bloomberg

Агентство Moody's повысило рейтинг корпорации Иркут на три пункта; рекомендуем продавать в случае роста котировок

Международное рейтинговое агентство Moody's в среду повысило корпоративный рейтинг корпорации Иркут сразу на три пункта с B1 до Ba1. Теперь рейтинг компании лишь на один пункт ниже инвестиционного уровня. По словам представителей агентства, главным основанием для такого шага стало приобретение 38.22% акций корпорации Иркут Объединенной авиастроительной корпорацией (государственная холдинговая компания, на базе которой в настоящее время ведется консолидация производителей военной авиатехники). Фактически это очередной пример использования агентством Moody's своей методики присвоения рейтингов эмитентам с государственным участием, к которой мы относимся довольно скептически.

Во-первых, смена структуры собственности корпорации Иркут была вполне ожидаемой и осуществляется в соответствии с планом реформирования отрасли. Вряд ли стратегическое значение корпорации Иркут для государства увеличилось после изменения структуры собственности (как полагает Moody's), особенно с учетом того, что ключевые должности в ОАК займут в первую очередь руководители и бывшие контрольные акционеры корпорации Иркут. Во-вторых, само агентство признает, что приобретение пока не привело к появлению видимых признаков операционной или финансовой поддержки и что в связи с медленным осуществлением реорганизации кредитоспособность корпорации Иркут пока практически не улучшилась. Таким образом, возможность усиления поддержки со стороны государства представляется нам во многом спорной (наша точка зрения изложена в отчете «Корпоративные облигации: защитит ли государство ваши инвестиции?» от пятого сентября 2006 г.). В-третьих, мы полагаем, что Moody's, возможно, недооценивает вероятное повышение долговой нагрузки ОАК в процессе дальнейшей консолидации, когда в состав корпорации войдут другие структуры отрасли.

Тем не менее, можно ожидать оптимистичной реакции рынка на данную новость. Хотя облигации Иркут традиционно торгуются с более узкими спредами, чем предполагает рейтинг компании, повышение его на три пункта может повлечь за собой дальнейшее сужение спредов. Если это произойдет, мы рекомендуем инвесторам воспользоваться ситуацией для продажи долговых обязательств Иркут, поскольку при текущих котировках мы считаем CLN компании переоцененными.

Петр Гришин
Телефон: 258 7789

Ликвидность

Индикатор	Текущее значение показателя	Предыдущее значение показателя	Изменение
Индикаторы ликвидности			
Остатки средств на кор. счетах кредитных организаций в ЦБ РФ (по РФ), млрд руб.	552.0	529.3	22.7
Остатки средств на кор. счетах кредит. орг. в ЦБ РФ (Московский регион), млрд руб.	434.0	408.2	25.8
Остатки денежных средств кредит. орг. на депозитных счетах в ЦБ РФ, млрд руб.	85.5	83.8	1.70
Сальдо операций ЦБ РФ с банковским сектором, млрд руб.	-3.20	37.9	-41.1
Золотовалютные резервы Российской Федерации, USD млрд	311.1	311.2	-0.100
Денежная масса, млрд руб.	3 022.2	3 000.7	21.5
Денежный рынок			
Ставки по кредиту "overnight" (% годовых) *	5.0/6.0	4.0/5.0	н/д --
EUBOR - 6 месяцев	3.97	3.95	0.017
LIBOR - 6 month	5.29	5.30	-0.010
MosPrimeRate - 1 месяца - % годовых	5.35	5.20	0.15
MosPrimeRate - 2 месяца - % годовых	5.42	5.37	0.050
MosPrimeRate - 3 месяца - % годовых	5.52	5.51	0.0100
MosPrimeRate - 6 месяцев - % годовых	5.29	5.30	-0.010
РЕПО			
Аукционное размещение ОБР - средневзвешенная ставка (% годовых)***	4.95	4.80	0.15
Прямое РЕПО сроком на 1 день - средневзвешенная ставка (% годовых)**	6.08	6.10	-0.018
Прямое РЕПО сроком на 1 день - объем сделок, млрд руб.**	1.44	0.21	1.23
FOREX			
EUR/USD	1.3131	1.3123	0.00080
Официальный курс EUR/RUB (ЦБ РФ)	34.4206	34.4180	0.0026
Официальный курс USD/RUB (ЦБ РФ)	26.2352	26.2432	-0.0080
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «сегодня» - в млн. долларов США	733.9420	753.8360	-19.9
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «завтра» - в млн. долларов США	1,123.6300	1,317.8780	-194.2
Беспоставочный форвардный контракт RUB/USD, % ставка (180 дней)*	4.79 / 4.91	5.02 / 5.14	н/д --
Долговой рынок - (ММВБ)			
Объем торгов корпоративными и муниципальными облигациями (включая РПС), млрд руб.*	7.30	8.70	-1.40
Объем биржевых торгов (суверенные рублевые заимствования), млрд руб.*	1.04	2.73	-1.69

* Данные за последний торговый день.

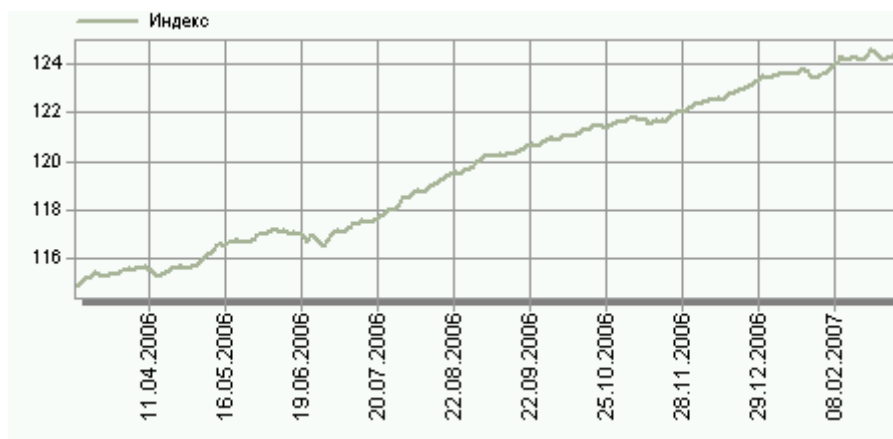
** По итогам аукциона за 07.03.2007.

***По итогам аукциона за 07.03.2007. Дата оферты - 15.03.2007.

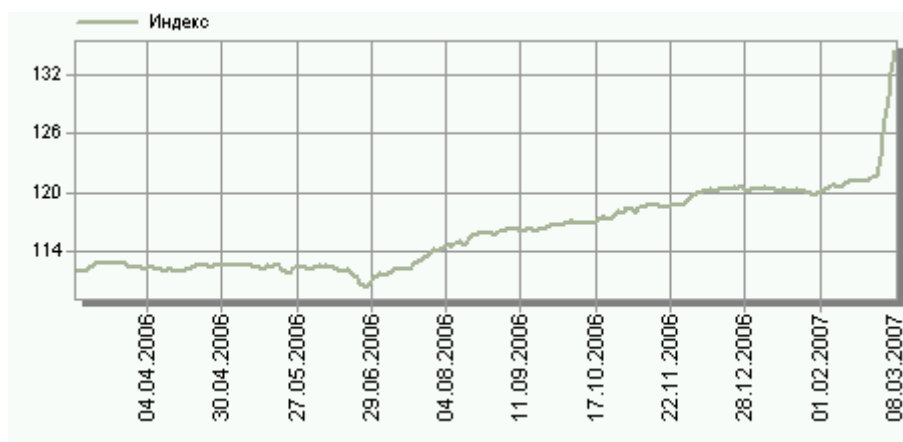
Сырьевые товары

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	61.2	1.09	0.28	5.10	-1.80	1.90
URALS	USD/брл	57.9	1.33	1.03	5.60	0.40	3.50
WTI	USD/брл	61.6	1.57	-0.58	3.20	-0.60	1.00
Металлы							
Алюминий	USD/т	2 748.0	1.89	-2.93	-1.10	-3.10	-2.90
Золото	USD/унц.	652.1	1.23	1.50	-2.20	4.30	2.40
Никель	USD/т	42 850.0	6.06	3.25	20.9	25.0	28.6
Сталь (холодный прокат)	USD/т	630.0	--	--	6.80	8.60	8.60
Сталь (горячий прокат)	USD/т	542.5	--	--	4.30	7.40	7.40

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	103.47	0.00	6.21	-0.15	--	--		2.60	20.01.10	7.40	40 817	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 25058	100.80	0.044	5.43	-4.04	--	--		1.04	30.04.08	6.30	40 655	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 25059	99.94	0.040	6.26	-1.23	--	--		3.46	19.01.11	6.10	41 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 25060	99.64	0.00	6.12	0.020	--	--		2.02	29.04.09	5.80	41 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 26198	97.85	0.00	6.46	0.020	--	--		4.86	02.11.12	6.00	42 117	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27019	101.85	0.00	4.84	-3.78	--	--		0.36	18.07.07	10.00	8 800	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27020	101.80	0.00	5.69	-2.78	--	--		0.42	08.08.07	10.00	8 800	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27025	100.02	-0.13	6.07	49.7	--	--		0.26	13.06.07	6.00	25 806	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27026	101.13	0.00	6.05	-0.13	--	--		1.87	11.03.09	7.00	16 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46001	103.19	0.040	5.79	-6.95	--	--		0.73	10.09.08	10.00	60 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46002	109.26	0.00	6.34	-0.14	--	--		3.95	08.08.12	9.00	62 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46003	110.05	0.050	6.19	-2.20	--	--		2.54	14.07.10	10.00	37 298	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46012	66.50	0.00	7.06	0.12	--	--		14.98	05.09.29	0.70	40 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46014	108.75	0.00	6.46	-0.100	--	--		5.16	29.08.18	9.00	58 290	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46017	105.70	0.056	6.57	-0.93	--	--		6.56	03.08.16	8.50	80 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46018	110.55	0.050	6.63	-0.61	--	--		8.47	24.11.21	9.00	76 953	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46020	101.68	0.094	6.88	-0.77	--	--		12.84	06.02.36	6.90	39 700	BBB+/Baa2/BBB+
Машиностроение												
АвтоВАЗ-2	99.00	0.00	1.71	0.12	-399	-423		1.43	13.08.08	1.00	3 000	--/--/--
АвтоВАЗ-3	100.22	0.025	7.11	-9.23	107	141	26.06.07	0.30	22.06.10	7.80	5 000	--/--/--
Автоприбор	99.16	-0.18	14.62	31.6	885	880	31.10.07	0.62	29.04.09	12.80	500	--/--/--
ВКМ	99.24	0.12	10.66	-10.5	513	474		1.18	04.06.08	9.75	1 000	--/--/--
Волгабурмаш	99.85	0.050	11.54	-9.15	572	574	10.10.07	0.57	08.10.08	11.00	600	--/--/--
ГАЗ-фин	100.50	0.099	8.07	-11.7	254	220	12.02.08	0.92	08.02.11	8.49	5 000	--/--/--
Гидромашсервис	100.30	0.30	9.84	-27.8	433	392	27.05.08	1.16	24.11.09	9.90	1 000	--/--/--
ГТ-ТЭЦ-3	99.70	0.010	11.01	-0.96	557	510		1.05	18.04.08	10.45	1 500	--/--/--
ИжАвто-1	100.00	0.00	10.69	1.22	580	543		0.02	14.03.07	10.70	1 200	--/--/--
ИжМаш-2	100.01	-0.040	13.74	3.64	821	782		1.19	17.06.08	13.35	1 000	--/--/--
Иркут-3	103.56	0.23	7.71	-7.74	148	149		3.01	16.09.10	8.74	3 250	--/B1/--
Камаз-2	100.41	0.085	8.32	-6.22	263	237	19.09.08	1.42	17.09.10	8.45	1 500	--/--/--
Криогенмаш-2	99.28	-0.73	12.23	232.2	622	651	10.07.07	0.34	08.07.08	9.75	500	--/--/--
Ломо-3	100.00	-0.070	12.87	15.1	699	708	16.09.07	0.50	05.09.09	12.50	1 000	--/--/--
МиГ-1	100.65	0.00	7.87	-3.15	187	220	06.06.07	0.25	03.06.09	10.50	1 000	--/--/--
МиГ-2	100.92	0.00	8.09	-0.28	259	220	11.03.08	0.95	06.09.11	8.90	3 000	--/--/--
Мотовил.заводы	100.51	0.00	8.77	-1.00	279	303	26.07.07	0.39	22.01.09	10.00	1 500	--/--/--
Моторостроитель	99.90	0.00	12.54	0.44	668	675	20.09.07	0.51	19.03.09	12.00	800	--/--/--
ОЗНА-1	100.10	0.15	10.89	-22.0	522	505	11.12.07	0.74	08.12.09	10.80	500	--/--/--
ОМЗ-5	101.50	0.00	8.29	-0.090	213	220	01.09.09	2.29	30.08.11	8.80	1 500	--/--/--
ПМЗ	100.60	0.35	8.53	-100.7	254	279	24.07.07	0.38	21.07.09	9.90	1 200	--/--/--
Промтрактор	99.80	-0.20	10.57	65.8	454	485	05.07.07	0.33	03.07.08	9.75	1 500	--/--/--
Промтрактор-2	101.07	0.100	10.53	-4.64	437	443	20.10.09	2.27	18.10.11	10.75	3 000	--/--/--
Росвертол	100.35	0.00	8.95	-0.12	324	311	27.11.07	0.70	26.05.09	9.30	800	--/--/--
СалютЭнерг	100.32	0.00	9.56	-0.19	391	370		0.78	25.12.07	9.80	3 000	--/--/--
Сатурн-1	100.25	0.18	3.54	-390.0	-149	-187	24.03.07	0.05	23.03.08	9.00	1 500	--/--/--
Сатурн-2	100.65	-0.17	8.76	17.4	328	287	21.03.08	0.98	20.09.11	9.25	2 000	--/--/--
СевСтАвто	100.05	0.050	8.13	-2.07	192	199		2.61	21.01.10	8.00	1 500	--/--/--
ТВЗ-3	100.75	0.15	8.79	-13.2	323	286	20.06.08	1.23	18.06.10	9.25	1 000	--/--/--
Тензор	100.00	-0.16	12.53	15.0	705	662	20.05.08	1.12	17.11.09	12.20	500	--/--/--
УралВагЗФ	100.92	0.043	8.94	-3.20	323	298		1.44	30.09.08	9.40	2 000	--/--/--
УралВагЗФ-2	100.84	0.44	7.97	-81.9	214	217	03.10.07	0.55	05.10.10	9.35	3 000	--/--/--
ЭМАльянс	100.45	-0.15	9.31	44.4	330	358	13.07.07	0.35	08.07.11	10.50	2 000	--/--/--
Металлургические и добывающие												
Амурметалл	101.60	-0.010	9.38	0.32	317	324		2.65	26.02.10	9.80	1 500	--/--/--
Белон-1	100.10	0.050	9.24	-2.63	312	319		2.04	03.06.09	9.10	1 500	--/--/--
Кокс	100.90	-0.100	8.70	4.84	256	263		2.16	16.07.09	8.95	3 000	--/--/--
Магнезит	100.40	0.030	8.52	-12.3	246	282	21.06.07	0.29	18.12.08	9.85	1 500	--/--/--
МаирИнв-1	100.05	0.010	11.99	-17.6	684	652		0.07	03.04.07	12.30	500	--/--/--
МаирИнв-2	99.92	0.022	11.16	-3.41	545	533		0.70	27.11.07	10.80	1 000	--/--/--
Макси-Групп	95.94	0.047	20.81	-6.15	1 492	1 502	13.09.07	0.49	12.03.09	11.25	3 000	--/--/--
Метар Фин	99.25	-0.050	14.03	4.79	850	811	12.06.08	1.18	10.06.10	12.95	500	--/--/--
Мечел-2	101.30	0.075	8.09	-2.76	186	190	16.06.10	2.89	12.06.13	8.40	5 000	--/--/--
МЗ Серова	99.41	-0.11	9.29	6.20	329	327		1.86	27.02.09	8.75	2 000	--/--/--
НижЛенское-1	100.00	0.00	12.31	-0.14	673	638		1.26	08.07.08	12.25	400	--/--/--

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность	Изм. за день	Номинальный	Z	Дата оферты	Дюрация	Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
	п.п.	б.п.	%	б.п.	спрэд б.п.	спрэд б.п.						
НижЛенское-2	100.00	0.010	13.23	-4.15	718	754	21.06.07	0.29	18.06.09	13.00	550	- / - / -
НМЗ им. Кузьмина	99.70	0.00	12.02	0.29	609	626	16.08.07	0.44	14.02.10	11.00	1 200	- / - / -
НОК-2	99.82	-0.18	12.80	13.5	713	685	25.09.08	1.39	22.09.11	12.30	400	- / - / -
ОМК-1	101.65	0.00	7.94	-0.28	240	202		1.20	12.06.08	9.20	3 000	- / - / -
РусАл-2	100.14	0.00	7.34	-1.08	156	170		0.20	20.05.07	8.00	5 000	- / - / -
РусАл-3	100.10	0.070	7.25	-4.97	154	130		1.44	21.09.08	7.20	6 000	- / - / -
СамарРезерЗавод	100.00	0.030	12.82	-4.43	715	698	13.12.07	0.74	10.12.09	12.50	600	- / - / -
СвобСокол-2	100.07	0.040	11.92	-6.32	620	609		0.68	22.11.07	11.75	600	- / - / -
Северсталь	100.50	0.00	6.50	-1.48	46	79		0.31	28.06.07	8.10	3 000	BB-/B1/BB-
Севкабель	100.98	0.069	11.17	-14.0	534	537		0.56	06.10.07	12.50	500	- / - / -
Севкабель-2	100.30	0.00	10.14	-1.18	416	447	07.06.07	0.25	28.11.08	11.00	1 000	- / - / -
ТехНиколь	100.40	0.24	9.84	-22.8	436	393	14.05.08	1.12	11.11.09	10.00	1 500	- / - / -
ТМК-2	100.14	-0.080	7.36	130.0	230	193	27.03.07	0.06	24.03.09	10.09	3 000	B+/B2/ -
ТМК-3	100.46	-0.17	7.57	19.1	206	170	19.02.08	0.94	15.02.11	7.95	5 000	B+/B2/ -
ТЧМ-2	100.05	0.00	8.62	-0.37	267	295	02.06.07	0.24	02.12.07	8.75	1 000	- / - / -
Урал. завод прециз. сплавов	97.99	0.00	14.21	0.35	868	829	12.06.08	1.18	10.06.10	12.00	1 500	- / - / -
ХайлендГолд	99.84	0.060	13.55	-6.50	809	765		1.00	02.04.08	12.75	750	- / - / -
ЧТПЗ-1	102.30	0.075	7.71	-6.75	216	179	18.06.08	1.22	16.06.10	9.50	3 000	- / - / -
Нефтегазовые												
Газпром-4	103.94	-0.26	6.83	9.70	61	68		2.66	10.02.10	8.22	5 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-5	101.08	0.00	5.77	-0.88	-4	-3		0.57	09.10.07	7.58	5 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-6	100.88	0.18	6.65	-8.44	50	58		2.26	06.08.09	6.95	5 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-7	100.10	0.00	6.86	0.030	67	75		2.42	29.10.09	6.79	5 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-8	99.89	0.12	7.15	-3.12	82	79		3.95	27.10.11	7.00	5 000	BBB/A3/BBB-
Интегра-1	101.75	0.90	9.76	-51.7	380	374		1.81	20.03.09	10.50	2 000	- / - / -
Интегра-2	100.94	-0.050	10.55	2.21	437	443	01.12.09	2.39	29.11.11	10.70	3 000	- / - / -
Итера	100.92	0.015	8.60	-2.68	291	276		0.73	07.12.07	9.75	2 000	- / - / -
Лукойл-2	101.08	0.17	6.92	-7.18	73	80		2.45	17.11.09	7.25	6 000	BB+/Baa2/BBB-
Лукойл-3	99.94	0.11	7.24	-2.93	89	87		4.06	08.12.11	7.10	8 000	BB+/Baa2/BBB-
Лукойл-4	100.30	-0.10	7.47	2.04	99	99		5.35	05.12.13	7.40	6 000	BB+/Baa2/BBB-
Мособлгаз-фин	102.90	-0.075	8.60	5.61	300	265		1.28	21.12.08	10.75	1 000	- / - / -
Никосхим-Инв-2	100.80	0.14	10.83	-36.3	490	507	16.08.07	0.44	20.08.09	12.30	1 500	- / - / -
НК Альянс	100.48	0.030	8.89	-1.42	274	280	16.09.09	2.23	14.09.11	8.92	3 000	- / - / -
РусНефть	89.72	1.88	16.78	-147.7	1 093	1 079	12.12.08	1.63	10.12.10	9.25	7 000	- / - / -
Сахатранснефтегаз	100.20	-0.83	12.03	76.6	651	611	04.06.08	1.16	02.12.09	11.90	1 500	- / - / -
Стройтрансгаз	101.83	0.00	8.24	-0.29	267	231		1.24	25.06.08	9.60	3 000	- / - / -
Тоап	99.00	-0.025	13.25	2.50	772	733	12.06.08	1.18	10.12.09	12.00	2 000	- / - / -
Удмнефтпрод	100.35	-0.075	9.57	5.74	389	362		1.40	01.09.08	9.50	1 500	- / - / -
Потребительские товары												
Агрика	99.80	-0.20	12.34	21.7	687	645	01.04.08	0.99	29.09.09	11.80	1 000	- / - / -
Агроком	98.95	0.00	14.76	3.37	871	906	26.06.07	0.30	21.06.11	10.75	1 500	- / - / -
АГроСоюз	100.10	-0.050	13.39	25.3	756	775	24.05.07	0.21	21.05.09	13.28	500	- / - / -
Агрохолдинг	100.38	0.32	12.46	-99.8	647	673	20.07.07	0.36	24.07.09	13.00	1 000	- / - / -
Адамант	100.00	-0.060	12.65	5.41	713	673		1.16	05.06.08	13.10	500	- / - / -
Адамант-2	99.90	-0.040	12.23	21.0	640	659	24.05.07	0.21	20.05.10	11.25	2 000	- / - / -
АиФ	99.99	-0.060	12.05	8.61	639	620	19.12.07	0.76	17.06.09	11.75	1 500	- / - / -
Аладушкин-2	100.85	0.040	12.26	-1.86	609	615	25.11.09	2.33	23.11.11	12.30	1 000	- / - / -
Алтан	99.60	0.00	15.70	0.61	967	999	03.07.07	0.32	30.06.09	14.00	150	- / - / -
Аркада-1	99.95	0.17	13.64	-60.1	760	793	29.06.07	0.31	28.06.08	13.20	600	- / - / -
Аркада-2	99.85	0.100	14.09	-24.8	817	832	22.08.07	0.46	20.02.09	13.31	700	- / - / -
Арнест Фин	100.20	-0.0050	8.79	0.76	335	322	25.04.07	0.13	29.04.09	10.30	600	- / - / -
Балтика-1	101.14	0.00	7.16	-0.66	144	133		0.69	20.11.07	8.75	1 000	- / - / -
Балтимор-3	100.22	0.050	10.13	-28.9	440	450	17.05.07	0.20	15.05.08	11.25	800	- / - / -
Белгранкорм-1	100.25	0.00	10.97	-0.22	528	513	04.12.07	0.73	02.12.08	10.90	700	- / - / -
ВДД-2	103.25	0.27	8.14	-8.51	189	188		3.24	15.12.10	9.00	3 000	B+/B2/ -
Волшебный Край	100.00	0.00	11.77	-0.100	607	593	04.12.07	0.72	02.12.08	11.50	500	- / - / -
Восток-Сервис	100.35	0.40	10.89	-44.6	539	501	13.03.08	0.94	10.09.09	10.99	1 500	- / - / -
Дымов	100.28	0.025	10.98	-2.59	552	507	02.05.08	1.08	30.10.09	10.99	800	- / - / -
Инмарко	100.00	0.075	10.73	-10.6	508	488	21.12.07	0.77	19.12.08	10.50	1 000	- / - / -
ИркПищПром	100.30	0.00	7.99	-4.18	252	241		0.14	27.04.07	10.00	330	- / - / -
Кора	99.72	0.00	12.91	0.090	730	705	15.01.08	0.82	14.07.09	12.00	1 000	- / - / -
Мельн.комб.в Сокольниках	98.49	0.52	15.39	-124.1	950	962	30.08.07	0.48	26.02.09	11.50	1 000	- / - / -
МКХ-2	100.19	1.19	12.02	-142.3	652	614	26.02.08	0.94	25.08.09	12.90	1 000	- / - / -
МКШВ-1	100.00	0.00	14.41	-0.90	891	883		0.14	29.04.07	14.30	155	- / - / -
Моссельпром	100.06	-0.090	12.98	35.0	691	729	15.06.07	0.27	12.12.08	13.00	1 000	- / - / -

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	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.	б.п.		б.п.								
МясКорп Евросервис-1	99.00	0.00	15.43	0.46	975	959		0.74	18.12.07	13.25	1 500	- / - / -
Натур Продукт-2	99.95	0.016	11.06	-2.23	540	521	18.12.07	0.76	16.06.09	10.75	1 000	- / - / -
Нидан-1	100.60	0.00	7.60	-4.87	188	198		0.19	16.05.07	10.80	1 000	- / - / -
НовЧерем-2	99.72	-0.17	6.67	117.1	124	111	24.04.07	0.13	22.04.08	12.00	300	- / - / -
Нутринвестхолд-1	100.32	0.00	10.12	-1.16	407	444	12.06.07	0.26	09.06.09	11.00	1 200	- / - / -
ОГО-агро-1	99.91	0.31	16.41	-266.4	1 100	1,085		0.13	22.04.07	15.50	1 100	- / - / -
ОГО-агро-2	99.24	0.00	13.90	0.030	807	791		1.61	25.02.09	12.95	1 200	- / - / -
Омела-Холдинг	100.00	0.00	19.21	0.13	1 337	1,341		0.54	03.10.07	18.00	50	- / - / -
ОСТ-2	96.88	-0.30	34.44	256.4	2 880	2,883	10.05.07	0.18	08.05.08	12.90	1 000	- / - / -
Очаково-2	98.90	0.25	9.49	-18.6	380	354		1.42	19.09.08	8.50	1 500	- / - / -
Разгуляй-1	100.06	-0.090	10.73	111.6	555	524	05.04.07	0.08	02.10.08	11.50	2 000	- / - / -
Разгуляй-2	99.70	0.00	10.81	0.13	535	492	01.04.08	1.00	27.09.11	10.25	2 000	- / - / -
Ресторанс-2	99.55	0.00	10.77	0.12	521	484		1.23	02.07.08	10.00	400	- / - / -
Ресторанс-3	99.76	-0.090	11.23	8.49	572	531	30.05.08	1.16	26.11.10	10.75	1 000	- / - / -
Русагро	99.50	1.40	9.08	-116.7	347	315		1.31	19.07.08	8.50	1 000	- / - / -
РусТекстиль-2	98.07	0.00	15.08	0.52	962	911		1.08	05.03.09	12.75	1 000	- / - / -
РусТекстиль-3	98.33	0.00	15.42	4.18	962	961	23.10.07	0.59	20.10.09	12.00	1 200	- / - / -
САН Интербрю-2	100.40	0.100	7.97	-4.79	181	189		2.26	13.08.09	8.00	4 000	- / - / -
СахарКомп	99.35	-0.075	13.76	7.65	829	785	13.05.08	1.10	10.11.09	12.75	2 000	- / - / -
Сиб.аграрн.группа	100.50	0.00	11.19	-0.26	547	536	21.11.07	0.69	20.05.09	11.50	400	- / - / -
Синергия	99.35	0.35	12.09	-62.0	630	628	24.10.07	0.61	22.04.09	10.70	1 000	- / - / -
Содружество	99.50	-0.100	10.95	4.76	479	485		2.28	22.10.09	10.45	2 500	- / - / -
Сорус	99.60	0.00	11.26	0.23	551	543	08.11.07	0.66	05.11.09	10.20	1 200	- / - / -
Талосто	100.21	0.51	9.79	-110.7	390	401	07.09.07	0.48	06.03.09	10.00	1 000	- / - / -
Черемушки	99.95	-0.100	11.68	11.4	619	579	03.03.08	0.96	02.03.09	11.30	700	- / - / -
Черкизово	99.24	-0.35	9.44	18.6	332	339	02.06.09	2.04	31.05.11	8.85	2 000	- / - / -
Эрконпродукт	100.18	0.00	11.51	-0.050	600	563	13.03.08	0.94	10.09.09	11.40	1 200	- / - / -
ЭФКО-2	100.31	0.010	10.36	-1.46	478	449	25.01.08	0.86	22.01.10	10.50	1 500	- / - / -
Юнимилк	100.64	0.00	9.68	0.030	354	359	08.09.09	2.18	06.09.11	9.75	2 000	- / - / -
Региональные и муниципальные												
Ангарск	110.02	0.00	5.48	-1.82	-2	-46		1.14	21.11.08	14.00	150	- / - / -
Башкирия-4	100.35	0.00	7.45	-0.30	157	167		0.50	13.09.07	8.02	500	BB/Ba1 / -
Башкирия-5	102.38	0.075	7.14	-3.28	96	103		2.40	04.11.09	8.02	1 000	BB/Ba1 / -
Белгор.обл.-1	105.95	0.025	8.17	-3.61	273	227		1.06	29.04.08	14.00	320	- / - / -
Белгор.обл.-3	101.54	-0.0050	8.13	0.13	188	188		3.20	10.11.10	8.38	2 000	- / - / -
Белгор.обл.-4	99.70	-0.13	8.26	3.57	194	191		3.87	19.10.11	8.24	1 020	- / - / -
Волг.обл.-2	103.46	0.015	8.17	-2.02	262	219		1.22	11.06.09	11.99	600	- / - / -
Волг.обл.-3	104.65	-0.28	8.14	16.4	230	212		1.62	17.06.10	12.00	700	- / - / -
Волг.обл.-4	99.98	-0.025	8.27	0.95	204	208		2.82	19.05.10	8.10	550	- / - / -
Ворон.обл.-1	103.82	0.00	8.10	-1.82	242	226		0.73	15.12.07	13.00	600	- / - / -
Ворон.обл.-2	108.43	-0.060	8.17	2.30	205	211		2.02	18.06.09	13.00	500	- / - / -
Ворон.обл.-3	106.88	-0.41	8.49	11.5	221	217		3.56	27.06.11	10.25	500	- / - / -
Иркут.обл.-1	100.70	-0.15	8.17	38.9	219	244		0.38	22.07.07	10.00	825	B+ / - / -
Иркут.обл.-3	101.70	0.0050	8.02	-0.61	232	201		1.42	17.12.09	9.50	1 500	B+ / - / -
Иркут.обл.-4	99.94	0.040	8.00	-4.96	240	210		0.84	23.10.08	8.00	900	B+ / - / -
Иркут.обл.-5	99.20	0.015	8.10	-0.87	222	201		1.69	24.11.10	7.75	3 000	B+ / - / -
Иркут.обл.-6	99.92	0.046	8.14	-3.15	236	207		1.54	26.05.10	8.25	1 200	B+ / - / -
Кабардино-Балкария	102.75	0.15	9.51	-27.7	371	370		0.59	20.10.07	14.00	500	- / - / -
Казань-2	100.26	-0.045	7.45	40.6	219	193		0.10	11.04.07	10.00	1 000	- / - / -
Казань-3	100.35	-0.15	8.08	7.10	192	199		2.27	29.08.09	8.00	2 300	- / - / -
Калуж.обл.-1	100.98	0.00	7.83	-0.51	219	198		0.78	24.12.07	9.00	300	- / - / -
Карелия-9	100.30	0.00	8.02	-0.060	182	188		2.54	02.06.10	8.40	500	- / - / B+
Кировская обл.-1	100.75	0.00	8.01	-0.18	244	206		1.23	22.12.08	8.39	400	- / - / -
Кировская обл.-2	100.80	-0.18	8.13	13.0	242	212		1.45	24.09.09	8.45	600	- / - / -
Клинский район-1	101.85	0.00	--	--	-470	0		--	03.05.07	12.00	200	- / - / -
Коми-5	104.50	0.050	7.35	-8.63	169	150		0.76	24.12.07	13.00	500	-- / Ba3 / BB-
Коми-6	114.45	0.069	7.41	-2.54	118	119		2.92	14.10.10	13.50	700	-- / Ba3 / BB-
Коми-7	108.39	0.34	7.40	-7.00	96	95		4.77	22.11.13	10.00	1 000	-- / Ba3 / BB-
Коми-8	99.59	0.040	7.55	-0.79	102	102		6.12	03.12.15	9.00	1 000	-- / Ba3 / BB-
Костром.обл.-4	103.02	0.00	8.12	-1.11	262	223		0.95	11.03.08	12.00	800	- / - / -
Краснодар.кр.-1	100.55	-0.010	7.03	0.70	132	141		0.19	15.05.07	10.00	1 000	BB- / - / -
Краснояр.кр.-3	99.39	-0.069	7.28	7.18	183	136		1.01	01.10.08	7.00	3 000	- / - / -
Красноярск-3	101.14	0.15	7.25	-10.5	150	129		1.50	18.10.08	8.50	1 000	- / - / -
Лен.обл.-2	122.00	0.050	7.35	-1.79	111	110		3.05	08.12.10	14.01	800	B+ / - / B
Лен.обл.-3	129.00	0.00	7.34	-0.12	84	83		5.42	05.12.14	12.50	1 300	B+ / - / B

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	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.	б.п.		б.п.								
Липецкая обл.-1	100.15	0.00	6.88	-0.090	102	109		0.52	19.09.07	7.00	300	-- / -- / BB-
Липецкая обл.-2	100.50	0.100	7.93	-3.51	169	169		3.06	19.07.11	7.95	1 500	-- / -- / BB-
Липецкая обл.-3	99.35	0.00	7.93	0.020	175	182		2.35	14.10.09	7.50	300	- / - / -
Магадан-1	103.55	0.00	8.77	-0.41	309	282		1.40	15.09.08	11.00	450	- / - / -
Марий Эл	100.21	0.00	8.40	-0.040	228	235		2.04	23.05.09	8.25	500	- / - / -
МО-3	102.08	-0.13	6.36	26.7	44	59		0.45	19.08.07	11.00	4 000	BB/Ba3/ --
МО-4	108.86	0.049	6.66	-3.01	62	63		1.91	21.04.09	11.00	9 600	BB/Ba3/ --
МО-5	106.76	-0.0011	6.74	-0.27	66	61		1.97	30.03.10	10.00	12 000	BB/Ba3/ --
МО-6	107.27	0.049	7.06	-1.46	80	76		3.45	19.04.11	9.00	12 000	BB/Ba3/ --
Мос-29	105.23	0.00	5.67	-0.97	14	-25		1.18	05.06.08	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-31	100.90	0.00	5.61	-6.02	-17	-3		0.20	20.05.07	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-36	107.11	0.00	5.82	-0.59	-4	-17		1.65	16.12.08	10.00	4 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-38	112.00	-0.050	6.50	1.23	25	24		3.24	26.12.10	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-39	109.44	0.019	6.69	-0.47	19	18		5.60	21.07.14	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-40	103.12	0.00	5.09	-2.24	-68	-72		0.62	26.10.07	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-41	107.70	0.00	6.42	-0.28	18	21		2.98	30.07.10	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-42	102.01	0.00	5.40	-3.14	-54	-35		0.43	13.08.07	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-43	105.12	0.00	5.67	-0.97	17	-25		1.14	17.05.08	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-44	109.50	0.054	6.69	-0.96	15	15		6.08	24.06.15	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-47	106.78	0.025	6.07	-1.75	1	4		1.95	28.04.09	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Нижегор.обл.-2	102.40	-0.080	7.44	8.15	189	153		0.90	02.11.08	10.24	2 500	-- / -- / B+
Нижегор.обл.-3	102.30	0.00	7.69	-0.090	145	143		3.16	20.10.11	8.70	2 000	-- / -- / B+
Новосиб.обл.-2	104.08	-0.070	7.73	7.88	202	189		0.71	29.11.07	13.30	2 000	- / - / -
Новосиб.обл.-3	101.37	0.49	7.56	-29.6	164	154		1.74	15.12.09	8.50	2 500	- / - / -
Новосибирск-3	109.81	-0.38	7.67	16.8	154	160		2.09	14.07.09	13.00	1 000	B/ -- / -
Самар.обл.-2	98.70	0.00	7.44	0.020	120	121		3.10	09.09.10	6.82	2 000	BB-/Ba2/ --
Самар.обл.-3	101.08	0.051	7.51	-1.48	121	118		3.79	11.08.11	7.60	4 500	- / - / -
Тамбовская обл.	100.15	0.00	8.13	-0.020	241	218		1.46	27.09.08	8.00	400	- / - / -
Твер.обл.-3	100.29	0.0050	8.00	-0.39	215	202		1.64	30.11.08	7.95	800	- / - / -
Томск.обл.-3	101.89	0.090	6.84	-17.2	102	103		0.58	13.10.07	10.00	600	- / - / -
Томск.обл.-4	99.22	0.020	7.65	-1.14	155	159		1.99	09.11.09	8.00	900	- / - / -
Томск-1	102.50	0.00	8.61	-1.40	289	278		0.69	22.11.07	12.00	300	- / - / -
Тюльская обл.-1	102.58	0.045	7.48	-2.38	135	141		2.09	28.06.09	8.50	1 500	- / - / -
Удмуртия	100.22	0.00	8.22	-0.70	233	223		1.70	27.12.08	8.20	1 000	- / - / -
Уфа-4	102.65	0.00	8.14	-0.47	262	222		1.17	03.06.08	10.28	500	B+ / - / -
Хабар.кр.-6	100.85	0.49	7.21	-30.7	134	117		1.68	24.11.09	8.00	1 000	- / - / -
ХМАО-2	106.25	0.00	6.69	-1.15	119	78		1.14	27.05.08	12.00	3 000	BB+ / - / -
Чувашия-4	108.70	0.00	7.82	-0.49	186	180		1.80	27.03.09	12.33	750	- / - / -
Чувашия-5	101.88	0.070	7.46	-2.03	117	114		3.63	05.06.11	7.85	1 000	- / - / -
Якутия-3	105.08	-0.020	8.03	0.91	250	211		1.18	17.06.08	12.00	800	-- / -- / B+
Якутия-5	100.12	0.025	7.20	-23.3	181	164		0.12	21.04.07	8.00	2 000	-- / -- / B+
Якутия-6	106.71	-0.36	7.32	15.3	115	120		2.31	13.05.10	10.00	2 000	-- / -- / B+
Якутия-7	102.39	0.38	7.67	-8.15	121	122		4.86	11.04.13	7.95	2 500	-- / -- / B+
ЯНАО	104.14	0.00	6.98	-0.57	134	104		1.34	03.08.08	10.00	1 800	BB+ / - / -
Яр.обл.-2	101.90	0.100	6.94	-37.5	91	123		0.32	03.07.07	12.78	1 000	- / - / -
Яр.обл.-4	105.84	0.090	7.51	-4.82	142	146		1.99	26.05.09	10.50	1 000	- / - / -
Яр.обл.-5	99.62	0.00	7.98	0.020	209	199		1.71	30.12.08	7.75	500	- / - / -
Яр.обл.-6	99.00	-0.11	7.93	4.12	171	171		2.62	19.04.11	8.50	2 000	- / - / -
Розничная и оптовая торговля												
Автомир	99.96	0.00046	12.09	-0.17	621	631	04.09.07	0.50	01.09.09	11.66	1 000	- / - / -
Азбука вкуса	100.48	0.00	10.82	-0.18	523	496	22.01.08	0.84	21.07.09	10.99	1 000	- / - / -
Аптеки 36.6	101.05	0.38	10.34	-32.1	477	441	01.07.08	1.25	30.06.09	9.89	3 000	- / - / -
Арбат	100.10	-0.020	10.29	6.72	424	459	22.06.07	0.29	20.06.08	10.50	1 500	- / - / -
Банана-Мама	99.90	0.00	11.69	0.080	590	587	26.10.07	0.61	23.10.09	11.25	1 000	- / - / -
Белазкомплект	98.99	0.00	14.01	0.23	858	811	24.04.08	1.05	22.10.09	12.60	500	- / - / -
Виктория	100.02	0.00	10.65	-0.060	472	464		1.76	29.01.09	10.40	1 500	- / - / -
Дет мир-Ц	99.20	-0.20	8.82	3.62	229	228		5.95	26.05.15	8.50	1 150	- / - / -
ДжЭфСи-2	100.00	0.00	5.05	0.14	-84	-75		0.49	04.12.07	5.00	1 200	B- / - / -
Дикая Орхидея	100.98	0.82	1.33	-863.1	-394	-419	12.04.07	0.10	09.04.09	11.30	1 000	- / - / -
Дикси	94.06	1.05	11.43	-36.3	518	514		3.29	17.03.11	9.25	3 000	- / - / -
Диксис	100.15	0.090	10.78	-26.9	480	505	20.07.07	0.37	20.07.09	11.00	1 800	- / - / -
Домо-Фин	100.43	0.38	12.34	-46.5	681	647		0.91	14.02.08	12.50	1 000	- / - / -
Евросеть-2	99.90	0.19	10.61	-28.2	492	478	04.12.07	0.72	02.06.09	10.25	3 000	- / - / -
Единая Европа	99.33	-0.42	11.51	30.8	578	555	16.10.08	1.47	14.10.10	10.75	1 200	- / - / -
Имплозия	99.42	0.00	13.17	0.85	721	743	01.08.07	0.40	30.07.08	11.30	300	- / - / -

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность	Изм. за день	Номинальный	Z	Дата oferty	Дюрация	Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
	п.п.	б.п.	%	б.п.	спрэд б.п.	спрэд б.п.						
Инком-Лада-1	100.00	0.050	12.54	-8.14	682	671		0.69	22.11.07	12.00	700	- / - / -
Инком-Лада-2	99.95	0.040	12.60	-4.99	706	673	15.02.08	0.90	12.02.10	12.00	1 400	- / - / -
Карусель	101.05	-0.0020	9.20	0.030	352	325	18.09.08	1.40	12.09.13	9.75	3 000	- / - / -
Копейка-1	100.42	0.012	9.36	-1.14	382	344		1.20	17.06.08	9.40	1 200	B- / - / -
Копейка-2	99.81	0.81	9.10	-49.1	313	309	18.02.09	1.81	15.02.12	8.70	4 000	B- / - / -
Лаверна	100.01	-0.090	11.20	93.4	593	568	12.04.07	0.10	08.04.10	11.25	1 000	- / - / -
ЛБР-Интерфинтрейд	99.65	0.00	15.74	0.050	1 025	982	29.05.08	1.13	26.11.09	14.90	300	- / - / -
М.Видео	100.13	-0.023	10.01	3.40	428	417	21.11.07	0.69	18.11.09	10.00	2 000	- / - / -
Магнит	102.05	0.00	8.18	-0.22	237	220		1.58	19.11.08	9.34	2 000	- / - / -
Марта-1	99.99	0.39	15.34	-38.9	986	943		1.11	22.05.08	14.84	700	- / - / -
Марта-2	98.30	0.29	19.56	-127.3	1 355	1,389	07.06.07	0.25	06.12.09	11.75	1 000	- / - / -
Марта-3	97.30	-0.55	16.94	74.7	1 137	1,107	01.02.08	0.88	02.08.11	13.00	2 000	- / - / -
Матрица	98.90	0.00	17.11	4.68	1 104	1,143	13.06.07	0.27	10.12.08	12.32	1 200	- / - / -
МИР-Фин-1	100.15	0.050	10.52	-7.02	488	467		0.78	27.12.07	10.50	1 000	- / - / -
Монетка	99.15	0.00	12.31	0.59	658	649	15.11.07	0.67	14.05.09	10.70	1 000	- / - / -
Перекресток	100.14	0.00	7.84	-0.62	183	212	10.07.07	0.34	08.07.08	8.15	1 500	- / - / -
Протек	99.50	0.00	9.31	0.00	314	321	04.11.09	2.36	02.11.11	8.90	5 000	- / - / -
Пятерочка	108.72	0.041	8.44	-1.69	222	226		2.69	12.05.10	11.45	1 500	B+/B1 / -
Пятерочка-2	103.00	-0.050	8.52	1.55	228	227		3.22	14.12.10	9.30	3 000	B+/B1 / -
Санвэй	100.40	0.00	10.10	-2.02	410	443	06.06.07	0.25	03.12.08	11.66	1 000	- / - / -
Столич.гастрономы	99.90	0.00	8.86	0.020	318	291	21.08.08	1.40	20.08.09	8.60	1 500	- / - / -
Техносила	99.85	0.070	10.36	-6.52	485	444	29.05.08	1.16	26.05.11	10.00	2 000	- / - / -
ТОП-Книга	99.51	0.00	5.34	0.010	-66	-67		1.85	05.02.09	5.00	700	- / - / -
Фазтон-Аэро	100.00	0.00	10.75	-0.100	519	488	31.01.08	0.88	30.07.09	10.50	1 000	- / - / -
ЮТС-2	97.05	0.00	26.84	18.8	2 095	2,119	29.05.07	0.23	25.11.08	11.50	1 200	- / - / -
Строители и девелоперы												
ГлМосСтрой-2	101.05	0.35	9.66	-71.4	379	387	20.09.07	0.51	17.03.11	11.50	4 000	- / - / -
ДжЭф Си	100.10	0.048	9.38	-3.34	363	341	23.10.08	1.50	20.10.11	9.25	2 000	- / - / -
ДКС ФЖС РБ	99.70	0.00	12.76	0.14	705	693	27.11.07	0.70	24.11.09	12.00	500	- / - / -
ИнкомФин-1	100.10	0.20	13.54	-18.6	804	756		1.15	28.03.09	12.70	1 250	- / - / -
ИнтекоИнв-1	100.00	0.00	10.77	0.080	528	519		0.14	29.04.07	10.70	3 000	- / - / -
Искитим-2	100.99	0.100	11.39	-17.4	564	557	07.11.07	0.65	05.11.08	12.50	500	- / - / -
Камская дол.-2	100.10	-0.010	13.99	1.79	819	818		0.59	17.10.07	13.50	200	- / - / -
Камская дол.-3	100.09	0.010	13.81	-4.32	773	812	15.06.07	0.27	04.06.09	13.50	500	- / - / -
ЛенСпецСМУ-1	101.00	0.00	10.45	-0.35	500	455	24.04.08	1.01	22.04.10	11.75	1 000	B / - / -
ЛенСпецСМУ-2	101.12	-0.025	10.53	1.83	491	459	23.07.08	1.30	20.01.10	11.44	1 500	B / - / -
ЛСР Инвест	100.50	0.00	10.49	-0.070	498	458	03.06.08	1.17	08.12.09	10.70	2 000	- / - / -
М-Индустрия	100.01	-0.44	12.62	13.9	635	630		3.54	16.08.11	12.25	1 000	- / - / -
Миракс	101.40	-0.020	10.01	1.14	434	406		1.38	19.08.08	11.50	1 000	- / B2/B
Миракс-2	102.67	0.022	10.01	-1.12	387	392		2.18	17.09.09	10.99	3 000	- / B2/B
Пересвет-Инв-1	102.08	-0.50	14.35	97.5	851	855		0.54	02.10.07	17.50	200	- / - / -
ПИК-5	100.12	0.020	9.94	-11.4	414	430	22.05.07	0.21	20.05.08	10.20	1 120	- / - / -
СибЦемент	100.00	0.13	9.82	-51.5	375	414	14.06.07	0.27	12.06.08	9.70	800	- / - / -
СУ-155 1	100.08	0.00	9.44	-6.15	434	399		0.06	30.03.07	10.50	1 500	- / - / -
Сувар-Казань	100.00	0.00	13.04	-0.80	788	756	03.04.07	0.07	31.03.09	13.00	900	- / - / -
Терна-Фин-2	98.82	-0.90	14.93	153.8	918	911	09.11.07	0.65	04.11.11	12.60	1 500	- / - / -
ЮСКК	100.00	0.00	14.31	-0.50	828	860	03.07.07	0.32	01.07.08	14.00	600	- / - / -
Телекоммуникации												
Арктел	100.00	0.00	12.71	-0.30	725	680	18.07.08	1.01	17.07.09	13.00	200	- / - / -
Байкалвестком	101.22	0.00	6.49	-5.26	47	81		0.25	07.06.07	11.43	300	- / - / -
ВолгаТел-2	100.20	-1.05	8.23	67.5	239	224	02.12.08	1.63	30.11.10	8.20	3 000	BB- / - / -
ВолгаТел-3	102.43	0.17	7.63	-7.25	144	149		2.44	30.11.10	8.50	2 300	BB- / - / -
ВолгаТел-4	101.02	0.00	7.76	-0.040	160	167	08.09.09	2.26	03.09.13	7.99	3 000	BB- / - / -
ДальСвязь-2	102.90	0.30	7.94	-11.2	172	177	02.06.10	2.78	30.05.12	8.85	2 000	- / - / B
ДальСвязь-3	101.65	0.25	7.60	-17.6	186	162		1.49	03.06.09	8.60	1 500	- / - / B
МГТС-4	100.11	0.00	6.28	-1.41	83	71	25.04.07	0.13	22.04.09	7.10	1 500	BB-/Ba3 / -
МГТС-5	100.34	0.010	6.83	-6.53	94	118	29.05.07	0.23	25.05.10	8.30	1 500	BB-/Ba3 / -
МегаФон-2	100.30	0.00	6.07	-8.47	81	56		0.10	11.04.07	9.28	1 500	BB/Ba3/BB
МегаФон-3	102.00	-0.60	7.46	57.5	203	156		1.05	15.04.08	9.25	3 000	BB/Ba3/BB
СЗТ-2	100.15	-0.020	7.26	5.77	126	148		0.35	03.10.07	7.50	1 500	BB- / - / B+
СЗТ-3	102.00	0.00	7.31	-0.58	181	143	28.02.08	0.95	24.02.11	9.25	3 000	BB- / - / B+
СибТел-4	101.70	-0.031	7.23	5.24	121	152		0.33	05.07.07	12.50	2 000	- / - / B+
СибТел-5	101.95	0.00	7.50	-0.39	205	159		1.07	25.04.08	9.20	3 000	- / - / B+
СибТел-6	100.40	0.075	7.71	-5.49	201	176	18.09.08	1.43	16.09.10	7.85	2 000	- / - / B+
СибТел-7	102.00	-0.018	7.78	0.84	168	174		2.01	20.05.09	8.65	2 000	- / - / B+
СМАРТС-2	99.80	0.00	15.02	0.48	898	932		0.30	26.06.07	14.00	500	- / - / -

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	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.	б.п.		б.п.								
СМАРТС-3	99.08	0.00	16.41	0.97	1 057	1,062	02.10.07	0.54	29.09.09	14.10	1 000	--/--/--
Таттелеком-3	100.88	0.28	6.55	-180.8	95	95		0.17	06.05.07	11.75	600	--/--/--
УРСИ-4	101.69	-0.041	7.40	5.57	164	158		0.63	01.11.07	9.99	3 000	BB-/--/B+
УРСИ-5	101.95	-0.040	7.46	3.46	202	155		1.05	17.04.08	9.19	2 000	BB-/--/B+
УРСИ-6	100.95	-0.050	7.73	3.20	191	175	20.11.08	1.60	17.11.11	8.20	2 000	BB-/--/B+
УРСИ-7	101.47	0.017	7.75	-1.02	176	172	17.03.09	1.84	13.03.12	8.40	3 000	BB-/--/B+
ЦентрТелеграф-3	100.95	0.00	9.56	-0.070	355	354		1.87	01.04.09	9.75	700	B/--/--
ЦТК-4	113.96	0.14	7.62	-6.86	147	154		2.18	21.08.09	13.80	5 623	B/--/B-
ЦТК-5	100.79	0.00	7.66	-0.12	196	171	02.09.08	1.44	30.08.11	8.09	3 000	B/--/B-
ЮТК-3	102.00	-0.031	7.49	3.92	167	169	09.10.07	0.57	10.10.09	10.90	3 500	CCC+/Caa1/--
ЮТК-4	103.17	-0.048	8.23	2.89	244	219		1.56	09.12.09	10.00	5 000	B-/Caa1/--
Транспортные												
КААД-2	100.58	-0.13	9.83	18.8	411	400	22.11.07	0.69	22.05.08	10.50	3 000	B/--/--
ММК-ТрансФин	99.00	-0.70	12.68	61.5	709	675		1.27	10.07.08	11.50	650	--/--/--
РЖД 12	103.65	0.00	6.87	-0.51	72	68		2.17	30.06.12	8.38	12 570	BBB-/A2/BBB+
РЖД-2	101.32	0.00	5.98	-0.64	29	14		0.73	05.12.07	7.75	4 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-3	103.75	0.00	6.92	-0.15	73	80		2.47	02.12.09	8.33	4 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-4	100.25	-0.050	5.68	17.6	-39	0		0.27	14.06.07	6.59	10 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-5	99.95	0.060	6.81	-3.55	85	80		1.79	22.01.09	6.67	10 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-6	101.41	0.054	7.02	-1.79	78	78		3.23	10.11.10	7.35	10 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-7	102.40	0.11	7.15	-2.37	73	72		4.63	07.11.12	7.55	5 000	BBB+/A3/BBB+
Трансаэро	100.02	0.00	11.88	-0.26	594	613	09.08.07	0.42	05.02.09	11.65	2 500	--/--/--
ЭйрЮнион	99.00	0.050	19.74	-23.0	1 403	1,412	15.05.07	0.19	10.11.09	13.00	1 500	--/--/--
ЮТэйр-2	99.91	0.00	16.76	85.6	1 188	1,152	13.03.07	0.02	10.03.09	10.40	1 000	--/--/--
Финансовые												
Абсолют Банк-2	100.44	-0.013	8.56	3.34	252	285	02.07.07	0.32	30.06.08	9.70	1 000	--/B1/B
Автобан Инв	99.60	0.100	14.47	-20.7	862	868	25.09.07	0.53	23.09.08	13.00	250	--/--/--
АИЖК	106.65	-0.30	6.98	17.7	117	100		1.59	01.12.08	11.00	1 070	--/--/--
АИЖК (Кем.обл.)-2	100.65	0.35	8.98	-11.7	274	271		3.24	23.08.11	9.00	1 000	--/--/--
АИЖК-2	110.52	0.00	7.06	-0.34	85	92		2.56	01.02.10	11.00	1 500	--/--/--
АИЖК-3	105.00	-0.050	7.28	2.14	114	115		2.14	15.10.10	9.40	2 250	--/--/--
АИЖК-4	105.00	-0.50	7.68	12.5	134	132		4.04	01.02.12	8.70	900	--/--/--
АИЖК-5	99.99	0.00	7.56	0.010	119	117		4.25	15.10.12	7.35	2 200	--/--/--
АИЖК-6	99.98	-0.17	7.61	3.59	114	114		5.05	15.07.14	7.40	2 500	--/--/--
АИЖК-7	100.88	0.055	7.74	-0.99	123	122		5.71	15.07.16	7.68	4 000	--/--/--
АИЖК-8	100.67	0.00	7.71	0.00	125	124	15.03.14	4.91	15.06.18	7.63	5 000	--/--/--
АИЖК-9	99.94	--	7.71	--	121	121	15.02.15	5.55	15.02.17	7.49	5 000	--/--/--
АК БАРС-2	100.11	-0.11	8.08	29.8	210	234	26.07.07	0.39	22.01.09	8.25	1 500	--/Ba3/BB-
Акибанк	100.29	0.010	10.46	-12.4	500	489	26.04.07	0.14	23.04.09	12.62	600	--/--/--
Банк Союз-1	101.81	0.25	7.78	-24.6	233	188		1.08	24.04.08	9.25	1 000	B-/B1/--
Банк Союз-2	99.98	-0.015	8.55	2.85	272	275	04.10.07	0.56	05.10.09	8.37	2 000	B-/B1/--
Банк СПб	99.99	0.040	9.98	-15.8	391	429	17.06.07	0.27	22.06.09	9.60	1 000	--/B1/--
БанкЖилФин	99.25	0.00	10.64	0.29	498	479	21.12.07	0.76	19.12.08	9.25	500	--/--/CCC+
БанкПроектФинанс	100.50	-0.020	11.80	4.26	587	604	16.08.07	0.44	12.02.09	12.50	500	--/--/--
ВБРР	108.80	0.00	6.45	-0.34	29	36		2.30	11.10.09	10.00	575	--/Baa3/--
ВТБ 09	101.40	0.28	6.37	-14.6	47	48		1.93	13.04.09	7.00	10 000	BBB/A2/BBB+
ВТБ-4	100.15	0.00	2.80	-23.2	-220	-259	22.03.07	0.04	19.03.09	6.50	5 000	BBB+/A2/BBB+
ВТБ-5	100.35	0.00	3.67	-5.16	-179	-191	26.04.07	0.14	17.10.13	6.20	15 000	BBB+/A2/BBB+
ВТБ-6	100.38	0.00	5.56	-0.86	-43	-17	18.07.07	0.36	06.07.16	6.50	10 000	BBB/A2/BBB+
Газбанк	100.05	0.00	10.65	0.090	492	482	20.11.07	0.68	25.11.08	10.50	750	--/B2/--
Газпромбанк-1	99.12	-0.0042	7.50	0.14	124	122		3.45	27.01.11	7.10	5 000	BBB-/Baa2/--
Газпромбанк-2	100.08	0.00	6.52	-0.050	82	68	28.11.07	0.71	20.11.13	6.54	5 000	BBB-/Baa2/--
ДельтаКредит-1	100.50	0.00	7.00	0.00	80	88		2.50	01.12.09	7.09	1 500	--/Baa2/--
ЕБРР-2	100.01	-0.035	5.49	26.0	4	-8	26.04.07	0.14	21.04.11	5.47	5 000	--/--/--
Зенит-1	100.04	0.034	7.24	-76.1	221	183		0.05	24.03.07	8.00	1 000	--/B1/B
Зенит-2	99.86	0.0080	8.64	-0.48	266	263		1.83	16.02.09	8.39	2 000	--/B1/B
Зенит-3	100.24	0.030	8.21	-4.65	247	238	14.11.07	0.67	09.11.11	8.45	3 000	--/B1/B
Импэксбанк-2	100.15	0.00	6.26	-3.16	87	70	21.04.07	0.12	20.04.08	7.50	1 000	BB+/Baa2/BBB-
Импэксбанк-3	100.50	0.15	6.47	-85.1	79	85	13.05.07	0.18	13.11.09	9.25	1 300	--/Baa2/BBB-
Инвестторгбанк-2	100.10	0.00	11.12	-2.53	578	558	17.04.07	0.11	14.10.08	12.00	350	--/--/--
Кедр КБ-1	99.95	-0.050	12.09	9.74	626	629		0.56	05.10.07	11.50	450	--/--/--
Кедр КБ-2	100.15	0.15	11.45	-16.9	596	556	18.03.08	0.97	15.09.09	11.15	1 000	--/--/--
КИТ Фин	102.28	-0.080	8.76	4.79	291	278		1.65	18.12.08	10.00	2 000	CCC+/--/--
КМБ-Банк-2	100.50	0.00	7.57	-0.030	172	158	03.12.08	1.64	30.11.11	7.75	3 400	--/Baa2/--
Локо-Банк-2	99.95	0.00	11.23	-0.15	578	532		1.06	22.04.08	11.50	500	--/B2/B-
Мастер-Банк-2	100.00	-0.15	11.86	76.1	602	622	25.05.07	0.22	23.05.08	11.75	1 000	--/--/--

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	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.	б.п.		б.п.								
Мастер-Банк-3	100.23	-0.020	11.69	2.88	599	585	05.12.07	0.72	30.11.11	11.75	1 200	- / - / -
МДМ-Банк-3	100.25	0.00	7.26	-0.20	144	146	04.10.07	0.56	01.10.09	7.60	6 000	BB-/Ba2/BB-
Медведь-Фин	100.20	0.040	13.19	-9.37	730	741	05.09.07	0.49	01.09.10	13.00	750	- / - / -
МЗБ	100.00	0.00	11.92	-0.010	619	610	16.11.07	0.67	17.11.09	11.65	800	- / - / -
МИА-2	100.22	0.00	8.70	0.010	305	276		1.35	09.08.08	8.60	1 000	- / - / -
МИА-3	100.68	0.00	8.20	-0.95	230	243	30.08.07	0.48	24.02.12	9.40	1 500	- / - / -
МКБ-1	100.20	0.055	9.20	-46.9	375	363		0.13	25.04.07	10.50	500	- / - / B-
МКБ-2	100.24	0.050	10.27	-7.44	458	443	06.12.07	0.73	04.06.09	10.40	1 000	- / B1/B-
МЛК	99.76	0.00	14.39	3.42	893	881	26.04.07	0.14	23.07.09	12.00	550	- / - / -
ММБ-2	100.22	0.00	6.35	-0.12	82	47	13.02.08	0.92	11.02.09	6.50	3 000	BBB/- / A-
Москоммерцбанк	100.72	-0.015	8.42	1.71	273	258	05.12.07	0.73	10.12.08	9.30	1 000	- / - / -
МосОблИпотАгенство	101.70	-0.025	8.53	0.90	231	231		2.72	21.12.10	9.00	1 500	-- / Ba2/ --
МосОблИпотАгенство-2	101.00	0.00	7.80	-0.020	157	152		2.96	07.09.11	7.99	3 000	-- / Ba2/ --
Мособлтрастинвест	99.70	0.00	9.45	0.060	390	342		1.22	26.09.09	9.00	3 000	B/ -- / --
Номос-6	100.64	-0.24	8.66	56.6	273	290		0.44	16.08.07	10.00	800	-- / Ba3/B+
Номос-7	100.35	0.68	7.91	-94.7	225	206	18.12.07	0.76	16.06.09	8.25	3 000	-- / Ba3/B+
Оргрэсбанк	100.10	0.00	6.03	0.010	4	2		1.85	10.02.09	6.00	500	- / - / B-
Открытие	99.16	-0.35	12.06	25.0	628	609		1.55	11.11.08	11.00	200	- / - / -
Петрокоммерц-2	99.88	0.065	8.74	-3.08	258	265		2.29	31.08.09	8.50	3 000	- / - / -
ПроБизБанк-5	99.08	0.48	12.01	-109.6	610	624	02.09.07	0.46	29.04.09	9.69	1 000	- / - / B-
Промсвб-4	100.10	0.00	8.17	0.030	241	235		0.64	01.11.07	8.20	600	B+ / Ba3/B+
Ренинс Финанс	98.70	-0.050	12.05	5.88	659	616	01.04.08	1.00	30.03.10	10.40	750	- / - / -
Росбанк-1	100.54	0.040	7.63	-2.42	164	161		1.84	15.02.09	7.89	3 000	B+ / Ba3/B+
РСХБ-1	100.25	0.00	7.17	-0.060	163	125		1.20	04.06.08	7.20	3 000	-- / Baa2/BBB+
РСХБ-2	101.76	0.010	7.54	-0.33	128	125		3.43	16.02.11	7.85	7 000	-- / Baa2/BBB+
РТК-Лизинг-4	100.60	-0.091	8.00	14.2	225	214		0.65	08.04.08	8.80	2 250	- / - / -
РТК-Лизинг-5	100.30	0.00	8.24	-0.62	232	248	16.08.07	0.44	12.08.10	8.80	2 250	- / - / -
РусСтанд-3	99.98	0.020	8.60	-4.76	269	283		0.46	22.08.07	8.40	2 000	B+ / Ba2/ --
РусСтанд-4	100.24	0.10	8.15	-11.5	267	227		0.97	03.03.08	8.25	3 000	B+ / Ba2/ --
РусСтанд-5	99.88	0.00	13.72	68.6	881	843	15.03.07	0.02	09.09.10	7.60	5 000	B+ / Ba2/ --
РусСтанд-6	100.10	0.0077	8.00	-2.13	207	224	15.08.07	0.44	09.02.11	8.10	6 000	B+ / Ba2/ --
РусСтанд-7	99.65	0.00	9.04	0.050	357	315	25.03.08	0.99	20.09.11	8.50	5 000	B+ / Ba2/ --
Русфинанс-1	101.15	0.00	7.05	-0.12	120	107		1.64	02.12.08	7.65	1 500	BB/ -- / --
Русфинанс-2	100.64	0.00	7.22	-0.020	138	124		1.64	02.12.08	7.50	1 500	BB/ -- / --
Русь-Банк	100.14	0.39	7.00	-973.0	200	161	22.03.07	0.04	19.03.09	10.50	1 400	- / - / -
Северная Казна-1	100.02	0.00	11.13	-0.11	530	533	05.10.07	0.56	05.10.09	10.75	1 000	- / - / -
Славинвестбанк-2	100.06	0.055	9.63	-40.1	412	405	30.04.07	0.15	27.10.08	10.00	900	- / - / -
Собинбанк	100.05	0.00	12.21	-0.040	647	639	14.11.07	0.66	13.05.09	12.00	1 048	- / - / -
Солидарность	100.25	0.100	10.81	-15.3	512	497	04.12.07	0.73	01.12.09	10.75	1 000	-- / B3/ --
Спуртб-1	100.06	0.00	9.47	-0.010	374	364		0.68	15.11.07	9.25	500	- / - / -
СТИН-фин-1	99.00	0.00	31.80	58.4	2 664	2 632	03.04.07	0.07	01.04.08	16.00	300	- / - / -
Судостроительный банк	100.27	-0.11	9.79	34.7	377	408	05.07.07	0.33	02.07.09	10.50	1 500	- / - / -
СФИнв.-2	100.00	0.00	8.63	-0.35	259	292		0.31	29.06.07	8.50	2 000	- / - / -
Тат-Инк	100.00	0.00	11.28	-0.060	573	541		0.90	06.02.08	11.00	500	- / - / -
Татфондбанк-3	100.85	-0.44	9.03	67.8	331	320	20.11.07	0.69	19.05.09	10.00	1 500	- / - / -
Транскапиталбанк	100.30	0.13	9.40	-62.3	353	375	27.05.07	0.22	01.06.09	10.50	800	- / - / -
ТуранАлем Фин-1	100.13	0.00	7.84	0.020	167	174		2.32	06.10.09	7.75	3 000	- / - / -
УБРИР-2	100.19	0.090	10.79	-30.6	476	508	05.07.07	0.32	02.07.09	11.00	1 000	- / - / -
УралЛизЦентр	99.35	0.100	12.94	-17.3	715	712	24.10.07	0.61	28.10.09	11.50	1 000	- / - / -
УРСА Банк-1	100.00	0.00	8.98	-0.11	380	349		0.08	05.04.07	8.75	470	-- / B1/B
УРСА Банк-2	100.40	0.00	8.77	-1.71	270	309	15.06.07	0.27	12.12.08	10.00	1 500	-- / B1/B
УРСА Банк-3	101.32	1.31	9.12	-68.8	301	307		2.03	04.06.09	9.60	3 000	-- / B1/B
УРСА Банк-5	101.60	0.100	9.84	-2.86	355	350		3.68	18.10.11	10.05	3 000	-- / B1/B
Финанс Интер-2	100.00	0.00	7.64	-0.020	176	185		0.50	12.09.07	7.50	2 500	- / - / -
ХКФБ-2	99.88	-0.62	9.23	338.6	352	361	15.05.07	0.19	11.05.10	8.50	3 000	B/Ba3/ --
ХКФБ-3	99.93	0.032	10.21	-69.3	521	483	22.03.07	0.04	16.09.10	8.25	3 000	B/Ba3/ --
ХКФБ-4	100.51	-0.050	9.95	3.51	421	399	15.10.08	1.49	12.10.11	9.95	3 000	B/Ba3/ --
Центр-Инвест	100.00	0.00	10.20	-0.080	446	438	10.11.07	0.66	11.11.09	10.00	1 500	-- / B1/ --
Экспобанк 07 (CLN)	100.50	0.00	10.92	-0.67	504	515		0.48	03.09.07	11.75	1 400	-- / B3/ --
Элемта-1	100.10	0.00	10.90	-0.060	535	503		0.89	08.02.08	10.60	200	- / - / -
Юниаструмбанк	100.25	0.13	10.99	-14.9	547	511	19.02.08	0.93	17.02.09	11.00	1 000	-- / B2/ --
Химические												
Амтел (AV)-1	99.00	0.00	9.72	0.60	398	389		0.67	15.11.07	8.00	1 200	- / - / -
Дорогобуж-1	100.00	0.00	8.77	0.040	322	284		1.20	11.06.08	8.60	900	- / - / -
КуйбАзот-2	100.50	0.00	8.84	0.010	258	255		3.31	04.03.11	8.80	2 000	- / - / -

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.								
Марийский НПЗ	100.25	-0.11	11.65	40.3	560	596	19.06.07	0.28	16.12.08	12.40	800	-- / -- / --
НКНХ-3	100.20	0.00	7.80	0.14	191	203		0.48	01.09.07	8.00	2 000	-- /B2/B+
НКНХ-4	104.20	0.00	7.89	-0.29	190	187	30.03.09	1.85	26.03.12	9.99	1 500	-- /B2/B+
Нэфис-1	100.07	0.00	9.97	-1.58	456	441		0.13	22.04.07	10.50	400	-- / -- / --
Салаватстекло	102.54	0.035	9.21	-4.16	373	332		0.97	25.03.08	11.60	750	-- / -- / --
Салаватстекло-2	100.17	0.099	9.17	-16.6	340	335	31.10.07	0.63	28.10.09	9.28	1 200	-- / -- / --
САНОС-2	104.70	-0.12	8.17	4.89	199	206		2.36	10.11.09	10.00	3 000	-- / -- / --
Сибур	100.15	0.15	7.77	-6.55	159	166	05.11.09	2.41	01.11.12	7.70	1 500	-- /Ba2/ --
СНХЗ	99.99	0.090	10.97	-17.2	513	517	02.10.07	0.55	29.09.09	10.70	1 000	-- / -- / --
УралХимКомп	100.55	0.00	10.21	-0.24	462	434	25.01.08	0.85	21.01.11	10.50	500	-- / -- / --
Энергетика												
Башкирэн-3	100.05	0.00	8.53	-0.010	253	251	19.03.09	1.87	09.03.11	8.30	1 500	-- / -- / --
ГидроОГК-1	102.62	0.017	7.51	-0.54	122	119		3.69	29.06.11	8.10	5 000	-- /Baa3/ --
ГТ-ТЭЦ-4	100.01	0.070	10.99	-3.39	484	491		2.25	02.09.09	10.71	2 000	-- / -- / --
Мосэнерго	100.48	0.087	7.46	-3.93	130	137	15.09.09	2.27	13.09.11	7.54	5 000	B/ -- / --
Мосэнерго-2	101.00	-0.090	7.54	2.24	118	116	23.02.12	4.23	18.02.16	7.65	5 000	B/ -- / --
МОЭСК	100.50	-0.078	8.07	2.14	178	173		3.72	06.09.11	8.05	6 000	-- / -- / --
ОГК 5	99.55	0.14	7.84	-6.48	167	174	01.10.09	2.32	29.09.11	7.50	5 000	-- /Ba3/ --
Татэнерго-1	101.73	0.00	8.00	-0.38	250	211		0.95	13.03.08	9.65	1 500	-- / -- / --
ФСК-1	102.08	-0.085	6.12	10.3	46	27		0.76	18.12.07	8.80	5 000	BB+ / -- / --
ФСК-2	103.02	-0.060	7.33	2.01	110	113		2.92	22.06.10	8.25	7 000	BB+ / -- / --
ФСК-3	100.35	0.018	7.00	-1.20	113	101		1.67	12.12.08	7.10	7 000	BB+ / -- / --
ФСК-4	100.02	-0.064	7.43	1.73	111	108		3.87	06.10.11	7.30	6 000	BB+ /Baa2/ --
ФСК-5	100.36	0.064	7.17	-2.72	98	105		2.49	01.12.09	7.20	5 000	BB+ /Baa2/ --
Другие												
АЦБК-Инв-3	100.60	0.00	9.23	-0.42	344	342	18.10.07	0.60	14.04.11	9.95	1 500	-- / -- / --
Белый фрегат	100.01	-0.038	15.28	5.91	958	944	13.12.07	0.72	17.12.09	14.50	1 000	-- / -- / --
Волга-1	100.01	0.00	11.41	-9.33	653	617		0.02	13.03.07	12.00	1 500	-- / -- / --
ГОТЭК-2	100.09	0.00	11.35	-0.68	529	565	21.06.07	0.29	18.06.09	11.50	1 500	-- / -- / --
ДЗ-Фин	92.10	-2.13	61.39	1 613.2	5 555	5 575	25.05.07	0.22	23.05.08	11.60	400	-- / -- / --
ЕПК-1	99.26	0.00	10.96	0.85	513	516	04.10.07	0.56	02.10.08	9.35	1 000	-- / -- / --
Жилсоципотека	99.70	-0.075	12.31	13.4	652	649	25.10.07	0.61	22.10.09	11.50	600	-- / -- / --
Инпром-1	100.25	0.25	--	--	--	--		0.12	20.04.07	2.00	500	-- / -- / --
Инпром-2	100.60	0.00	9.14	-1.32	315	341	19.07.07	0.37	15.07.10	10.70	1 000	-- / -- / --
Инпром-3	100.45	0.12	8.55	-61.9	273	291	23.05.07	0.21	18.05.11	10.70	1 300	-- / -- / --
Метрострой	100.62	0.00	7.99	-0.21	253	209	28.03.08	1.00	23.09.11	8.47	1 500	-- / -- / --
НЛК	99.70	-0.20	13.19	25.6	762	732		0.88	31.01.08	12.45	500	-- / -- / --
Отеч.лекарства-2	99.70	0.13	11.22	-30.0	530	545	21.08.07	0.46	17.02.09	10.25	1 300	-- / -- / --
РКС-1	100.92	-0.0050	8.27	0.14	247	246	17.10.07	0.59	15.04.09	9.70	1 500	-- / -- / --
Рубин	100.05	0.010	12.37	-1.93	656	656	16.10.07	0.58	13.10.09	12.15	1 200	-- / -- / --
Самохвал	99.95	-0.050	11.74	5.15	631	584	23.04.08	1.05	21.10.09	11.40	1 500	-- / -- / --
Спартак-Казань	100.00	0.00	13.38	-0.14	779	751		0.85	23.01.08	13.00	500	-- / -- / --
ТАИФ-1	99.82	0.00	8.73	0.060	305	278	11.09.08	1.40	09.09.10	8.42	4 000	-- / -- / --
ТК Фин	99.80	0.00	16.04	34.5	1 104	1 065	22.03.07	0.04	18.09.08	10.75	1 000	-- / -- / --
Финансконтракт	99.45	-0.050	13.50	12.2	761	772		0.49	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 обя.													
Aries 07 (Евро)	102.04	-0.018	--	--	0.61	--	--	--	--	25.10.07	5.410	2 000	AAA/Aaa/ --
Aries 09 (Евро)	108.82	-0.0014	4.07	-0.95	2.42	--	--	--	--	25.10.09	7.750	1 000	AAA/Aaa/ --
Aries 14	128.63	0.29	5.03	-4.28	5.68	-54	-50	57	55	25.10.19	9.600	2 436	AAA/Aaa/ --
МинФин-VII	90.80	0.062	5.46	-1.60	3.86	1	6.55	98	107	14.05.11	3.000	1 750	BBB+/Baa2/ --
МинФин-VIII	98.24	0.026	5.74	-2.90	0.65	42	44	74	80	14.11.07	3.000	1 322	BBB+/Baa2/BBB
Россия 07	101.30	-0.015	5.34	-7.55	0.29	--	--	31	31	26.06.07	10.000	2 400	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 10	104.26	0.067	5.30	-5.91	1.43	--	--	60	79	31.03.10	8.250	2 820	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 18	144.35	0.058	5.66	-0.77	7.48	--	--	114	104	24.07.18	11.000	3 466	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 28	181.60	0.13	5.94	-0.79	10.57	--	--	--	--	24.06.28	12.750	2 500	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 30	113.37	0.086	5.66	-0.92	7.18	--	--	115	102	31.03.30	5.000	18 400	BBB+/Baa2/BBB+
Российские корпоративные еврооблигации													
Алроса 08	102.55	0.063	5.79	-7.08	1.09	48	48	99	111	06.05.08	8.125	500	BB-/Ba2/ --
Алроса 14	115.32	0.14	6.32	-2.26	5.74	75	79	184	182	17.11.14	8.875	500	BB-/Ba2/ --
ВБД ПП 08	101.54	0.11	7.12	-10.2	1.13	181	180	236	248	21.05.08	8.500	150	B+/B2/ --
ВБД ПП 08-2	100.44	0.12	7.12	-10.9	1.15	181	180	237	248	14.05.08	7.500	150	-- / -- / --
Вымпелком 09	107.55	0.13	6.35	-7.18	2.04	101	102	185	189	16.06.09	10.000	450	BB+/Ba3/ --
Вымпелком 10	103.85	0.32	6.52	-12.2	2.65	115	117	211	220	11.02.10	8.000	300	BB+/Ba3/ --
Вымпелком 11	106.42	0.16	6.73	-4.12	3.83	128	133	227	235	22.10.11	8.375	300	BB+/Ba3/ --
Вымпелком 16	106.39	0.24	7.28	-3.51	6.56	166	168	280	275	23.05.16	8.250	600	BB+/Ba3/ --
Газпром 07	100.41	-0.027	5.58	-0.29	0.12	26	27	37	38	25.04.07	9.125	500	BBB/A3/BBB-
Газпром 09	112.18	0.00050	5.43	-1.39	2.28	7	8.47	88	95	21.10.09	10.500	700	BBB/A3/BBB-
Газпром 10 (Евро)	110.16	0.092	4.56	-3.25	3.15	--	--	--	--	27.09.10	7.800	1 000	BBB/A3/BBB-
Газпром 12 (Евро)	98.09	0.13	4.89	-2.52	5.12	--	--	--	--	09.12.12	4.560	1 000	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-1	118.90	0.18	5.83	-3.68	4.79	32	37	138	141	01.03.13	9.625	1 750	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-2	97.09	0.23	5.60	-8.60	2.72	22	21	116	121	22.07.13	4.505	1 222	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-3	100.04	0.12	5.60	-5.16	2.36	24	23	110	115	22.07.13	5.625	646	BBB/A3/BBB-
Газпром 14 (Евро)	99.28	0.11	5.09	-1.92	6.02	--	--	--	--	25.02.14	5.030	780	BBB/A3/BBB-
Газпром 15 (Евро)	104.05	0.14	5.18	-2.13	6.50	--	--	--	--	01.06.15	5.875	1 000	BBB/A3/BBB-
Газпром 16	100.18	0.26	6.19	-3.55	7.29	53	55	170	164	22.11.16	6.212	1 350	BBB/Aa3/BBB-
Газпром 17 (Евро)	98.12	0.076	5.31	-0.98	7.93	--	--	--	--	22.03.17	5.136	500	BBB/A3/BBB-
Газпром 20 (EMTN)	105.39	0.10	5.87	-2.67	4.12	--	--	--	--	01.02.20	7.201	1 250	BBB/ -- /BBB-
Газпром 34	128.44	0.40	6.40	-2.56	12.22	38	81	183	173	28.04.34	8.625	1 200	BBB/A3/BB
Газпромнефть 09	108.64	-0.014	5.73	-1.26	1.70	41	41	109	114	15.01.09	10.750	500	BB+/Ba2/ --
Евраз 09	109.39	0.19	6.56	-9.52	2.16	122	123	210	214	03.08.09	10.875	300	BB-/B1/BB
Евраз 15	102.45	0.21	7.85	-3.40	6.22	225	227	338	333	10.11.15	8.250	750	BB-/B2/BB
МегаФон 09	103.87	0.22	6.43	-9.23	2.48	107	109	198	205	10.12.09	8.000	375	BB-/Ba3/BB-
ММК 08	102.15	0.084	6.56	-6.15	1.50	126	124	190	198	21.10.08	8.000	300	BB/Ba3/BB
МТС 08	103.05	0.014	6.14	-4.96	0.86	82	83	123	134	30.01.08	9.750	400	BB-/Ba3/ --
МТС 10	105.45	0.15	6.64	-5.06	3.09	124	127	217	227	14.10.10	8.375	400	BB-/Ba3/ --
МТС 12	105.37	0.39	6.69	-9.36	4.12	122	127	229	235	28.01.12	8.000	400	BB-/Ba3/ --
НКНХ 15	100.40	-0.00011	8.43	-0.010	6.25	283	285	392	388	22.12.15	8.500	200	-- /B2/B+
НорНикель 09	102.92	0.087	5.87	-4.01	2.31	52	53	136	142	30.09.09	7.125	500	BBB-/Baa2/BBB-
Северсталь 09	103.68	0.11	6.58	-6.69	1.83	125	125	204	207	24.02.09	8.625	325	BB-/B1/BB-
Северсталь 14	108.14	0.11	7.74	-1.98	5.26	219	223	326	324	19.04.14	9.250	375	BB-/B1/BB-
Синек 15	102.37	-0.066	7.16	0.00014	4.49	167	172	266	270	03.08.15	7.700	250	-- /Ba1/BB
Система 08	103.95	0.044	6.42	-6.79	1.02	111	111	159	172	14.04.08	10.250	350	B/ -- /B+
Система 11	105.52	0.17	7.21	-5.13	3.35	179	184	275	286	28.01.11	8.875	350	BB-/B2/B+
Ситроникс 09	100.20	0.070	7.76	-4.00	1.86	243	243	320	323	02.03.09	7.875	200	-- /B3/B-
ТМК 09	103.27	0.064	7.07	-3.06	2.26	172	173	254	261	29.09.09	8.500	300	B+/B2/ --
ТНК-ВР 07	103.18	-0.0088	5.92	-4.71	0.62	59	61	92	98	06.11.07	11.000	400	BB+/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 11	102.99	0.095	6.08	-2.63	3.81	63	68	161	169	18.07.11	6.875	500	BB+/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 16	105.97	0.10	6.63	-1.49	6.89	99	102	213	207	18.07.16	7.500	1 000	BB+/Baa2/BBB-
Российские банковские еврооблигации													
Абсолют Банк 09	100.28	-0.00025	8.59	0.00	1.87	327	326	400	404	07.04.09	8.750	200	-- /B1/B
АльфаБанк 08	100.70	0.074	7.16	-6.38	1.25	186	185	241	251	02.07.08	7.750	250	BB/Ba3/BB-
АльфаБанк 09	100.42	0.14	7.69	-5.96	2.31	233	235	319	326	10.10.09	7.875	400	BB/Ba2/BB-
АльфаБанк 15	99.73	-0.086	8.70	0.00027	3.21	329	333	416	426	09.12.15	8.625	225	BB/Ba3/B+
Альфа-Банк 17	99.41	0.66	8.78	-0.0017	4.11	332	337	446	452	22.02.17	8.635	300	B+/Ba3/ --
Банк Зенит 09	99.93	0.027	8.77	-1.14	2.33	342	343	423	430	27.10.09	8.750	200	-- /B1/B
Банк Москвы 09	104.81	0.085	5.93	-4.12	2.28	58	59	142	148	28.09.09	8.000	250	-- /Baa2/BBB
Банк Москвы 10	104.16	0.10	3.80	-0.0011	1.15	-151	-151	-94	-83	26.11.10	7.375	300	-- /Baa2/BBB
Банк Москвы 13	103.99	0.17	6.53	-3.31	4.98	101	106	208	210	13.05.13	7.335	500	-- /A3/BBB
Банк Москвы 15	102.94	0.055	6.59	-0.00018	3.24	118	122	209	219	25.11.15	7.500	300	-- /A3/BBB-
Банк Санкт-Петербург 09	100.47	-0.012	9.29	0.43	2.38	393	395	474	481	25.11.09	9.501	125	-- /B1/B
Банк Союз 10	99.93	0.25	9.40	-10.0	2.61	402	405	497	505	16.02.10	9.375	125	B-/B1/ --
БИН Банк 09	99.61	0.066	9.69	-3.32	1.97	436	436	515	518	18.05.09	9.500	200	B- / -- /B-
ВТБ 08	101.96	0.0071	5.68	-0.94	1.65	36	35	101	107	11.12.08	6.875	550	BBB/A2/BBB+
ВТБ 11	106.89	0.096	5.77	-2.55	3.87	31	36	129	137	12.10.11	7.500	450	BBB/A2/BBB+
ВТБ 15	102.75	-0.018	5.28	0.000037	2.68	-10	-7.34	74	83	04.02.15	6.315	750	BBB+/A2/BBB+
ВТБ 16	97.92	0.012	4.78	-0.000024	3.69	--	--	--	--	15.02.16	4.250	500	BBB+/A2/BBB+
ВТБ 35	102.44	0.46	6.07	-3.35	13.61	-1	51	148	142	30.06.35	6.250	1 000	BBB+/A2/BBB+
ГазпромБанк 08	102.28	0.056	5.76	-4.23	1.53	46	44	109	116	30.10.08	7.250	1 050	BB+/A3/ --
ГазпромБанк 10	100.05	0.015	7.23	-0.63	2.70	--	--	--	--	22.02.10	7.250	10 000	BBB/A3/ --
ГазпромБанк 11	106.33	0.24	6.25	-6.64	3.65	81	86	181	190	15.06.11	7.970	300	BB+/A3/ --
ГазпромБанк 15	100.31	0.44	6.45	-6.73	6.49	83	87	201	197	23.09.15	6.500	1 000	BBB-/A3/ --
Импэксбанк 07	100.83	-0.0055	6.08	-5.85	0.30	74	77	103	103	29.06.07	9.000	100	BB+/A2/BBB-
Локо-Банк 10	99.30	--	10.28	--	2.64	486	486	581	588	01.03.10	10.000	100	-- /B2/B-
МБРР 08	100.88	-0.062	7.67	5.70	0.95	235	236	269	282	03.03.08	8.625	150	-- /B1/B-
МБРР 09	101.78	0.33	7.92	-16.2	2.10	258	259	352	356	29.06.09	8.800	100	-- /B1/B
МБРР 16	98.96	-0.065	9.19	0.00020	3.31	373	375	475	483	10.03.16	8.875	60	-- /B2/ --

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.				
Номос 16	100.52	-0.067	9.60	0.00018	3.68	416	420	508	516	20.10.16	9.750	125	--/B1/B+
Петрокоммерц 09	99.56	0.086	8.24	-4.52	1.86	291	291	368	373	27.03.09	8.000	225	B+/Ba3/ --
Петрокоммерц 09-2	100.25	0.090	8.64	-3.74	2.47	327	329	413	420	17.12.09	8.750	300	B+/Ba3/ --
Промсвязьбанк 10	100.76	0.32	8.25	-10.6	3.04	285	288	384	393	04.10.10	8.500	200	B+/Ba3/B+
Промсвязьбанк 11	100.55	0.078	8.60	-2.08	3.76	315	320	412	419	20.10.11	8.750	125	B+/B1/B-
Промсвязьбанк 12	101.10	0.042	9.35	-1.05	4.10	388	392	486	491	23.05.12	9.625	200	B-/B1/B-
Промстройбанк 08	101.16	0.035	5.98	-3.09	1.33	68	66	122	132	29.07.08	6.875	300	--/A2/BBB
Промстройбанк 15	100.34	-0.0035	6.09	0.000012	3.15	68	72	157	167	29.09.15	6.200	400	--/A2/BBB
Ренессанс 08	99.22	-0.0034	8.51	0.53	1.52	320	319	378	386	31.10.08	8.000	100	B+/-/BB-
Ренессанс 09	100.76	0.032	8.42	-1.47	2.38	306	308	389	396	17.11.09	8.750	250	B+/Ba3/B-
Рос.БанкРазвит. 08	100.81	0.046	5.89	-3.76	1.37	59	57	115	124	11.08.08	6.500	170	BBB/Baa2/ --
Росбанк 07	100.38	-0.0015	6.37	-3.00	0.32	103	106	129	129	09.07.07	7.625	150	B+/Ba3/B+
Росбанк 09	103.72	-0.042	6.84	1.63	1.24	153	152	200	219	24.09.09	9.750	300	B+/Ba3/BB-
Росбанк 12	100.88	0.13	8.78	-3.00	4.27	327	330	429	434	01.07.12	9.000	130	B+/Ba3/B+
РСХБ 10	103.09	0.091	5.93	-2.88	3.29	52	56	145	155	29.11.10	6.875	350	--/Baa2/BBB+
РСХБ 13	104.93	0.052	6.20	-1.10	5.02	67	73	172	174	16.05.13	7.175	700	--/Baa2/BBB+
РСХБ 16	102.09	-0.014	6.43	0.000030	3.84	98	103	193	201	21.09.16	6.970	500	--/ --/BBB
Рус.Стандарт 07 (7.8%)	100.25	-0.082	7.31	14.8	0.53	197	200	208	210	28.09.07	7.800	300	B+/Ba2/ --
Рус.Стандарт 07 (8.75%)	100.21	0.010	6.22	-30.7	0.09	91	92	130	130	14.04.07	8.750	300	B+/Ba2/ --
Рус.Стандарт 08	100.28	-0.022	7.84	1.93	1.05	253	253	293	307	21.04.08	8.125	300	B+/Ba2/ --
Рус.стандарт 09	99.90	-0.025	6.73	1.08	2.33	138	139	217	223	16.09.09	6.825	400	B+/Ba2/ --
Рус.Стандарт 10	95.87	0.069	8.87	-2.02	3.09	347	350	437	447	07.10.10	7.500	500	B+/Ba2/ --
Рус.Стандарт 11	98.67	0.072	9.01	-2.03	3.46	358	362	452	462	05.05.11	8.625	350	B+/Ba2/ --
Рус.Стандарт 15	97.43	-0.18	9.70	0.00059	3.21	429	433	513	523	16.12.15	8.875	200	B-/Ba3/ --
Рус.Стандарт 16	99.39	-0.20	9.91	0.00056	3.79	446	450	535	542	01.12.16	9.750	200	B-/Ba3/ --
Сбербанк 11	101.09	0.21	5.66	-5.21	4.08	19	25	122	129	14.11.11	5.930	750	--/A2/BBB+
Сбербанк 13	103.75	0.24	5.75	-4.67	5.11	22	28	130	132	15.05.13	6.480	500	--/A2/BBB+
Сбербанк 15	101.55	0.038	5.64	-0.00016	2.70	26	29	113	122	11.02.15	6.230	1 000	--/A2/BBB+
Славинвест 09	101.80	0.082	9.12	-3.45	2.46	375	377	461	468	21.12.09	9.875	100	B-/B1/B-
Траст 09	99.62	0.051	9.41	-2.17	2.25	406	407	488	494	05.10.09	9.250	150	--/B1/ --
УРСА Банк 08	102.42	-0.013	7.56	-0.24	1.12	225	225	270	282	19.05.08	9.750	175	--/B1/B
УРСА Банк 09	101.16	-0.26	8.39	13.0	1.96	306	306	368	372	12.05.09	9.000	351	--/B1/B
УРСА Банк 10 (12.25%)	100.00	0.00	12.23	-0.040	2.76	680	681	774	782	06.07.10	12.250	30	--/B1/B
УРСА Банк 10 (9.125%)	100.20	0.00	9.04	-0.070	2.65	--	--	--	--	26.02.10	9.125	5 000	--/Ba1/B
УРСА Банк 11 (12.0%)	108.54	0.19	9.72	-5.02	3.75	427	431	527	533	30.12.11	12.000	130	--/B1/B
УРСА Банк 11 (8.3%)	101.83	0.066	7.66	-1.68	3.99	--	--	--	--	16.11.11	8.300	300	--/B1/B
Финансбанк 08	101.74	0.0024	6.82	-0.61	1.64	150	149	215	221	12.12.08	7.900	250	--/Ba2/ --
ХКФБ 08 (8.625%)	99.62	-0.056	8.93	4.77	1.24	362	361	406	416	30.06.08	8.625	275	B/Ba3/ --
ХКФБ 08 (9.125%)	100.23	-0.028	8.84	2.92	0.87	352	353	385	397	04.02.08	9.125	150	B/Ba3/ --
CLN													
АвтоВАЗ 08	100.26	-0.27	8.24	25.6	1.04	267	267	336	348	20.04.08	8.500	250	--/ --/ --
Амтел 07	96.75	0.00	20.89	41.6	0.30	1 505	1 506	1 581	1 581	30.06.07	9.250	175	--/ --/ --
ДжейЭфСи 07	99.85	0.00	11.57	24.7	0.07	592	591	634	635	10.04.07	9.750	60	B- / -- / --
Дон Строй 10	100.00	0.00	9.98	0.000030	1.51	462	457	527	535	03.11.10	10.000	150	--/ --/ --
Интер РАО 08	100.25	0.00	7.48	-0.29	0.98	210	208	258	270	12.03.08	7.750	150	--/ --/ --
Иркут 09	102.48	0.0042	6.94	-0.36	1.89	162	162	237	241	10.04.09	8.250	125	--/ --/ --
ИСД 10	100.14	-0.0068	8.97	0.00013	0.51	362	365	390	392	23.09.10	9.250	150	--/ --/ --
КузбасРазрезУголь 07	100.25	0.23	8.16	-70.6	0.33	353	356	308	308	13.07.07	9.000	150	--/ --/ --
Миракс 08	100.25	0.00	9.41	-0.55	0.95	404	401	450	462	27.02.08	9.700	100	--/ --/ --
НММЗ 07	97.75	0.00	123.68	4 042.0	0.02	7 786	7 785	11 840	11 841	22.03.07	9.800	100	--/ --/ --
Нутритэк 07	99.50	0.00	11.18	1.12	0.70	577	576	618	625	30.11.07	10.500	100	--/ --/ --
Открытые Инвест 07	99.65	0.040	9.64	-6.17	0.64	424	424	460	466	09.11.07	9.125	150	--/ --/ --
САНОС 07	100.38	0.00	4.08	-54.8	0.08	-77	-78	-115	-113	11.04.07	8.875	40	--/ --/ --
САНОС 08	100.50	0.00	8.27	-0.33	1.12	290	287	342	353	12.05.08	8.750	50	--/ --/ --
САНОС 09	99.75	0.00	8.06	0.090	2.05	267	265	351	355	28.05.09	7.950	100	--/ --/ --
Связной 07	99.75	0.00	11.37	1.35	0.38	594	594	629	629	30.07.07	10.750	50	--/ --/ --
Седьмой Континент 07	99.00	0.00	9.10	3.90	0.54	366	365	405	408	02.10.07	7.250	90	--/ --/ --
СУЭК 08	101.54	0.019	7.58	-1.41	1.49	229	228	287	295	24.10.08	8.625	175	--/ --/ --
Фуршет 09	100.25	-0.23	10.06	0.0035	0.65	438	440	504	509	07.11.09	10.500	75	--/ --/ --

Календарь

Дата	Событие	Влияние на ликвидность, млн руб.
09.03.2007	Выплата купона по облигациям Куйбышевгазот-Инвест-2	87.8
	Выплата купона по облигациям Талосто-Финанс-1	49.9
13.03.2007	Выплата купона по облигациям Севкабель-Финанс-2	27.1
	Выплата купона и погашение облигаций Волга-1	1 589.8
	Выплата купона по облигациям Московская объединенная электросетевая компания	240.8
	Выплата купона по облигациям МиГ-Финанс-2	133.1
	Выплата купона по облигациям Юнимилк Финанс	97.2
	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
	14.03.2007	Выплата купона и погашение облигаций ОФЗ 46001
	Аукционное доразмещение ОФЗ 46018	13 000.0
	Аукционное доразмещение ОФЗ 46020	12 000.0
	Выплата купона по облигациям ОФЗ 46014	2 615.9
	Выплата купона по облигациям ОФЗ 46018	1 726.8
	Выплата купона и погашение облигаций ИжАвто-1	1 264.0
	Выплата купона по облигациям ОФЗ 28002	438.8
	Выплата купона по облигациям ОФЗ 27025	386.0
	Выплата купона по облигациям ОФЗ 27026	279.2
	Выплата купона по облигациям ЮТК-4	112.2
	Выплата купона по облигациям Финанс Интер-2	93.5
	Выплата купона по облигациям Воронежская обл.-1	19.4
15.03.2007	Выплата купона по облигациям Банк Русский Стандарт-5	189.5
	Выплата купона по облигациям АИЖК-8	169.3
	Выплата купона по облигациям Макси-Групп	168.3
	Выплата купона по облигациям ТАИФ-Финанс-1	167.9
	Выплата купона по облигациям Восток-Сервис-Финанс	82.2
	Выплата купона по облигациям Татэнерго-1	72.2
	Выплата купона по облигациям Эрконтпродукт-1	68.2
	Выплата купона по облигациям Самарская обл.-2	34.0
	Выплата купона по облигациям Республика Башкортостан-4	20.0

Планируемые выпуски

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
12 марта	ОСМО Капитал	4	1 000.0
13 марта	Глобэксбанк	3	2 000.0
15 марта	Якутскэнерго-2	5	1 200.0
20 марта	КМПО-Финанс	3	1 000.0
март	Аркада-3	4	1 200.0
март	Икс 5 Финанс	7	9 000.0
март	Кокс-2	5	5 000.0
март	ЮГК ТК-8	5	3 500.0
март	Юниаструм Банк-2	3	1 500.0
2 кв. 2007	Икс 5 Финанс-2	7	8 000.0
2007	АвтоВАЗ-4	7	5 000.0
2007	АПК ОГО-3	3	1 500.0
2007	Банк Авангард	3	1 000.0
2007	Банк Жилищного Финансирования-2	-	1 200.0
2007	Банк Зенит	3	3 000.0
2007	Банк Российский Капитал	2	500.0
2007	Вулкан Финанс	-	1 000.0
2007	Группа ЛСР-2	-	2 000.0
2007	Группа Магнит-2	-	2 500.0
2007	ЕБРР-3	3-5	5 000.0
2007	Екатеринбургский мясокомбинат	3	500.0
2007	Жилсоципотека-Финанс-2	3	1 500.0
2007	Икс 5 Финанс-3	7	8 000.0
2007	Инвестсбербанк	3.5	1 200.0
2007	Кировская область	-	1 500.0
2007	КИТ Финанс-2	3	2 000.0
2007	Коми-9	-	920.0
2007	Красноярский край-4	5	5 000.0
2007	Ливиз-Финанс	3	600.0
2007	Магнит Финанс-2	5	5 000.0
2007	МБРР	5	3 000.0
2007	Минеральные удобрения	-	950.0
2007	Миякояновский мясокомбинат-2	5	2 000.0
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 областная инвестиционная трасовая компания-2	4	4 000.0
2007	Московская топливная компания	-	750.0
2007	Мосмарт Финанс	5	2 000.0
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	НПО Сатурн-3	7	3 500.0
2007	НФК-Банк	3	1 000.0
2007	ОГК-2-1	3	5 000.0
2007	О'Кей-Финанс	3	2 000.0
2007	Разгуляй-Финанс-3	6	3 000.0
2007	РЕСО-Лизинг-Финанс	3	2 000.0
2007	РИГрупп-2	3	1 500.0
2007	Россельхозбанк-4	10	10 000.0
2007	Рос-Финанс	3	3 000.0
2007	Руснефть-2	5	7 000.0
2007	Руснефть-3	7	7 000.0
2007	Русские масла-2	3	600.0
2007	Русское море (Ногинск)	5	2 000.0
2007	Санвэй-Груп-2	4	1 500.0
2007	Саратов	-	600.0
2007	Сибирский Берег-Финанс	5	1 500.0
2007	Сэтл Групп (Петербургская недвижимость)	5	1 000.0
2007	ТГК-1-1	7	4 000.0
2007	ТГК-4-1	-	5 000.0
2007	ТД Перекресток	-	9 000.0
2007	Тинькофф-Инвест	3	1 000.0
2007	Тюменьэнерго-2	5	2 700.0
2007	УРСА Банк-7	5	5 000.0
2007	УРСА Банк-8	7	10 000.0
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	5.89%	5.64%	5.41%	ОФЗ 27025	13.06.2007	6.07%	0.26
2 года	6.03%	5.86%	5.91%	ОФЗ 25058	30.04.2008	5.43%	1.04
3 года	6.17%	6.07%	6.14%	ОФЗ 25060	29.04.2009	6.12%	2.02
4 года	6.32%	6.25%	6.28%	ОФЗ 25057	20.01.2010	6.21%	2.60
5 лет	6.42%	6.37%	6.40%	ОФЗ 25059	19.01.2011	6.26%	3.46
6 лет	6.49%	6.45%	6.50%	ОФЗ 26198	02.11.2012	6.46%	4.87
7 лет	6.55%	6.52%	6.59%	ОФЗ 46017	03.08.2016	6.57%	6.56
8 лет	6.60%	6.56%	6.65%	ОФЗ 46018	24.11.2021	6.63%	8.47
9 лет	6.63%	6.59%	6.71%	ОФЗ 46020	06.02.2036	6.88%	12.8
10 лет	6.65%	6.60%	6.74%				
11 лет	6.67%	6.61%	6.76%				
12 лет	6.68%	6.62%	6.77%				
13 лет	6.69%	6.63%	6.77%				
14 лет	6.70%	6.64%	6.75%				

Уровень доходности на московской кривой

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	5.62%	5.69%	4.98%	Мос-31	20.05.2007	5.61%	0.20
2 года	6.00%	6.04%	5.79%	Мос-40	26.10.2007	5.09%	0.62
3 года	6.29%	6.30%	6.27%	Мос-29	05.06.2008	5.67%	1.18
4 года	6.50%	6.48%	6.55%	Мос-36	16.12.2008	5.82%	1.65
5 лет	6.64%	6.60%	6.68%	Мос-47	28.04.2009	6.07%	1.95
6 лет	6.72%	6.68%	6.79%	Мос-38	26.12.2010	6.50%	3.24
7 лет	6.75%	6.71%	6.88%	Мос-39	21.07.2014	6.69%	5.60
8 лет	6.73%	6.71%	6.94%	Мос-44	24.06.2015	6.69%	6.08

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.