

19 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

- В феврале промышленное производство продолжило расти
- Алчевский металлургический комбинат планирует сократить 1 600 работников

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

Участники рынка на прошедшей неделе адаптировали свои инвестиционные стратегии к условиям высоких ставок денежного рынка. Торговые обороты в сегменте облигаций первого эшелона существенно сократились. Инвесторы предпочитали осуществлять выборочные покупки в более доходных выпусках второго-третьего эшелонов с короткой дюрацией. При этом существенных продаж облигаций первого эшелона не происходит. Во-первых, спреды между котировками на покупку и продажу заметно расширились за последние несколько дней; во-вторых, ставки РЕПО под залог «голубых фишек» пока еще в целом ниже доходностей этих облигаций. Кроме того, иностранных инвесторов может удерживать от продаж курс рубля, укрепляющийся на фоне динамики курса евро на валютном рынке.

На предстоящей неделе такой характер торговли на рублевом рынке облигаций, скорее всего, сохранится. Следует отметить, что с началом налоговых выплат напряженность на денежном рынке может усилиться. Кроме того, 23 марта заканчивается период подачи заявок на участие в первом аукционе по продаже активов ЮКОСа. Соответственно, участники аукциона должны задепонировать не менее 78 млрд руб. до этой даты, что также негативно скажется на рублевой ликвидности (ситуация с ликвидностью будет подробно рассмотрена в нашем специальном обзоре).

С точки зрения внешней конъюнктуры неделя также обещает быть непростой. Разнообразная статистика по американскому рынку недвижимости и результаты заседания Комитета по операциям на открытых рынках ФРС США могут вызвать очередную волну неприятия риска и привести к оттоку средств с развивающихся рынков. В таких сложных условиях участие в первичных размещениях, возможно, окажется для многих инвесторов лучшей альтернативой. Всего на этой неделе запланировано четыре аукциона объемом 11.5 млрд руб. Наиболее интересными могут стать выпуски Кокс-2 и ТГК-1.

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

Предстоящая неделя будет очень важной для участников развивающихся рынков, так как может обусловить настроения инвесторов на ближайшие несколько недель. После публикации данных по инфляции на прошлой неделе стало ясно, что Комитет по операциям на открытых рынках ФРС США почти наверняка оставит неизменной ключевую процентную ставку на очередном заседании, назначенном на 21 марта. Со времени предыдущего заседания комитета экономика США демонстрировала признаки дальнейшего спада; кроме того, дополнительную угрозу устойчивости экономического роста создает американский рынок ипотечных облигаций с низким кредитным качеством. Таким образом, комментарии представителей ФРС по этим вопросам будут особенно интересными. Кроме того, напряженности также будет способствовать ожидание выхода важных данных по американскому рынку жилья. В свете этих событий трудно ожидать высокого уровня инвестиционной активности на развивающихся рынках на этой неделе. Скорее всего, инвесторы вновь предпочтут занять выжидательную позицию.

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

Дата	Индикатор	За период	Время публикации*	Консенсусный прогноз	Фактическое значение	Предыдущее значение
16 марта	ИПЦ с учетом цен на энергоносители и продукты питания (изменение к предыдущему месяцу)	февраль	15:30	0.3%	0.4%	0.2%
	ИПЦ без учета цен на энергоносители и продукты питания (изменение к предыдущему месяцу)	февраль	15:30	0.2%	0.2%	0.3%
	ИПЦ с учетом цен на энергоносители и продукты питания (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	февраль	15:30	2.3%	2.4%	2.1%
	ИПЦ без учета цен на энергоносители и продукты питания (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	февраль	15:30	2.7%	2.7%	2.7%
	Базовый индекс потребительских цен (с учетом сезонных колебаний)	февраль	15:30	-	209.135	208.632
	ИПЦ с учетом цен на энергоносители и продукты питания (без учета сезонных колебаний)	февраль	15:30	203.400	203.499	202.416
	Объем промышленного производства (изменение к предыдущему месяцу)	февраль	16:15	0.3%	1.0%	-0.3%**
19 марта	Объем использования производственных мощностей	февраль	16:15	81.3%	82.0%	81.4%**
	Индекс настроения потребителей, рассчитываемый Мичиганским университетом (предварительное значение)	март	17:00	89.0	88.8	91.3
19 марта	Индекс деловой уверенности в секторе жилищного строительства	март	20:00	38	-	40

*По основному 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	414.7	-0.010	0.17	1.82	182.0	-1.00
Аргентина	130.8	-0.37	0.61	2.96	221.0	1.00
Бразилия	596.7	0.11	0.27	2.84	191.0	-2.00
Болгария	651.1	0.020	0.050	2.33	67.0	-2.00
Мексика	355.6	0.090	0.50	1.84	105.0	-3.00
Россия	455.5	0.050	-0.070	1.40	109.0	-2.00
ЮАР	146.5	0.020	0.15	2.69	73.0	-2.00
Турция	261.5	-0.010	0.070	1.11	233.0	-1.00
Украина	221.8	0.020	0.18	1.60	145.0	-3.00

Источник данных: Bloomberg

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Алексей Моисеев +7 495 258 7946

Стратегия валютного рынка

После завершения выплат ЕСН ситуация с ликвидностью на российском рынке несколько улучшилась, однако по-прежнему остается напряженной. Ставки overnight снизились до 4%, а межбанковские ставки однодневного РЕПО под залог ОФЗ находятся на уровне 4.5%. Объем сделок на аукционе РЕПО Банка России составил 1.1 млрд руб. Как мы уже писали, в ближайшие несколько недель ставки денежного рынка, скорее всего, останутся на относительно высоком уровне 4-6%. Несмотря на поступление довольно большого объема конъюнктурного иностранного капитала на фоне высоких ставок денежного рынка, основные факторы дефицита ликвидности остаются актуальными. В их числе предстоящий аукцион активов ЮКОСа, IPO Сбербанка и сезонное повышение налоговых платежей. В частности, ожидается, что объем акцизных сборов (26 марта) и налога на прибыль (28 марта) в этом месяце будет намного больше обычного, а значит, в эти дни ситуация с ликвидностью будет особенно напряженной, и мы прогнозируем рост ставок overnight до 8-10%.

Алексей Моисеев

Телефон: 258 7946

Наргиз Садыхова

Телефон: 258 4356

Дата	Страна	Индикатор	За период	Время публикации*	Консенсусный прогноз	Фактическое значение	Предыдущее значение
15 марта	Германия	Индекс потребительских цен (изменение к предыдущему месяцу)	февраль	10:00	0.4%	0.4%	0.4%
		Индекс потребительских цен (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	февраль	10:00	1.6%	1.6%	1.6%
		Гармонизированный индекс потребительских цен (изменение к предыдущему месяцу)	февраль	10:00	0.4%	0.5%	0.4%
		Гармонизированный индекс потребительских цен (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)	февраль	10:00	1.8%	1.9%	1.8%
	Франция	Количество рабочих мест в несельскохозяйственном секторе (изменение к аналогичному периоду 2005 г.)	4 кв. 2006	10:45	0.2%	0.2%	0.2%
		ЕС	Индекс потребительских цен по Еврозоне (изменение к предыдущему месяцу)	февраль	13:00	0.3%	0.3%
	Индекс потребительских цен по Еврозоне (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)		февраль	13:00	1.8%	1.8%	1.8%
	Базовый индекс потребительских цен по Еврозоне (изменение к аналогичному периоду 2006 г.)		февраль	13:00	1.8%	1.9%	1.7%
	Стоимость рабочей силы по Еврозоне (изменение к аналогичному периоду 2005 г.)		4 кв. 2006	13:00	2.2%	2.4%	2.5%**
	16 марта	Франция	Счет текущих операций, EUR млрд	январь	10:45	-3.1	-2.8
Италия		Сальдо торгового баланса, EUR млрд	январь	12:00	-2.900	-3.680	-0.832**
		Счет текущих операций (EUR млрд.)	январь	20:00	-	-6.164	-1.407
ЕС		Индекс опережающих индикаторов по Еврозоне	январь	14:00	-	109.3	109.4**

*По возможности времени.

**Пересмотренное значение.

Источник: Bloomberg

НОВОСТИ

Павел Мамай +7 495 258 7708

В феврале промышленное производство продолжало расти

Федеральная служба государственной статистики опубликовала показатели промышленного производства за февраль, которые оказались выше наших ожиданий. Годовые темпы роста производства вновь увеличились с 8.4% в январе до 8.7%, существенно превысив результат февраля 2006 г. на уровне 1.0%. Локомотивом роста по-прежнему остаются обрабатывающие отрасли (14.0%). При этом двузначные показатели продемонстрировали пищевая, кожевенная, деревообрабатывающая, химическая промышленность, машиностроение, производство стройматериалов, транспорт и другие обрабатывающие сектора. В добывающих отраслях годовой рост составил 4.3%, в основном за счет нефте- и угледобывающей промышленности. По итогам с начала года добывающие и обрабатывающие сектора показали значительное ускорение темпов роста по сравнению с 2006 г. (4.3% против 1.0% и 15.7% против 1.8% соответственно). Спад на 2.4% зафиксирован только в электроэнергетической отрасли (очевидно, в связи с необычно теплой зимней погодой). Вместе с тем, здесь ситуация существенно улучшилась по сравнению с январем, когда снижение производства составило 10.5%.

Владимир Пантюшин

Телефон: 258 7930

Олеся Черданцева

Алчевский металлургический комбинат планирует сократить 1 600 работников

Как сообщает агентство Интерфакс-Украина, Алчевский металлургический комбинат (АМК), входящий в состав ИСД, добился согласия профсоюзов Луганской области на увольнение 1 600 сотрудников компании. Это коснется главным образом рабочих в возрасте 60 лет и старше. Сроки проведения увольнений не указываются; мы полагаем, что сокращение штата обеспечит повышение стоимости АМК и будет позитивно воспринято рынком. В настоящее время численность работников АМК превышает 20 тыс. человек. Производительность труда на предприятии находится на уровне 180 тонн стали в расчете на одного работника в год – это один из самых высоких показателей среди украинских сталелитейных компаний. Тем не менее, аналогичный средний показатель для стран ЕС втрое выше (600 тонн в год). Таким образом, сокращение штата позволит комбинату снизить растущие расходы на персонал (в прошлом году средняя зарплата на Украине в долларовом выражении повысилась на 31%), а также поможет сократить разрыв в производительности труда между АМК и его зарубежными конкурентами.

Фаиз Байрамов

Телефон: +38 (044) 492-7396

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.	611.5	592.6	18.9
Остатки средств на кор. счетах кредит. орг. в ЦБ РФ (Московский регион), млрд руб.	501.8	473.5	28.3
Остатки денежных средств кредит. орг. на депозитных счетах в ЦБ РФ, млрд руб.	72.0	72.6	-0.60
Сальдо операций ЦБ РФ с банковским сектором, млрд руб.	6.10	3.20	2.90
Золотовалютные резервы Российской Федерации, USD млрд	317.3	311.1	6.20
Денежная масса, млрд руб.	3 022.2	3 000.7	21.5
Денежный рынок			
Ставки по кредиту "overnight" (% годовых) *	4.0/5.0	6.5/7.5	н/д --
EUBOR - 6 месяцев	4.01	4.00	0.0020
LIBOR - 6 month	5.32	5.31	0.0063
MosPrimeRate - 1 месяц - % годовых	5.62	5.78	-0.16
MosPrimeRate - 2 месяца - % годовых	5.66	5.69	-0.030
MosPrimeRate - 3 месяца - % годовых	5.71	5.74	-0.030
MosPrimeRate - 6 месяцев - % годовых	5.32	5.31	0.0063
РЕПО			
Аукционное доразмещение ОБР - средневзвешенная ставка (% годовых)***	4.87	4.95	-0.080
Прямое РЕПО сроком на 1 день - средневзвешенная ставка (% годовых)**	6.06	6.07	-0.0073
Прямое РЕПО сроком на 1 день - объем сделок, млрд руб.**	1.09	48.0	-46.9
FOREX			
EUR/USD	1.3317	1.3236	0.0081
Официальный курс EUR/RUB (ЦБ РФ)	34.6563	34.5308	0.13
Официальный курс USD/RUB (ЦБ РФ)	26.0476	26.1300	-0.082
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «сегодня» - в млн. долларов США	755.6540	1,109.6480	-354.0
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «завтра» - в млн. долларов США	1,897.9790	3,730.6760	-1 832.7
Беспоставочный форвардный контракт RUB/USD, % ставка (180 дней)*	5.15 / 5.27	5.25 / 5.37	н/д --
Долговой рынок - (ММВБ)			
Объем торгов корпоративными и муниципальными облигациями (включая РПС), млрд руб.*	6.40	8.30	-1.90
Объем биржевых торгов (суверенные рублевые заимствования), млрд руб.*	3.45	3.52	-0.070

* Данные за последний торговый день.

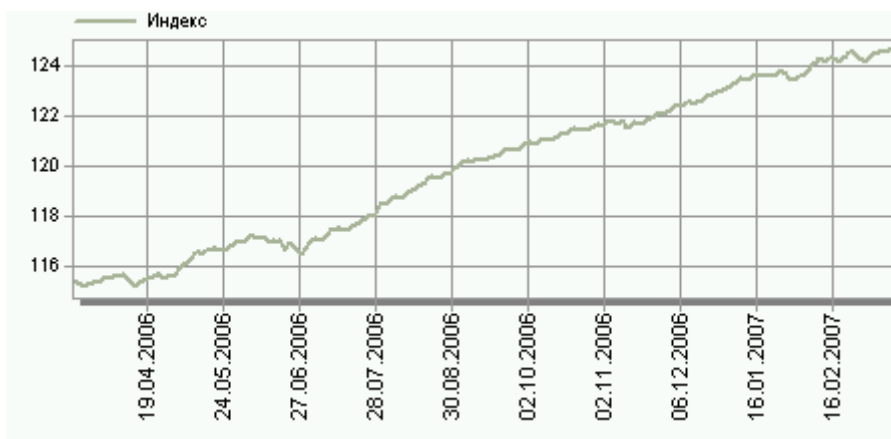
** По итогам аукциона за 15.03.2007.

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

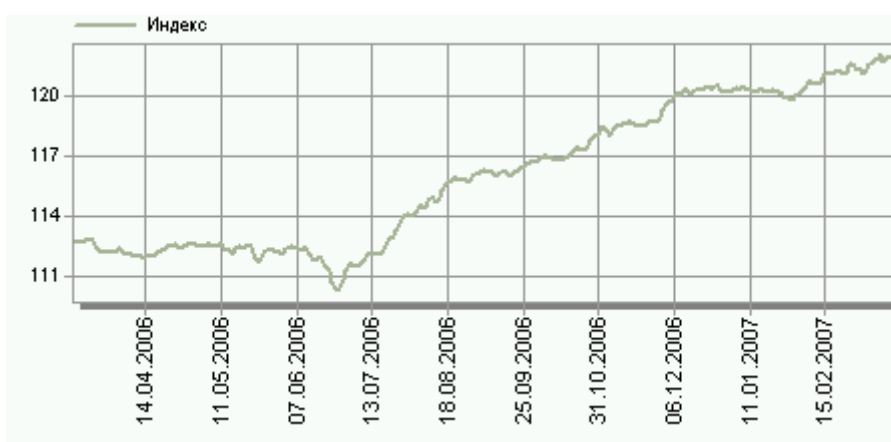
Сырьевые товары

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	60.6	0.070	0.78	6.80	-2.60	0.80
URALS	USD/брл	56.7	-0.61	-0.25	4.60	-3.30	1.40
WTI	USD/брл	57.1	-0.76	-4.90	-3.80	-10.0	-6.50
Металлы							
Алюминий	USD/т	2 836.0	0.93	4.50	-0.80	0.20	0.20
Золото	USD/унц.	655.7	1.38	0.80	-2.20	5.30	3.00
Никель	USD/т	47 700.0	1.27	12.5	22.6	38.9	43.1
Сталь (холодный прокат)	USD/т	630.0	--	--	6.80	8.60	8.60
Сталь (горячий прокат)	USD/т	552.5	0.00	1.84	6.30	9.40	9.40

Индекс рублевых корпоративных и муниципальных облигаций РК



Индекс корпоративных еврооблигаций РК



Доходность рублевых облигаций

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	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)
Государственные												
ОФЗ 25057	103.64	0.17	6.14	-6.92	--	--		2.58	20.01.10	7.40	40 817	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 25058	100.66	-0.046	5.81	4.27	--	--		1.09	30.04.08	6.30	40 655	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 25059	100.02	0.069	6.24	-2.12	--	--		3.43	19.01.11	6.10	41 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 25060	99.65	0.00	6.11	0.010	--	--		2.00	29.04.09	5.80	41 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 26198	97.85	0.059	6.46	-1.27	--	--		4.84	02.11.12	6.00	42 117	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27019	101.59	0.00	5.24	-4.04	--	--		0.34	18.07.07	10.00	8 800	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27020	101.81	0.00	5.38	-3.13	--	--		0.40	08.08.07	10.00	8 800	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27025	100.19	0.026	5.32	-11.9	--	--		0.24	13.06.07	6.00	25 806	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 27026	101.10	0.00	6.06	-0.15	--	--		1.88	11.03.09	7.00	16 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46001	104.05	0.00	5.88	-1.24	--	--		0.96	10.09.08	10.00	60 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46002	109.29	0.061	6.32	-1.67	--	--		3.92	08.08.12	9.00	62 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46003	110.12	0.038	6.14	-1.76	--	--		2.52	14.07.10	10.00	37 298	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46012	66.50	0.00	7.07	0.11	--	--		14.96	05.09.29	0.70	40 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46014	108.49	0.00	6.50	-0.11	--	--		5.34	29.08.18	9.00	58 290	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46017	105.71	-0.0078	6.56	0.040	--	--		6.53	03.08.16	8.50	80 000	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46018	110.54	0.11	6.63	-1.28	--	--		8.61	24.11.21	9.00	76 953	BBB+/Baa2/BBB+
ОФЗ 46020	101.60	0.079	6.89	-0.64	--	--		12.81	06.02.36	6.90	39 700	BBB+/Baa2/BBB+
Машиностроение												
АвтоВАЗ-2	94.25	0.00	5.34	0.83	-57	-57		1.41	13.08.08	1.00	3 000	- / - / -
АвтоВАЗ-3	100.20	0.025	7.12	-10.4	178	167	26.06.07	0.28	22.06.10	7.80	5 000	- / - / -
Автоприбор	98.75	0.25	15.44	-44.7	991	976	31.10.07	0.60	29.04.09	12.80	500	- / - / -
ВКМ	99.49	0.38	10.44	-35.5	460	457		1.15	04.06.08	9.75	1 000	- / - / -
Волгабурмаш	99.89	0.00	11.48	0.22	599	583	10.10.07	0.54	08.10.08	11.00	600	- / - / -
ГАЗ-фин	100.44	-0.079	8.13	9.27	243	234	12.02.08	0.89	08.02.11	8.49	5 000	- / - / -
Гидромашсервис	100.30	-0.025	9.83	2.30	401	397	27.05.08	1.13	24.11.09	9.90	1 000	- / - / -
ГТ-ТЭЦ-3	99.90	0.080	10.81	-8.31	503	497		1.02	18.04.08	10.45	1 500	- / - / -
ИжМаш-2	100.39	0.046	13.38	-4.44	754	751		1.17	17.06.08	13.35	1 000	- / - / -
Иркут-3	103.55	0.29	7.71	-9.64	153	152		2.98	16.09.10	8.74	3 250	- / Baa1 / -
Камаз-2	100.42	0.00	8.31	-0.010	240	238	19.09.08	1.40	17.09.10	8.45	1 500	- / - / -
Криогенмаш-2	99.28	0.00	12.40	1.85	704	691	10.07.07	0.32	08.07.08	9.75	500	- / - / -
Ломо-3	100.08	0.00	12.70	0.17	724	708	16.09.07	0.48	05.09.09	12.50	1 000	- / - / -
МиГ-1	100.57	-0.030	7.93	10.4	265	254	06.06.07	0.22	03.06.09	10.50	1 000	- / - / -
МиГ-2	101.00	0.00	7.98	-0.30	224	217	11.03.08	0.97	06.09.11	8.90	3 000	- / - / -
Мотовил.заводы	100.40	-0.010	8.98	1.76	359	346	26.07.07	0.36	22.01.09	10.00	1 500	- / - / -
Моторостроитель	100.00	0.00	12.35	0.16	689	673	20.09.07	0.49	19.03.09	12.00	800	- / - / -
ОЗНА-1	99.84	-0.0050	11.27	0.91	568	555	11.12.07	0.71	08.12.09	10.80	500	- / - / -
ОМЗ-5	100.85	0.00	8.59	-0.050	246	252	01.09.09	2.27	30.08.11	8.80	1 500	- / - / -
ПМЗ	100.49	0.15	8.74	-47.5	336	322	24.07.07	0.35	21.07.09	9.90	1 200	- / - / -
Промтрактор	100.16	0.044	9.31	-16.1	395	384	05.07.07	0.30	03.07.08	9.75	1 500	- / - / -
Промтрактор-2	101.09	-0.010	10.51	0.41	439	444	20.10.09	2.25	18.10.11	10.75	3 000	- / - / -
Росвертол	100.35	0.00	8.93	-0.29	335	322	27.11.07	0.68	26.05.09	9.30	800	- / - / -
СалютЭнерг	100.37	-0.13	9.48	17.4	386	373		0.76	25.12.07	9.80	3 000	- / - / -
Сатурн-1	100.05	-0.10	9.04	11.4	330	322		0.96	23.03.08	9.00	1 500	- / - / -
Сатурн-2	100.95	-0.10	8.42	10.7	269	261	21.03.08	0.95	20.09.11	9.25	2 000	- / - / -
СевСтАвто	100.05	0.00	8.13	-0.010	200	202		2.58	21.01.10	8.00	1 500	- / - / -
ТВЗ-3	100.65	-0.080	8.86	6.85	301	299	20.06.08	1.20	18.06.10	9.25	1 000	- / - / -
Тензор	100.00	0.00	12.53	-0.040	672	668	20.05.08	1.10	17.11.09	12.20	500	- / - / -
УралВагЗФ	100.80	0.050	9.02	-3.75	310	309		1.42	30.09.08	9.40	2 000	- / - / -
УралВагЗФ-2	100.36	-0.29	8.84	56.5	335	319	03.10.07	0.53	05.10.10	9.35	3 000	- / - / -
ЭМАльянс	100.65	0.11	8.54	-37.1	317	304	13.07.07	0.33	08.07.11	10.50	2 000	- / - / -
Металлургические и добывающие												
Амурметалл	101.70	0.095	9.34	-3.96	320	322		2.63	26.02.10	9.80	1 500	- / - / -
Белон-1	100.11	-0.040	9.24	2.10	313	321		2.01	03.06.09	9.10	1 500	- / - / -
Кокс	100.88	0.010	8.70	-0.58	258	265		2.13	16.07.09	8.95	3 000	- / - / -
Магnezит	100.46	-0.010	8.12	1.95	278	268	21.06.07	0.27	18.12.08	9.85	1 500	- / - / -
МаирИнв-1	100.00	0.00	12.72	-0.81	782	777		0.05	03.04.07	12.30	500	- / - / -
МаирИнв-2	99.80	-0.100	11.36	16.0	578	565		0.68	27.11.07	10.80	1 000	- / - / -
Макси-Групп	97.00	-0.030	18.63	10.9	1 316	1,301	13.09.07	0.50	12.03.09	11.25	3 000	- / - / -
Метар Фин	99.05	-0.090	14.23	8.90	840	836	12.06.08	1.15	10.06.10	12.95	500	- / - / -
Мечел-2	101.37	0.020	8.06	-0.76	189	190	16.06.10	2.86	12.06.13	8.40	5 000	- / - / -
МЗ Серова	99.44	0.00	9.27	0.010	321	327		1.83	27.02.09	8.75	2 000	- / - / -
НижЛенское-1	100.10	-0.010	12.21	0.83	635	632		1.23	08.07.08	12.25	400	- / - / -
НижЛенское-2	100.15	-0.030	12.60	11.6	726	716	21.06.07	0.27	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	99.88	-0.13	11.58	32.8	616	601	16.08.07	0.42	14.02.10	11.00	1 200	--/--/--
НОК-2	99.94	-0.045	12.72	3.56	682	679	25.09.08	1.36	22.09.11	12.30	400	--/--/--
ОМК-1	101.48	-0.19	8.07	16.0	222	219		1.18	12.06.08	9.20	3 000	--/--/--
РусАл-2	100.10	0.00	7.47	-0.43	229	215		0.18	20.05.07	8.00	5 000	--/--/--
РусАл-3	100.01	0.00	7.32	0.010	140	139		1.42	21.09.08	7.20	6 000	--/--/--
СамарРезерЗавод	100.00	-0.0058	12.83	0.78	723	710	13.12.07	0.72	10.12.09	12.50	600	--/--/--
СвобСокол-2	100.08	0.075	11.91	-12.4	635	620		0.66	22.11.07	11.75	600	--/--/--
Северсталь	100.55	0.00	6.16	-1.90	82	71		0.28	28.06.07	8.10	3 000	BB-/Ba3/BB-
Севкабель	100.70	0.20	11.65	-40.9	616	601		0.54	06.10.07	12.50	500	--/--/--
Севкабель-2	100.08	0.025	11.08	-12.6	580	569	07.06.07	0.23	28.11.08	11.00	1 000	--/--/--
ТехНиколь	100.25	0.070	9.98	-6.78	417	413	14.05.08	1.10	11.11.09	10.00	1 500	--/--/--
ТМК-2	100.07	-0.029	7.31	139.8	129	105	25.03.08	0.04	24.03.09	10.09	3 000	B+/B1/--
ТМК-3	100.52	-0.016	7.48	1.74	177	169	19.02.08	0.91	15.02.11	7.95	5 000	B+/B1/--
ТЧМ-2	100.08	0.00	8.43	-0.61	318	306	02.06.07	0.21	02.12.07	8.75	1 000	--/--/--
Урал. завод прециз. сплавов	97.99	0.00	14.24	0.37	841	837	12.06.08	1.16	10.06.10	12.00	1 500	--/--/--
ХайлендГолд	100.20	0.021	13.14	-2.29	739	732		0.98	02.04.08	12.75	750	--/--/--
ЧТПЗ-1	102.23	0.0031	7.74	-0.66	189	186	18.06.08	1.20	16.06.10	9.50	3 000	--/--/--
Нефтегазовые												
Газпром-4	104.00	-0.033	6.79	1.11	65	67		2.64	10.02.10	8.22	5 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-5	101.08	0.073	5.70	-14.2	20	5		0.55	09.10.07	7.58	5 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-6	100.69	-0.010	6.74	0.43	62	68		2.23	06.08.09	6.95	5 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-7	100.10	0.00	6.86	-0.020	73	77		2.39	29.10.09	6.79	5 000	BBB/A3/BBB-
Газпром-8	99.76	-0.037	7.18	0.97	87	85		3.93	27.10.11	7.00	5 000	BBB/A3/BBB-
Интегра-1	101.22	0.22	10.05	-13.1	402	405		1.78	20.03.09	10.50	2 000	--/--/--
Интегра-2	101.35	0.026	10.36	-1.20	424	427	01.12.09	2.36	29.11.11	10.70	3 000	--/--/--
Итера	100.92	0.020	8.56	-3.51	297	284		0.71	07.12.07	9.75	2 000	--/--/--
Лукойл-2	101.13	-0.045	6.89	1.87	76	80		2.43	17.11.09	7.25	6 000	BB+/Baa2/BBB-
Лукойл-3	99.74	-0.035	7.29	0.91	96	95		4.03	08.12.11	7.10	8 000	BB+/Baa2/BBB-
Лукойл-4	100.38	0.036	7.46	-0.71	97	98		5.33	05.12.13	7.40	6 000	BB+/Baa2/BBB-
Мособлгаз-фин	102.64	0.075	8.77	-6.61	291	286		1.25	21.12.08	10.75	1 000	--/--/--
Никосхим-Инв-2	100.81	0.010	10.69	-3.86	527	512	16.08.07	0.41	20.08.09	12.30	1 500	--/--/--
НК Альянс	100.61	0.00	8.83	-0.030	271	276	16.09.09	2.21	14.09.11	8.92	3 000	--/--/--
РуссНефть	86.96	-1.44	19.11	119.4	1 313	1 315	12.12.08	1.60	10.12.10	9.25	7 000	--/--/--
Сахатранснефтегаз	100.25	0.00	11.98	0.00	615	611	04.06.08	1.14	02.12.09	11.90	1 500	--/--/--
Стройтрансгаз	101.96	0.00	8.10	-0.33	224	222		1.21	25.06.08	9.60	3 000	--/--/--
Тоап	99.40	0.14	12.89	-12.7	705	702	12.06.08	1.16	10.12.09	12.00	2 000	--/--/--
Удмнефтпрод	101.50	0.65	8.67	-50.6	276	275		1.38	01.09.08	9.50	1 500	--/--/--
Потребительские товары												
Агрика	99.80	-0.045	12.35	5.13	661	653	01.04.08	0.96	29.09.09	11.80	1 000	--/--/--
Агроком	98.95	0.00	15.07	4.01	973	962	26.06.07	0.28	21.06.11	10.75	1 500	--/--/--
АГроСоюз	100.08	0.075	13.45	-44.8	825	811	24.05.07	0.19	21.05.09	13.28	500	--/--/--
Агрохолдинг	99.90	0.015	13.94	-4.79	856	843	20.07.07	0.34	24.07.09	13.00	1 000	--/--/--
Адамант	99.87	-0.13	12.75	12.2	693	689		1.14	05.06.08	13.10	500	--/--/--
Адамант-2	99.85	-0.075	12.58	44.7	737	724	24.05.07	0.19	20.05.10	11.25	2 000	--/--/--
АиФ	100.02	-0.075	12.00	11.1	639	626	19.12.07	0.73	17.06.09	11.75	1 500	--/--/--
Аладушкин-2	100.96	-0.035	12.21	1.58	608	612	25.11.09	2.30	23.11.11	12.30	1 000	--/--/--
Алтан	99.50	-0.100	16.16	39.1	1 081	1 069	03.07.07	0.30	30.06.09	14.00	150	--/--/--
Аркада-1	99.95	-0.080	13.63	30.4	828	817	29.06.07	0.29	28.06.08	13.20	600	--/--/--
Аркада-2	99.90	-0.100	13.95	25.5	852	837	22.08.07	0.44	20.02.09	13.31	700	--/--/--
Арнест Фин	100.18	0.025	8.67	-27.2	364	349	25.04.07	0.11	29.04.09	10.30	600	--/--/--
Балтика-1	101.10	0.00	7.17	-0.67	160	146		0.66	20.11.07	8.75	1 000	--/--/--
Балтимор-3	100.24	-0.0050	9.84	0.45	468	454	17.05.07	0.17	15.05.08	11.25	800	--/--/--
Белгранкорм-1	100.25	0.00	10.96	-0.21	537	524	04.12.07	0.70	02.12.08	10.90	700	--/--/--
ВДД-2	103.30	-0.080	8.12	2.47	191	190		3.21	15.12.10	9.00	3 000	B+/B1/--
Волшебный Край	100.02	0.00	11.74	0.050	616	602	04.12.07	0.69	02.12.08	11.50	500	--/--/--
Восток-Сервис	100.30	0.050	10.95	-5.86	521	514	13.03.08	0.97	10.09.09	10.99	1 500	--/--/--
Дымов	100.22	0.0050	11.04	-0.62	524	519	02.05.08	1.06	30.10.09	10.99	800	--/--/--
Инмарко	100.05	0.00	10.66	0.060	505	492	21.12.07	0.74	19.12.08	10.50	1 000	--/--/--
ИркПищПром	100.30	0.00	7.49	-7.04	244	229		0.12	27.04.07	10.00	330	--/--/--
Кора	99.75	0.030	12.89	-4.08	725	713	15.01.08	0.79	14.07.09	12.00	1 000	--/--/--
Мельн.комб.в Сокольниках	98.25	-1.41	16.18	354.0	1 073	1 058	30.08.07	0.46	26.02.09	11.50	1 000	--/--/--
МКХ-2	99.85	0.00	12.39	-0.47	668	659	26.02.08	0.92	25.08.09	12.90	1 000	--/--/--
МКШВ-1	100.24	0.00	12.21	-4.85	715	700		0.12	29.04.07	14.30	155	--/--/--
Моссельпром	99.91	0.010	13.60	-4.36	827	818	15.06.07	0.25	12.12.08	13.00	1 000	--/--/--
МясКорп Евросервис-1	99.10	0.00	15.34	0.62	974	960		0.71	18.12.07	13.25	1 500	--/--/--

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)
Натур Продукт-2	99.90	0.00	11.14	0.090	553	540	18.12.07	0.73	16.06.09	10.75	1 000	- / - / -
Нидан-1	100.39	-0.010	8.42	2.48	327	312		0.17	16.05.07	10.80	1 000	- / - / -
НовЧерем-2	99.45	0.00	7.97	-11.5	294	279	24.04.07	0.11	22.04.08	12.00	300	- / - / -
Нутринвестхолд-1	100.22	0.070	10.45	-32.9	513	504	12.06.07	0.24	09.06.09	11.00	1 200	- / - / -
ОГО-агро-1	100.00	-0.010	15.59	9.72	1 058	1,043		0.10	22.04.07	15.50	1 100	- / - / -
ОГО-агро-2	99.30	0.031	13.86	-2.27	788	789		1.58	25.02.09	12.95	1 200	- / - / -
Омела-Холдинг	100.50	0.28	18.12	-61.7	1 264	1,248		0.52	03.10.07	18.00	50	- / - / -
ОСТ-2	95.21	-0.83	54.30	891.5	4 918	4,903	10.05.07	0.15	08.05.08	12.90	1 000	- / - / -
Очаково-2	98.60	0.00	9.74	0.24	382	381		1.40	19.09.08	8.50	1 500	- / - / -
Разгуляй-1	99.85	-0.090	14.47	184.0	955	948	05.04.07	0.06	02.10.08	11.50	2 000	- / - / -
Разгуляй-2	99.50	-0.030	11.05	3.48	530	523	01.04.08	0.98	27.09.11	10.25	2 000	- / - / -
Ресторанс-2	99.60	0.050	10.74	-4.46	488	485		1.21	02.07.08	10.00	400	- / - / -
Ресторанс-3	99.75	0.00	11.24	0.100	542	538	30.05.08	1.13	26.11.10	10.75	1 000	- / - / -
Русагро	99.90	0.050	8.75	-4.15	288	286		1.28	19.07.08	8.50	1 000	- / - / -
РусТекстиль-2	98.00	-0.25	14.86	21.9	897	893		1.34	05.03.09	12.75	1 000	- / - / -
РусТекстиль-3	98.87	0.32	14.49	-61.6	898	882	23.10.07	0.56	20.10.09	12.00	1 200	- / - / -
САН Интербрю-2	100.28	0.00	8.02	-0.030	190	196		2.23	13.08.09	8.00	4 000	- / - / -
СахарКомп	99.25	-0.13	13.88	13.0	807	803	13.05.08	1.07	10.11.09	12.75	2 000	- / - / -
Сиб.аграрн.группа	100.50	0.00	11.16	-0.44	559	546	21.11.07	0.66	20.05.09	11.50	400	- / - / -
Синергия	99.50	0.00	11.86	0.34	634	619	24.10.07	0.58	22.04.09	10.70	1 000	- / - / -
Содружество	99.52	-0.075	10.94	3.57	482	486		2.26	22.10.09	10.45	2 500	- / - / -
Сорус	99.62	0.18	11.24	-30.4	569	555	08.11.07	0.63	05.11.09	10.20	1 200	- / - / -
Талосто	99.70	-0.044	10.93	10.2	547	532	07.09.07	0.48	06.03.09	10.00	1 000	- / - / -
Черемушки	99.86	0.00	11.77	-0.060	604	597	03.03.08	0.94	02.03.09	11.30	700	- / - / -
Черкизово	99.23	-0.34	9.44	18.0	333	341	02.06.09	2.01	31.05.11	8.85	2 000	- / - / -
Эрконпродукт	100.18	0.00	11.52	-0.13	577	571	13.03.08	0.97	10.09.09	11.40	1 200	- / - / -
ЭФКО-2	100.40	0.010	10.22	-1.53	456	445	25.01.08	0.84	22.01.10	10.50	1 500	- / - / -
Юнимилк	101.00	0.55	9.51	-26.5	338	344	08.09.09	2.26	06.09.11	9.75	2 000	- / - / -
Региональные и муниципальные												
Ангарск	112.00	0.00	3.65	-2.20	-217	-223		1.12	21.11.08	14.00	150	- / - / -
Башкирия-4	100.44	0.090	7.23	-19.9	176	161		0.50	13.09.07	8.02	500	BB/Ba1 / -
Башкирия-5	102.40	-0.075	7.13	3.16	100	104		2.37	04.11.09	8.02	1 000	BB/Ba1 / -
Белгор.обл.-1	105.78	0.14	8.21	-14.1	243	237		1.03	29.04.08	14.00	320	- / - / -
Белгор.обл.-3	101.54	-0.040	8.13	1.30	192	192		3.17	10.11.10	8.38	2 000	- / - / -
Белгор.обл.-4	99.78	0.00	8.24	0.00	194	191		3.85	19.10.11	8.24	1 020	- / - / -
Волг.обл.-2	103.13	-0.100	8.38	7.74	254	244		1.19	11.06.09	11.99	600	- / - / -
Волг.обл.-3	104.50	-0.18	8.18	11.0	220	219		1.60	17.06.10	12.00	700	- / - / -
Волг.обл.-4	99.95	0.020	8.28	-0.74	211	212		2.80	19.05.10	8.10	550	- / - / -
Ворон.обл.-1	103.75	0.050	8.04	-8.99	244	231		0.73	15.12.07	13.00	600	- / - / -
Ворон.обл.-2	108.24	0.21	8.21	-10.7	210	217		2.00	18.06.09	13.00	500	- / - / -
Ворон.обл.-3	106.80	-0.21	8.50	5.66	225	222		3.53	27.06.11	10.25	500	- / - / -
Иркут.обл.-1	100.76	0.11	7.85	-34.7	246	233		0.35	22.07.07	10.00	825	B+ / - / -
Иркут.обл.-3	101.57	0.00	8.09	-0.31	218	211		1.40	17.12.09	9.50	1 500	B+ / - / -
Иркут.обл.-4	99.90	0.00	8.05	-0.090	240	222		0.81	23.10.08	8.00	900	B+ / - / -
Иркут.обл.-5	99.18	-0.010	8.12	0.70	212	206		1.66	24.11.10	7.75	3 000	B+ / - / -
Иркут.обл.-6	99.96	-0.010	8.10	0.62	215	207		1.52	26.05.10	8.25	1 200	B+ / - / -
Кабардино-Балкария	102.68	0.095	9.46	-18.9	396	380		0.56	20.10.07	14.00	500	- / - / -
Казань-2	100.16	0.00	7.80	-10.0	285	274		0.07	11.04.07	10.00	1 000	- / - / -
Казань-3	100.35	0.075	8.08	-3.61	195	201		2.25	29.08.09	8.00	2 300	- / - / -
Калуж.обл.-1	100.98	0.00	7.79	-0.53	217	205		0.75	24.12.07	9.00	300	- / - / -
Карелия-9	100.50	0.20	7.93	-8.42	180	182		2.51	02.06.10	8.40	500	- / - / B+
Кировская обл.-1	100.75	0.00	7.99	-0.18	214	209		1.20	22.12.08	8.39	400	- / - / -
Кировская обл.-2	100.75	0.00	8.16	-0.070	224	219		1.43	24.09.09	8.45	600	- / - / -
Клинский район-1	101.85	0.00	--	--	--	--		0.13	03.05.07	12.00	200	- / - / -
Коми-5	104.40	-0.040	7.30	3.37	170	157		0.73	24.12.07	13.00	500	- / Ba3 / BB-
Коми-6	113.75	0.040	7.59	-1.66	142	140		2.89	14.10.10	13.50	700	- / Ba3 / BB-
Коми-7	107.30	0.20	7.61	-4.24	117	117		4.74	22.11.13	10.00	1 000	- / Ba3 / BB-
Коми-8	99.50	0.00	7.56	-0.090	103	103		6.09	03.12.15	9.00	1 000	- / Ba3 / BB-
Костром.обл.-4	103.06	0.010	7.98	-2.01	225	217		0.95	11.03.08	11.00	800	- / - / -
Краснодар.кр.-1	100.42	0.010	7.36	-10.4	221	206		0.16	15.05.07	10.00	1 000	BB- / - / -
Краснояр.кр.-3	99.45	0.13	7.22	-13.1	146	136		0.99	01.10.08	7.00	3 000	- / - / -
Красноярск-3	102.86	1.85	6.05	-126.8	11	11		1.48	18.10.08	8.50	1 000	- / - / -
Лен.обл.-2	121.80	-0.050	7.37	1.01	118	116		3.02	08.12.10	14.01	800	B+ / - / B
Лен.обл.-3	127.00	-0.060	7.63	0.80	114	113		5.37	05.12.14	12.50	1 300	B+ / - / B
Липецкая обл.-1	100.15	0.00	6.87	-0.100	140	124		0.50	19.09.07	7.00	300	- / - / BB-

Долговой инструмент	Цена п.п.	Изм. за день б.п.	Доход- ность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спред б.п.	Z спред б.п.	Дата оферты	Дюра- ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Липецкая обл.-2	100.34	0.050	7.98	-1.78	179	178		3.03	19.07.11	7.95	1 500	-- / -- / BB-
Липецкая обл.-3	99.35	0.00	7.93	0.020	180	185		2.32	14.10.09	7.50	300	-- / -- / --
Магадан-1	103.55	0.00	8.73	-0.42	283	281		1.37	15.09.08	11.00	450	-- / -- / --
Марий Эл	99.91	0.00	8.56	0.030	244	253		2.02	23.05.09	8.25	500	-- / -- / --
МО-3	102.10	0.100	6.02	-27.5	59	44		0.43	19.08.07	11.00	4 000	BB/Ba3/ --
МО-4	108.70	-0.050	6.69	2.02	62	68		1.89	21.04.09	11.00	9 600	BB/Ba3/ --
МО-5	106.77	0.15	6.70	-7.97	61	61		1.94	30.03.10	10.00	12 000	BB/Ba3/ --
МО-6	107.16	0.0093	7.08	-0.37	85	82		3.43	19.04.11	9.00	12 000	BB/Ba3/ --
Мос-29	105.23	0.00	5.59	-0.92	-25	-28		1.16	05.06.08	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-31	100.97	0.00	4.56	-8.88	-62	-76		0.18	20.05.07	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-36	106.90	0.00	5.88	-0.64	-10	-8		1.62	16.12.08	10.00	4 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-38	112.01	-0.077	6.47	1.99	26	25		3.22	26.12.10	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-39	109.53	0.029	6.66	-0.62	16	16		5.58	21.07.14	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-40	103.12	0.00	4.89	-2.23	-63	-78		0.60	26.10.07	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-41	107.70	0.00	6.39	-0.31	21	22		2.95	30.07.10	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-42	102.01	0.00	5.12	-3.25	-30	-44		0.40	13.08.07	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-43	105.12	0.00	5.57	-1.10	-25	-28		1.12	17.05.08	10.00	5 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-44	109.42	-0.048	6.69	0.65	16	15		6.06	24.06.15	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Мос-47	106.87	0.19	5.98	-10.5	-11	-4		1.92	28.04.09	10.00	10 000	BBB+/Baa2/BBB+
Нижегор. обл.-2	102.55	0.15	7.19	-18.1	150	134		0.88	02.11.08	10.24	2 500	-- / -- / B+
Нижегор. обл.-3	102.28	-0.025	7.69	0.73	149	146		3.14	20.10.11	8.70	2 000	-- / -- / B+
Новосиб. обл.-2	104.15	-0.040	7.42	3.51	184	170		0.68	29.11.07	13.30	2 000	-- / -- / --
Новосиб. обл.-3	101.22	0.00	7.64	-0.13	162	164		1.72	15.12.09	8.50	2 500	-- / -- / --
Новосибирск-3	110.01	0.16	7.52	-7.99	141	148		2.07	14.07.09	13.00	1 000	B/ -- / --
Самар. обл.-2	98.89	0.00	7.38	0.010	118	118		3.13	09.09.10	6.82	2 000	BB-/Ba2/ --
Самар. обл.-3	101.10	-0.036	7.51	0.99	122	121		3.77	11.08.11	7.60	4 500	-- / -- / --
Тамбовская обл.	100.15	0.00	8.13	-0.010	220	220		1.44	27.09.08	8.00	400	-- / -- / --
Твер. обл.-3	100.20	-0.035	8.05	2.28	207	209		1.61	30.11.08	7.95	800	-- / -- / --
Томск. обл.-3	101.70	0.30	7.05	-56.0	155	139		0.56	13.10.07	10.00	600	-- / -- / --
Томск. обл.-4	99.15	-0.050	7.68	2.61	158	164		1.96	09.11.09	8.00	900	-- / -- / --
Томск-1	102.50	0.00	8.48	-1.49	291	277		0.67	22.11.07	12.00	300	-- / -- / --
Тюльская обл.-1	102.80	0.22	7.35	-11.0	124	131		2.07	28.06.09	8.50	1 500	-- / -- / --
Удмуртия	100.18	-0.015	8.24	0.90	224	227		1.67	27.12.08	8.20	1 000	-- / -- / --
Уфа-4	102.45	-0.100	8.27	8.39	244	241		1.15	03.06.08	10.28	500	B+ / -- / --
Хабар.кр.-6	100.70	0.13	7.29	-8.07	129	128		1.65	24.11.09	8.00	1 000	-- / -- / --
ХМАО-2	106.25	0.00	6.59	-1.11	76	73		1.12	27.05.08	12.00	3 000	BB+ / -- / --
Чувашия-4	108.59	0.070	7.83	-4.27	179	182		1.77	27.03.09	12.33	750	-- / -- / --
Чувашия-5	101.88	0.14	7.45	-3.88	119	117		3.61	05.06.11	7.85	1 000	-- / -- / --
Якутия-3	104.96	0.00	8.05	-0.87	222	218		1.16	17.06.08	12.00	800	-- / -- / B+
Якутия-5	100.32	0.22	4.78	-236.0	-23	-37		0.10	21.04.07	8.00	2 000	-- / -- / B+
Якутия-6	106.94	0.25	7.19	-11.0	106	110		2.28	13.05.10	10.00	2 000	-- / -- / B+
Якутия-7	102.20	0.19	7.71	-4.01	125	126		4.84	11.04.13	7.95	2 500	-- / -- / B+
ЯНАО	104.50	0.00	6.65	-0.64	76	75		1.32	03.08.08	10.00	1 800	BB+ / -- / --
Яр. обл.-2	101.79	0.14	6.83	-54.6	148	136		0.29	03.07.07	12.78	1 000	-- / -- / --
Яр. обл.-4	106.09	0.00	7.35	-0.39	125	133		1.97	26.05.09	10.50	1 000	-- / -- / --
Яр. обл.-5	99.90	0.15	7.81	-9.46	180	183		1.68	30.12.08	7.75	500	-- / -- / --
Яр. обл.-6	98.85	-0.15	7.98	6.20	185	180		2.60	19.04.11	8.50	2 000	-- / -- / --
Розничная и оптовая торговля												
Автомир	100.02	0.022	11.93	-5.19	648	633	04.09.07	0.47	01.09.09	11.66	1 000	-- / -- / --
Азбука вкуса	100.55	-0.042	10.70	5.22	505	494	22.01.08	0.82	21.07.09	10.99	1 000	-- / -- / --
Аптеки 36.6	100.99	-0.080	10.40	7.04	454	452	01.07.08	1.23	30.06.09	9.89	3 000	-- / -- / --
Арбат	100.08	0.00	10.34	-0.15	501	490	22.06.07	0.27	20.06.08	10.50	1 500	-- / -- / --
Банана-Мама	99.95	0.040	11.61	-7.20	609	594	26.10.07	0.59	23.10.09	11.25	1 000	-- / -- / --
Белазкомплект	98.99	0.00	14.04	0.36	826	820	24.04.08	1.02	22.10.09	12.60	500	-- / -- / --
Виктория	99.90	-0.020	10.72	1.27	470	473		1.73	29.01.09	10.40	1 500	-- / -- / --
Дет мир-Ц	99.25	0.060	8.81	-1.09	229	228		5.92	26.05.15	8.50	1 150	-- / -- / --
ДжЭфСи-2	100.00	0.00	5.05	-0.070	-40	-60		0.46	04.12.07	5.00	1 200	B- / -- / --
Дикая Орхидея	100.01	0.00	11.52	-0.77	656	645	12.04.07	0.07	09.04.09	11.30	1 000	-- / -- / --
Дикси	93.48	0.00	11.64	0.16	542	539		3.26	17.03.11	9.25	3 000	-- / -- / --
Диксис	100.18	0.12	10.65	-36.9	527	514	20.07.07	0.34	20.07.09	11.00	1 800	-- / -- / --
Домо-Фин	100.05	0.19	12.80	-23.9	710	701		0.89	14.02.08	12.50	1 000	-- / -- / --
Евросеть-2	99.87	0.17	10.67	-25.7	508	495	04.12.07	0.70	02.06.09	10.25	3 000	-- / -- / --
Единая Европа	99.55	-0.20	11.36	14.9	543	542	16.10.08	1.44	14.10.10	10.75	1 200	-- / -- / --
Имплозия	99.28	-0.090	13.66	27.9	826	812	01.08.07	0.38	30.07.08	11.30	300	-- / -- / --
Инком-Лада-1	100.10	0.00	12.37	-0.11	680	666		0.67	22.11.07	12.00	700	-- / -- / --

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)
Инком-Лада-2	99.95	0.055	12.61	-7.00	692	682	15.02.08	0.88	12.02.10	12.00	1 400	- / - / -
Карусель	101.12	-0.030	9.14	2.19	323	321	18.09.08	1.38	12.09.13	9.75	3 000	- / - / -
Колейка-1	100.44	0.00	9.34	-0.080	350	346		1.18	17.06.08	9.40	1 200	B- / - / -
Колейка-2	99.06	0.010	9.56	-0.56	352	356	18.02.09	1.79	15.02.12	8.70	4 000	B- / - / -
Лаверна	100.08	-0.015	10.09	17.2	513	502	12.04.07	0.07	08.04.10	11.25	1 000	- / - / -
ЛБР-Интерфинтрейд	99.90	-0.100	15.49	10.0	968	963	29.05.08	1.10	26.11.09	14.90	300	- / - / -
М.Видео	100.22	-0.050	9.84	7.93	428	414	21.11.07	0.66	18.11.09	10.00	2 000	- / - / -
Магнит	102.30	0.00	7.99	-0.18	203	204		1.56	19.11.08	9.34	2 000	- / - / -
Марта-1	98.60	-1.09	16.77	112.4	1 096	1,092		1.08	22.05.08	14.84	700	- / - / -
Марта-2	98.24	0.010	20.69	5.30	1 541	1,530	07.06.07	0.23	06.12.09	11.75	1 000	- / - / -
Марта-3	97.00	0.15	17.44	-20.0	1 176	1,166	01.02.08	0.85	02.08.11	13.00	2 000	- / - / -
Матрица	99.00	0.64	17.08	-297.6	1 176	1,167	13.06.07	0.24	10.12.08	12.32	1 200	- / - / -
МИР-Фин-1	100.17	0.100	10.49	-14.3	487	474		0.76	27.12.07	10.50	1 000	- / - / -
Монетка	98.98	-0.23	12.66	38.8	711	697	15.11.07	0.64	14.05.09	10.70	1 000	- / - / -
Перекресток	100.22	0.00	7.52	-0.92	215	203	10.07.07	0.32	08.07.08	8.15	1 500	- / - / -
Протек	99.30	0.00	9.41	0.060	328	332	04.11.09	2.34	02.11.11	8.90	5 000	- / - / -
Пятерочка	108.75	-0.14	8.41	4.72	226	226		2.67	12.05.10	11.45	1 500	BB-/B1/-
Пятерочка-2	103.20	0.00	8.45	-0.090	225	224		3.20	14.12.10	9.30	3 000	BB-/B1/-
Санвэй	100.27	-0.030	10.51	12.4	523	512	06.06.07	0.22	03.12.08	11.66	1 000	- / - / -
Столич.гастрономы	99.90	0.00	8.86	0.030	295	294	21.08.08	1.38	20.08.09	8.60	1 500	- / - / -
Техносила	99.75	0.15	10.46	-14.1	463	460	29.05.08	1.14	26.05.11	10.00	2 000	- / - / -
ТОП-Книга	99.51	0.00	5.34	0.0100	-71	-65		1.82	05.02.09	5.00	700	- / - / -
Фазтон-Аэро	100.00	0.00	10.75	-0.090	507	497	31.01.08	0.86	30.07.09	10.50	1 000	- / - / -
ЮТС-2	99.89	0.00	12.21	0.32	698	685	29.05.07	0.20	25.11.08	11.50	1 200	- / - / -
Строители и девелоперы												
ГлМосСтрой-2	100.87	0.00	9.96	-0.70	449	433	20.09.07	0.49	17.03.11	11.50	4 000	- / - / -
ДжЭф Си	100.16	0.014	9.34	-0.97	340	339	23.10.08	1.48	20.10.11	9.25	2 000	- / - / -
ДКС ФЖС РБ	99.70	0.00	12.78	0.16	721	707	27.11.07	0.67	24.11.09	12.00	500	- / - / -
ИнкомФин-1	100.00	0.00	13.66	0.21	783	770		1.12	28.03.09	12.70	1 250	- / - / -
ИнтекоИнв-1	100.00	0.00	10.76	-0.75	570	555		0.12	29.04.07	10.70	3 000	- / - / -
Искитим-2	100.99	0.010	11.33	-2.42	579	564	07.11.07	0.62	05.11.08	12.50	500	- / - / -
Камская дол.-2	100.22	0.030	13.74	-6.06	824	808		0.57	17.10.07	13.50	200	- / - / -
Камская дол.-3	100.12	0.00	13.65	-0.33	834	823	15.06.07	0.24	04.06.09	13.50	500	- / - / -
ЛенСпецСМУ-1	101.00	0.20	10.42	-21.1	466	459	24.04.08	0.98	22.04.10	11.75	1 000	B / - / -
ЛенСпецСМУ-2	101.30	0.15	10.36	-12.8	448	446	23.07.08	1.28	20.01.10	11.44	1 500	B / - / -
ЛСР Инвест	100.60	0.080	10.39	-7.52	456	453	03.06.08	1.14	08.12.09	10.70	2 000	- / - / -
М-Индустрия	100.06	0.050	12.60	-1.59	635	632		3.52	16.08.11	12.25	1 000	- / - / -
Миракс	101.55	0.050	9.85	-4.34	395	394		1.35	19.08.08	11.50	1 000	- / B2/B
Миракс-2	102.72	0.00	9.98	-0.090	386	391		2.15	17.09.09	10.99	3 000	- / B2/B
Пересвет-Инв-1	102.60	-0.030	13.10	3.64	761	746		0.52	02.10.07	17.50	200	- / - / -
ПИК-5	100.06	-0.040	10.20	22.8	501	487	22.05.07	0.18	20.05.08	10.20	1 120	- / - / -
СибЦемент	99.80	-0.34	10.66	147.9	534	525	14.06.07	0.25	12.06.08	9.70	800	- / - / -
СУ-155 1	100.10	0.00	8.01	-19.0	313	313		0.04	30.03.07	10.50	1 500	- / - / -
Сувар-Казань	100.08	0.055	11.31	-121.7	640	635	03.04.07	0.05	31.03.09	13.00	900	- / - / -
Терна-Фин-2	99.97	0.060	12.98	-10.4	744	729	09.11.07	0.62	04.11.11	12.60	1 500	- / - / -
ЮСКК	100.00	0.00	14.28	-0.15	893	881	03.07.07	0.30	01.07.08	14.00	600	- / - / -
Телекоммуникации												
Арктел	100.10	0.00	12.57	-0.32	682	672	18.07.08	0.98	17.07.09	13.00	200	- / - / -
Байкалвестком	101.05	0.00	6.71	-5.55	142	132		0.23	07.06.07	11.43	300	- / - / -
ВолгаТел-2	101.39	0.12	7.45	-7.66	147	149	02.12.08	1.60	30.11.10	8.20	3 000	BB- / - / -
ВолгаТел-3	102.38	-0.18	7.64	7.34	151	153		2.42	30.11.10	8.50	2 300	BB- / - / -
ВолгаТел-4	101.10	-0.12	7.71	5.44	159	165	08.09.09	2.28	03.09.13	7.99	3 000	BB- / - / -
ДальСвязь-2	102.50	-0.15	8.09	5.58	193	194	02.06.10	2.75	30.05.12	8.85	2 000	- / - / B
ДальСвязь-3	101.38	0.00	7.77	-0.13	184	182		1.46	03.06.09	8.60	1 500	- / - / B
МГТС-4	99.99	-0.39	7.18	352.4	215	200	25.04.07	0.11	22.04.09	7.10	1 500	BB-/Ba3 / -
МГТС-5	100.25	-0.040	7.07	18.4	184	171	29.05.07	0.20	25.05.10	8.30	1 500	BB-/Ba3 / -
МегаФон-2	100.30	0.00	4.97	-15.2	2	-9		0.07	11.04.07	9.28	1 500	BB/Ba3/BB+
МегаФон-3	102.00	0.00	7.42	-0.42	165	159		1.02	15.04.08	9.25	3 000	BB/Ba3/BB+
СЗТ-2	100.15	-0.018	7.22	5.25	185	162		0.33	03.10.07	7.50	1 500	BB- / - / B+
СЗТ-3	102.00	0.00	7.25	-0.61	154	146	28.02.08	0.92	24.02.11	9.25	3 000	BB- / - / B+
СибТел-4	98.25	-3.40	19.30	1 229.0	1 394	1,382		0.30	05.07.07	12.50	2 000	- / - / B+
СибТел-5	101.80	-0.050	7.61	4.49	182	177		1.05	25.04.08	9.20	3 000	- / - / B+
СибТел-6	97.88	0.00	9.60	0.35	369	368	18.09.08	1.40	16.09.10	7.85	2 000	- / - / B+
СибТел-7	101.90	-0.11	7.82	5.53	172	180		1.98	20.05.09	8.65	2 000	- / - / B+
СМАРТС-2	100.00	0.00	14.26	-0.14	892	881		0.28	26.06.07	14.00	500	- / - / -

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)
СМАРТС-3	99.40	0.00	15.82	0.96	1 034	1,018	02.10.07	0.52	29.09.09	14.10	1 000	-- / -- / --
Таттелеком-3	100.50	-0.100	8.36	65.9	325	310		0.14	06.05.07	11.75	600	-- / -- / --
УРСИ-4	101.75	-0.090	7.20	13.7	167	152		0.61	01.11.07	9.99	3 000	BB-/ -- /B+
УРСИ-5	101.85	0.00	7.52	-0.40	174	168		1.03	17.04.08	9.19	2 000	BB-/ -- /B+
УРСИ-6	100.85	-0.050	7.79	3.19	182	183	20.11.08	1.57	17.11.11	8.20	2 000	BB-/ -- /B+
УРСИ-7	101.47	0.00	7.74	-0.080	169	173	17.03.09	1.82	13.03.12	8.40	3 000	BB-/ -- /B+
ЦентрТелеграф-3	100.95	0.00	9.56	-0.020	350	355		1.85	01.04.09	9.75	700	B/ -- / --
ЦТК-4	114.09	0.17	7.50	-7.95	138	145		2.15	21.08.09	13.80	5 623	B/ -- /B-
ЦТК-5	101.05	0.00	7.45	-0.23	154	153	02.09.08	1.41	30.08.11	8.09	3 000	B/ -- /B-
ЮТК-3	102.02	-0.030	7.31	3.81	182	166	09.10.07	0.54	10.10.09	10.90	3 500	B-/Caa1/ --
ЮТК-4	103.26	0.020	8.15	-1.62	217	214		1.57	09.12.09	10.00	5 000	B-/Caa1/ --
Транспортные												
КААД-2	100.74	-0.0050	9.53	0.30	397	383	22.11.07	0.66	22.05.08	10.50	3 000	B-/ -- / --
ММК-ТрансФин	99.50	0.00	12.24	0.100	638	636		1.24	10.07.08	11.50	650	-- / -- / --
РЖД 12	103.85	0.00	6.76	-0.21	64	60		2.14	30.06.12	8.38	12 570	BBB+/A3/BBB+
РЖД-2	101.35	0.00	5.88	-0.70	29	16		0.70	05.12.07	7.75	4 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-3	104.02	-0.025	6.79	0.86	66	70		2.44	02.12.09	8.33	4 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-4	100.28	0.00	5.46	-1.31	14	4		0.25	14.06.07	6.59	10 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-5	99.90	0.039	6.84	-2.33	80	85		1.76	22.01.09	6.67	10 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-6	101.27	-0.073	7.07	2.33	86	85		3.20	10.11.10	7.35	10 000	BBB+/A3/BBB+
РЖД-7	102.45	0.15	7.14	-3.35	72	72		4.61	07.11.12	7.55	5 000	BBB+/A3/BBB+
Трансаэро	99.98	-0.010	11.97	2.56	656	642	09.08.07	0.40	05.02.09	11.65	2 500	-- / -- / --
ЭйрЮнион	98.98	0.13	20.80	-82.9	1 564	1,550	15.05.07	0.16	10.11.09	13.00	1 500	-- / -- / --
ЮТэйр-2	100.05	0.050	9.73	-5.79	400	392	11.03.08	0.96	10.03.09	9.45	1 000	-- / -- / --
Финансовые												
Абсолют Банк-2	100.32	0.095	8.85	-35.8	350	338	02.07.07	0.29	30.06.08	9.70	1 000	-- /B1/B
Автобан Инв	99.87	-0.18	13.92	39.5	845	829	25.09.07	0.51	23.09.08	13.00	250	-- / -- / --
АИЖК	106.65	0.00	6.93	-0.61	96	97		1.57	01.12.08	11.00	1 070	-- / -- / --
АИЖК (Кем.обл.)-2	100.22	-0.25	9.13	8.38	292	288		3.21	23.08.11	9.00	1 000	-- / -- / --
АИЖК-2	110.25	0.00	7.13	-0.33	100	102		2.54	01.02.10	11.00	1 500	-- / -- / --
АИЖК-3	105.02	-0.025	7.24	0.92	113	115		2.12	15.10.10	9.40	2 250	-- / -- / --
АИЖК-4	105.28	0.13	7.61	-3.21	128	126		4.02	01.02.12	8.70	900	-- / -- / --
АИЖК-5	99.99	0.00	7.56	0.00	120	118		4.23	15.10.12	7.35	2 200	-- / -- / --
АИЖК-6	100.05	0.15	7.60	-3.16	113	114		5.03	15.07.14	7.40	2 500	-- / -- / --
АИЖК-7	101.00	0.00	7.72	0.010	121	120		5.68	15.07.16	7.68	4 000	-- / -- / --
АИЖК-8	100.67	-0.024	7.71	0.50	124	125	15.03.14	5.05	15.06.18	7.63	5 000	-- / -- / --
АИЖК-9	100.00	0.040	7.70	-0.78	120	120	15.02.15	5.52	15.02.17	7.49	5 000	-- / -- / --
АК БАРС-2	100.15	0.12	7.93	-35.4	254	240	26.07.07	0.36	22.01.09	8.25	1 500	-- /Ba3/BB-
Акибанк	100.37	-0.13	9.22	108.9	418	403	26.04.07	0.11	23.04.09	12.62	600	-- / -- / --
Банк Союз-1	101.54	-0.010	8.01	0.66	222	217		1.06	24.04.08	9.25	1 000	B-/B1/ --
Банк Союз-2	99.95	-0.0015	8.63	0.50	314	298	04.10.07	0.53	05.10.09	8.37	2 000	B-/B1/ --
Банк СПб	99.99	0.00	10.00	0.30	467	457	17.06.07	0.25	22.06.09	9.60	1 000	-- /B1/ --
БанкЖилФин	99.25	0.00	10.68	0.33	507	494	21.12.07	0.73	19.12.08	9.25	500	-- / -- /CCB+
БанкПроектФинанс	100.38	0.11	12.06	-28.7	664	649	16.08.07	0.41	12.02.09	12.50	500	-- / -- / --
ВБРР	108.80	0.00	6.42	-0.38	30	35		2.28	11.10.09	10.00	575	-- /Baa3/ --
ВТБ 09	101.40	0.00	6.36	-0.080	28	34		1.90	13.04.09	7.00	10 000	BBB/A2/BBB+
ВТБ-4	100.15	0.00	--	--	--	--		--	19.03.09	6.50	5 000	BBB+/A2/BBB+
ВТБ-5	100.35	0.00	3.09	-7.58	-195	-210	26.04.07	0.11	17.10.13	6.20	15 000	BBB+/A2/BBB+
ВТБ-6	100.38	0.00	5.48	-0.97	11	-2	18.07.07	0.34	06.07.16	6.50	10 000	BBB/A2/BBB+
Газбанк	100.10	0.100	10.56	-16.3	500	486	20.11.07	0.66	25.11.08	10.50	750	-- /B2/ --
Газпромбанк-1	99.25	-0.062	7.46	1.96	122	122		3.42	27.01.11	7.10	5 000	BBB-/Baa2/ --
Газпромбанк-2	100.10	0.00	6.48	-0.070	90	76	28.11.07	0.69	20.11.13	6.54	5 000	BBB-/Baa2/ --
ДельтаКредит-1	100.50	0.00	7.00	-0.040	87	90		2.47	01.12.09	7.09	1 500	-- /Baa2/ --
Зенит-1	99.95	-0.025	10.38	133.3	554	559		0.02	24.03.07	8.00	1 000	-- /B1/B
Зенит-2	99.80	-0.12	8.68	7.16	263	268		1.81	16.02.09	8.39	2 000	-- /B1/B
Зенит-3	100.18	-0.028	8.31	4.47	275	261	14.11.07	0.65	09.11.11	8.45	3 000	-- /B1/B
Импэксбанк-2	100.15	0.00	5.94	-4.75	93	79	21.04.07	0.10	20.04.08	7.50	1 000	BB+/Baa2/BBB-
Импэксбанк-3	100.28	-0.070	7.46	41.3	232	217	13.05.07	0.16	13.11.09	9.25	1 300	-- /Baa2/BBB-
Инвестторгбанк-2	100.16	0.00	10.12	-6.09	513	500	17.04.07	0.09	14.10.08	12.00	350	-- / -- / --
Кедр КБ-1	100.00	0.25	11.99	-50.9	650	635		0.54	05.10.07	11.50	450	-- / -- / --
Кедр КБ-2	100.15	0.00	11.45	-0.060	572	564	18.03.08	0.94	15.09.09	11.15	1 000	-- / -- / --
КИТ Фин	102.64	0.56	8.51	-36.1	252	254		1.62	18.12.08	10.00	2 000	CCB+/ -- / --
КМБ-Банк-2	100.72	0.00	7.42	-0.050	143	145	03.12.08	1.61	30.11.11	7.75	3 400	-- /Baa2/ --
Локо-Банк-2	99.95	0.00	11.21	-0.25	542	537		1.04	22.04.08	11.50	500	-- /B2/B-
Мастер-Банк-2	100.00	-0.20	11.85	107.5	664	650	25.05.07	0.19	23.05.08	11.75	1 000	-- / -- / --

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)
Мастер-Банк-3	100.24	0.0040	11.66	-0.73	608	594	05.12.07	0.70	30.11.11	11.75	1 200	--/--/--
МДМ-Банк-3	100.25	0.00	7.25	-0.22	176	160	04.10.07	0.54	01.10.09	7.60	6 000	BB-/Ba2/BB-
Медведь-Фин	100.10	-0.050	13.39	11.7	794	779	05.09.07	0.47	01.09.10	13.00	750	--/--/--
МЗБ	100.10	0.00	11.76	-0.060	621	606	16.11.07	0.64	17.11.09	11.65	800	--/--/--
МИА-2	100.30	0.050	8.63	-4.05	274	273		1.32	09.08.08	8.60	1 000	--/--/--
МИА-3	100.72	-0.025	8.01	5.01	257	242	30.08.07	0.45	24.02.12	9.40	1 500	--/--/--
МКБ-1	100.15	0.00	9.36	-3.93	432	417		0.11	25.04.07	10.50	500	--/--/B-
МКБ-2	100.10	-0.20	10.47	30.3	488	475	06.12.07	0.70	04.06.09	10.40	1 000	--/B1/B-
МЛК	99.90	0.14	13.43	-129.9	839	824	26.04.07	0.11	23.07.09	12.00	550	--/--/--
ММБ-2	100.22	0.00	6.34	-0.12	64	55	13.02.08	0.90	11.02.09	6.50	3 000	BBB-/--/A-
Москоммерцбанк	100.64	-0.065	8.52	9.27	293	280	05.12.07	0.70	10.12.08	9.30	1 000	--/--/--
МосОблИпотАгенство	101.96	-0.23	8.42	8.65	227	225		2.69	21.12.10	9.00	1 500	--/Ba2/--
МосОблИпотАгенство-2	101.00	0.00	7.80	-0.040	161	155		3.05	07.09.11	7.99	3 000	--/Ba2/--
Мособлтраинвест	99.78	-0.019	9.39	1.81	354	339		1.19	26.09.09	9.00	3 000	B/--/--
Номос-6	100.57	-0.30	8.73	74.7	331	317		0.42	16.08.07	10.00	800	--/Ba3/B+
Номос-7	100.38	0.86	7.84	-124.2	223	211	18.12.07	0.74	16.06.09	8.25	3 000	--/Ba3/B+
Оргрэсбанк	100.10	0.00	6.03	0.0100	-3	3		1.82	10.02.09	6.00	500	--/--/B-
Открытие	99.28	-0.22	11.98	15.8	603	603		1.53	11.11.08	11.00	200	--/--/--
Петрокоммерц-2	100.00	0.050	8.68	-2.44	255	261		2.27	31.08.09	8.50	3 000	--/--/--
ПроБизБанк-5	99.55	0.85	11.00	-204.2	557	540	02.09.07	0.44	29.04.09	9.69	1 000	--/--/B-
Промсвб-4	100.13	-0.17	8.12	29.0	258	244		0.61	01.11.07	8.20	600	B+/Ba3/B+
Ренинс Финанс	98.69	0.14	12.10	-15.2	635	628	01.04.08	0.97	30.03.10	10.40	750	--/--/--
Росбанк-1	100.02	-0.48	7.93	28.4	188	193		1.81	15.02.09	7.89	3 000	B+/Ba3/B+
РСХБ-1	100.25	0.00	7.17	-0.080	133	130		1.18	04.06.08	7.20	3 000	--/Baa2/BBB+
РСХБ-2	101.82	0.16	7.51	-4.83	128	127		3.41	16.02.11	7.85	7 000	--/Baa2/BBB+
РТК-Лизинг-4	100.50	0.00	8.14	-0.22	259	237		0.62	08.04.08	8.80	2 250	--/--/--
РТК-Лизинг-5	100.47	0.14	7.77	-36.7	234	220	16.08.07	0.42	12.08.10	8.80	2 250	--/--/--
РусСтанд-3	99.98	0.025	8.62	-6.23	318	304		0.44	22.08.07	8.40	2 000	B+/Ba2/--
РусСтанд-4	100.12	-0.13	8.27	14.0	254	247		0.95	03.03.08	8.25	3 000	B+/Ba2/--
РусСтанд-5	99.88	0.00	8.78	0.00	285	285	11.09.08	1.43	09.09.10	8.50	5 000	B+/Ba2/--
РусСтанд-6	100.08	-0.13	8.04	31.8	262	248	15.08.07	0.42	09.02.11	8.10	6 000	B+/Ba2/--
РусСтанд-7	100.00	0.0050	8.67	-0.47	293	285	25.03.08	0.97	20.09.11	8.50	5 000	B+/Ba2/--
Русфинанс-1	101.15	0.00	7.04	-0.12	106	108		1.61	02.12.08	7.65	1 500	BB/--/--
Русфинанс-2	100.64	0.00	7.22	-0.030	123	125		1.61	02.12.08	7.50	1 500	BB/--/--
Русь-Банк	100.95	0.072	9.70	-4.30	--	--		1.78	19.03.09	10.50	1 400	--/--/--
Северная Казна-1	100.10	0.00	10.98	-0.17	548	533	05.10.07	0.54	05.10.09	10.75	1 000	--/--/--
Славинвестбанк-2	100.02	-0.23	9.84	188.6	478	462	30.04.07	0.12	27.10.08	10.00	900	--/--/--
Собинбанк	100.05	0.00	12.21	-0.030	666	652	14.11.07	0.64	13.05.09	12.00	1 048	--/--/--
Солидарность	100.20	0.075	10.87	-12.0	528	515	04.12.07	0.70	01.12.09	10.75	1 000	--/B3/--
Спуртб-1	100.10	0.00	9.40	-0.030	384	370		0.65	15.11.07	9.25	500	--/--/--
СТИН-фин-1	98.95	-0.015	41.67	184.2	3 676	3,672	03.04.07	0.05	01.04.08	16.00	300	--/--/--
Судостроительный банк	100.49	0.29	8.94	-102.4	358	346	05.07.07	0.30	02.07.09	10.50	1 500	--/--/--
СФИнв.-2	100.00	0.00	8.62	0.00	327	316		0.29	29.06.07	8.50	2 000	--/--/--
Тат-Инк	100.00	0.00	11.27	-0.050	559	549		0.87	06.02.08	11.00	500	--/--/--
Татфондбанк-3	100.99	0.26	8.76	-43.4	319	305	20.11.07	0.66	19.05.09	10.00	1 500	--/--/--
Транскапиталбанк	100.26	0.085	9.42	-48.0	420	407	27.05.07	0.20	01.06.09	10.50	800	--/--/--
ТуранАлем Фин-1	100.13	0.00	7.84	-0.030	171	176		2.30	06.10.09	7.75	3 000	--/--/--
УБРИР-2	100.15	0.030	10.89	-11.2	553	541	05.07.07	0.30	02.07.09	11.00	1 000	B/--/--
УралЛизЦентр	99.02	-0.55	13.60	102.5	808	793	24.10.07	0.58	28.10.09	11.50	1 000	--/--/--
УРСА Банк-1	98.00	-2.00	56.58	4 760.6	5 166	5,160		0.06	05.04.07	8.75	470	--/B1/B
УРСА Банк-2	100.40	0.00	8.63	-1.57	330	321	15.06.07	0.25	12.12.08	10.00	1 500	--/B1/B
УРСА Банк-3	101.40	0.28	9.08	-14.5	297	305		2.01	04.06.09	9.60	3 000	--/B1/B
УРСА Банк-5	101.65	0.013	9.82	-0.37	355	351		3.66	18.10.11	10.05	3 000	--/B1/B
Финанс Интер-2	100.00	0.00	7.64	0.040	217	203		0.49	12.09.07	7.50	2 500	--/--/--
ХКФБ-2	99.85	-0.050	9.52	33.5	437	422	15.05.07	0.16	11.05.10	8.50	3 000	B/Ba3/--
ХКФБ-3	99.99	0.00	9.10	12.9	426	430	22.03.07	0.02	16.09.10	8.25	3 000	B/Ba3/--
ХКФБ-4	100.46	0.082	9.99	-6.06	405	405	15.10.08	1.46	12.10.11	9.95	3 000	B/Ba3/--
Центр-Инвест	100.06	0.0045	10.10	-0.79	455	441	10.11.07	0.63	11.11.09	10.00	1 500	--/B1/--
Экспобанк 07 (CLN)	100.50	0.00	10.85	-0.96	540	525		0.46	03.09.07	11.75	1 400	--/B3/--
Элемта-1	100.10	0.00	10.90	-0.060	522	512		0.87	08.02.08	10.60	200	--/--/--
Юниаструмбанк	100.65	0.60	10.89	-37.1	485	490		1.78	17.02.09	11.00	1 000	--/B2/--
Химические												
Амтел (AV)-1	98.51	0.00	10.60	0.99	504	490		0.65	15.11.07	8.00	1 200	--/--/--
Дорогобуж-1	99.89	-0.11	8.86	9.98	302	299		1.18	11.06.08	8.60	900	--/--/--
КуйбАзот-2	100.22	-0.025	8.92	0.77	269	268		3.43	04.03.11	8.80	2 000	--/--/--

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)
Марийский НПЗ	100.22	-0.030	11.67	11.2	634	624	19.06.07	0.26	16.12.08	12.40	800	-- / -- / --
НКНХ-3	100.40	0.20	7.30	-47.5	185	171		0.46	01.09.07	8.00	2 000	-- / -- / B+
НКНХ-4	104.04	0.11	7.96	-6.45	190	195	30.03.09	1.82	26.03.12	9.99	1 500	-- / -- / B+
Нэфис-1	100.05	0.050	10.02	-52.6	500	486		0.10	22.04.07	10.50	400	-- / -- / --
Салаватстекло	102.40	-0.050	9.30	4.72	357	348		0.95	25.03.08	11.60	750	-- / -- / --
Салаватстекло-2	100.19	-0.010	9.13	1.70	360	345	31.10.07	0.60	28.10.09	9.28	1 200	-- / -- / --
САНОС-2	105.20	-0.100	7.94	4.07	181	185		2.34	10.11.09	10.00	3 000	-- / -- / --
Сибур	100.08	0.055	7.81	-2.42	168	172	05.11.09	2.38	01.11.12	7.70	1 500	-- / Ba2 / BB
СНХЗ	99.95	-0.050	11.06	10.1	558	542	02.10.07	0.52	29.09.09	10.70	1 000	-- / -- / --
УралХимКомп	100.55	0.00	10.19	-0.25	453	442	25.01.08	0.83	21.01.11	10.50	500	-- / -- / --
Энергетика												
Башкирэн-3	100.00	0.00	8.56	0.00	250	256	19.03.09	1.84	09.03.11	8.30	1 500	-- / -- / --
ГидроОГК-1	102.58	0.045	7.52	-1.30	125	123		3.66	29.06.11	8.10	5 000	-- / Baa3 / --
ГТ-ТЭЦ-4	100.00	0.051	10.99	-2.55	487	493		2.23	02.09.09	10.71	2 000	-- / -- / --
Мосэнерго	100.37	0.00	7.51	-0.020	139	144	15.09.09	2.25	13.09.11	7.54	5 000	B / -- / --
Мосэнерго-2	101.00	0.00	7.54	-0.020	119	118	23.02.12	4.20	18.02.16	7.65	5 000	B / -- / --
МОЭСК	100.55	0.057	8.06	-1.61	176	175		3.85	06.09.11	8.05	6 000	-- / -- / --
ОГК 5	99.46	0.060	7.88	-2.69	176	181	01.10.09	2.29	29.09.11	7.50	5 000	-- / Ba3 / --
Татэнерго-1	101.70	0.045	7.99	-5.41	225	218		0.97	13.03.08	9.65	1 500	-- / -- / --
ФСК-1	102.08	0.020	6.02	-3.89	41	29		0.74	18.12.07	8.80	5 000	BB+ / Baa2 / --
ФСК-2	103.04	-0.0061	7.32	0.15	114	115		2.89	22.06.10	8.25	7 000	BB+ / Baa2 / --
ФСК-3	100.27	0.018	7.04	-1.21	105	107		1.64	12.12.08	7.10	7 000	BB+ / Baa2 / --
ФСК-4	100.04	-0.0090	7.42	0.25	112	110		3.84	06.10.11	7.30	6 000	BB+ / Baa2 / --
ФСК-5	100.37	0.16	7.17	-6.61	103	107		2.47	01.12.09	7.20	5 000	BB+ / Baa2 / --
Другие												
АЦБК-Инв-3	100.55	0.55	9.28	-103.3	377	362	18.10.07	0.57	14.04.11	9.95	1 500	-- / -- / --
Белый фрегат	100.05	0.030	15.23	-4.97	963	950	13.12.07	0.72	17.12.09	14.50	1 000	-- / -- / --
ГОТЭК-2	100.11	0.010	11.22	-4.46	589	578	21.06.07	0.27	18.06.09	11.50	1 500	-- / -- / --
ДЗ-Фин	92.75	-1.75	63.12	1 520.4	5 791	5,777	25.05.07	0.19	23.05.08	11.60	400	-- / -- / --
ЕПК-1	99.90	0.00	9.75	0.100	426	410	04.10.07	0.53	02.10.08	9.35	1 000	-- / -- / --
Жилсоципотека	99.80	-0.15	12.15	27.8	663	648	25.10.07	0.58	22.10.09	11.50	600	-- / -- / --
Инпром-1	100.00	0.00	2.00	0.49	-300	-314		0.10	20.04.07	2.00	500	-- / -- / --
Инпром-2	100.60	0.050	9.00	-17.0	362	349	19.07.07	0.34	15.07.10	10.70	1 000	-- / -- / --
Инпром-3	100.34	-0.13	8.86	69.3	366	353	23.05.07	0.19	18.05.11	10.70	1 300	-- / -- / --
Метрострой	100.05	0.00	8.59	-0.060	284	277	28.03.08	0.98	23.09.11	8.47	1 500	-- / -- / --
НЛК	99.90	0.15	12.93	-19.7	725	715		0.85	31.01.08	12.45	500	-- / -- / --
Отеч.лекарства-2	99.95	0.18	10.60	-44.4	517	503	21.08.07	0.43	17.02.09	10.25	1 300	-- / -- / --
РКС-1	100.85	-0.15	8.34	25.6	283	267	17.10.07	0.57	15.04.09	9.70	1 500	-- / -- / --
Рубин	100.06	0.26	12.35	-49.7	685	669	16.10.07	0.56	13.10.09	12.15	1 200	-- / -- / --
Самохвал	99.95	0.075	11.75	-7.72	597	591	23.04.08	1.03	21.10.09	11.40	1 500	-- / -- / --
Спартак-Казань	100.00	0.00	13.37	0.00	771	760		0.83	23.01.08	13.00	500	-- / -- / --
ТАИФ-1	99.81	-0.059	8.74	4.47	281	282	11.09.08	1.43	09.09.10	8.42	4 000	-- / -- / --
ТК Фин	99.80	0.00	24.29	199.3	1 946	1,949	22.03.07	0.02	18.09.08	10.75	1 000	-- / -- / --
Финансконтракт	99.40	0.040	13.67	-9.29	822	807		0.46	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)	101.92	-0.013	--	--	0.58	--	--	--	--	25.10.07	5.410	2 000	AAA/Aaa/ --
Aries 09 (Евро)	108.72	-0.00092	4.08	-0.29	2.39	--	--	--	--	25.10.09	7.750	1 000	AAA/Aaa/ --
Aries 14	128.50	0.019	5.04	-0.36	5.66	--	--	55	52	25.10.14	9.600	2 436	AAA/Aaa/ --
МинФин-VII	90.89	0.043	5.45	-1.06	3.83	1	8.35	98	109	14.05.11	3.000	1 750	BBB+/Baa2/ --
МинФин-VIII	98.28	0.0027	5.82	0.97	0.62	47	49	74	79	14.11.07	3.000	1 322	BBB+/Baa2/BBB
Россия 07	101.18	-0.012	5.39	-0.26	0.26	--	--	36	35	26.06.07	10.000	2 400	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 10	104.24	-0.00100	5.27	-0.42	1.40	--	--	50	70	31.03.10	8.250	2 820	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 18	144.53	-0.083	5.63	0.70	7.46	--	--	109	100	24.07.18	11.000	3 466	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 28	181.67	-0.0070	5.94	0.010	10.55	--	--	--	--	24.06.28	12.750	2 500	BBB+/Baa2/BBB+
Россия 30	113.36	-0.10	5.67	1.34	7.15	--	--	113	100	31.03.30	5.000	18 400	BBB+/Baa2/BBB+
Российские корпоративные еврооблигации													
Алроса 08	102.44	-0.052	5.84	4.18	1.07	54	48	90	100	06.05.08	8.125	500	BB-/Ba2/ --
Алроса 14	115.25	-0.11	6.33	1.66	5.72	76	81	182	180	17.11.14	8.875	500	BB-/Ba2/ --
ВБД ПП 08	101.76	-0.046	6.89	3.80	1.11	159	153	197	207	21.05.08	8.500	150	B+/B2/ --
ВБД ПП 08-2	100.72	-0.026	6.85	2.17	1.12	155	151	196	207	14.05.08	7.500	150	-- / -- / --
Вымпелком 09	107.76	0.028	6.22	-1.72	2.02	91	91	166	171	16.06.09	10.000	450	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 10	104.20	-0.013	6.38	0.35	2.62	103	104	186	195	11.02.10	8.000	300	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 11	106.84	-0.075	6.62	1.75	3.81	119	122	212	220	22.10.11	8.375	300	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 16	106.73	0.00089	7.23	-0.040	6.54	161	165	271	266	23.05.16	8.250	600	BB+/Ba2/ --
Газпром 07	100.37	0.0093	5.01	-21.0	0.09	-40	-9.72	4	5.82	25.04.07	9.125	500	BBB/A3/BBB-
Газпром 09	112.21	0.047	5.37	-2.29	2.26	5	6.15	84	92	21.10.09	10.500	700	BBB/A3/BBB-
Газпром 10 (Евро)	110.09	-0.040	4.56	0.95	3.13	--	--	--	--	27.09.10	7.800	1 000	BBB/A3/BBB-
Газпром 12 (Евро)	98.03	-0.020	4.90	0.41	5.09	--	--	--	--	09.12.12	4.560	1 000	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-1	118.63	-0.029	5.87	0.39	4.76	37	43	139	141	01.03.13	9.625	1 750	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-2	97.08	-0.053	5.61	2.17	2.70	26	22	108	113	22.07.13	4.505	1 222	BBB/A3/BBB-
Газпром 13-3	99.97	-0.046	5.63	1.98	2.34	30	25	107	112	22.07.13	5.625	646	BBB/A3/BBB-
Газпром 14 (Евро)	99.34	-0.025	5.08	0.43	6.00	--	--	--	--	25.02.14	5.030	780	BBB/A3/BBB-
Газпром 15 (Евро)	104.14	-0.042	5.17	0.60	6.48	--	--	--	--	01.06.15	5.875	1 000	BBB/A3/BBB-
Газпром 16	100.36	-0.048	6.16	0.65	7.27	51	54	163	157	22.11.16	6.212	1 350	BBB/A3/BBB-
Газпром 17 (Евро)	98.14	-0.021	5.31	0.27	7.91	--	--	--	--	22.03.17	5.136	500	BBB/A3/BBB-
Газпром 20 (EMTN)	105.20	-0.075	5.91	1.70	4.09	46	40	142	137	01.02.20	7.201	1 250	BBB/ -- /BBB-
Газпром 34	128.78	-0.044	6.38	0.27	12.21	36	80	175	165	28.04.34	8.625	1 200	BBB/A3/BBB-
Газпромнефть 09	108.66	-0.011	5.65	-0.100	1.68	37	33	99	105	15.01.09	10.750	500	BB+/Ba2/ --
Евраз 09	109.40	-0.010	6.52	-0.010	2.13	120	119	195	201	03.08.09	10.875	300	BB-/B1/BB
Евраз 15	102.59	-0.054	7.83	0.84	6.20	223	227	332	327	10.11.15	8.250	750	BB-/B2/BB
МегаФон 09	103.96	-0.039	6.38	1.41	2.45	104	103	184	191	10.12.09	8.000	375	BB/Ba3/BB+
ММК 08	102.47	0.051	6.33	-3.62	1.47	106	104	162	169	21.10.08	8.000	300	BB/Ba3/BB
МТС 08	103.29	0.0089	5.75	-2.29	0.84	42	45	78	87	30.01.08	9.750	400	BB-/Ba3/ --
МТС 10	106.16	-0.056	6.41	1.60	3.06	103	104	190	200	14.10.10	8.375	400	BB-/Ba3/ --
МТС 12	105.86	-0.053	6.57	1.16	4.10	111	116	208	215	28.01.12	8.000	400	BB-/Ba3/ --
НКНХ 15	101.01	0.33	8.33	-5.37	6.24	274	278	383	378	22.12.15	8.500	200	-- /B1/B+
НорНикель 09	102.96	0.015	5.85	-0.76	2.28	52	52	131	138	30.09.09	7.125	500	BBB-/Baa2/BBB-
Северсталь 09	103.95	0.0050	6.41	-0.58	1.81	112	109	180	184	24.02.09	8.625	325	BB-/B1/ --
Северсталь 14	108.19	0.055	7.72	-1.01	5.24	219	225	325	323	19.04.14	9.250	375	BB-/B1/BB-
Синек 15	102.16	-0.033	7.20	0.00073	4.46	172	178	273	277	03.08.15	7.700	250	-- /Ba1/BB+
Система 08	104.13	-0.0080	6.17	-0.16	0.99	86	86	125	136	14.04.08	10.250	350	B+ / -- /B+
Система 11	105.75	-0.039	7.14	1.01	3.32	174	176	264	274	28.01.11	8.875	350	B+/B3/B+
Ситроникс 09	100.64	-0.018	7.51	0.94	1.84	222	218	290	294	02.03.09	8.750	200	-- /B3/B-
ТМК 09	103.52	0.00045	6.95	-0.16	2.24	163	162	239	246	29.09.09	8.500	300	B+/B2/ --
ТНК-ВР 07	103.08	0.019	5.88	-5.23	0.60	52	61	85	89	06.11.07	11.000	400	BB+/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 11	102.81	0.013	6.12	-0.38	3.78	69	75	163	173	18.07.11	6.875	500	BB+/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 16	105.63	0.017	6.68	-0.26	6.86	103	109	215	210	18.07.16	7.500	1 000	BB+/Baa2/BBB-
Российские банковские еврооблигации													
Абсолют Банк 09	100.20	-0.026	8.64	1.38	1.84	334	330	403	408	07.04.09	8.750	200	-- /B1/B
АльфаБанк 08	100.64	-0.036	7.20	2.81	1.23	192	186	234	242	02.07.08	7.750	250	BB/Ba3/BB-
АльфаБанк 09	100.64	-0.045	7.59	1.99	2.28	226	224	303	310	10.10.09	7.875	400	BB/Ba2/BB-
АльфаБанк 15	99.72	-0.34	8.71	0.0011	3.18	332	324	420	431	09.12.15	8.625	225	B/Ba3/B+
Альфа-Банк 17	99.41	-0.031	8.78	0.000076	4.08	333	338	430	436	22.02.17	8.635	300	B+/Ba3/ --
Банк Зенит 09	99.88	-0.026	8.79	1.17	2.30	347	345	424	431	27.10.09	8.750	200	-- /B1/B
Банк Москвы 09	104.91	0.011	5.88	-0.65	2.25	55	55	131	139	28.09.09	8.000	250	-- /Baa2/BBB
Банк Москвы 10	104.35	0.036	3.58	-0.00038	1.13	-172	-170	-131	-119	26.11.10	7.375	300	-- /Baa2/BBB
Банк Москвы 13	104.22	0.14	6.49	-2.81	4.96	97	107	200	202	13.05.13	7.335	500	-- /A3/BBB
Банк Москвы 15	103.00	-0.0038	6.56	0.0000060	3.22	117	120	206	217	25.11.15	7.500	300	-- /A3/BBB-
Банк Санкт-Петербург 09	100.55	-0.015	9.25	0.64	2.36	392	391	470	478	25.11.09	9.501	125	-- /B1/B
Банк Союз 10	99.72	-0.0087	9.48	0.36	2.59	414	414	495	504	16.02.10	9.375	125	B-/B1/ --
БИН Банк 09	99.76	-0.012	9.62	0.67	1.94	431	428	502	507	18.05.09	9.500	200	B- / -- /B-
ВТБ 08	101.92	-0.0081	5.68	0.31	1.63	40	36	99	105	11.12.08	6.875	550	BBB/A2/BBB+
ВТБ 11	106.88	-0.012	5.76	0.23	3.85	32	37	128	136	12.10.11	7.500	450	BBB/A2/BBB+
ВТБ 15	102.76	-0.018	5.26	0.000059	2.65	-9	-8.32	74	83	04.02.15	6.315	750	BBB+/A2/BBB+
ВТБ 16	98.14	-0.011	4.72	0.000036	3.67	--	--	--	--	15.02.16	4.250	500	BBB+/A2/BBB+
ВТБ 35	102.79	-0.017	6.04	0.11	13.61	-4	49	139	132	30.06.35	6.250	1 000	BBB+/A2/BBB+
ГазпромБанк 08	102.27	-0.014	5.75	0.68	1.51	48	42	101	108	30.10.08	7.250	1 050	BB+/A3/ --
ГазпромБанк 10	100.15	0.032	7.19	-1.24	2.67	--	--	--	--	22.02.10	7.250	10 000	BBB/A3/ --
ГазпромБанк 11	106.45	0.0029	6.21	-0.17	3.63	79	84	172	181	15.06.11	7.970	300	BB+/A3/ --
ГазпромБанк 15	100.03	-0.086	6.50	1.33	6.46	88	93	198	194	23.09.15	6.500	1 000	BBB-/A3/ --
ИмпэксБанк 07	100.84	0.00030	5.77	-3.18	0.27	38	48	74	73	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	100.71	0.011	7.83	-1.48	0.93	251	253	287	299	03.03.08	8.625	150	-- /B1/B
МБРР 09	101.58	0.015	8.01	-0.84	2.07	270	269	343	349	29.06.09	8.800	100	-- /B1/B
МБРР 16	99.05	-0.0035	9.17	0									

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			
Петрокоммерц 09	99.56	-0.023	8.24	1.33	1.83	294	290	362	368	27.03.09	8.000	225	B+/Ba3/--
Петрокоммерц 09-2	100.25	-0.027	8.64	1.09	2.44	330	329	409	417	17.12.09	8.750	425	B+/Ba3/--
Промсвязьбанк 10	100.04	-0.65	8.49	21.6	3.01	311	291	398	408	04.10.10	8.500	200	B+/Ba3/B+
Промсвязьбанк 11	99.83	-0.21	8.79	5.55	3.73	336	335	430	438	20.10.11	8.750	225	B+/B1/B-
Промсвязьбанк 12	101.00	-0.13	9.37	3.19	4.08	392	393	489	494	23.05.12	9.625	200	B-/B1/B-
Промстройбанк 08	101.20	0.016	5.93	-1.49	1.31	66	63	114	122	29.07.08	6.875	300	--/A2/BBB
Промстройбанк 15	100.40	0.049	6.07	-0.00016	3.13	68	73	156	167	29.09.15	6.200	400	--/A2/BBB-
Ренессанс 08	99.22	0.0089	8.52	-0.50	1.50	325	320	379	386	31.10.08	8.000	100	B+/-/BB-
Ренессанс 09	100.80	-0.045	8.40	1.90	2.36	307	304	385	392	17.11.09	8.750	250	B+/Ba3/B-
Рос.БанкРазвит. 08	100.79	0.12	5.89	-9.56	1.34	62	67	109	118	11.08.08	6.500	170	BBB/Baa2/--
Росбанк 07	100.38	0.027	6.28	-10.5	0.30	89	107	124	123	09.07.07	7.625	150	B+/Ba3/B+
Росбанк 09	103.50	-0.15	6.97	11.2	1.22	168	153	212	232	24.09.09	9.750	300	B+/Ba3/BB-
Росбанк 12	100.88	0.00	8.78	-0.020	4.24	332	338	431	435	01.07.12	9.000	130	B+/Ba3/B+
РСХБ 10	103.05	0.0053	5.94	-0.23	3.26	54	58	144	154	29.11.10	6.875	350	--/Baa2/BBB+
РСХБ 13	105.28	0.046	6.13	-0.92	5.00	61	69	165	167	16.05.13	7.175	700	--/Baa2/BBB+
РСХБ 16	102.21	-0.000080	6.40	-0.0000010	3.95	95	101	191	199	21.09.16	6.970	500	--/-/BBB-
Рус.Стандарт 07 (7.8%)	100.32	0.0020	7.16	-0.73	0.50	179	184	204	206	28.09.07	7.800	300	B+/Ba2/--
Рус.Стандарт 07 (8.75%)	100.19	-0.00087	5.62	-11.9	0.06	21	42	53	54	14.04.07	8.750	300	B+/Ba2/--
Рус.Стандарт 08	100.40	-0.0075	7.72	0.66	1.03	242	240	280	291	21.04.08	8.125	300	B+/Ba2/--
Рус.стандарт 09	99.85	-0.11	6.75	4.67	2.30	142	137	219	226	16.09.09	6.825	400	B+/Ba2/--
Рус.Стандарт 10	95.54	-0.41	9.00	14.4	3.06	361	350	436	446	07.10.10	7.500	500	B+/Ba2/--
Рус.Стандарт 11	98.70	-0.16	9.01	4.76	3.44	360	359	451	461	05.05.11	8.625	350	B+/Ba2/--
Рус.Стандарт 15	97.38	-0.17	9.72	0.00056	3.18	433	430	522	532	16.12.15	8.875	200	B-/Ba3/--
Рус.Стандарт 16	99.38	-0.17	9.91	0.00048	3.76	448	447	542	549	01.12.16	9.750	200	B-/Ba3/--
Сбербанк 11	101.25	-0.034	5.62	0.81	4.05	17	22	113	121	14.11.11	5.930	750	--/A2/BBB+
Сбербанк 13	103.76	0.021	5.74	-0.42	5.08	22	30	126	128	15.05.13	6.480	500	--/A2/BBB+
Сбербанк 15	101.54	-0.13	5.64	0.00049	2.67	29	25	108	117	11.02.15	6.230	1 000	--/A2/BBB+
Славинвест 09	101.69	-0.047	9.16	1.89	2.44	382	380	461	469	21.12.09	9.875	100	B-/B1/B-
Траст 09	99.34	-0.13	9.55	6.12	2.22	422	415	498	505	05.10.09	9.250	150	--/B1/--
УРСА Банк 08	102.19	-0.019	7.72	1.28	1.09	242	239	283	295	19.05.08	9.750	175	--/B1/B-
УРСА Банк 09	101.66	-0.038	8.13	1.85	1.94	283	278	353	358	12.05.09	9.000	351	--/B1/B-
УРСА Банк 10 (12.25%)	100.00	0.00	12.23	-0.010	2.74	687	689	772	781	06.07.10	12.250	30	--/B1/B-
УРСА Банк 10 (9.125%)	100.30	0.100	9.00	-3.96	2.63	--	--	--	--	26.02.10	9.125	5 000	--/Ba1/B-
УРСА Банк 11 (12.0%)	108.65	-0.12	9.68	2.83	3.73	426	427	519	526	30.12.11	12.000	130	--/B1/B-
УРСА Банк 11 (8.3%)	101.85	-0.028	7.65	0.67	3.96	--	--	--	--	16.11.11	8.300	300	--/B1/B-
Финансбанк 08	101.72	0.13	6.82	-8.29	1.62	154	158	212	219	12.12.08	7.900	250	--/Ba2/--
ХКФБ 08 (8.625%)	99.81	0.089	8.77	-7.58	1.21	348	353	400	409	30.06.08	8.625	275	B/Ba3/--
ХКФБ 08 (9.125%)	100.20	0.041	8.86	-5.16	0.85	353	359	393	401	04.02.08	9.125	150	B/Ba3/--
CLN													
АвтоВАЗ 08	100.39	-0.10	8.11	9.77	1.02	280	269	319	331	20.04.08	8.500	250	--/-/--
Амтел 07	96.75	0.00	21.83	12.9	0.27	1 644	1 638	1 679	1 679	30.06.07	9.250	175	--/-/--
ДжейЭфСи 07	99.85	0.00	12.42	14.5	0.05	701	696	725	726	10.04.07	9.750	60	B-/--/--
Дон Строй 10	100.00	0.00	9.98	-0.0000020	1.49	471	466	524	532	03.11.10	10.000	150	--/-/--
Интер РАО 08	100.25	0.00	7.48	-0.16	0.96	216	216	253	265	12.03.08	7.750	150	--/-/--
Иркут 09	102.59	-0.13	6.87	6.35	1.86	158	148	227	232	10.04.09	8.250	125	--/Ba1/--
ИСД 10	99.98	-0.076	9.28	0.0016	0.48	391	381	401	402	23.09.10	9.250	150	--/-/--
КузбасРазрезУголь 07	100.25	0.00	8.10	-0.82	0.31	271	279	305	304	13.07.07	9.000	150	--/-/--
Миракс 08	100.25	0.00	9.40	-0.14	0.93	408	409	445	456	27.02.08	9.700	100	--/B2/B-
НММЗ 07	97.75	0.00	0.00	0.00	0.00	--	--	--	--	22.03.07	9.800	100	--/-/--
Нутритэк 07	99.50	0.00	11.20	0.17	0.68	585	588	615	622	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	2.34	-28.9	0.06	-307	-269	-282	-281	11.04.07	8.875	40	--/-/--
САНОС 08	100.50	0.00	8.27	-0.060	1.10	297	295	337	349	12.05.08	8.750	50	--/-/--
САНОС 09	99.75	0.00	8.06	0.030	2.03	275	274	348	353	28.05.09	7.950	100	--/-/--
Связной 07	99.75	0.00	11.39	0.33	0.36	601	607	632	632	30.07.07	10.750	50	--/-/--
Седьмой Континент 07	99.00	0.00	9.18	1.08	0.52	382	385	407	410	02.10.07	7.250	90	--/-/--
СУЭК 08	101.62	-0.090	7.52	5.79	1.47	225	214	276	285	24.10.08	8.625	175	--/-/--
Фуршет 09	100.25	0.00	10.05	-0.000027	0.63	470	473	498	503	07.11.09	10.500	75	--/-/--

Календарь

Дата	Событие	Влияние на ликвидность, млн руб.
20.03.2007	Аукцион по размещению первого выпуска облигаций ТГК-1	4 000.0
	Аукцион по размещению первого выпуска облигаций КМПО-Финанс	1 000.0
	Выплата купона по облигациям Мосэнерго-1	188.0
	Выплата купона по облигациям Уралсвязьинформ-7	125.7
	Выплата купона по облигациям ЛОМО-3	61.6
	Выплата купона по облигациям Новосибирская обл.-3	53.0
	Выплата купона по облигациям Мясная Корпорация Евросервис	49.5
	Выплата купона по облигациям ТД Копейка-1	28.1
	Выплата купона по облигациям КБ Кедр-2	27.8
	Выплата купона по облигациям Якутия-3	23.9
	Выплата купона по облигациям Югтранзитсервис-1	1.50
	Выплата купона по облигациям Терна-Финанс-1	1.25
	Уплата НДС и налога на игорный бизнес	--
21.03.2007	Выплата купона по облигациям РусАлФин-3	214.2
	Выплата купона по облигациям НК Альянс-1	133.4
22.03.2007	Аукцион по размещению второго выпуска облигаций Кокс	5 000.0
	Выплата купона по облигациям Главмосстрой-Финанс-2	229.4
	Выплата купона по облигациям Миракс-Групп-2	164.4
	Выплата купона по облигациям ВТБ-4	162.1
	Выплата купона по облигациям Карусель Финанс-1	145.8
	Выплата купона по облигациям Иркут-3	141.6
	Выплата купона по облигациям Дикси-Финанс-1	138.4
	Выплата купона по облигациям Сатурн-2	92.2
	Выплата купона по облигациям Сибирьтелеком-6	78.3
	Выплата купона по облигациям Русь-Банк-1	73.3
	Выплата купона и оферта на выкуп по облигациям ХКФ Банк-3	61.7
	Выплата купона и оферта на выкуп по облигациям Группа ЛСР-1	54.8
	Выплата купона по облигациям ТК Финанс-1	53.6
	Выплата купона по облигациям Моторостроитель-Финанс-1	47.9
	Выплата купона по облигациям Иркутская обл.-3	27.0
23.03.2007	Выплата купона по облигациям Интегра Финанс-1	104.7
	Выплата купона по облигациям Очаково-2	63.6
	Выплата купона по облигациям КАМАЗ-Финанс-2	63.2
	Выплата купона по облигациям Банк Жилищного Финансирования	11.5
	Оферта на выкуп по облигациям Банк Русский Стандарт-5	--
	Оферта на выкуп по облигациям ВТБ-4	--
24.03.2007	Выплата купона и погашение облигаций Банк Зенит-1	1 040.1
	Выплата купона по облигациям Сатурн-1	67.7
	Выплата купона по облигациям Республика Коми-5	16.0

Планируемые выпуски

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
20 марта	КМПО-Финанс	3	1 000.0
20 марта	ТГК-1	7	4 000.0
22 марта	Кокс-2	5	5 000.0
март	Аркада-3	4	1 200.0
март	Икс 5 Финанс	7	9 000.0
март	ОСМО Капитал	4	1 000.0
март	ЮГК ТГК-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 Магnezит-2	-	2 500.0
2007	ЕБРР-3	3-5	5 000.0
2007	Екатеринбургский мясокомбинат	3	500.0
2007	Жилсоципотекa-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	Миякoяновский 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 трaстовая 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	5.82%	5.54%	5.31%	ОФЗ 25060	29.04.2009	6.11%	2.00
2 года	6.02%	5.87%	5.82%	ОФЗ 25059	19.01.2011	6.24%	3.43
3 года	6.15%	6.09%	6.11%	ОФЗ 46020	06.02.2036	6.89%	12.8
4 года	6.28%	6.27%	6.26%				
5 лет	6.41%	6.39%	6.39%				
6 лет	6.49%	6.49%	6.49%				
7 лет	6.55%	6.54%	6.57%				
8 лет	6.60%	6.58%	6.63%				
9 лет	6.62%	6.60%	6.67%				
10 лет	6.64%	6.60%	6.70%				
11 лет	6.65%	6.61%	6.72%				
12 лет	6.67%	6.61%	6.73%				
13 лет	6.68%	6.62%	6.73%				
14 лет	6.70%	6.65%	6.72%				

Уровень доходности на московской кривой

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	5.37%	5.66%	5.05%	Мос-31	20.05.2007	4.56%	0.18
2 года	6.01%	6.06%	5.74%	Мос-40	26.10.2007	4.89%	0.60
3 года	6.34%	6.34%	6.14%	Мос-29	05.06.2008	5.59%	1.16
4 года	6.53%	6.51%	6.43%	Мос-36	16.12.2008	5.88%	1.62
5 лет	6.62%	6.60%	6.65%	Мос-47	28.04.2009	5.98%	1.92
6 лет	6.66%	6.65%	6.78%	Мос-38	26.12.2010	6.47%	3.22
7 лет	6.70%	6.68%	6.89%	Мос-39	21.07.2014	6.66%	5.58
8 лет	6.77%	6.72%	6.96%	Мос-44	24.06.2015	6.69%	6.06

© 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.