

17 августа 2009 г.

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

- Стратегия внутреннего рынка

- Стратегия внешнего рынка

КРЕДИТНЫЕ КОММЕНТАРИИ

- АК АЛРОСА получила убыток на уровне EBITDA в 2008 г.

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

Стратегия внутреннего рынка

Валютный рынок характеризуется повышенной волатильностью

На прошедшей неделе ситуация на валютном рынке отличалась повышенной волатильностью. Курс рубля к бивалютной корзине, в начале недели составлявший 37.63, к ее середине вплотную приближался к отметке 39.0. Но во второй половине недели ослабление рубля было практически полностью отыграно на фоне восстановления глобальных аппетитов к риску – участники рынка с оптимизмом восприняли результаты последнего заседания Комитета по операциям на открытых рынках ФРС США. В пятницу курс рубля относительно корзины продолжил укрепляться, достигнув уровня 37.60 к середине дня, но ближе к закрытию торговой сессии продажи рублей преобладали, и к концу дня курс составил 37.78. Довольно существенная волатильность валютного курса в последнее время стала характерной чертой торгов на российском валютном рынке, и Банк России поощряет такое развитие событий, поскольку стремится перейти в обозримом будущем к инфляционному таргетированию и плавающему курсу. Скорее всего, регулятор и в дальнейшем будет выходить на рынок только при крайней необходимости (главным образом в случае слишком резких колебаний курса рубля).

Резкое снижение цен на сырьевые товары и очень слабое открытие азиатских рынков сегодня утром способствовали росту спроса на валюту и на российском рынке. С открытием торгов курс рубля к бивалютной корзине установился на уровне 38.30-38.40.

Министерство финансов и Банк России предоставят ликвидность

На этой неделе начинаются налоговые платежи (20 августа предстоит выплата НДС), что повысит спрос на рублевую ликвидность и окажет поддержку курсу рубля. Банк России сегодня предложит банкам беззалоговые кредиты сроком на пять недель в предельном объеме 15 млрд руб., а завтра Министерство финансов планирует разместить на трехмесячных депозитах в коммерческих банках до 150 млрд руб. временно свободных средств федерального бюджета. Объем погашений кредитов Банка России и ранее размещенных депозитов Минфина составит 10.7 млрд руб. и 85 млрд руб. соответственно.

Ралли на рынке рублевых облигаций выдыхается

Настроения на рынке внутренних долговых обязательств улучшались во второй половине прошлой недели по мере восстановления ситуации на валютном рынке. В результате за неделю котировки большинства инструментов не претерпели существенных изменений. Активные покупки номинированных в рублях долговых инструментов, характерные для последних нескольких месяцев, в последние дни сходят на нет. Более того, участники рынка готовы сокращать свои позиции при первых признаках ухудшения конъюнктуры. Скорее всего, сейчас большинство инвесторов предпочтет взять паузу в покупках, и в ближайшее время можно ожидать консолидации рынка на текущих ценовых уровнях или даже некоторого ослабления котировок.

Анонсы событий первичного рынка

Из событий на первичном рынке на предстоящей неделе можно выделить аукцион по продаже облигаций АФК Система (оферта через 3 года, максимальная ставка купона 14.95%) в объеме 20 млрд руб. Синдикат по размещению нового выпуска был сформирован на прошедшей неделе, и мы ожидаем, что ставка купона в результате окажется несколько ниже заявленного максимального ориентира. Справедливым уровнем в текущих условиях нам представляется купон на уровне 14.75%. Кроме того, в четверг Банк Петрокоммерц намерен разместить два выпуска облигаций объемом по 3 млрд руб. Ориентир доходности по выпуску с годовой офертой установлен организаторами на уровне 14.70-14.92%, а для инструмента с офертой через 1.5 года – на уровне 15.24-15.51%. На наш взгляд, такие параметры адекватно отражают кредитный риск эмитента, и новые инструменты вполне могут заинтересовать участников рынка.

Николай Подгузов
Телефон: 783 5673

Стратегия внешнего рынка

Статистика отражает дальнейшее ухудшение ситуации в потребительском секторе США

Публикация негативных данных о состоянии потребительского сектора США в пятницу привела к появлению новой волны пессимизма на мировых рынках. Предварительная оценка индекса уверенности потребителей показала его снижение до минимального за пять месяцев значения, а уровень потребительской инфляции остался практически без изменений (0.1% за июль в месячном сопоставлении). Несмотря на то, что объем промышленного производства в июле вырос на 0.5% относительно июньского показателя (среднедневной прогноз составлял 0.4%), участники рынка, по всей видимости, предполагают, что сложившаяся в потребительском секторе ситуация может замедлить восстановление экономики США. Заметное повышение активности в промышленности не снижает опасений инвесторов, остающихся на высоком уровне, и участники рынка отдают предпочтение покупке безрисковых инструментов. Снижение доходности 10-летних казначейских облигаций США в течение торговой сессии в пятницу достигало 10 б. п., и по итогам дня доходность опустилась до 3.57%. Котировки сырьевых товаров упали, а цена на нефть сорта Brent уменьшилась до USD70.44 за баррель. По нашему мнению, на этой неделе на настроения инвесторов могут повлиять данные об уровне уверенности американских потребителей в первой половине августа, а также статистика по сектору недвижимости в США и еврозоне за июль.

Возросший пессимизм на глобальных рынках может отразиться и на российском сегменте

Снижение оптимизма на мировых рынках и, как следствие, падение интереса к активам с высоким уровнем риска может негативно сказаться на котировках российских инструментов. Котировки большинства еврооблигаций российских эмитентов по итогам пятницы выросли, а суверенный индикативный выпуск Россия 30 прибавил 35 б. п., закрывшись на уровне 100.75-100.94 (доходность 7.35%). Квазисуверенные инструменты также поднялись в цене, а индикативный выпуск Газпром 14, номинированный в долларах, вырос до 102.34-102.60 (доходность 7.52%). Высокий спрос наблюдался на бумаги ТНК-BP, а котировки длинного выпуска с погашением в 2018 г. увеличились на 75 б. п. до 90.50-91.00 (доходность 9.48%). По нашему мнению, на фоне снижения цен на товарно-сырьевых рынках российские инструменты могут испытать коррекцию – в особенности суверенные и квазисуверенные выпуски, – однако вряд ли следует ожидать заметного снижения котировок бумаг ВымпелКома и компаний металлургического сектора. Мы полагаем, что выпуск Евраз 13 все еще остается недооцененным по сравнению с более длинными обязательствами эмитента, и считаем покупку этого инструмента достаточно привлекательной инвестиционной стратегией.

Страна	EMBI+	Изменение, %		EMBI+спрэд	Изменение за день, б.п.	
		1-День	1-Неделя			
EMBI+ Global	459.0	0.080	-0.18	67.5	373.0	2.00
Аргентина	86.2	-0.22	-0.56	38.8	912.0	11.0
Бразилия	710.6	0.060	0.27	39.4	256.0	2.00
Мексика	411.8	0.23	-0.14	24.3	203.0	1.00
Россия	484.5	0.32	-0.71	83.9	382.0	-1.00
RUBI CORP	218.8	0.0060	-0.020	80.8	598.0	3.00
ЮАР	173.3	0.020	-0.48	27.5	205.0	4.00
Турция	317.5	-0.17	-0.97	39.4	307.0	7.00
Украина	231.5	0.020	-1.23	123.7	840.0	5.00

Источник: Bloomberg

Антон Никитин
Телефон: 258 7770 x7560

КРЕДИТНЫЕ КОММЕНТАРИИ

АК АЛРОСА получила убыток на уровне EBITDA в 2008 г.

Агентство Reuters сообщило в минувшую пятницу со ссылкой на источник, близкий к АК АЛРОСА, некоторые консолидированные финансовые показатели компании за прошлый год (официально результаты деятельности по МСФО пока не публиковались). По данным информационного агентства, выручка АК АЛРОСА в 2008 г. составила 91.1 млрд руб. (+0.4% к показателю предыдущего года), убыток на уровне EBITDA – 5.2 млрд руб. (в 2007 г. была получена прибыль в 33 млрд руб.), а чистый убыток – 32.6 млрд руб. На конец прошлого года чистый долг достигал 115.5 млрд руб. По всей видимости, финансовые результаты первой половины текущего года окажутся даже хуже. По информации Reuters, АК АЛРОСА не продавала крупных партий алмазов на открытом рынке и реализовала драгоценные камни в Гохран на сумму около 14 млрд руб. Таким образом, выручка по итогам первого полугодия могла оказаться примерно на 70% ниже, чем в январе-июне прошлого года. Неконсолидированная отчетность АК АЛРОСА за первый квартал по РСБУ показала даже валовый убыток, а чистый убыток достиг 13.4 млрд руб., тогда как по итогам первого квартала 2008 г. была зафиксирована чистая прибыль в 1.2 млрд руб., а за весь год – 1.6 млрд руб. Министерство финансов в августе сообщало, что производство алмазов в России увеличилось в физических объемах на 4% по сравнению с прошлым годом. Если учесть, что на АК АЛРОСА приходится почти 100% добычи алмазов в России, компания должна была значительно увеличить свои запасы готовой продукции, что скорее всего финансировалось за счет новых заимствований.

Если показатели, о которых в пятницу сообщило агентство Reuters и другие СМИ, соответствуют действительности, практически не остается сомнений в том, что коэффициент покрытия процентов АК АЛРОСА (по определению в проспекте еврооблигаций АЛРОСА 14 примерно соответствует отношению операционного денежного потока до изменения оборотного капитала и налогообложения к процентным расходам) превысил в прошлом году 3.5, и компания не имеет права привлекать дополнительные заемные средства за исключением тех, которые относятся к «разрешенной задолженности». Хотя определение «разрешенной задолженности» в проспекте является весьма широким, мы полагаем, что ввиду скорее всего убыточной деятельности и наращивания запасов в январе-июне нынешнего года АК АЛРОСА может оказаться в ситуации, требующей разрешения кредиторов на нарушение ковенантов, либо ей придется искать другие источники ликвидности, не прибегая к заимствованиям. Продажа непрофильных активов ВТБ (в рамках сделки РЕПО, как ранее сообщалось (см. «Обзор рынка долговых обязательств» от 29 апреля), или фактическая продажа) может быть одним из способов пополнения наличности без усиления долговой нагрузки.

Выпуск еврооблигаций АЛРОСА 14, в настоящее время торгующийся вблизи номинала с доходностью 9.2%, представляется нам значительно переоцененным. Такой уровень цен может быть оправданным только в том случае, если АК АЛРОСА будет вынуждена в скором времени выкупить свои обязательства по номинальной стоимости (если будет нарушен ковенант об уровне долга, а кредиторы не дадут согласия на отказ от требований), а это, по большому счету, зависит скорее не от воли держателей облигаций, а от решения самой АК АЛРОСА и, возможно, ВТБ.

Андрей Марков
Телефон: 725 5229

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.	394.8	442.7	-47.9 ▼
Остатки средств на кор. счетах кредит. орг. в ЦБ РФ (Московский регион), млрд руб.	273.8	303.5	-29.7 ▼
Остатки денежных средств кредит. орг. на депозитных счетах в ЦБ РФ, млрд руб.	397.1	404.2	-7.10 ▼
Сальдо операций ЦБ РФ с банковским сектором, млрд руб.	37.7	41.1	-3.40 ▼
Золотовалютные резервы Российской Федерации, USD млрд	403.4	403.4	0.00 --
Денежная масса, млрд руб.	3 985.7	3 985.7	0.00 --
Денежный рынок			
Ставки по кредиту "overnight" (% годовых) *	5.75/7.0	5.5/6.5	н/д --
EURBOR - 6 месяцев	1.11	1.11	0.0025 ▲
LIBOR - 6 month	0.83	0.85	-0.019 ▼
MosPrimeRate - 1 месяц - % годовых	9.48	9.54	-0.060 ▼
MosPrimeRate - 2 месяца - % годовых	10.3	10.4	-0.050 ▼
MosPrimeRate - 3 месяца - % годовых	11.5	11.5	-0.060 ▼
MosPrimeRate - 6 месяцев - % годовых	12.5	12.5	-0.030 ▼
РЕПО			
Аукционное доразмещение ОБР - средневзвешенная ставка (% годовых)***	11.4	12.0	-0.58 ▼
Прямое РЕПО сроком на 1 день - средневзвешенная ставка (% годовых)**	8.21	8.20	0.0066 ▲
Прямое РЕПО сроком на 1 день - объем сделок, млрд руб.**	24.1	25.5	-1.33 ▼
FOREX			
EUR/USD	1.4185	1.4279	-0.0094 ▼
Официальный курс EUR/RUB (ЦБ РФ)	45.2618	45.8108	-0.55 ▼
Официальный курс USD/RUB (ЦБ РФ)	31.7226	32.1457	-0.42 ▼
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «сегодня» - в млн. долларов США	1,253.5360	1,040.1500	213.4 ▲
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «завтра» - в млн. долларов США	3,005.0440	4,611.3790	-1 606.3 ▼
Беспоставочный форвардный контракт RUB/USD, % ставка (180 дней)*	11.40/11.70	11.30/11.70	н/д --
Долговой рынок - (ММВБ)			
Объем торгов корпоративными и муниципальными облигациями (включая РПС), млрд руб.*	12.6	34.5	-21.9 ▼
Объем биржевых торгов (суверенные рублевые заимствования), млрд руб.*	1.20	0.56	0.64 ▲

* Данные за последний торговый день.

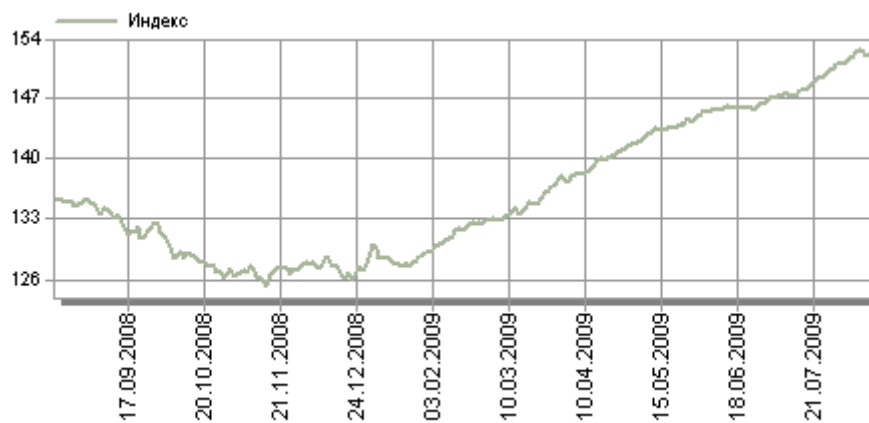
** По итогам аукциона за

***По итогам аукциона за 12.08.2009.

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	70.2	-4.40	-4.23	8.90	27.2	68.1
URALS	USD/брл	70.6	-3.78	-2.69	16.2	24.9	67.1
Металлы							
Золото	USD/унц.	943.9	-1.33	-0.31	0.50	1.40	7.80
Никель	USD/т	19 575.0	-5.00	-0.26	25.7	56.0	67.3
Заготовки стали	USD/т	420.0	--	5.99	1.80	15.1	15.9
Серебро	USD/унц.	14.5	-3.58	0.68	8.10	4.00	29.5
Алюминий	USD/т	1 957.3	-3.45	-1.58	24.1	30.9	29.8

Индекс рублевых корпоративных и муниципальных облигаций РК



Индекс корпоративных еврооблигаций РК



Доходность рублевых облигаций

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.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.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Государственные													
ОФЗ 25057	99.30	-0.10	9.36	26.86	--	--	0.43	20.01.10	7.40	40 817	0.00	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25059	94.20	0.00	10.93	0.92	--	--	1.38	19.01.11	6.10	41 000	4.65	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25061	97.42	-0.03	9.88	6.17	--	--	0.71	05.05.10	5.80	42 513	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25062	92.04	0.00	11.39	0.83	--	--	1.64	04.05.11	5.80	27 092	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25063	90.16	-0.34	11.72	20.54	--	--	2.10	09.11.11	6.20	18 037	162.29	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25064	101.65	-0.05	11.58	2.64	--	--	2.13	18.01.12	11.90	25 000	8.75	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 25067	99.56	0.00	11.97	-0.08	--	--	2.70	17.10.12	11.30	15 000	112.51	--/--/--	
ОФЗ 26178	90.56	0.00	46.74	53.80	--	--	0.27	20.11.09	2.00	5	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26198	85.38	0.00	11.68	0.48	--	--	2.86	02.11.12	6.00	42 117	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26199	87.48	0.08	11.68	-3.27	--	--	2.65	11.07.12	6.10	40 291	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26200	85.10	0.00	11.25	0.34	--	--	3.46	17.07.13	6.10	28 784	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 26201	96.10	0.00	7.87	0.06	--	--	3.66	16.10.13	6.55	13 866	--	BBB/Baa2/BBB	
ОФЗ 46002	93.18	-0.64	11.91	37.09	--	--	2.07	08.08.12	8.00	62 000	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46003	100.75	0.00	9.32	-0.39	--	--	0.89	14.07.10	10.00	18 649	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46005	42.00	0.00	10.48	0.34	--	--	8.69	09.01.19	--	27 477	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46010	93.05	0.00	8.14	0.19	--	--	11.71	17.05.28	0.00	30 000	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46011	111.00	0.00	5.91	0.15	--	--	10.75	20.08.25	0.00	30 000	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46012	70.00	0.00	7.71	0.15	--	--	12.77	05.09.29	0.89	40 000	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46014	86.85	-0.15	11.88	6.13	--	--	3.07	29.08.18	9.00	58 290	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46017	78.98	0.09	12.02	-2.46	--	--	5.03	03.08.16	8.00	80 000	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46018	74.10	0.01	11.94	-0.24	--	--	6.80	24.11.21	8.50	128 975	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46019	55.00	0.00	10.67	0.47	--	--	6.65	20.03.19	0.00	26 000	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46020	63.35	-0.65	11.62	12.06	--	--	9.40	06.02.36	6.90	117 213	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46021	69.60	0.00	12.15	0.05	--	--	5.90	08.08.18	7.50	92 794	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 46022	80.00	0.00	9.04	-0.03	--	--	8.46	19.07.23	7.50	28 223	--	BBB/Baa1/BBB	
ОФЗ 48001	99.30	0.00	10.63	0.02	--	--	4.97	31.10.18	10.50	24 099	--	BBB/Baa1/BBB	
Банки													
АБН АМРО 10	89.44	0.04	26.22	0.55	1 668	1,706	0.62	29.03.10	6.00	2 500	--	AA-/Aa1/AA	
АвтовазБ-1	100.00	0.00	15.72	-0.26	1 005	887	09.10.09	0.13	02.04.10	15.00	800	--	--/Caa1/--
АК БАРС-3	100.18	0.00	13.16	-0.13	357	386	04.05.10	0.67	25.10.11	13.10	3 000	--	--/Ba2/BB
АК БАРС-4	100.15	0.10	13.09	-16.74	352	383	26.04.10	0.65	15.10.13	13.00	5 000	--	--/Ba2/BB
АльянсФин-1	18.00	0.00	720.54	457.92	71 082	71,095	28.06.10	0.80	20.06.12	8.76	3 000	--	--/--/--
БалтИнвБ-1	99.90	0.00	17.14	-0.07	755	784	03.05.10	0.67	26.04.11	16.00	1 000	--	--/B3/--
Банк Москвы 09	97.00	0.00	19.98	13.11	1 264	1,201	0.27	25.11.09	7.25	5 000	--	--/Baa1/BBB-	
Банк Москвы-1	99.80	0.00	11.15	0.01	131	136	06.08.10	0.93	29.07.11	10.64	10 000	--	--/Baa1/BBB-
Банк Москвы-2	100.00	0.00	12.08	-0.16	268	331	12.02.10	0.48	01.02.13	11.75	10 000	--	--/Baa1/BBB-
Банк Союз-2	96.50	0.00	38.23	62.29	3 246	3,129	0.14	05.10.09	8.37	2 000	--	B-/Caa1/--	
Банк Союз-3	100.00	0.00	16.57	0.00	658	649	28.10.10	1.09	02.05.11	16.00	2 000	--	B-/Caa1/--
Банк Союз-4	106.00	0.00	3.03	-5.80	-637	-583	22.02.10	0.48	23.02.11	14.90	3 000	--	B-/Caa1/--
ВБРР	100.25	0.00	8.63	-3.37	265	152	0.16	11.10.09	10.00	575	--	--/Ba1/--	
Возрождение-1	98.12	-0.32	12.95	68.15	350	399	0.53	03.03.10	8.95	3 000	--	BB-/Ba3/--	
ВТБ 08	99.78	0.00	12.44	-0.01	85	91	2.76	28.11.12	12.00	30 000	--	BBB/Baa1/BBB	
ВТБ 24-1	100.00	0.00	9.82	-0.33	398	282	13.10.09	0.15	05.10.11	9.75	6 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-2	100.50	0.00	10.80	-0.61	138	200	15.02.10	0.49	05.02.13	11.60	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-3	99.70	0.40	11.15	-56.36	146	164	08.06.10	0.78	29.05.13	10.50	6 000	0.01	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-4	99.75	0.00	12.47	0.10	261	259	01.09.10	0.95	20.02.14	11.85	8 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ-5	102.39	0.01	11.82	-2.35	224	254	26.04.10	0.66	17.10.13	15.00	15 000	49.10	BBB/Baa1/BBB
ВТБ-6	101.34	0.11	12.19	-14.20	241	249	16.07.10	0.87	06.07.16	13.25	10 000	372.39	BBB/Baa1/BBB
ГазпромБ 10	97.19	0.00	13.53	3.40	411	462	0.49	22.02.10	7.25	10 000	--	BB+/Baa1/--	
ГазпромБ-1	92.90	-0.30	12.98	26.79	269	258	1.40	27.01.11	7.10	5 000	0.08	BB+/Baa1/--	
ГазпромБ-4	99.80	0.00	13.27	0.43	596	539	23.11.09	0.27	15.11.12	12.25	20 000	--	BB+/Baa1/--
ГазпромБ-5	100.00	0.00	12.45	-0.38	491	447	30.11.09	0.28	22.11.12	12.25	20 000	--	BB+/Baa1/--
Глобэкс-1	100.02	0.00	9.14	-0.02	-35	9	0.56	15.03.10	9.00	2 000	--	--/--/--	
Глобэкс-Фин-1	100.00	0.00	15.45	0.03	587	616	27.04.10	0.66	26.04.11	15.00	4 000	--	--/--/--
ДельтаКредит-1	75.00	0.00	176.47	231.81	16 876	16,842	0.30	01.12.09	7.09	1 500	--	Withdrawn/Baa2/--	
ЕБРР 10	93.61	0.36	11.82	-30.87	165	153	1.29	20.12.10	6.50	2 000	--	AAA/Aaa/AAA	
ЕБРР 12	87.94	0.78	11.83	-41.09	67	63	2.31	14.02.12	6.00	2 000	--	AAA/Aaa/AAA	
ЕБРР-01	101.78	--	1.39	--	-825	-802	0.73	12.05.10	11.51	5 000	--	AAA/Aaa/AAA	
ЕБРР-02	102.20	0.00	--	--	--	--	1.68	21.04.11	0.00	5 000	--	AAA/Aaa/AAA	
ЕБРР-03	102.55	0.00	--	--	--	--	2.01	07.09.11	12.19	7 500	--	AAA/Aaa/AAA	
ЕБРР-05	101.25	-0.25	0.16	4.70	-1 178	-1,202	4.52	09.04.14	12.00	5 000	1.52	AAA/Aaa/AAA	
Залсибкомбанк-1	100.00	0.00	12.05	-0.35	710	604	14.09.09	0.08	15.09.11	12.00	1 500	--	B-/--/--
Зенит-3	102.00	0.05	13.42	-8.67	380	403	14.05.10	0.71	09.11.11	16.00	3 000	8.36	--/Ba3/B+
Зенит-4	102.00	0.05	12.98	-9.81	345	381	0.61	06.04.10	16.00	3 000	--	--/Ba3/B+	
Зенит-5	99.50	0.00	11.87	1.43	392	373	10.12.09	0.32	04.06.13	10.00	5 000	4.97	--/Ba3/B+
КБРенКап-1	96.75	0.00	22.13	3.79	1 269	1,318	0.51	02.03.10	14.50	2 000	4.96	B-/B3/B-	
КБРенКап-2	100.05	0.06	21.99	-42.62	1 598	1,486	19.10.09	0.16	04.04.12	22.00	3 000	5.32	B-/B3/B-
КБРенКап-3	102.48	0.49	22.55	-73.65	1 286	1,302	18.06.10	0.78	06.06.12	25.00	4 000	10.67	B-/B3/B-
Кедр-2	99.20	-0.26	23.35	371.73	1 826	1,714	0.09	15.09.09	12.30	1 000	0.02	--/B2/--	
Кедр-3	98.00	-0.50	18.78	140.00	941	1,015	02.02.10	0.43	22.07.11	12.80	1 500	0.02	--/B2/--
КИТ-2	90.00	0.00	34.92	10.39	2 543	2,584	0.57	23.03.10	13.00	2 000	--	Withdrawn/Caa2/--	
КМБ-Банк-2	99.99	0.00	15.36	-0.26	761	729	05.12.09	0.30	30.11.11	15.00	3 400	--	--/Baa3/--
КрайинвестБ-1	100.00	0.00	14.21	-0.18	436	441	17.08.10	0.95	05.08.11	13.75	600	--	B/--/--
Кредит Европа-1	99.50	0.00	11.40	0.35	200	265	0.47	03.02.10	10.00	3 500	--	--/Ba1/--	
МастерБ-3	100.00	0.00	17.42	-0.20	967	935	11.12.09	0.30	30.11.11	17.00	1 200	--	--/--/B
МБРР-2	100.00	0.00	15.84	-0.01	631	669	05.04.10	0.60	28.03.13	15.00	3 000	--	--/B2/B+
МБРР-3	100.00	0.00	15.86	-0.04	584	577	28.10.10	1.11	23.04.13	15.00	3 000	--	--/B2/B+
МБРР-4	100.67	0.04	14.12	-9.83	468	516	09.03.10	0.52	27.02.14	15.00	5 000	98.66	--/B2/B+
МБРР-5	100.12	0.15	1.05	-4.12	-1 089	-1,112	4.51	12.06.14	15.00	5 000	--	--/B2/B+	
МДМ-Банк-3	99.82	0.00	13.57	3.52	794	675	0.13	01.10.09	12.00	6 000	--	BB-/Ba1/BB-	
МежПромБ-1	100.00	0.00	13.22	-1.21	874	825	28.08.09	0.04	03.01.18	12.65	3 000	--	BB-/B1/B
МЗ Банк-1	40.00	0.00	3 138.95	10 634.49	313 171	313,110	0.26	17.11.09	11.65				

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюрация лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Номос-11	100.04	-0.06	15.45	6.97	568	578	12.07.10	0.86	02.07.14	15.00	5 000	0.21	--/Ba3/B+
Номос-9	101.78	0.00	13.06	-1.47	333	347	23.06.10	0.81	14.06.13	15.00	5 000	--	--/Ba3/B+
НС-Финанс-1	85.34	0.00	44.67	9.54	3 502	3,523	27.05.10	0.73	25.05.11	17.00	2 000	33.70	--/B3/--
Первобанк-1	100.00	0.00	16.98	-0.34	838	861	13.01.10	0.37	29.06.11	16.50	1 500	--	--/B3/--
Петрокоммерц-2	100.00	0.09	8.51	-196.26	393	326		0.05	31.08.09	8.50	3 000	7.00	B+/Ba3/--
Петрокоммерц-4	101.78	-0.28	13.70	35.57	394	404	08.07.10	0.86	06.07.11	15.50	3 000	204.59	B+/Ba3/--
Промсвб-5	101.90	-0.01	13.65	0.44	401	423	25.05.10	0.73	17.05.12	16.00	4 500	6.58	BB-/Ba2/B+
Промсвб-6	100.56	-0.08	13.36	22.99	496	505	23.12.09	0.35	17.06.13	14.75	5 000	4.43	BB-/Ba2/B+
ПЧРБ-1	101.50	0.00	11.93	-0.15	163	145		1.42	09.03.11	12.50	1 250	--	--/B3/--
РАБОБанк 17	73.00	0.00	12.50	0.13	52	46		5.90	06.06.17	6.90	2 000	--	AAA/Aaa/AA+
Райффайзенбанк-4	100.00	0.00	13.93	-0.02	305	291	08.12.11	2.02	03.12.13	13.50	10 000	--	BBB/--/BBB+
Росбанк 09	97.25	0.00	36.64	73.58	3 121	2,986		0.12	30.09.09	8.00	7 000	--	BB+/Baa3/BBB+
Россия банк-1	98.00	0.00	17.57	0.51	776	784		0.90	21.07.10	14.50	1 500	--	--/--/B-
РСХБ-2	94.25	0.00	12.63	0.77	233	218		1.41	16.02.11	7.85	7 000	--	--/Baa1/BBB+
РСХБ-3	98.50	0.13	10.67	-27.32	125	180	22.02.10	0.50	09.02.17	7.34	10 000	7.40	--/Baa1/BBB+
РСХБ-4	101.75	0.00	--	--	--	--		--	27.09.17	9.75	10 000	--	--/Baa1/BBB+
РСХБ-5	100.00	0.00	13.93	-0.02	305	291	08.12.11	2.02	27.11.18	13.50	10 000	--	--/Baa1/BBB+
РСХБ-6	101.00	0.00	12.64	-0.23	281	278	24.08.10	0.93	09.02.18	13.35	5 000	--	--/Baa1/BBB+
РСХБ-7	101.63	-0.52	12.13	68.00	242	256	17.06.10	0.80	05.06.18	13.95	5 000	163.63	--/Baa1/BBB+
РусСтанд-5	100.00	0.04	13.04	-56.83	812	709	17.09.09	0.07	09.09.10	13.00	5 000	0.22	B-/Ba3/BB-
РусСтанд-6	99.25	-0.04	17.33	11.31	791	852	17.02.10	0.49	09.02.11	15.00	6 000	--	B-/Ba3/BB-
РусСтанд-7	99.08	0.05	17.26	-8.82	777	818	30.03.10	0.57	20.09.11	15.00	5 000	--	B-/Ba3/BB-
Русфинанс-4	95.33	0.05	18.76	-5.54	933	993		0.50	12.02.10	7.74	4 000	282.14	BB+/Baa2/--
Русь-Банк-2	100.07	0.07	9.52	-296.65	521	522	25.08.09	0.02	22.02.10	12.50	2 000	--	--/B2/--
СБ банк-2	100.50	0.55	17.43	-80.11	773	789		0.78	11.06.10	17.50	1 000	--	--/B3/--
Связь-Банк-1	100.00	-0.50	16.98	38.52	660	641		1.50	21.04.11	16.00	2 000	--	--/Caa2/--
СевКазна-1	95.00	0.00	60.71	125.19	5 507	5,389		0.13	01.10.09	9.00	1 000	--	--/Withdrawn/--
СевКазна-2	79.87	0.00	13.37	1.78	256	248		1.94	01.08.11	1.00	1 500	--	--/Withdrawn/--
СКБ-Банк-1	100.08	-0.05	16.85	7.04	713	725		0.80	24.06.10	16.00	1 000	--	--/B2/B-
Солидарность-1	100.00	0.00	13.07	0.18	545	503		0.29	01.12.09	12.50	1 000	--	--/B3/--
Солидарность-2	100.00	0.00	15.84	-0.06	627	658		0.66	20.04.10	15.00	950	--	--/B3/--
СпуртБ-2	99.72	0.00	16.26	0.20	660	676	03.06.10	0.75	31.05.12	15.00	1 000	--	--/--/B-
Стройкредит-1	100.00	0.00	14.47	-0.09	463	469	06.08.10	0.93	01.08.11	14.00	1 000	--	--/B3/--
ТатфондБ-4	99.45	0.10	13.60	-35.15	586	553	08.12.09	0.30	01.06.11	11.40	1 500	3.73	--/B2/--
ТКС Банк-1	93.90	-1.00	63.50	925.23	5 722	5,618	23.10.09	0.18	22.10.10	18.00	1 500	0.14	--/--/--
ТрансКредитБ-1	95.89	0.74	12.99	-104.13	326	341		0.82	15.06.10	7.29	3 000	4.05	BB/Ba1/--
ТрансКредитБ-2	103.25	0.50	12.62	-43.85	249	238	23.12.10	1.23	12.06.12	15.00	3 000	--	BB/Ba1/--
ТрансКредитБ-3	99.22	0.04	12.35	-9.20	338	386	19.01.10	0.40	07.07.11	9.99	5 000	36.70	BB/Ba1/--
ТуранАлем-1	100.13	0.00	6.85	-1.63	105	-11		0.14	06.10.09	7.75	3 000	--	--/--/--
УРСА Банк 10	93.25	0.00	24.94	8.79	1 552	1,601		0.50	26.02.10	9.12	5 000	--	--/Ba3/B+
УРСА Банк-5	93.04	0.04	14.32	-1.94	351	336		1.94	18.10.11	10.05	3 000	0.49	--/Ba3/B+
УРСА Банк-7	98.70	0.00	11.83	1.88	246	319	26.01.10	0.44	19.07.12	8.40	5 000	0.38	--/Ba3/B+
УРСА Банк-8	102.00	0.00	12.07	-1.42	251	284	20.04.10	0.63	09.04.15	15.00	10 000	--	--/Ba3/B+
ХКФБ-2	101.11	0.10	16.35	-16.36	673	698		0.70	11.05.10	17.50	3 000	1.33	B+/Ba3/--
ХКФБ-3	99.78	0.06	16.27	-12.82	678	722	25.03.10	0.56	16.09.10	15.00	3 000	--	B+/Ba3/--
ХКФБ-5	99.75	-0.25	16.28	43.67	670	701	26.04.10	0.66	17.04.13	15.00	4 000	--	B+/Ba3/--
ХКФБ-6	102.00	0.50	9.44	-165.20	136	123	18.12.09	0.33	10.06.14	15.25	5 000	--	--/--/--
ХМБ-1	100.18	0.00	13.91	-1.39	718	632	06.11.09	0.22	31.10.11	14.59	3 000	--	B+/--/--
Экспобанк-1	98.17	0.00	18.21	4.08	964	982		0.37	29.12.09	12.00	1 000	--	--/Ba1/--
Юниаструм-2	99.40	-0.65	17.56	112.86	800	831		0.64	19.04.10	16.00	1 500	--	--/Ba2/--
Прочие финансовые													
АИЖК (КО)-2	87.00	0.00	20.07	2.03	981	938		1.38	23.08.11	9.00	900	--	--/--/--
АИЖК Алтай	95.00	0.00	20.91	3.89	1 135	1,168		0.64	13.04.10	11.25	300	--	--/--/--
АИЖК-10	80.67	0.00	12.97	0.16	97	95		4.84	15.11.18	8.05	6 000	--	BBB/A3/--
АИЖК-11	73.01	-0.90	14.72	26.10	271	272		5.27	15.09.20	8.20	10 000	0.00	BBB/A3/--
АИЖК-2	100.00	-0.32	11.28	75.94	188	254		0.47	01.02.10	11.00	1 500	0.00	BBB/A3/--
АИЖК-3	96.97	0.00	12.78	0.75	277	271		1.11	15.10.10	9.40	900	--	BBB/A3/--
АИЖК-4	95.00	0.00	11.51	0.23	42	35		2.23	01.02.12	8.70	900	--	BBB/A3/--
АИЖК-5	86.53	0.00	14.18	0.64	296	289		2.38	15.10.12	7.35	2 200	--	BBB/A3/--
АИЖК-6	83.10	-0.76	13.72	31.72	197	192		3.27	15.07.14	7.40	2 500	--	BBB/A3/--
АИЖК-7	78.38	0.55	14.23	-19.00	235	227		4.14	15.07.16	7.68	4 000	9.40	BBB/A3/--
АИЖК-8	79.92	0.00	14.17	0.32	236	236		3.73	15.06.18	7.63	5 000	--	BBB/A3/--
АИЖК-9	81.00	0.00	13.16	0.27	128	124		4.07	15.02.17	7.49	5 000	--	BBB/A3/--
ВИА АИЖК-А	100.00	0.00	8.81	0.04	-290	-292		3.04	15.03.40	8.50	6 772	--	--/A3/--
ВКМ-Лизинг-1	100.00	0.00	19.33	-3.30	1 516	1,533	21.08.09	0.01	18.05.11	18.50	1 800	--	CCC+/--/C
ВТБ-Лизинг-1	100.10	-0.62	12.20	275.55	514	444	16.11.09	0.25	06.11.14	12.10	6 769	0.51	BBB/--/BBB+
ВТБ-Лизинг-3	101.60	-0.07	12.49	8.98	279	293	17.06.10	0.79	07.06.16	14.00	5 000	48.97	BBB/--/BBB+
ВТБ-Лизинг-4	101.60	0.07	10.73	-26.74	265	251	18.12.09	0.33	07.06.16	15.25	5 000	20.32	--/--/--
ГПБ-Ипотека-1	86.25	0.69	17.28	-51.76	665	615		1.76	29.12.36	8.00	1 574	--	--/Baa2/--
Европлан-1	35.28	0.00	243.81	82.03	23 396	23,400	16.08.10	0.94	11.08.11	14.50	2 000	--	--/--/--
ИА АИЖК 2008-А	100.00	0.00	--	--	--	--		--	20.02.41	10.50	7 930	--	--/Baa1/--
ИАЖС РХ-1	110.00	0.00	3.25	-1.52	-687	-699		1.23	08.12.10	11.00	380	--	--/--/--
ИАРТ-1	100.00	0.00	15.53	-0.32	613	679	02.02.10	0.47	04.08.13	15.00	1 000	--	--/--/--
Медведь-1	100.00	0.00	15.73	-1.64	1 108	1,031	10.09.09	0.05	01.09.10	15.10	750	--	--/--/--
МОИА-1	78.10	0.00	35.20	6.26	2 518	2,503		1.12	21.12.10	9.00	1 050	--	--/--/--
Номос-Лизинг-1	100.00	1.50	12.34	-97.07	174	158		1.74	08.07.11	12.00	3 000	1.10	--/--/--
ОИЖК-1	76.00	0.00	26.27	2.32	1 562	1,530		1.78	21.02.12	9.24	1 000	--	--/--/--
ПИА АИЖК А	87.05	0.00	15.39	1.29	481	426		1.71	15.02.39	6.94	1 451	--	--/A3/--
ПКБ-1	100.00	--	11.30	--	91	50		1.61	07.08.12	11.00	1 000	--	--/--/--
ПрТехЛиз-1	100.15	0.00	13.85	-1.21	736	640	28.10.09	0.20	25.04.11	14.00	130	--	--/--/--
ПЭБ	100.00	0.00	12.57	0.02	721	603		0.11	23.09.09	12.50	500	--	--/--/--
РАФ-1	100.01	0.00	18.74	0.45	932	984	04.03.10	0.49	21.02.12	18.00	305	--	--/--/--
Ренинс-1	110.00	0.00	--	--	--	--		0.60	30.03.10	12.00	750	--	--/--/--
РИАТО-1	100.01	0.00	14.47	0.00	288	288		2.76	03.06.13	13.75	508	--	--/--/--
РТК-Лизинг-5	83.50	0.00	34.19	8.49	2 443	2,451		0.84	12.08.10	8.35	900	--	--/--/--
ТрансФин-М-2	100.00	0.00	11.04	0.05	-43	-37		2.64	10.08.12	10.75	1 500	--	--/--/--
ТрансФин-М-3	100.00	0.00	14.47	-0.04	387	371	25.07.11	1.73	10.07.14	14.00	1 500	--	--/--/--
УралЛЦ-1	93.75	0.25	49.23	-127.17	4 267	4,174		0.20	28.10.09	10.00	1 000	0.47	--/--/--
Уралсиб-Лизинг-1	100.38	0.05	18.17	-7.29	844	857	23.06.10	0.82	29.12.10	18.00	2 700	--	--/--/B+
Уралсиб-Лизинг-2	98.62	0.15	16.98	-38.34	761	835	27.01.10	0.44					

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюрация лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
ЮгФинСервис-1	100.00	0.00	15.77	0.04	570	560	01.12.10	1.17	20.05.14	15.25	900	--	--/--/--
ЮЛК-1	99.87	0.00	10.62	0.10	113	148		0.56	28.04.10	10.00	440	--	--/--/--
ЮФК-1	100.50	0.00	15.80	-0.09	579	570	12.11.10	1.11	29.04.14	15.75	900	--	--/--/--
Информационные технологии													
ДальСвязь, БО-5	102.45	0.32	13.95	-20.63	335	319	22.07.11	1.73	17.07.12	15.00	1 500	0.00	--/--/В+
Ситроникс-1	103.05	0.42	--	--	--	--		--	21.09.10	22.00	3 000	0.04	--/--/В-
Тензор-1	99.99	0.00	14.80	-0.38	756	695		0.26	17.11.09	14.50	500	--	--/--/--
Машиностроение													
АвтоВАЗ-3	93.83	0.00	18.41	2.55	867	880		0.83	22.06.10	9.60	5 000	--	--/--/--
АвтоВАЗ-4	99.99	0.00	19.22	-0.14	957	977	27.05.10	0.74	20.05.14	18.50	5 000	--	--/--/--
Вагонмаш-2	98.40	0.00	17.54	0.25	741	730		1.23	15.12.10	15.50	1 000	--	--/--/--
Вега-1	95.28	0.00	25.00	5.50	1 556	1 606		0.51	02.03.10	14.00	700	--	--/--/--
ГАЗФин-1	73.23	1.19	49.40	-177.51	3 916	3 902		1.35	08.02.11	18.00	5 000	1.47	--/--/--
ГидромашС-1	94.05	-0.93	36.38	483.74	2 891	2 843		0.28	24.11.09	9.90	1 000	0.02	--/--/--
ГС Сухого-1	99.50	0.80	12.66	-781.03	726	608	28.09.09	0.11	26.03.17	7.85	5 000	11.94	--/--/ВВ+
Иркут-3	93.76	0.20	15.72	-21.45	579	575		1.03	16.09.10	8.74	3 250	--	--/Вa2/--
Камаз-2	99.98	0.00	11.56	0.03	164	160		1.01	17.09.10	11.25	1 500	--	--/--/--
Киров.зд-1	99.00	0.00	17.30	0.93	780	820		0.57	24.03.10	14.90	1 500	--	--/--/--
КМПО-1	94.50	0.00	22.89	5.52	1 341	1 385		0.56	16.03.10	11.30	1 000	--	--/--/--
Криоген-1	92.21	-1.27	43.36	578.65	3 517	3 512		0.34	15.12.09	13.00	1 000	11.16	--/--/--
Курганмаш-1	100.00	0.00	18.68	-0.09	899	915		0.78	10.06.10	18.00	2 000	--	--/--/--
ЛБР-Интер-1	85.90	0.00	92.33	89.53	8 478	8 434		0.28	26.11.09	14.50	300	--	--/--/--
Ломо-3	99.95	0.06	19.49	-92.36	1 474	1 385		0.06	05.09.09	18.50	1 000	--	--/--/--
Моторостроитель-2	91.51	0.00	10.26	3.21	44	52		0.92	15.07.10	0.10	1 000	--	--/--/--
ОЗНА-1	99.80	0.00	11.36	0.34	341	321		0.32	08.12.09	10.50	500	--	--/--/--
ОМЗ-5	99.90	0.45	10.96	-953.11	635	562	03.09.09	0.05	30.08.11	8.80	1 500	1.38	CCC+/--/--
ОМЗ-6	99.28	0.22	12.99	-79.38	517	489	11.12.09	0.31	31.05.13	10.25	1 600	1.11	CCC+/--/--
Промтрактор-2	65.57	-2.43	906.74	19 693.25	90 046	89 942	27.10.09	0.18	18.10.11	10.75	3 000	0.94	--/--/--
Промтрактор-3	50.15	0.00	78.90	7.00	6 841	6 820	01.08.11	1.61	24.07.13	18.00	5 000	8.04	--/--/--
Протон-1	65.00	0.00	97.13	30.07	8 743	8 758	22.06.10	0.79	12.06.12	16.00	1 000	--	--/--/--
ПТПА-1	100.03	0.00	14.60	-0.57	757	685		0.24	11.11.09	14.50	500	--	--/--/--
Сатурн-2	98.78	0.00	19.50	1.29	1 002	1 043	23.03.10	0.56	20.09.11	16.50	2 000	--	--/--/--
Сатурн-3	96.74	0.00	29.30	10.78	2 141	2 117	08.12.09	0.31	06.06.14	16.25	3 500	--	--/--/--
СевСтАвто	92.00	1.03	30.67	-321.08	2 130	2 204		0.44	21.01.10	8.00	1 500	0.46	--/--/--
СевСтАвто-2	80.01	1.26	37.43	-229.46	2 761	2 768	26.07.10	0.91	17.07.13	7.70	3 000	1.12	--/--/--
ТВЗ-3	66.00	0.00	273.15	319.63	26 485	26 487	29.12.09	0.34	18.06.10	15.50	1 000	--	--/--/--
Трансмаш-2	100.90	0.05	15.61	-13.08	619	679	17.02.10	0.50	10.02.11	17.00	4 000	0.01	--/--/--
УМПО-2	88.90	0.15	57.54	-35.78	4 928	4 928		0.34	17.12.09	12.25	4 000	6.09	--/--/--
УОМЗ-1	95.51	0.00	23.03	2.04	1 333	1 350		0.78	10.06.10	16.00	1 000	--	--/--/--
УралВаг3-2	96.50	0.00	22.67	0.91	1 275	1 267		1.02	05.10.10	18.00	3 000	--	--/--/--
ЭМАльянс-1	100.00	0.00	18.73	-0.16	896	906	13.07.10	0.86	08.07.11	18.00	2 000	3.72	--/--/--
Энергомаш-1	91.82	1.79	52.32	-1 021.25	4 484	4 436	01.12.09	0.28	22.11.11	13.00	700	0.99	--/--/--
Металлургические и добывающие													
Амурмет-2	7.61	0.00	11 821.64	33 672.36	1 181 296	1 181 283		0.38	26.02.10	9.15	2 000	--	--/--/--
Амурмет-3	5.92	0.00	445.92	147.33	43 539	43 528		1.66	15.04.11	0.10	3 000	--	--/--/--
Белон-2	95.55	-0.62	271.68	8 183.85	26 724	26 683	31.08.09	0.04	23.02.12	9.25	2 000	24.98	--/--/--
ДиПОС-1	99.50	0.00	15.40	0.89	697	708	25.12.09	0.36	19.06.12	13.50	2 000	--	--/--/--
ЗолСелигд-2	78.91	0.00	119.87	100.22	11 141	11 154	30.12.09	0.36	21.12.11	15.00	500	0.00	--/--/--
ЗолСелигд-3	99.99	0.00	17.15	-0.07	602	589	06.06.12	2.28	29.05.14	16.50	1 500	--	--/--/--
Кокс-2	94.50	0.50	19.78	-103.25	1 029	1 072	22.03.10	0.57	15.03.12	8.70	5 000	--	--/--/--
Метсервис-1	95.54	0.00	19.14	2.26	947	967	04.06.10	0.75	23.05.12	12.00	1 500	1.84	--/--/--
Мечел-2	95.74	0.52	14.40	-72.57	467	482	21.06.10	0.82	12.06.13	8.40	5 000	4.35	--/--/--
НижЛенское-3	65.05	0.00	205.51	172.62	19 614	19 689	25.01.10	0.43	16.07.13	14.00	1 000	--	--/--/--
НМЗ-1	35.00	0.00	--	--	--	--		--	14.02.10	13.00	1 200	--	--/--/--
РМК-1	88.80	1.00	31.02	-222.86	2 147	2 183		0.62	06.04.10	8.75	3 000	--	--/--/--
Росскат-1	100.00	0.00	20.86	-0.66	1 150	1 224	26.01.10	0.44	21.07.10	20.00	1 200	--	--/--/--
ТМК-3	98.40	0.00	13.36	1.89	394	450	16.02.10	0.49	15.02.11	9.60	5 000	--	В/В1/--
УЗПС-1	90.50	0.00	24.63	4.84	1 491	1 507		0.80	10.06.10	10.00	1 500	--	--/--/--
Уралэлектромедь-1	95.29	-0.29	18.39	70.26	893	943	09.03.10	0.53	28.02.12	8.25	3 000	102.91	--/--/--
ЧТПЗ-1	88.08	2.07	27.86	-365.23	1 814	1 828		0.81	16.06.10	9.50	3 000	0.97	--/Withdrawn/--
ЧТПЗ-3	92.36	0.28	18.01	-29.34	799	791	28.10.10	1.13	21.04.15	10.00	8 000	11.86	--/Withdrawn/--
Недвижимость													
Адамант-2	90.00	0.00	73.87	70.34	6 670	6 600	19.11.09	0.26	20.05.10	16.00	2 000	--	--/--/--
Аргунь-2	100.00	0.00	18.07	-0.09	857	898	31.03.10	0.58	22.03.12	17.00	500	--	--/--/--
ГлМосСтр-2	95.00	0.00	101.01	283.50	9 585	9 471	21.09.09	0.09	17.03.11	21.00	4 000	--	--/--/--
Градострой-1	99.50	0.00	12.29	0.63	283	332	11.03.10	0.53	03.03.11	11.00	450	--	--/--/--
Дев-Юг-1	99.90	0.00	18.82	0.03	918	941		0.72	18.05.10	18.00	1 000	--	--/--/--
ДКС ФЖС-1	99.93	0.00	12.47	0.01	499	452		0.28	24.11.09	12.00	500	--	--/--/--
Желдорил-1	98.76	0.00	19.95	0.19	988	977		1.18	30.11.10	18.00	1 500	--	--/--/--
Желдорил-2	100.21	0.14	18.29	-25.25	872	902	04.05.10	0.65	19.04.12	18.00	2 500	0.47	--/--/--
Желдорил-3	99.65	0.00	13.56	0.02	220	213		2.52	19.09.12	13.00	2 000	--	--/--/--
ЖилСоц-1	100.00	0.00	7.04	0.02	69	-32		0.19	22.10.09	7.00	600	--	--/--/--
ЖилСоц-2	100.00	0.00	16.52	0.01	697	729		0.63	15.04.10	16.00	1 500	--	--/--/--
ЖилСоц-3	99.50	0.00	30.71	112.17	2 623	2 575	28.08.09	0.04	26.07.11	13.90	1 500	--	--/--/--
ЖК-1	80.00	0.00	125.68	101.04	11 737	11 737		0.35	24.12.09	20.00	1 000	0.02	--/--/--
Красный Богатырь-1	85.60	0.00	52.28	24.46	4 285	4 346		0.50	11.02.10	11.00	2 000	--	--/--/--
Ладья-1	100.01	0.00	9.46	0.00	430	316	23.09.09	0.09	13.09.12	10.00	500	--	--/--/--
ЛСР-1	95.00	0.00	29.82	16.86	2 187	2 167		0.32	08.12.09	10.70	2 000	0.04	--/--/--
ЛСР-2	19.95	0.00	625.08	279.26	61 534	61 544	15.07.10	0.83	14.07.11	17.00	3 000	--	--/--/--
ЛСР-Групп-2	93.07	1.21	32.08	-354.71	2 268	2 332	09.02.10	0.48	01.08.13	13.25	5 000	41.71	--/В1/В-
ЛЭКстрой-1	92.33	0.00	23.05	1.36	1 293	1 282		1.23	14.12.10	15.00	1 500	--	--/--/--
Макромир-1	99.00	0.00	38.14	138.40	3 352	3 280	02.09.09	0.05	26.02.13	14.00	1 000	--	--/--/--
Макромир-2	50.00	0.00	582.67	771.77	57 390	57 424	11.01.10	0.38	03.07.12	16.50	1 500	--	--/--/--
Метрострой	98.00	0.00	36.99	51.05	3 156	3 038	30.09.09	0.12	23.09.11	16.00	1 500	--	--/--/--
МИАН-Дев-1	77.00	0.00	82.64	43.24	7 320	7 370		0.51	02.03.10	13.00	2 000	--	--/--/--
М-Индустрия	20.01	0.00	185.09	36.05	17 497	17 439		1.23	16.08.11	12.25	1 000	--	--/--/--
М-Индустрия-2	89.58	0.00	56.65	23.40	4 747	4 809	18.01.10	0.42	10.07.13	20.00	1 500	--	--/--/--
Миракс-2	29.59	-0.42	--	--	--	--		--	17.09.09	10.99	3 000	0.63	--/Caa1/C
Мизель-1	97.50	0.00	19.90	5.71	1 143	1 156	23.12.09	0.36	13.07.10	11.50	1 500	--	--/--/--
МОРЕ-П-1	100.00	0.00	--	--	--	--		--	03.08.10	0.00	1 000	--	--/--/--
Мортон-1	89.71	0.00	37.09	13.71	2 765	2 814	03.03.10	0.51	28.02.11	12.00	500	--	--/--/--
НовиИнвест-1	1												

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность	Изм. за день	Номинальный спрэд	Z спрэд	Дата оферты	Дюрация	Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Объем торгов	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
СтройАльянс-1	97.30	0.00	144.34	1 446.56	13 993	13,961	26.08.09	0.03	23.02.11	10.50	600	--	--/--/--
Строймонтаж-1	51.00	0.00	626.14	1 142.61	61 791	61,789	22.12.09	0.34	15.06.11	0.10	1 200	--	--/--/--
СтрТрГаз-2	74.55	-4.30	21.56	259.96	1 015	1,017		2.57	13.07.12	8.49	5 000	27.23	--/--/--
СтрТрГаз-3	100.00	0.00	16.52	0.01	697	729	19.04.10	0.63	11.04.13	16.00	5 000	--	--/--/--
СУ-155-3	94.03	0.00	31.51	8.79	2 211	2,265	24.02.10	0.47	15.02.12	16.00	3 000	--	--/--/BB+
Сэтл Групп-1	65.10	-5.04	34.01	418.37	2 290	2,276		2.26	15.05.12	11.70	1 000	--	--/--/--
ТехНиколь-1	98.35	0.00	17.69	8.52	1 066	994		0.24	11.11.09	10.00	1 500	--	--/--/--
ТехНиколь-2	99.44	0.08	18.03	-92.50	1 311	1,208	17.09.09	0.07	07.03.12	9.70	3 000	11.66	--/--/--
Финансы- А.П.И-1	94.00	0.00	16.09	0.88	580	561		1.39	03.03.11	11.00	435	--	--/--/--
Х-МСтройР-1	99.50	0.00	19.56	0.47	1 001	1,034	28.04.10	0.62	13.10.10	18.00	3 000	--	--/--/--
Х-МСтройР-2	100.00	0.00	14.40	-0.20	526	586	26.01.10	0.41	12.07.11	14.00	2 000	--	--/--/--
ЦУН-2	94.00	0.00	29.01	10.59	1 965	2,039		0.44	20.01.10	11.75	1 500	--	B/--/--
Энергоинв-1	94.65	0.00	18.18	1.86	836	844		0.91	21.07.10	11.00	400	--	--/--/--
Нефтегазовые													
Альянс-1	99.00	0.10	21.29	-88.87	1 617	1,504	18.09.09	0.09	14.09.11	8.92	3 000	1.26	--/--/--
Газпром-04	99.34	-0.02	9.85	5.25	43	104		0.49	10.02.10	8.22	5 000	29.20	BBB/A3/BBB
Газпром-07	99.56	-0.03	9.08	17.89	249	157		0.21	29.10.09	6.79	5 000	10.81	BBB/Baa1/BBB
Газпром-08	91.82	0.57	11.60	-32.95	71	60		2.03	27.10.11	7.00	5 000	15.61	BBB/Baa1/BBB
Газпром-09	85.82	0.00	11.66	0.23	-16	-35		3.72	12.02.14	7.23	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
Газпром-11	103.30	0.03	12.06	-2.35	149	133	28.06.11	1.69	24.06.14	13.75	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
Газпром-13	102.14	-0.08	10.73	8.57	97	109	29.06.10	0.84	26.06.12	13.12	10 000	336.54	BBB/Baa1/BBB
Газпромнефть-3	104.13	-0.02	--	--	--	--		--	12.07.16	14.75	8 000	373.04	--/--/--
Газпромнефть-4	106.24	-0.13	--	--	--	--		--	09.04.19	16.70	10 000	3.91	BBB-/Baa3/--
Газэкс-1	74.09	0.00	45.21	6.23	3 510	3,499		1.22	13.12.10	14.00	1 000	--	--/--/--
Газэнергосеть-1	75.00	-8.80	20.87	510.64	951	952		2.53	20.06.12	8.00	1 500	0.01	--/--/--
Газэнергосеть-2	98.96	0.14	16.57	-68.09	1 005	909	29.10.09	0.20	23.04.13	10.75	1 500	--	--/--/--
Интегра-2	96.50	-0.50	24.60	219.89	1 688	1,654	03.12.09	0.30	29.11.11	10.70	3 000	0.05	--/--/--
Итера-Фин-1	100.65	0.20	18.62	-31.06	897	918	31.05.10	0.74	20.11.12	18.90	5 000	0.10	--/--/--
Комплекс-1	4.00	0.00	84 226.40	148 199.54	8 421 699	8,421,764		0.48	04.02.10	15.50	1 000	--	--/--/--
ЛУКОЙЛ, БО-01	100.58	-0.30	13.54	13.12	215	216		2.55	06.08.12	13.35	5 000	404.31	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-02	100.62	-0.21	13.52	8.99	213	214		2.55	06.08.12	13.35	5 000	485.54	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-03	100.61	-0.22	13.53	9.69	214	215		2.55	06.08.12	13.35	5 000	504.83	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-04	100.64	0.31	13.51	-13.96	212	213		2.55	06.08.12	13.35	5 000	589.67	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-05	100.57	0.22	13.54	-9.72	215	216		2.55	06.08.12	13.35	5 000	432.03	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-18	101.90	-0.04	10.94	4.30	117	130		0.86	22.06.10	13.50	5 000	--	--/--/--
ЛУКОЙЛ, БО-19	101.80	-0.10	11.07	11.59	131	143		0.86	22.06.10	13.50	5 000	1.32	--/--/--
ЛУКОЙЛ, БО-20	101.90	0.00	10.95	-0.92	118	131		0.86	22.06.10	13.50	5 000	--	--/--/--
ЛУКОЙЛ-2	99.61	-0.23	8.91	94.99	168	106		0.26	17.11.09	7.25	6 000	0.55	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-3	89.88	0.39	12.61	-21.99	161	153		2.14	08.12.11	7.10	8 000	3.60	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-4	86.01	2.51	11.95	-89.29	14	0		3.67	05.12.13	7.40	6 000	13.38	BBB-/Baa2/BBB-
Марийский НПЗ-2	100.05	-0.20	20.49	64.97	1 223	1,223	28.12.09	0.34	16.12.10	20.00	1 500	0.05	--/--/--
Мособлгаз-1	92.50	0.00	17.81	0.77	734	717		1.58	17.05.11	12.00	2 500	--	--/--/--
МособлгазФ-2	64.21	3.95	41.49	-558.19	3 101	3,069		1.60	24.06.12	9.25	3 000	0.13	--/--/--
НСХ-1	100.00	0.00	13.40	0.01	249	236		2.05	15.12.11	13.00	1 000	--	--/--/--
Сахатранснефтегаз-1	96.50	0.00	26.51	12.50	1 876	1,844		0.30	02.12.09	12.50	1 500	--	--/--/--
Топпром-1	100.00	0.00	21.50	-0.16	1 195	1,227		0.64	16.04.10	20.00	500	--	--/--/--
Транснефть-1	100.41	0.01	--	--	--	--		--	13.05.19	13.75	35 000	--	BBB/Baa1/--
Потребительские товары и Розничная торговля													
7-ой Континент-2	86.60	-13.40	28.30	2 036.40	1 856	1,870	24.06.10	0.82	14.06.12	7.80	7 000	--	--/--/--
Автомир-2	99.74	0.00	0.83	0.63	-763	-750	31.12.09	0.36	23.06.10	0.10	2 000	--	--/--/--
Алькор-1	96.92	-0.06	20.83	32.49	1 288	1,268		0.32	08.12.09	9.55	1 500	145.37	--/--/--
Аптека 36.6-2	68.32	0.00	45.83	2.78	3 521	3,493		1.75	05.06.12	18.00	2 000	0.02	--/--/--
Вестер-1	100.10	-2.23	15.60	--	617	678	12.02.10	0.50	11.08.11	15.25	1 500	14.40	--/--/--
Виват-1	90.00	0.00	31.26	7.89	2 169	2,200		0.65	20.04.10	12.10	1 000	--	--/--/--
Виктория-2	94.40	0.00	24.49	7.67	1 508	1,564		0.48	16.02.10	10.89	1 500	--	--/--/--
Восток-Сервис-1	91.41	-0.60	253.33	4 042.91	24 841	24,738		0.07	10.09.09	10.99	1 500	0.10	--/--/--
Дет.мир-Ц-1	72.62	-1.00	16.54	35.86	462	452		4.37	26.05.15	8.50	1 150	--	--/--/--
ДжЭфСиГ-1	100.00	0.16	20.32	-96.92	1 397	1,295	05.11.09	0.19	20.10.11	20.00	2 000	30.29	CCC+/--/--
Дикси-1	80.50	-0.49	26.34	53.57	1 601	1,582		1.44	17.03.11	9.25	3 000	--	--/--/--
ИКС 5	95.75	0.43	13.17	-55.77	339	349	08.07.10	0.88	01.07.14	7.60	9 000	--	BB-/B1/--
ИКС 5-4	106.82	-0.22	14.53	13.70	406	387	13.06.11	1.59	02.06.16	18.46	8 000	6.31	--/--/--
Искрасофт-2	20.47	0.00	1 887.76	3 023.04	187 839	187,888		0.44	02.03.10	13.30	300	--	--/--/--
Карусель-1	97.75	0.00	41.44	92.35	3 628	3,514	17.09.09	0.09	12.09.13	12.00	3 000	--	--/--/--
КОНТИ-РУС-1	98.50	0.00	58.04	218.95	5 340	5,262	18.09.09	0.05	02.06.10	18.50	750	--	--/--/--
Копейка-2	94.00	0.00	21.07	0.32	1 021	997		2.00	15.02.12	16.50	4 000	--	CCC+/--/--
Копейка-3	103.80	0.00	8.36	-0.17	-270	-281		2.21	15.02.12	9.80	4 000	--	CCC+/--/--
Лаверна-1	100.10	0.00	3.87	-0.07	-569	-534		0.64	08.04.10	4.00	1 000	--	--/--/--
М.Видео-1	99.62	0.00	14.27	1.46	700	641		0.26	18.11.09	12.50	2 000	--	--/--/--
Магнит-2	87.00	-0.34	14.85	19.41	370	362		2.30	23.03.12	8.20	5 000	0.01	--/--/--
Махеев-1	93.50	0.00	26.89	3.26	1 721	1,739		0.76	03.06.10	16.00	600	--	--/--/--
МКапитал-1	99.90	0.00	15.11	92.61	1 091	1,111		0.02	20.08.09	8.60	1 500	--	--/--/--
Мосмарт-1	80.00	0.00	303.55	758.03	29 744	29,635	21.10.09	0.17	12.04.12	17.00	2 000	--	--/--/--
НТС-1	100.00	0.00	15.21	-0.27	869	774	30.10.09	0.20	26.04.11	15.00	1 000	--	--/--/--
ПаркетХолл-1	125.00	0.00	--	--	--	--		0.61	01.04.10	13.10	300	--	--/--/--
Патэрсон-1	64.38	0.65	310.04	-803.49	30 190	30,180		0.33	17.12.09	12.50	2 000	1.16	--/--/--
Протек-1	85.00	0.00	120.52	182.72	11 373	11,289	06.11.09	0.22	02.11.11	8.90	5 000	--	--/--/--
Рубеж-Плюс-1	95.00	0.00	29.02	2.44	1 935	1,954		0.75	01.06.10	20.00	1 000	--	--/--/--
Самохвал-1	19.00	0.00	--	--	--	--		--	21.10.09	14.50	1 500	--	--/--/--
СпортМ-1	99.90	0.00	17.79	0.24	1 045	989	24.11.09	0.27	21.05.10	17.00	3 000	--	--/--/--
Техносила-1	125.00	0.00	--	--	--	--		--	26.05.11	24.00	2 000	--	--/--/--
ТОП-Книга-2	98.80	0.00	41.83	77.37	3 691	3,588	10.09.09	0.07	09.12.10	20.00	1 500	--	--/--/--
УфаюлОп-1	78.09	0.00	64.30	23.86	5 474	5,507		0.63	15.04.10	13.00	1 500	--	--/--/--
Холидей-1	94.68	0.00	23.65	4.51	1 413	1,450		0.60	01.04.10	13.00	1 500	--	--/--/--
ЭФКО-2	96.83	0.00	27.60	4.51	1 823	1,896		0.44	22.01.10	18.00	1 500	--	--/--/--
Производство продуктов питания и напитков													
Аладушкин-2	94.76	-1.74	35.48	840.26	2 797	2,751	02.12.09	0.28	23.11.11	12.30	1 000	--	--/--/--
Баренцев-1	101.00	0.00	20.78	-0.12	1 032	1,009		1.59	04.07.11	20.00	800	--	--/--/--
Бородино-1	95.00	0.00	28.40	14.80	2 017	2,015		0.34	16.12.09	10.50	2 500	0.11	--/--/--
Бразерск-1	80.00	0.00	114.12	95.33	10 573	10,579		0.35	25.12.09	15.00	500	--	--/--/--
ВД-2	95.48	-0.92	13.17	84.76	301	290		1.27	15.12.10	9.00	3 000	--	BB-/Ba3/--
ВД-3	102.29	-0.21	12.98	22.33	312	308	03.09.10	0.95	27.02.13	15.00	5 000	17.39	BB-/Ba3/--</

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюрация лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)				
МКХ-2	83.34	0.74	31	741.01	618	329.18	3	173	663	3,173	641	0.03	25.08.09	14.50	1 000	0.63	--/--/--
ОбКондитеры-1	91.00	0.00	22.13	5.27			1 247	1,269	21.05.10	0.74	16.05.12	7.70	3 000	--	--/--/BB		
ОбКондитеры-2	100.00	0.00	15.52	0.03			515	495	22.04.11	1.48	17.04.13	15.00	3 000	--	--/--/BB		
ОХЗ-1	98.10	0.00	24.02	9.92			1 686	1,616		0.25	18.11.09	14.50	900	--	--/--/BB		
Пивдом-1	99.98	0.00	16.34	0.28			999	897	06.11.09	0.19	22.04.10	16.00	1 000	--	--/--/--		
Ресторант-3	96.00	0.00	25.10	2.05			1 544	1,563	03.06.10	0.74	26.11.10	18.00	1 000	--	--/--/--		
РусМоре-1	85.00	0.00	46.12	9.07			3 643	3,657	21.06.10	0.77	14.06.12	18.00	2 000	--	--/--/--		
Сибирский Берег-1	97.75	0.00	3.74	0.85			-602	-589	25.06.10	0.85	18.06.12	1.00	1 500	--	--/--/--		
Синергия-2	94.25	0.00	51.66	65.92			4 531	4,429	22.10.09	0.19	22.07.10	10.70	2 000	--	--/--/--		
СпартакТД-2	100.00	0.00	16.11	0.48			1 078	961	29.09.09	0.11	22.03.11	16.00	1 000	--	--/--/--		
Хортекс-1	81.50	0.00	24.47	1.16			1 358	1,334	28.02.12	2.03	14.08.13	13.00	1 000	--	--/--/--		
Черкизово-1	98.52	-0.48	23.20	193.14			1 548	1,514	04.12.09	0.30	31.05.11	17.00	2 000	--	--/--/--		
Эрконпрод-1	99.50	0.00	24.72	28.26			1 980	1,877		0.07	10.09.09	17.00	1 200	0.05	--/--/--		
Юнимилк-1	99.69	0.01	14.66	-1.66			981	882	10.09.09	0.07	06.09.11	9.75	2 000	1.10	--/--/--		
Региональные и муниципальные																	
Башкортостан-5	99.80	0.14	9.04	-65.04			224	141		0.22	04.11.09	8.02	1 000	--	BB+/Ba1/--		
Башкортостан-6	95.68	0.18	12.03	-15.98			190	180		1.24	30.11.10	8.02	1 500	0.55	BB+/Ba1/--		
Белгор.обл.-2006	89.29	0.00	14.35	0.70			349	337		2.00	19.10.11	7.88	1 020	--	--/Ba1/--		
Белгор.обл.-3	95.90	2.75	12.53	-277.14			245	237		1.19	10.11.10	8.38	2 000	59.38	--/Ba1/--		
Белгор.обл.-5	82.00	0.00	14.93	0.43			319	319		3.18	14.05.13	8.23	1 500	--	--/Ba1/--		
Волгор.обл.-1	95.50	-0.25	15.39	37.29			566	580		0.82	17.06.10	9.00	70	--	BB-/--/--		
Волгор.обл.-3	95.98	0.00	14.27	2.16			461	483		0.74	19.05.10	8.10	550	--	BB-/--/--		
Волгор.обл.-4	87.03	0.00	15.76	0.97			496	480		1.93	15.05.12	7.95	800	--	BB-/--/--		
Волгор.обл.-7	90.05	0.00	16.45	0.83			587	557		1.71	12.06.12	9.63	1 000	--	BB-/--/--		
Волгоград-2	98.42	0.92	14.50	-302.74			618	621		0.35	21.12.09	9.15	600	100.59	--/Ba3/--		
Воронеж.обл.-3	92.00	0.00	15.90	0.70			530	515		1.72	27.06.11	10.25	500	--	--/--/--		
Воронеж.обл.-4	87.00	0.00	16.42	0.51			508	508		2.50	25.06.12	10.00	1 000	--	--/--/--		
Ивановская обл.-34-1	95.41	0.42	15.43	-63.16			573	566		0.78	09.11.10	8.50	750	85.87	--/--/--		
Иркут.обл.31-1	99.48	0.75	10.28	-242.38			209	203		0.34	17.12.09	8.00	195	--	B/--/--		
Иркут.обл.31-3	95.63	0.00	13.32	2.37			364	366		0.76	24.11.10	6.75	1 020	--	B/--/--		
Иркут.обл.31-4	94.25	0.00	16.05	3.06			638	657		0.76	26.05.10	7.50	300	--	B/--/--		
Иркут.обл.31-5	92.25	0.90	15.72	-96.00			567	531		1.15	26.10.11	8.20	1 375	0.75	B/--/--		
Иркут.обл.31-6	93.29	0.00	14.62	0.91			430	375		1.44	22.11.12	9.20	2 888	--	B/--/--		
Казань-6	99.90	0.00	10.77	16.08			626	571		0.04	29.08.09	8.00	2 300	3.42	--/--/--		
Калмыкия-1	95.95	0.00	16.81	1.23			694	694		0.96	24.08.10	11.50	300	--	--/--/--		
Калуж.обл.-3	83.92	0.00	16.83	0.63			546	541		2.54	29.11.12	9.15	1 000	--	Withdrawn/--/BB-		
Калуж.обл.-4	90.00	0.00	17.07	0.77			644	600		1.76	26.06.13	10.21	1 200	--	Withdrawn/--/BB-		
Карелия-1	99.18	0.00	9.13	0.69			-43	-19		0.64	02.06.10	7.65	350	--	--/--/BB-		
Карелия-11	92.00	0.00	13.81	0.33			257	252		2.39	10.05.12	9.90	800	--	--/--/BB-		
Карелия-12	104.00	-0.26	16.62	23.06			655	636		1.18	02.06.11	19.05	1 000	0.18	--/--/--		
Карелия-2	93.82	0.00	14.24	1.56			427	393		1.08	14.04.11	7.87	1 000	--	--/--/BB-		
Киров.обл.-2	99.80	0.08	10.60	-71.69			520	401		0.11	24.09.09	8.45	210	--	--/--/BB-		
Коми-6	94.52	-2.48	16.57	263.96			658	651		1.09	14.10.10	11.50	700	--	--/Ba2/BB		
Коми-7	87.30	-2.29	13.14	89.78			141	139		3.18	22.11.13	9.00	1 000	3.49	--/Ba2/BB		
Коми-8	73.78	0.00	14.20	0.21			229	217		4.33	03.12.15	8.00	1 000	--	--/Ba2/BB		
Костром.обл.-5	84.00	-1.60	18.44	104.74			748	727		2.11	20.12.12	9.00	3 000	0.21	--/--/--		
Краснодар кр.-2	99.98	0.98	6.63	-44.05			-459	-468		2.37	14.12.12	7.00	1 500	92.98	BB/--/BB		
Курган.обл.-1	98.30	0.38	15.20	-127.28			701	695		0.34	17.12.09	9.25	500	0.03	--/--/--		
Лен.обл.-2	101.00	0.00	13.55	-0.18			343	333		1.22	08.12.10	14.01	800	--	BB/--/BB		
Лен.обл.-3	93.00	2.49	14.39	-77.59			254	241		3.93	05.12.14	12.25	1 300	3.65	BB/--/BB		
Липецк.обл.-4	95.50	0.00	11.63	0.61			133	112		1.42	19.07.11	7.95	1 050	--	--/--/BB		
Липецк.обл.-5	93.90	0.00	14.93	2.29			512	520		0.90	15.07.10	7.10	500	--	--/--/BB		
Липецк.обл.-6	87.00	0.00	16.81	0.91			597	566		1.98	05.06.13	8.98	1 500	--	--/--/BB		
Магадан-7	97.00	0.00	14.81	1.59			513	531		0.76	31.05.10	10.00	360	--	--/--/--		
Магадан-8	99.00	0.50	15.13	-131.37			578	625		0.43	11.03.10	12.00	800	4.34	--/--/--		
МО-5	98.08	-0.17	13.70	33.58			417	456		0.60	30.03.10	10.00	6 000	97.41	Withdrawn/B3/--		
МО-6	92.19	0.83	14.89	-64.75			446	430		1.55	19.04.11	9.00	12 000	46.89	Withdrawn/B3/--		
МО-7	76.80	-0.36	15.65	14.13			383	363		3.76	16.04.14	8.00	16 000	121.99	Withdrawn/B3/--		
МО-8	86.68	0.30	15.86	-16.00			468	453		2.34	11.06.13	9.00	17 100	49.53	Withdrawn/B3/--		
МО-9	104.02	0.02	15.94	-1.95			550	511		1.56	15.03.12	18.10	33 000	20.60	Withdrawn/B3/--		
Мос-38	98.35	0.10	11.64	-8.37			145	134		1.30	26.12.10	10.00	5 000	0.00	BBB/Baa1/BBB		
Мос-39	80.50	0.10	13.59	-3.25			172	156		4.05	21.07.14	8.00	10 000	--	BBB/Baa1/BBB		
Мос-41	98.10	0.15	10.38	-17.33			53	58		0.94	30.07.10	8.00	10 000	--	BBB/Baa1/BBB		
Мос-44	77.60	-0.30	13.61	9.60			166	158		4.58	24.06.15	8.00	20 000	0.47	BBB/Baa1/BBB		
Мос-45	88.99	-0.02	13.09	1.28			167	171		2.58	27.06.12	8.00	6 718	200.76	BBB/Baa1/BBB		
Мос-49	72.92	0.22	13.53	-6.09			153	152		5.56	14.06.17	8.00	1 961	--	BBB/Baa1/BBB		
Мос-50	90.88	-0.59	12.99	34.15			199	191		2.15	18.12.11	8.00	7 795	470.12	BBB/Baa1/BBB		
Мос-54	87.78	0.14	13.21	-5.90			173	175		2.65	05.09.12	8.00	15 000	988.51	--/--/--		
Мос-56	73.22	0.05	13.88	-1.25			186	186		5.08	22.09.16	8.00	20 000	102.62	BBB/Baa1/BBB		
Мос-58	97.05	0.04	12.38	-2.67			187	169		1.63	01.06.11	10.00	6 450	360.64	BBB/Baa1/BBB		
Мос-59	100.01	0.77	10.35	-148.61			86	131		0.57	15.03.10	10.00	10 000	0.15	BBB/Baa1/BBB		
Мос-61	106.25	0.25	13.53	-9.03			184	185		2.92	03.06.13	15.00	15 000	42.50	BBB/Baa1/BBB		
Мос-62	104.19	-0.17	13.62	5.03			185	169		3.44	08.06.14	16.00	20 000	0.66	--/--/--		
Нижегор.обл.-3	93.63	0.00	14.11	1.21			406	358		1.16	20.10.11	8.20	2 000	--	--/Caa3/BB-		
Нижегор.обл.-4	92.00	-1.25	13.91	94.70			344	293		1.59	17.11.12	8.50	2 700	--	--/Caa3/BB-		
Новосиб.обл.-14	95.00	0.00	13.82	1.31			391	374		1.00	24.12.10	8.14	2 000	--	--/--/BB		
Новосиб.обл.-5	99.00	0.00	12.91	7.08			631	512		0.21	15.12.09	7.50	625	--	--/--/BB		
Новосибирск-4	98.30	-1.10	10.90	146.28			116	128		0.83	24.06.10	8.40	1 500	0.15	BB/--/--		
Ногинск-2	99.88	0.00	17.35	91.24			1 311	1,335		0.02	21.08.09	10.25	500	--	--/--/--		
Пенз.обл.-1	99.30	0.00	14.45	7.54			840	729		0.16	13.10.09	9.40	400	--	--/--/BB		
Пенз.обл.-2	97.63	0.46	13.47	-70.13			381	370		0.74	26.11.10	9.80	1 000	--	--/--/BB		
Самар.обл.-2	94.80	-0.26	12.62	30.88			268	267		1.03	09.09.10	6.82	2 000	--	BB+/Ba1/--		
Самар.обл.-3	91.00	2.00	13.42	-135.54			269	256		1.86	11.08.11	7.60	4 500	6.82	BB+/Ba1/--		
Самар.обл.-4	84.25	0.00	14.47	0.66			308	310		2.56	20.06.12	6.98	5 000	--	BB+/Ba1/--		
Самар.обл.-5	90.82	-0.18	15.05	12.11			424	399		1.95	19.12.13	9.30	8 300	3.63	BB+/Ba1/--		
Саха (Якут)-8	95.51	0.00	13.70	0.99													

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата oferty	Дюрация лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Удмуртия-3	100.04	0.00	11.18	-0.02	-57	-60		3.26	13.07.13	10.90	1 000	--	--/Ba1/--
Уфа-2006	98.76	0.86	12.44	-279.52	415	417		0.34	18.12.09	8.38	500	0.25	BB-/--/--
Хабар.кр.-6	99.70	0.00	8.21	0.71	73	25		0.28	24.11.09	7.00	400	--	--/--/--
Чувашия-5	90.70	0.00	14.30	0.94	373	358		1.69	05.06.11	7.85	1 000	--	--/Ba2/--
Чувашия-6	84.26	0.00	15.40	0.70	415	413		2.41	17.04.12	7.74	1 000	--	--/Ba2/--
Чувашия-7	85.28	1.27	15.78	-60.97	415	420		2.79	04.06.13	9.66	1 000	--	--/Ba2/--
Якутия-6	99.04	-0.17	12.29	34.75	280	312		0.57	13.05.10	10.00	1 200	--	BB/--/BB
Якутия-7	83.00	0.00	14.99	0.52	330	328		2.90	17.04.14	7.80	2 500	--	BB/--/BB
Яр.обл.-6	92.88	0.03	13.82	-1.65	379	350		1.13	19.04.11	7.00	1 500	--	--/--/BB-
Яр.обл.-7	97.50	0.49	12.15	-103.13	270	318		0.53	30.03.10	7.00	3 150	0.02	--/--/BB-
Яр.обл.-8	91.45	0.96	15.63	-77.63	522	502		1.53	30.06.11	9.25	1 870	155.75	--/--/BB-
Ярославль-1	98.31	0.08	14.88	-22.45	669	663		0.34	17.12.09	9.00	200	0.13	--/--/--
Сельское хозяйство													
Агроком-1	95.00	0.00	36.42	13.24	2 799	2,810	25.12.09	0.36	21.06.11	18.00	1 500	--	--/--/--
Агросоюз-2	95.00	0.00	28.44	4.53	1 892	1,931	31.03.10	0.60	28.03.12	17.00	1 500	--	--/--/--
Комос-1	99.35	0.00	19.62	0.06	983	992	26.07.10	0.88	21.07.11	18.00	2 000	--	--/--/--
Мираторг-1	99.25	0.00	--	--	--	--	--	--	02.08.12	0.00	2 500	--	--/--/--
Моссельпром-2	98.75	0.00	19.83	0.85	1 028	1,061	26.04.10	0.63	10.04.14	17.00	1 500	--	--/--/--
НастюшаЗК-1	80.00	0.00	115.79	100.28	10 750	10,752		0.34	18.12.09	14.50	1 000	--	--/--/--
ОГО-агро-3	20.51	0.00	606.68	292.38	59 695	59,706	17.07.09	0.81	09.07.10	16.00	1 500	--	--/--/--
ПАВА-2	70.02	0.00	--	--	--	--	--	--	21.10.11	0.00	1 000	--	--/--/--
Разгуляй, БО-2	97.71	--	13.67	--	763	658		0.18	08.10.09	0.00	2 000	--	--/--/--
Разгуляй, БО-4	97.95	--	13.67	--	785	676		0.16	01.10.09	0.00	500	--	--/--/--
Разгуляй, БО-5	97.95	--	13.67	--	785	676		0.16	01.10.09	0.00	500	--	--/--/--
Разгуляй, БО-6	97.71	--	13.67	--	763	658		0.18	08.10.09	0.00	500	--	--/--/--
Разгуляй-2	50.01	0.00	255.50	167.30	24 601	24,640	15.04.10	0.56	27.09.11	17.00	2 000	--	--/--/--
Содружество-1	94.51	-0.47	47.60	423.17	4 125	4,024		0.19	22.10.09	10.45	2 500	0.49	--/--/--
Телекоммуникации													
Арктел-2	100.03	0.00	14.08	-0.04	453	487	19.04.10	0.63	09.04.12	13.75	1 000	--	--/--/--
ВолгаТел-2	99.50	0.00	15.11	1.63	740	705	03.12.09	0.30	30.11.10	13.00	1 800	--	BB/--/BB-
ВолгаТел-3	97.55	-0.41	12.16	61.17	248	246		0.76	30.11.10	8.50	1 380	0.94	BB/--/BB-
ВолгаТел-4	100.58	-0.12	--	--	--	--	--	--	03.09.13	7.99	3 000	--	BB/--/BB-
ВымпелКом-1	98.85	0.18	12.12	-44.33	275	347	26.01.10	0.44	19.07.13	9.05	10 000	57.88	BB+/Ba2/--
ВымпелКом-3	102.96	0.17	13.82	-11.03	323	307	14.07.11	1.71	08.07.14	15.20	10 000	1 220.60	BB+/Ba2/--
ДальСвязь-2	98.10	0.22	11.96	-34.59	233	254	04.06.10	0.71	30.05.12	8.85	2 000	1.96	--/--/B+
МГТС-5	101.32	0.00	13.62	-1.75	419	458		0.51	25.05.10	16.00	600	--	BB-/Ba3/--
МТС-1	100.85	-0.59	13.00	95.22	343	373	26.04.10	0.66	17.10.13	14.01	10 000	--	BB/Ba2/BB+
МТС-2	101.40	-0.10	12.15	15.03	256	284	29.04.10	0.67	20.10.15	14.01	10 000	--	BB/Ba2/BB+
МТС-3	97.61	0.05	12.03	-5.32	228	241	24.06.10	0.83	12.06.18	8.70	10 000	46.56	BB/Ba2/BB+
МТС-4	104.82	1.31	13.37	-85.58	287	273	19.05.11	1.62	13.05.14	16.75	15 000	29.23	BB/Ba2/BB+
МТС-5	101.94	0.43	13.40	-18.54	197	202	26.07.12	2.59	19.06.16	14.25	15 000	0.13	BB/Ba2/BB+
Наука-Связь-1	109.00	0.00	--	--	--	--	--	--	27.06.13	15.00	400	--	--/--/--
СЗТ-3	96.27	-0.26	12.95	30.38	303	290		1.01	24.02.11	8.60	3 000	--	BB/--/BB-
СЗТ-4	95.24	0.00	12.04	0.66	173	132		1.42	08.12.11	8.10	2 000	--	BB/--/BB-
СЗТ-6	100.00	--	13.45	--	294	269	09.08.11	1.81	24.07.19	11.70	3 000	--	--/--/--
СибТел-6	97.75	-0.31	12.35	34.05	243	239		1.02	16.09.10	9.75	2 000	97.75	--/--/B+
СибТел-8	98.94	0.55	12.38	-125.27	295	356	18.02.10	0.50	08.08.13	9.75	2 000	21.27	--/--/B+
Синтерра-1	102.46	0.00	15.23	-0.60	538	543	09.08.10	0.94	01.08.13	17.50	3 000	16.99	--/--/--
Система-1	103.49	0.08	12.82	-18.45	336	382	15.03.10	0.53	07.03.13	19.00	6 000	37.43	BB/B1/BB-
СМАРТС-3	99.96	0.48	14.55	-417.46	898	779		0.13	29.09.09	14.10	1 000	0.01	--/--/--
Таттелеком-4	101.75	0.25	13.74	-39.87	413	439	10.05.10	0.69	01.11.12	16.00	1 500	--	--/--/B+
УрСИ-6	100.50	0.00	11.15	-2.00	385	327	25.11.09	0.27	17.11.11	13.00	2 000	--	BB/--/B+
УрСИ-7	102.29	2.29	12.13	-441.74	266	309	18.03.10	0.55	13.03.12	16.00	3 000	0.20	BB/--/B+
УрСИ-8	98.64	0.33	12.15	-57.30	260	295	12.04.10	0.62	03.04.13	9.60	2 000	37.73	BB/--/B+
ЦТК-4	100.15	0.00	5.77	-97.99	153	177		0.02	21.08.09	13.80	5 623	--	B+/-/B
ЦТК-5	95.50	0.00	13.02	0.60	273	247		1.40	30.08.11	9.30	3 000	4.78	B+/-/B
ЮТК 13 (CLN)	80.00	0.00	24.58	2.30	1 406	1,390	04.06.11	1.65	04.06.13	9.00	3 500	--	B/B1/--
ЮТК-3	99.61	-0.12	10.71	85.74	476	363		0.16	10.10.09	8.00	3 500	13.75	B/B1/--
ЮТК-4	99.40	-0.30	12.45	106.06	454	430		0.31	09.12.09	10.00	1 250	0.62	B/B1/--
ЮТК-5	97.02	0.60	11.86	-85.27	216	234	04.06.10	0.78	30.05.12	7.55	2 000	--	B/B1/--
Транспортные													
Rail 12	89.25	0.00	19.08	2.26	898	857		1.20	30.06.12	8.38	5 201	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-03	99.84	-0.16	9.00	56.68	126	93		0.30	02.12.09	8.33	4 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-06	94.82	-0.04	12.30	4.76	221	213		1.19	10.11.10	7.35	10 000	322.67	BBB/Baa1/BBB
РЖД-07	83.00	0.99	14.79	-47.07	313	325		2.83	07.11.12	7.55	5 000	33.30	BBB/Baa1/BBB
РЖД-08	93.60	0.08	12.77	-4.58	212	199		1.77	06.07.11	8.50	20 000	30.55	BBB/Baa1/BBB
РЖД-09	101.85	-0.03	11.14	3.09	149	171	21.05.10	0.73	13.11.13	13.50	15 000	358.94	BBB/Baa1/BBB
РЖД-10	104.95	0.13	13.96	-4.08	221	205		3.29	06.03.14	15.00	15 000	0.01	BBB/Baa1/BBB
РЖД-11	101.85	0.01	11.20	-2.33	154	174	28.05.10	0.75	18.11.15	13.50	15 000	101.86	BBB/Baa1/BBB
РЖД-12	103.98	-0.10	13.22	4.96	239	222	28.11.11	1.96	16.05.19	14.90	15 000	270.29	BBB/Baa1/BBB
РЖД-13	100.40	-0.05	14.41	2.96	379	355	12.09.11	1.75	06.03.14	15.00	15 000	5.02	BBB/Baa1/BBB
РЖД-14	100.45	-0.10	0.36	1.14	-1 165	-1,180		5.26	07.04.15	15.00	15 000	30.49	BBB/Baa1/BBB
РЖД-15	100.50	0.14	0.71	-2.72	-1 126	-1,142		6.41	20.06.16	14.25	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-16	103.17	-0.12	12.69	7.62	217	200	13.06.11	1.64	05.06.19	14.33	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-17	100.20	-0.25	--	--	--	--	--	--	16.07.18	14.05	15 000	375.75	BBB/Baa1/BBB
РЖД-18	100.20	-0.01	--	--	--	--	--	--	15.07.19	14.25	15 000	375.75	BBB/Baa1/BBB
РЖД-19	100.00	0.00	13.95	-0.07	331	316	27.07.11	1.76	08.07.24	13.50	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
ТрансКонТ-1	102.27	1.27	12.42	-260.30	298	347	12.03.10	0.51	26.02.13	16.50	3 000	--	--/--/BB+
Усть-Луга-1	98.00	0.80	14.91	-190.33	550	611		0.49	11.02.10	9.90	600	--	--/--/--
ЮТэйр-3	100.00	-0.01	16.42	2.91	823	818	18.12.09	0.34	14.12.10	16.00	2 000	0.00	--/--/--
Химические													
ВМУ-1	94.90	0.00	34.43	13.78	2 600	2,611		0.36	22.12.09	16.00	1 500	--	--/--/--
Каустик-02	78.78	0.52	50.60	-94.10	4 073	4,050		0.97	07.07.11	18.00	850	--	Withdrawn/--/--
КуйбАзот-2	90.00	0.00	17.00	1.43	669	651		1.42	04.03.11	8.80	2 000	--	--/--/--
Никосхим-2	82.85	0.00	--	--	--	--	--	--	20.08.09	11.25	1 500	--	--/--/--
Нитол-2	95.95	0.15	26.32	-43.98	1 812	1,808		0.34	15.12.09	11.75	2 200	0.71	--/--/--
НКНХ-4	97.88	0.00	11.24	0.12	12	2		2.28	26.03.12	10.00	1 500	--	--/B1/B
Нэфис-2	99.00	0.00	23.07	2.12	1 485	1,482		0.34	16.12.09	19.00	1 000	--	--/--/--
Полипласт-1	84.00	0.00	33.26	1.57	2 280	2,260		1.58	21.06.11	19.00	1 000	--	--/--/--
САНОС-2	99.24	0.12	13.57	-48.88	657	583		0.24	10.11.09	10.00	3 000	5.95	--/--/--
САХО-1	99.95	0.00	21.61	0.32	1 199	1,218	27.05.10	0.71	21.05.12	20.00	2 000	--	--/--/--
Сибур-1	98.20	0.10	16.53	-39.98	971	889	11.11.09	0.23	01.11.12	7.70	1 500	--	--/Ba2/BB
СНХЗ-1	90.00	0.00	149.04	412.47	14 348	14,229		0.13	29.09.09	12.00	1 000	--	--/--/--
УХП	97.00</												

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность	Изм. за день	Номинальный спрэд	Z спрэд	Дата oferty	Дюрация	Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Объем торгов	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
АтомСтЭк-1	99.00	0.00	8.53	0.04	-201	-216		1.67	24.05.11	7.75	1 500	--	--/--/--
Башкирэнерго-3	96.60	0.00	11.12	0.41	77	62		1.46	09.03.11	8.30	1 500	--	--/--/--
ГенерКомп-1	99.70	0.00	12.72	0.03	298	311	01.07.10	0.83	21.06.11	12.00	2 000	--	--/--/--
ГидроОГК-1	92.65	0.06	13.01	-3.47	238	225		1.76	29.06.11	8.10	5 000	111.18	BBB-/Baa3/BBB-
ДГК-1	95.00	0.00	14.64	0.66	433	415	18.03.11	1.42	08.03.13	10.50	5 000	--	--/--/--
ЕЭСК-2	100.00	0.00	8.79	-0.14	292	177	12.10.09	0.15	05.04.12	8.74	1 000	--	--/--/--
Иркутскэнерго-1	100.02	0.00	15.78	-0.24	799	769	07.12.09	0.30	28.11.13	15.50	5 000	--	Withdrawn/Withdrawn/--
Ленэнерго-2	86.26	0.26	16.07	-14.59	498	493		2.24	27.01.12	8.54	3 000	--	--/--/--
Ленэнерго-3	84.50	-0.74	15.85	42.19	463	458		2.38	18.04.12	8.02	3 000	25.36	--/--/--
Мосэнерго-1	99.80	0.00	10.03	7.03	494	382	15.09.09	0.09	13.09.11	7.54	5 000	--	BB-/--/--
Мосэнерго-2	91.50	0.05	11.96	-2.18	86	76	23.02.12	2.25	18.02.16	7.65	5 000	3.66	BB-/--/--
МОЭК-1	102.25	-0.25	13.47	57.54	409	479	11.02.10	0.45	25.07.13	18.00	6 000	0.00	--/--/BBB+
МОЭСК-1	92.02	0.20	12.94	-11.74	221	204		1.87	06.09.11	8.05	6 000	--	--/Ba2/--
МОЭСК-Лизинг	78.00	0.00	36.07	6.83	2 611	2,574		1.06	25.04.12	8.88	4 368	--	--/--/--
МРСК Урал-1 (Пермэнерго-1)	99.40	0.00	9.14	0.31	-54	-34	26.05.10	0.76	22.05.12	8.15	1 000	--	--/--/--
ОГК 2-1	74.96	0.00	50.27	14.64	4 050	4,061		0.86	01.07.10	7.70	5 000	1.19	--/--/--
ОГК 5-1	99.60	-0.20	10.78	166.86	514	396	05.10.09	0.13	29.09.11	7.50	5 000	12.70	--/Ba3/--
ОГК 6-1	96.10	0.00	14.10	2.69	452	481	29.04.10	0.67	19.04.12	7.55	5 000	--	--/--/--
ТГК 10-1	99.17	0.00	8.81	0.29	-93	-78		0.82	17.06.10	7.60	3 000	--	--/--/--
ТГК 10-2	100.00	0.15	9.99	-33.31	57	118	12.02.10	0.49	06.02.13	9.75	5 000	2.00	--/--/--
ТГК 1-1	97.00	-0.01	13.64	4.79	415	458	18.03.10	0.57	11.03.14	7.75	4 000	10.62	--/--/--
ТГК 1-2	105.70	0.04	13.91	-3.39	335	318	11.07.11	1.68	01.07.14	16.99	5 000	--	--/--/--
ТГК 2-1	99.61	0.03	19.68	-18.88	1 506	1,433	07.09.10	0.05	30.08.11	10.95	4 000	0.48	--/--/--
ТГК 4-1	93.01	0.00	17.99	3.62	829	847	09.06.10	0.78	31.05.12	7.60	5 000	--	--/--/--
ТГК 6-1	99.18	0.42	14.35	-93.27	491	546	26.02.10	0.51	21.02.12	12.00	2 000	--	--/--/--
ТГК 8-1	99.00	0.00	8.59	0.08	-272	-273		2.46	10.05.12	8.00	3 500	--	--/--/--
Тюменьэнерго-2	97.00	0.50	13.17	-89.63	364	401	02.04.10	0.61	29.03.12	7.70	2 700	1.20	--/--/--
ФСК-2	98.18	-0.02	10.79	4.11	104	117		0.84	22.06.10	8.25	7 000	--	BBB/Baa2/--
ФСК-4	90.50	-0.24	12.86	15.44	203	190		1.96	06.10.11	7.30	6 000	0.00	BBB/Baa2/--
ФСК-5	99.27	-0.17	9.90	63.53	219	185		0.30	01.12.09	7.20	5 000	--	BBB/Baa2/--
Энел ОГК-5, БО-1	100.11	-0.04	12.42	4.74	259	265		0.92	27.07.10	12.20	2 000	46.62	--/--/--
Энел ОГК-5, БО-2	100.10	-0.01	12.43	1.12	260	267		0.92	27.07.10	12.20	2 000	10.03	--/--/--
ЭнергоСтрой-1	100.00	0.00	39.05	20.08	3 072	3,076	24.12.09	0.35	20.05.11	14.75	1 500	--	--/--/--
Якутскэнерго-2	100.65	0.00	16.31	-0.28	685	731	22.03.10	0.53	09.03.12	17.00	1 200	--	--/--/BB
Другие													
АлмГрейс-1	110.00	0.00	6.38	-4.05	-331	-315	25.06.10	0.78	07.06.12	19.00	300	--	--/--/--
АСПЭК-1	125.00	0.00	--	--	--	--		0.61	31.03.10	13.00	1 500	--	--/--/--
АЦБК-3	74.00	0.00	575.63	1 780.74	56 952	56,843	19.10.09	0.17	14.04.11	17.00	1 500	--	--/--/--
Востокцемент-1	90.00	0.00	63.52	62.19	5 622	5,564		0.27	19.11.09	11.00	800	--	--/--/--
Далур-1	99.05	0.00	15.28	0.06	500	487	14.02.11	1.39	05.02.13	14.00	520	--	--/--/--
Железобетон-1	97.00	2.00	442.43	-57 552.14	43 819	43,843	21.08.09	0.02	27.05.11	17.00	1 000	--	--/--/--
КАРО-1	100.00	0.00	17.50	-0.56	907	918		0.36	22.12.09	17.00	700	--	--/--/--
Космос-1	80.00	0.00	54.23	11.92	4 452	4,467	01.07.10	0.80	16.06.11	17.00	2 000	--	--/--/--
ЛР-1	100.01	0.00	13.72	-0.11	231	236		2.58	17.07.12	13.75	500	--	--/--/--
МИК-1	100.00	0.00	15.51	0.25	608	657		0.51	01.03.10	15.00	500	--	--/--/--
РВК-1	100.00	-0.32	--	--	--	--		--	21.07.11	19.00	1 750	0.25	--/--/BB-
РыбКаб-1	100.00	0.00	20.36	0.15	1 092	1,143	04.03.10	0.52	28.02.12	19.00	1 000	--	--/--/--
Салаватстекло-2	97.00	0.00	27.71	23.30	2 115	2,022		0.20	28.10.09	10.50	1 200	--	--/--/--
СевКаб-3	60.00	0.00	6 054.54	47 780.66	604 898	604,779	01.10.09	0.13	27.03.12	20.00	1 500	--	--/--/--
Сенатор-1	94.99	0.00	27.01	2.80	1 737	1,758	01.06.10	0.72	18.05.12	18.00	1 000	--	--/--/--
ТАИФ-1	99.85	0.00	8.74	0.08	-118	-121		1.01	09.09.10	8.42	4 000	--	--/--/--
Терна-2	67.93	0.00	464.88	1 028.65	45 802	45,722	17.11.09	0.23	04.11.11	12.00	1 500	--	--/--/--
ТК Фин-2	100.00	0.00	12.99	0.08	233	212		1.78	05.09.11	12.60	1 000	--	--/--/--
Уникум	99.00	0.00	22.01	1.95	1 382	1,377		0.34	15.12.09	18.00	1 000	--	--/--/--
ЮниТайл-1	100.00	0.00	18.70	-0.12	897	911	25.06.10	0.82	22.06.11	18.00	1 500	--	--/--/--

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

Доходность еврооблигаций

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность к погашению / оферте %	Изм. за день б.п.	Дюрация лет	Спрэд к суверенной кривой доходности		Спрэд к КО США		Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.	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 09	101.52	0.00	-0.51	-9.68	0.18	--	--	-121	-101	25.10.09	7.750	1 000 EUR	AAA/Aaa/ --
Aries 14	128.00	0.00	3.62	-0.26	4.23	-269	-96	135	106	25.10.14	9.600	2 436 USD	AAA/Aaa/ --
МинФин-VII	97.35	0.00	4.58	0.27	1.69	25	58	366	369	14.05.11	3.000	1 750 USD	-- / -- / --
Россия 10	102.46	2.46	1.43	-677.77	0.36	--	--	122	115	31.03.10	8.250	627 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 18	143.29	-0.62	4.94	6.74	6.41	--	--	196	142	24.07.18	11.000	3 466 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 28	145.38	-0.89	8.03	6.86	9.09	--	--	442	395	24.06.28	12.750	2 500 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 30	100.31	-0.39	7.44	6.88	5.68	--	--	467	397	31.03.30	7.500	17 664 USD	BBB/Baa1/BBB
Российские корпоративные еврооблигации													
Алроса 14	98.64	0.38	9.20	-9.33	4.20	291	461	695	663	17.11.14	8.875	500 USD	Withdrawn/Baa3/ --
Вымпелком 10	101.48	-0.04	4.82	6.60	0.48	145	159	457	457	11.02.10	8.000	300 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 11	102.36	-0.18	7.18	8.80	1.98	262	307	610	607	22.10.11	8.375	300 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 13	97.62	-0.70	9.14	23.00	3.17	366	474	743	722	30.04.13	8.375	1 000 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 16	92.55	-0.95	9.78	20.40	5.14	275	504	716	668	23.05.16	8.250	600 USD	BB+/Ba2/ --
Вымпелком 18	94.23	-1.14	10.14	20.68	5.93	356	516	729	667	30.04.18	9.125	1 000 USD	BB+/Ba2/ --
Газпром 09	101.49	-0.22	1.77	109.01	0.17	-136	-123	163	162	21.10.09	10.500	700 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 10	104.50	0.04	3.56	-4.57	1.04	--	--	230	255	27.09.10	7.800	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 12	97.19	-0.09	5.51	3.20	3.05	--	--	324	341	09.12.12	4.560	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (4.505%)	102.94	0.11	2.83	-6.45	1.76	-155	-128	188	160	22.07.13	4.505	523 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (5.625%)	99.94	-0.21	5.66	14.06	1.53	147	159	484	442	22.07.13	5.625	239 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (7.343%)	102.34	-0.21	6.60	6.47	3.19	111	220	488	469	11.04.13	7.343	400 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (7.51%)	102.34	-0.04	6.82	0.99	3.48	109	237	494	475	31.07.13	7.510	500 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (9.625%)	108.28	0.29	6.94	-9.24	2.98	161	257	533	511	01.03.13	9.625	1 750 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 14 (5.03%)	93.99	0.07	6.60	-1.75	4.04	--	--	403	412	25.02.14	5.030	780 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 14 (5.364%)	93.72	-0.05	6.83	1.39	4.46	--	--	416	418	31.10.14	5.364	700 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 15	93.75	0.01	7.23	-0.23	4.98	--	--	443	446	01.06.15	5.875	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 16	87.06	-0.12	8.65	2.51	5.74	143	384	585	533	22.11.16	6.212	1 350 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 17	85.08	0.21	7.81	-4.18	6.22	--	--	477	468	22.03.17	5.136	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 17 (5.44%)	84.58	0.43	8.08	-8.15	6.38	--	--	501	488	02.11.17	5.440	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 18	90.15	0.07	8.25	-1.24	6.43	--	--	518	505	13.02.18	6.605	1 200 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 18 (8.146%)	96.69	-0.56	8.70	9.47	6.14	285	371	579	519	11.04.18	8.146	1 100 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 20	99.63	-0.58	7.32	18.51	3.25	178	266	556	481	01.02.20	7.201	870 USD	BBB+/ -- /BBB+
Газпром 22	79.41	-0.14	9.33	2.25	7.95	260	255	590	539	07.03.22	6.510	1 300 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 34	103.66	-0.85	7.68	21.23	3.88	165	314	559	530	28.04.34	8.625	1 200 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 37	78.14	-0.64	9.54	8.09	10.56	66	453	577	539	16.08.37	7.288	1 250 USD	BBB/Baa1/BBB
Евраз 13	88.13	-0.07	13.03	2.91	3.09	761	863	1 135	1 112	24.04.13	8.875	1 300 USD	BB-/Ba3/BB
Евраз 15	84.83	-1.23	11.75	31.34	4.74	503	706	924	885	10.11.15	8.250	750 USD	BB-/Ba3/BB
Евраз 18	85.43	-1.01	12.27	21.25	5.67	483	732	950	885	24.04.18	9.500	700 USD	BB-/Ba3/BB
Еврохим 12	96.55	-0.20	9.40	9.21	2.31	459	519	815	806	21.03.12	7.875	300 USD	BB/ -- /BB
Казаньоргсинтез 11	45.00	0.00	54.96	5.47	1.87	5 057	5 097	5 379	5 399	30.10.11	9.250	200 USD	CC/ -- /C
Комтех 11	10.00	0.00	226.01	29.50	1.29	22 199	22 209	22 531	22 517	19.06.11	10.000	150 USD	B/ -- / --
КузБасРазрезУголь 10	92.38	0.07	18.57	-6.54	0.87	1 489	1 497	1 811	1 815	12.07.10	9.000	200 USD	-- /B3/ --
Лукойл 17	95.03	-0.31	7.20	5.45	6.14	135	234	429	374	07.06.17	6.356	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
Лукойл 22	89.55	-0.44	7.97	5.98	8.44	69	103	443	399	07.06.22	6.656	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
МегаФон 09	101.38	-0.04	3.42	8.79	0.31	18	42	323	322	10.12.09	8.000	375 USD	BB+/Ba2/BB+
МТС 10	102.45	-0.09	6.13	7.55	1.09	227	239	554	558	14.10.10	8.375	400 USD	BB/Ba2/BB+
МТС 12	101.65	-0.07	7.25	-1.02	2.26	248	307	602	599	28.01.12	8.000	400 USD	BB/Ba2/BB+
НКНХ 15	80.62	-0.02	21.80	7.37	1.71	1 747	1 779	2 088	2 088	22.12.15	8.500	200 USD	-- /B1/B
НМТП 12	95.93	-0.32	8.69	13.78	2.50	374	445	734	725	17.05.12	7.000	300 USD	BB+/Ba1/ --
НорНикель 09	100.38	-0.03	3.75	17.47	0.11	66	75	363	363	30.09.09	7.125	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
Распадская 12	94.18	0.53	9.95	-23.12	2.49	501	571	860	851	22.05.12	7.500	300 USD	-- /B1/B+
Рольф 10	66.58	7.43	64.66	-1 885.63	0.83	6 101	6 109	6 422	6 425	28.06.10	8.250	250 USD	CC+/ -- / --
Северсталь 13	94.90	0.37	11.39	-12.24	3.33	578	695	959	936	29.07.13	9.750	1 250 USD	BB-/Ba3/BB-
Северсталь 14	91.93	0.78	11.53	-23.23	3.73	560	700	952	919	19.04.14	9.250	375 USD	BB-/Ba3/BB-
Синек 15	75.02	-9.11	19.15	467.03	2.64	1 409	1 487	1 772	1 761	03.08.15	7.700	250 USD	-- /Ba1/BB+
Система 11	101.36	-0.12	7.85	8.61	1.38	377	398	711	714	28.01.11	8.875	350 USD	BB/Ba1/BB-
ТМК 09	99.75	0.00	10.64	5.09	0.11	755	764	1 053	1 052	29.09.09	8.500	300 USD	B/B1/ --
ТМК 11	94.78	-0.14	13.12	9.02	1.80	871	908	1 215	1 215	29.07.11	10.000	600 USD	B/B1/ --
ТНК-ВР 12	96.69	-0.09	7.56	4.13	2.37	270	334	627	620	20.03.12	6.125	500 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 17	85.76	-0.02	9.28	0.50	5.76	211	445	648	590	20.03.17	6.625	800 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 11	101.23	-0.16	6.18	8.80	1.82	176	214	520	521	18.07.11	6.875	500 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 13	97.78	-0.24	8.23	8.05	3.09	281	384	655	636	13.03.13	7.500	600 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 16	91.14	-0.49	9.26	10.34	5.40	203	450	657	608	18.07.16	7.500	1 000 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 18	90.17	-0.30	9.58	5.60	6.03	334	462	671	609	13.03.18	7.875	1 100 USD	BB/Baa2/BBB-
Транснефть 12 (5.381%)	96.87	0.19	6.61	-7.56	2.70	--	--	450	471	27.06.12	5.381	700 EUR	BBB/Baa1/ --
Транснефть 12 (6.103%)	99.41	-0.19	6.33	7.40	2.64	126	206	490	482	27.06.12	6.103	500 USD	BBB/Baa1/ --
Транснефть 13	102.53	-0.27	6.96	7.70	3.49	123	251	507	489	07.08.13	7.700	600 USD	BBB/Baa1/ --
Транснефть 14	94.41	-0.39	7.13	10.60	3.95	104	260	501	477	05.03.14	5.670	1 300 USD	BBB/Baa1/ --
Транснефть 18	102.95	-0.68	8.23	10.61	6.43	326	316	524	469	07.08.18	8.700	1 050 USD	BBB/Baa1/ --
Российские банковские еврооблигации													
Абсолют Банк 10	101.14	0.00	7.18	-1.08	0.59	372	380	687	687	30.03.10	9.125	175 USD	-- /Baa3/BBB
АК Барс Банк 10	99.95	0.29	8.29	-35.12	0.84	463	471	784	788	28.06.10	8.250	250 USD	-- /Ba2/BB
АК Барс Банк 11	95.02	1.06	12.34	-68.20	1.70	801	833	1 142	1 142	20.06.11	9.250	300 USD	-- /Ba2/BB
АльфаБанк 09	100.25	-0.01	5.98	2.67	0.14	287	298	585	585	10.10.09	7.875	400 USD	BB-/Ba1/BB-
АльфаБанк 12	94.96	-0.19	10.28	8.38	2.56	527	602	889	879	25.06.12	8.200	500 USD	BB-/Ba1/BB-
АльфаБанк 13	96.30	-0.26	11.50	16.32	1.73	715	749	1 057	1 058	24.06.13	9.250	400 USD	BB-/Ba1/BB-
Банк Зенит 09	100.48	0.00	6.05	-2.04	0.19	290	305	591	590	27.10.09	8.750	200 USD	-- /Ba3/B+
Банк Москвы 09	100.75	0.00	1.04	-16.56	0.11	-204	-196	93	92	28.09.09	8.000	250 USD	-- /Ba1/BBB-

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность к погашению / оферте %	Изм. за день б.п.	Дюрация лет	Спрэд к суверенной кривой доходности		Спрэд к КО США		Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
						Номинальный б.п.	Z-спрэд б.п.	Номинальный б.п.	Z-спрэд б.п.				
Банк Москвы 10	102.92	0.08	4.96	-7.21	1.22	101	116	431	435	26.11.10	7.375	300 USD	--/Baa1/BBB-
Банк Москвы 13	97.88	0.14	8.00	-4.31	3.27	244	358	623	604	13.05.13	7.335	500 USD	--/Baa1/BBB-
Банк Санкт-Петербург 09	100.49	0.03	7.53	-11.60	0.27	432	453	735	735	25.11.09	9.501	125 USD	--/Ba3/B
Банк Союз 10	100.12	0.04	9.12	-8.10	0.49	575	590	885	885	16.02.10	9.375	125 USD	B-/Caa1/--
ВТБ 11	102.64	-0.38	6.16	18.60	1.98	162	206	509	507	12.10.11	7.500	450 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 12	95.89	-0.48	8.09	17.84	2.87	284	375	653	640	31.10.12	6.609	1 200 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 16	96.31	0.06	6.91	-4.03	1.45	--	--	542	573	15.02.16	4.250	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 18	92.67	-0.54	9.21	17.98	3.32	362	479	742	723	29.05.18	6.875	2 000 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 35	85.73	-0.43	7.51	4.25	12.06	-224	274	358	324	30.06.35	6.250	1 000 USD	BBB/Baa1/BBB
ГазпромБанк 11	101.22	-0.04	7.23	2.48	1.71	290	323	631	632	15.06.11	7.970	300 USD	BB+/Baa1/--
Газпромбанк 13	97.44	-0.28	8.72	8.68	3.37	308	429	690	671	28.06.13	7.933	500 USD	BB+/Baa1/--
ГазпромБанк 15	85.61	0.22	9.68	-5.26	4.89	285	499	713	677	23.09.15	6.500	1 000 USD	BB+/Baa1/--
Кредит Европа 10	100.91	-0.08	6.03	12.23	0.63	253	261	569	570	13.04.10	7.500	250 USD	--/Ba1/--
Локо-Банк 10	96.50	--	16.82	--	0.53	1 343	1 356	1 652	1 656	01.03.10	10.000	100 USD	--/B2/B
МДМ Банк 10	100.52	0.05	6.50	-11.97	0.43	317	332	627	627	25.01.10	7.765	425 USD	BB-/Ba1/BB-
МДМ Банк 11	98.25	0.28	10.77	-16.41	1.79	638	674	981	981	21.07.11	9.750	200 USD	BB-/Ba1/BB-
МежПромБанк 10 (9%)	94.38	-0.12	16.27	18.68	0.88	--	--	1 503	1 541	06.07.10	9.000	200 EUR	BB-/B1/B
МежПромБанк 10 (9.5%)	96.00	0.00	18.56	4.80	0.48	1 519	1 532	1 831	1 831	12.02.10	9.500	150 USD	BB-/B1/B
МКБ 09	100.25	0.00	8.75	-2.32	0.19	560	575	859	858	21.10.09	10.250	100 USD	--/B1/B
Номос 10	100.10	-0.08	7.93	18.54	0.45	458	473	769	769	02.02.10	8.188	200 USD	--/Ba3/B+
Петрокоммерц 09 (8.75%)	100.63	0.00	6.71	-2.53	0.33	346	369	652	651	17.12.09	8.750	425 USD	B+/Ba3/--
Промсвязьбанк 10	100.52	1.02	7.99	-97.14	1.06	415	426	742	745	04.10.10	8.500	200 USD	BB-/Ba2/B+
Промсвязьбанк 11	95.69	2.74	11.02	-151.77	1.96	649	692	996	992	20.10.11	8.750	225 USD	BB-/Ba2/B+
Промсвязьбанк 12 ТII	89.88	4.75	14.17	-235.83	2.41	928	993	1 286	1 274	23.05.12	9.625	200 USD	BB-/Ba3/B-
Промсвязьбанк 13	95.88	2.89	13.25	-184.57	1.75	888	923	1 231	1 230	15.07.13	10.750	150 USD	B+/Ba2/B+
Ренессанс 09	96.00	0.00	26.00	56.49	0.25	2 280	2 300	2 583	2 582	17.11.09	8.750	250 USD	B+/--/CCC
Ренессанс 10	87.50	0.00	26.44	5.30	0.85	2 278	2 287	2 599	2 604	27.06.10	9.500	300 USD	B-/B3/B-
Росбанк 09	100.65	-0.01	3.00	-4.97	0.10	-8	-0.46	289	288	24.09.09	9.750	22 USD	BB+/Baa3/BBB+
РСХБ 10	102.76	-0.49	4.61	38.43	1.23	65	81	396	399	29.11.10	6.875	350 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 13	100.00	-1.23	7.17	37.72	3.29	160	275	539	521	16.05.13	7.175	700 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 14	98.74	-1.39	7.46	37.46	3.84	146	295	540	519	14.01.14	7.125	750 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 17	89.78	-2.26	8.10	41.99	6.04	189	325	522	467	15.05.17	6.299	1 250 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 18	96.70	-2.57	8.28	41.90	6.39	327	326	531	474	29.05.18	7.750	1 000 USD	--/Baa1/BBB+
Рус.стандарт 09	99.88	0.50	8.25	-658.15	0.08	--	--	780	776	16.09.09	6.825	400 EUR	B+/Ba3/BB-
Рус.Стандарт 10 (7.5%)	94.00	1.54	13.36	-158.14	1.08	951	962	1 278	1 281	07.10.10	7.500	500 USD	B+/Ba3/BB-
Рус.Стандарт 10 (8.485%)	95.92	1.00	13.64	-130.23	0.84	998	1 006	1 319	1 323	29.06.10	8.485	400 USD	B+/Ba3/BB-
Рус.Стандарт 11	90.81	1.61	14.88	-117.40	1.58	1 064	1 091	1 403	1 403	05.05.11	8.625	350 USD	B+/Ba3/BB-
Сбербанк 11	101.78	-0.19	5.07	8.84	2.10	43	94	394	392	14.11.11	5.930	750 USD	--/A3/BBB
Сбербанк 13	100.60	-0.26	6.30	7.85	3.33	69	187	450	432	15.05.13	6.480	500 USD	--/A3/BBB
Сбербанк 13 (6.468%)	100.52	-0.26	6.31	7.62	3.46	61	187	445	427	02.07.13	6.468	500 USD	--/A3/BBB
Славинвест 09	45.00	0.00	434.80	516.86	0.35	43 152	43 176	43 459	43 459	21.12.09	9.875	100 USD	--/B1/B+
Татфондбанк 10	95.60	0.02	16.72	0.00	0.66	1 320	1 328	1 637	1 638	26.04.10	9.750	200 USD	--/B2/--
Транскапитал 10	96.32	0.02	14.60	-0.97	0.70	1 105	1 113	1 423	1 425	10.05.10	9.125	175 USD	--/B1/--
ТрансКредитБанк 10	100.35	0.15	6.49	-20.43	0.72	293	300	611	613	16.05.10	7.000	400 USD	BB/Ba1/--
ТрансКредитБанк 11	100.78	0.10	8.52	-5.87	1.72	417	451	759	759	25.06.11	9.000	350 USD	BB/Ba1/--
Траст ИБ 09	93.50	0.00	69.54	143.06	0.13	6 644	6 654	6 942	6 942	05.10.09	9.250	150 USD	--/B1/--
УРСА Банк 10 (7%)	99.96	0.02	6.99	-3.51	0.75	--	--	575	624	21.05.10	7.000	400 EUR	--/Ba3/B+
УРСА Банк 11 (12.0%)	98.56	0.00	12.70	0.07	2.09	807	856	1 157	1 151	30.12.11	12.000	130 USD	--/Ba3/B+
УРСА Банк 11 (8.3%)	99.04	0.07	8.75	-3.49	2.03	--	--	694	722	16.11.11	8.300	300 EUR	--/Ba3/B+
ХКФБ 10	97.00	0.00	14.46	2.20	0.62	1 098	1 107	1 413	1 413	11.04.10	9.500	200 USD	B+/Ba3/--
ХКФБ 11 (11%)	99.97	0.45	11.00	-137.13	0.34	774	796	1 080	1 079	20.06.11	11.000	500 USD	B+/Ba3/--
ХКФБ 11 (11.75%)	99.99	0.57	11.75	-63.84	0.95	801	811	1 125	1 130	11.08.11	11.750	450 USD	B+/Ba3/--
CLN													
ОАК 10	94.52	0.01	16.70	0.14	0.88	1 304	1 317	1 617	1 646	08.07.10	10.000	200 USD	--/--/--
Продимекс 11	99.88	-0.08	10.30	4.05	1.90	582	621	928	923	06.10.11	10.250	100 USD	--/--/--
Энергомаш 10	65.00	0.00	90.62	38.79	0.63	8 715	8 727	9 026	9 036	05.04.10	9.500	150 USD	--/--/--

Календарь

Дата	Событие	Влияние на ликвидность, млн руб.
17.08.2009	Оферта на выкуп по облигации РК-Газсетсервис-2	1 000.0
18.08.2009	Оферта на выкуп по облигации КрайинвестБ-1	602.5
	Выплата купона по облигациям ТМК-3	239.4
	Выплата купона по облигациям МосковцБ-2	209.4
	Выплата купона по облигациям Виктория-2	81.5
	Выплата купона по облигациям М-Индустрия	61.1
	Выплата купона по облигациям Митлэнд-1	33.7
19.08.2009	Погашение задолженности по беззалоговым кредитам Банка России	271 900.0
	Выплата купона и оферта на выкуп по облигациям Копейка-3	4 257.7
	Выплата купона по облигациям ОФЗ 46021	3 470.5
	Выплата купона по облигациям СУ-155-3	239.3
	Выплата купона по облигациям Номос-8	224.4
	Выплата купона по облигациям Банк Союз-4	222.9
	Выплата купона по облигациям Газпром-09	180.3
	Выплата купона по облигациям Копейка-2	164.6
	Выплата купона по облигациям РСХБ-2	137.0
	Выплата купона по облигациям ОХЗ-1	32.5
20.08.2009	Выплата купона и погашение облигаций МКапитал-1	1 564.3
	Выплата купона и погашение облигаций Никосхим-2	1 545.3
	Выплата купона по облигациям РСХБ-3	366.0
	Выплата купона по облигациям Адамант-2	79.8
	Выплата купона по облигациям Парнас-М-2	26.9
	Выплата купона по облигациям ТомскАдм-1	4.37
21.08.2009	Выплата купона и погашение облигаций ЦТК-4	6 011.6
	Выплата купона и погашение облигаций АЛПИ-1	1 634.6
	Оферта на выкуп по облигации Вестер-1	1 505.0
	Выплата купона и оферта на выкуп по облигациям Железобетон-1	1 042.4
	Выплата купона по облигациям РСХБ-6	332.9
	Выплата купона по облигациям Почта России 12	75.0
22.08.2009	Выплата купона по облигациям ГазпромБ 10	359.5
23.08.2009	Выплата купона по облигациям Русь-Банк-2	125.3

Планируемые выпуски

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
2009	Авеню Финанс-1	4	3 500.0
2009	Авеню-Финанс-1	5	3 500.0
2009	Авиакомпания Сибирь-2	4	2 300.0
2009	АВТОВАЗ, БО-10	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-5	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-6	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-7	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-8	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-9	1	1 000.0
2009	АГРОАЛЪЯНС-1	2	300.0
2009	АГРОПРОМКРЕДИТ КБ-1	2	1 500.0
2009	Агропромкредит-1	1	1 500.0
2009	АгроСоюз-2	2	1 500.0
2009	Адамант-3	5	3 000.0
2009	Адамант-4	5	2 000.0
2009	Адамант-Финанс-3	4	3 000.0
2009	Адамант-Финанс-4	4	2 000.0
2009	Адмирал-Лизинг-2	3	350.0
2009	АПК ОГО-4	4	1 500.0
2009	Аптечная сеть 36.6, БО-01	1	1 000.0
2009	АТ Трэйд-1	2	1 000.0
2009	Атлант-М-2	6	3 000.0
2009	Байкалфарм-1	2	800.0
2009	Балтийский берег-1	2	1 000.0
2009	Банк Зенит-6	4	5 000.0
2009	Банк Зенит-7	4	3 000.0
2009	Банк Казанский-1	2	1 000.0
2009	Банк Ренессанс Капитал-4	3	5 000.0
2009	Банк Ренессанс Капитал-5	3	5 000.0
2009	Банк Россия-2	2	3 000.0
2009	Банк Русский стандарт-10	2	5 000.0
2009	Банк Русский стандарт-9	4	5 000.0
2009	Банк Санкт-Петербург-2	4	3 000.0
2009	Банк Союз-5	2	2 000.0
2009	Банк Уральский Финансовый Дом-1	2	1 200.0
2009	Баранчинский электромеханический завод-1	2	500.0
2009	Братск	2	350.0
2009	БТА Банк (Россия)-3	4	5 000.0
2009	БТА Банк (Россия)-4	4	3 000.0
2009	ВБД ПП-4	4	3 000.0
2009	ВБД ПП-5	4	3 000.0
2009	Виктория-Финанс-3	4	2 000.0
2009	Виктория-Финанс-4	4	3 000.0
2009	Виктория-Финанс-5	4	4 000.0
2009	Волгомост-1	2	2 000.0
2009	ВТБ-Лизинг Финанс-3	6	5 000.0
2009	ВТБ-Лизинг Финанс-4	6	5 000.0
2009	ВТБ-Лизинг Финанс-5	6	5 000.0
2009	ВТБ-Лизинг Финанс-6	6	5 000.0
2009	Газпром нефть-1	4	5 000.0
2009	Газпром нефть-2	4	7 000.0
2009	Газпром нефть-3	6	8 000.0
2009	Газпром нефть-4	9	10 000.0
2009	Газпром нефть-5	9	5 000.0
2009	Газпром-10	2	5 000.0
2009	Газпром-11	4	5 000.0
2009	Газпром-12	6	5 000.0
2009	Газпром-13	2	10 000.0

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
2009	Газпром-14	4	10 000.0
2009	Газэнергопромбанк-1	2	3 000.0
2009	Главстрой-Финанс-3	4	5 000.0
2009	ГЛОБЭКСБАНК-2	2	3 000.0
2009	ГЛОБЭКСБАНК-3	2	2 000.0
2009	Город Балашиха Московской области-25001	1	400.0
2009	Городской супермаркет-2	2	2 000.0
2009	ГРУЗОМОБИЛЬ-1	2	1 000.0
2009	Группа Компаний ПИК-6	4	5 000.0
2009	Группа Компаний ПИК-7	4	4 000.0
2009	Группа Компаний ПИК-8	4	3 000.0
2009	Группа Магнезит-3	4	3 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-10	1	2 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-12	1	1 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-13	1	1 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-15	1	500.0
2009	Группа Разгуляй, БО-8	1	2 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-9	1	2 000.0
2009	Зерновая компания Настюша-2	3	2 000.0
2009	ИКС 5 ФИНАНС-4	6	8 000.0
2009	ИКС 5 ФИНАНС-5	6	8 000.0
2009	ИМПЛОЗИЯ-ФИНАНС-2	2	1 000.0
2009	Ипотечная корпорация Московской области (ИКМО)-1	2	3 000.0
2009	Искитимцемент-3	4	2 000.0
2009	КАА Домодедово -3	5	3 000.0
2009	Камская долина-Финанс-4	4	2 000.0
2009	Каспийская Энергия Финанс-1	2	1 000.0
2009	КБ МИА (ОАО)-6	7	2 000.0
2009	КБ Центр-инвест-2	4	3 000.0
2009	КИТ-Капитал-1	2	1 500.0
2009	Корпорация РОС-1	2	1 000.0
2009	КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК-3	2	4 000.0
2009	Кубаньэнерго-2	4	4 000.0
2009	Купец финанс-1	2	1 500.0
2009	Л'Этуаль-Финанс-1	2	1 500.0
2009	Л'Этуаль-Финанс-2	2	1 500.0
2009	ЛБР-Интертрейд-2	2	1 000.0
2009	ЛизингПойнт-1	2	1 000.0
2009	Мастер-Банк-4	4	2 000.0
2009	МБРР-4	5	5 000.0
2009	МБРР-5	5	5 000.0
2009	М-ИНДУСТРИЯ-3	3	1 500.0
2009	МИР-Финанс-3	2	2 500.0
2009	Мой Банк-3	2	1 500.0
2009	Московский Кредитный банк-5	2	2 000.0
2009	Московский Кредитный банк-6	2	2 000.0
2009	Моссельпром Финанс-2	4	1 500.0
2009	Мосэнерго-3	4	5 000.0
2009	Мосэнерго-4	4	5 000.0
2009	Мотовилихинские заводы-2	4	2 500.0
2009	НОК-Финанс-1	4	1 000.0
2009	НОМОС-БАНК-10	4	5 000.0
2009	НОМОС-БАНК-11	4	5 000.0
2009	Норманн-ИСГ-1	2	300.0
2009	Норма-Финанс-1	2	700.0
2009	ОГК-5, БО-1	1	2 000.0
2009	ОГК-5, БО-2	1	2 000.0
2009	ОГК-5, БО-3	1	2 000.0
2009	ОГК-5, БО-4	1	2 000.0
2009	ОЗНА-1	4	1 500.0
2009	ОргСтрой-Финанс-1	2	2 000.0
2009	Пластик-Финанс-1	2	1 500.0
2009	Полярный кварц-1	2	500.0
2009	Премьер-Лизинг Финанс-1	2	300.0
2009	Пробизнесбанк-6	3	2 000.0
2009	Прогресс-Нева Лизинг-3	2	1 000.0
2009	Промсвязьбанк-7	4	5 000.0
2009	Промсвязьбанк-8	4	5 000.0
2009	Промсвязьбанк-9	4	5 000.0
2009	ПТПА-Финанс-2	4	1 000.0
2009	Райффайзенбанк-1	4	7 500.0
2009	Райффайзенбанк-2	4	7 500.0
2009	Райффайзенбанк-3	4	5 000.0
2009	Райффайзенбанк-5	4	10 000.0
2009	Райффайзенбанк-6	4	10 000.0
2009	РАМФУД-1	2	1 000.0
2009	РАФ-Лизинг Финанс-1	2	1 000.0
2009	РБК ИС, 1	2	2 500.0
2009	РЖД-10	4	15 000.0
2009	РЖД-12	9	15 000.0
2009	Росбанк-2	2	5 000.0
2009	Росбанк-3	4	5 000.0
2009	Росбанк-4	4	5 000.0
2009	Росбанк-5	6	5 000.0
2009	РОСВЕБ ОФИС-1	2	500.0
2009	Рубеж-Плюс Регион-3	4	2 000.0
2009	Русская лизинговая компания-Финанс-1	2	1 000.0
2009	Русская лоза-1	2	1 000.0
2009	САМ-МБ-1	2	1 000.0
2009	СБ Банк-3	2	1 500.0
2009	Сбербанк России-1	4	10 000.0
2009	Сбербанк России-2	4	10 000.0
2009	Сбербанк России-3	6	10 000.0
2009	Сбербанк России-4	6	10 000.0
2009	Сбербанк России-5	9	10 000.0
2009	Сбербанк России-6	9	10 000.0
2009	СДС-Маш-1	2	1 000.0
2009	Северо-Западный Телеком-6	9	3 000.0
2009	СЗНК-Холдинг-1	2	1 000.0

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
2009	СИАП-1	2	1 200.0
2009	Сибирская Аграрная Группа-2	2	1 000.0
2009	СиджиСи Финанс-1	4	2 500.0
2009	Синергия-3	4	2 500.0
2009	Система-Галс-1	4	3 000.0
2009	Система-Галс-2	4	2 000.0
2009	СКБ-Банк-2	2	2 000.0
2009	СКБ-Банк-3	2	2 000.0
2009	С-Лоджистик-1	2	500.0
2009	Собинбанк-2	4	4 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-1	1	1 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-2	1	1 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-3	1	1 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-4	1	1 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-5	1	1 000.0
2009	СПК-2	4	1 500.0
2009	СПК-3	4	1 500.0
2009	СтарБанк-1	2	2 000.0
2009	Стойленская Нива-Финанс-1	2	1 000.0
2009	ТГК-1-2	4	5 000.0
2009	ТД Евросеть-3	4	5 000.0
2009	Транс Нафта Финанс-1	3	2 000.0
2009	ТРАНСАЭРО-Финансы-2	3	3 000.0
2009	ТрансКредитБанк-4	4	10 000.0
2009	ТрансФин-М-3	4	1 500.0
2009	Тюменьэнергобанк-1	2	700.0
2009	УК Российские Специальные Сплавы-1	2	1 500.0
2009	УМПО-3	2	3 000.0
2009	УРСА Банк-10	4	5 000.0
2009	УРСА Банк-9	4	5 000.0
2009	ФГУП НПО им. С.А. Лавочкина-1	5	2 000.0
2009	ФинансБизнесГрупп-3	2	3 000.0
2009	Финанс-Лизинг (ФЛК)-1	2	2 500.0
2009	Финанс-Лизинг (ФЛК)-2	2	1 500.0
2009	ФинСтройЛизинг-1	2	1 000.0
2009	Хайленд Голд Финанс-2	2	750.0
2009	ХКФ Банк-6	4	5 000.0
2009	ЦУН ЛенСпецСМУ-3	4	2 000.0
2009	Эксперт-Финанс-1	2	1 500.0
2009	Элемент Лизинг-2	4	2 300.0
2009	ЭРКОНПРОДУКТ-2	3	2 000.0
2009	ЭСТАР-ФИНАНС-1	2	3 000.0
2009	Эталонбанк-1	2	1 500.0
2009	ЮникКредит Банк-3	4	10 000.0
2009	ЮТэйр-Финанс-4	3	2 500.0

Ключевые доходности рублевых облигаций

Уровень доходности на кривой РФЗ

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	9.88%	10.21%	11.53%	ОФЗ 25057	20.01.2010	9.36%	0.43
2 года	10.92%	11.16%	13.67%	ОФЗ 26198	02.11.2012	11.68%	2.86
3 года	11.53%	11.72%	14.89%	ОФЗ 46017	03.08.2016	12.02%	5.03
4 года	11.97%	12.11%	15.34%	ОФЗ 46018	24.11.2021	11.94%	6.80
5 лет	12.19%	12.42%	15.21%	ОФЗ 46020	06.02.2036	11.62%	9.40
6 лет	12.16%	12.63%	14.65%				
7 лет	12.14%	12.69%	13.83%				
8 лет	12.12%	12.75%	12.92%				
9 лет	12.08%	12.81%	12.07%				
10 лет	12.03%	12.75%	11.46%				
11 лет	11.99%	12.67%	11.26%				
12 лет	11.98%	12.60%	11.62%				

Уровень доходности на московской кривой

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	6.53%	6.06%	5.82%	Мос-45	27.06.2012	13.09%	2.58
2 года	6.71%	6.13%	6.34%	Мос-44	24.06.2015	13.61%	4.58
3 года	6.82%	6.33%	6.51%	Мос-49	14.06.2017	13.53%	5.56
4 года	6.89%	6.55%	6.56%				
5 лет	6.73%	6.72%	6.56%				
6 лет	6.52%	6.87%	6.55%				
7 лет	6.46%	6.98%	6.57%				
8 лет	6.63%	7.08%	6.52%				
9 лет	7.10%	7.17%	7.23%				

© 2009 ООО «Ренессанс Капитал - Финансовый Консультант» (далее «РК»). Все права защищены. Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением о продаже или попыткой со стороны РК купить или продать какие-либо ценные бумаги, на которые в публикации может содержаться ссылка, или предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Такие предложения могут быть сделаны исключительно в соответствии с применимым законодательством. Прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за операции с 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.

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.