

23 сентября 2009 г.

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

- Стратегия внутреннего рынка

- Стратегия внешнего рынка

**КРЕДИТНЫЕ КОММЕНТАРИИ**

- Сбербанк: отчетность за восемь месяцев 2009 г.
- БТА Банк опубликовал меморандум о взаимопонимании с комитетом кредиторов

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

## Стратегия внутреннего рынка

### В ожидании Банка России

На фоне дальнейшего ослабления курса доллара на мировых валютных рынках курс рубля во вторник продолжил укрепляться как относительно корзины валют, так и в номинальном выражении против доллара, составив по итогам дня 36.61 и 30.11 соответственно. Учитывая присутствующие на рынке тенденции, вполне вероятно, что уже в ходе сегодняшних торгов курс рубля преодолет отметку 30 руб. за доллар, и впервые за долгое время будет протестирован уровень покупки Банка России. Судя по характеру торгов, во вторник Банк России не принимал активного участия в торгах, а оборот в секции рубль-доллар с расчетами завтра составил около USD2.7 млрд.

### Основные инвесторы – крупные российские банки. Иностранцы на подходе

На рынке рублевых облигаций торги носили спокойный характер. Ажиотажного спроса на долговые инструменты не наблюдалось, но медленный рост котировок продолжился. Крупные российские банки по-прежнему являются наиболее активными покупателями долговых обязательств. В частности, Сбербанк согласно последним данным отчетности по РСБУ в августе увеличил портфель облигаций сразу на USD2 млрд. Значительная часть этого объема была аккумулирована за счет покупок рублевых инструментов как на первичном, так и на вторичном рынке. Помимо этого, рынок рублевых облигаций становится все более популярным и у иностранных инвесторов в рамках реализации стратегии *carry trade*, когда участники рынка занимают средства в валютах с низкими процентными ставками (доллары, евро, швейцарский франк) и инвестируют их в сегментах с высокими ставками (например, бразильский реал, южноафриканский ранд или российский рубль).

### Северсталь снова лучше рынка. Рыночный спрос на Транснефть – почему бы нет?

По итогам дня динамику лучше рынка продемонстрировали трехлетние облигации ЛУКОЙЛа, котировки которых выросли на 0.25 п. п., закрывшись на уровне 104.75 (доходность 11.68%). На сером рынке продолжились активные покупки выпуска Северсталь-1, котировки которого достигли 102.0 (13.25%). Доходность доразмещаемых в четверг облигаций Москва-62 (погашение в 2014 г.) осталась на уровне 12.50%, и, на наш взгляд, этот выпуск сохраняет свою привлекательность. О намерении 30 сентября разместить десятилетние облигации в объеме 65 млрд руб. вчера объявила Транснефть. Ориентир по ставке купона установлен на уровне 12.65%. Размещение, скорее всего, будет носить технический характер (облигации купят всего несколько крупных банков, которые затем будут использовать их для рефинансирования в Банке России). Вместе с тем, в текущих условиях найти рыночный спрос на этот выпуск, на наш взгляд, вполне реально.

### Сегодня проводятся аукционы ОФЗ

Главным событием сегодняшнего дня на рынке облигаций станут аукционы ОФЗ 25069 и ОФЗ 26202 с погашением соответственно в 2012 и 2014 г. общим номинальным объемом 20 млрд руб. Насколько мы понимаем, сразу после размещения облигации будут включены в список РЕПО Банка России, следовательно, временное отсутствие возможности их гарантированного рефинансирования в Банке России не станет сдерживающим спрос фактором. Пятилетние ОФЗ закрылись во вторник с доходностью 11.47%. По нашим оценкам, доходность ОФЗ 26202 на аукционе составит около 11.44-11.47%. При определении доходности трехлетних ОФЗ Министерство финансов, скорее всего, будет ориентироваться на ставку 10.73%. С учетом текущей рыночной конъюнктуры, проблем с размещением облигаций по таким ставкам у Минфина возникнуть не должно.

Николай Подгузов  
Телефон: 783 5673

## Стратегия внешнего рынка

### Заседание продолжается

Угасшие было позитивные настроения участников рынка в преддверии заседаний Комитета по операциям на открытых рынках ФРС США (23-24 сентября) и «Группы двадцати» в Питтсбурге (24-25 сентября) возвращаются. На мировых валютных рынках доллар продолжил терять позиции, котировки на товарных рынках восстанавливаются после небольшой коррекции, основные фондовые индексы продемонстрировали положительную динамику, а кредитные спрэды на рынках облигаций вновь заметно сократились. Скорее всего, текущий позитив связан с тем, что возобладало мнение, согласно которому монетарные власти всего мира пока предпочтут повременить со сворачиванием стимулирующих программ. А сохранение текущей политики на денежных рынках означает продление периода очень низких процентных ставок и избыточной ликвидности. Таким образом, ралли на глобальных рынках вполне может продолжиться.

### Аукцион двухлетних КО США вновь прошел успешно

Аукцион по продаже двухлетних КО США, прошедший во вторник, вновь оказался очень успешным, несмотря на рекордный реализованный объем – USD43 млрд. Предельная доходность составила 1.034%; при этом спрос превысил предложение в 3.23 раза, что является максимальным уровнем с сентября 2007 г. Иностранные участники рынка (*indirect bidders*) приобрели около 45.2% эмиссии, тогда как на предыдущих четырех аукционах среднее значение этого показателя составило 51.0%. На наш взгляд, устойчивый высокий спрос на аукционах КО США объясняется осуществляемой ФРС программой выкупа облигаций агентств и ипотечных облигаций, гарантированных агентствами. Многие держатели этих бумаг предпочитают сокращать позиции, а взамен приобретают более надежные КО США. Программы выкупа облигаций агентств (USD200 млрд) и ипотечных облигаций (USD1.25 трлн.) в настоящее время исполнены на 70.0% и действуют до конца года. Их завершение может привести к скачку доходностей как ипотечных облигаций, так и КО США, что, по нашему мнению, является крайне нежелательным сценарием для ФРС в текущий момент. Поэтому мы ожидаем, что программы будут продлены (возможно без увеличения объемов) и за пределы 2009 г., с целью не допустить резких скачков доходности.

### Выпуск Россия 30 восстанавливается. Еврооблигации Evraz Group лучше рынка

Котировки индикативного суверенного выпуска Россия 30 по итогам вторника закрылись на уровне 108.00-108.25, сократив спред к базовым активам на 15 б. п. до 315 б. п. В течение дня спросом пользовались большинство выпусков второго эшелона, но динамику лучше рынка продемонстрировали еврооблигации Evraz Group, доходность которых снизилась на 20-25 б. п. На наш взгляд, бумаги этого эмитента остаются недооцененными, и мы по-прежнему рекомендуем их к покупке.

Страна	EMBI+	Изменение, %			EMBI+спред	Изменение за день, б.п.
		1-День	1-Неделя	С начала года по сегодняшний день		
EMBI+ Global	484.0	0.28	1.67	92.6	319.0	0.00
Аргентина	102.8	-0.68	5.70	55.3	739.0	8.00
Бразилия	740.5	0.22	0.74	69.3	224.0	0.00
Мексика	421.5	0.52	-0.50	34.0	192.0	-3.00
Россия	521.8	0.57	2.88	121.2	280.0	-6.00
RUBI CORP	232.7	0.26	1.73	94.7	499.0	-3.00
ЮАР	177.9	-0.100	1.53	32.1	173.0	5.00
Турция	331.5	0.43	2.02	53.5	267.0	-3.00
Украина	230.8	0.48	1.98	123.0	892.0	-11.0

Источник: Bloomberg

Николай Подгузов

Телефон: 783 5673

## КРЕДИТНЫЕ КОММЕНТАРИИ

### Сбербанк: отчетность за восемь месяцев 2009 г.

Сбербанк вчера опубликовал финансовую отчетность за восемь месяцев 2009 г. по РСБУ. По нашему мнению, показатели Сбербанка хорошо отражают общие тенденции в российском банковском секторе. Ниже мы приводим наши основные выводы из отчетности.

- В течение трех месяцев (май-июль) кредитный портфель Сбербанка сокращался (в результате погашения корпоративными клиентами большого объема кредитов), однако в августе его объем вырос на 1.5% (примерно USD2.5 млрд) – в основном за счет кредитования юридических лиц, поскольку объем розничных кредитов остался практически неизменным. Мы также обращаем внимание на существенный рост новых кредитов (в том числе в розничном сегменте, что позволяет ожидать увеличения соответствующего портфеля кредитов через несколько месяцев). В прошедшие месяцы Сбербанк был весьма активен в кредитовании первоклассных российских корпоративных заемщиков (в частности, выкуп еврооблигаций ВымпелКома совпал по времени с предоставлением компании кредитной линии Сбербанка на 10 млрд руб.).
- Помимо наращивания кредитного портфеля, банк также увеличил портфель облигаций примерно на USD2 млрд за счет активного участия в первичных размещениях и покупки еврооблигаций на вторичном рынке. Таким образом, Сбербанк демонстрирует тенденцию к росту работающих активов.
- Объем депозитов юридических и физических лиц вырос примерно на 2.8% и 0.6% соответственно. Сбербанк по-прежнему располагает большим объемом ликвидности и не использует механизмы поддержки ликвидности Банка России. Это справедливо и для всей российской банковской системы: на фоне достаточного объема ликвидности банки досрочно расплачиваются по обязательствам перед Банком России.
- В сентябре резервы Сбербанка увеличились примерно на 33 млрд руб. (при этом прибыль за месяц составила 600 млн). Как следствие, уровень резервирования превысил 8% кредитного портфеля.

Максим Раскоснов

Телефон: 662 5612

## БТА Банк опубликовал меморандум о взаимопонимании с комитетом кредиторов

БТА Банк 22 сентября опубликовал меморандум о взаимопонимании, подписанный комитетом кредиторов. Документ описывает ряд общих подходов к процессу реструктуризации долговых обязательств банка, однако наибольшую важность представляет альтернативный план реструктуризации его долга, предложенный кредиторами. Его основные положения таковы:

- Держатели приоритетного (несубординированного) долга общим объемом USD8.958 млрд получают USD1 млрд денежными средствами и новый долговой инструмент с 51.6%-ным дисконтом (номиналом USD3.759 млрд) сроком обращения семь лет с двухлетним льготным периодом и ставкой купона 10%.
- Экспортные агентства и прочие квазигосударственные кредиторы получают новые долговые обязательства с погашением через восемь лет, трехлетним льготным периодом и ставкой купона 3.6%;
- Субординированный долг (в размере USD1.3 млрд) будет конвертирован в собственный капитал с 70%-ным дисконтом;
- Фонд «Самрук-Казына» конвертирует облигации на 645 млрд тенге в собственный капитал или субординированные долговые обязательства.

По оценкам комитета кредиторов БТА Банка, банку придется восстановить USD9.2 собственного капитала, тогда как по расчетам самого банка этот показатель составляет USD12.5 млрд. Разница объясняется различными оценками качества кредитного портфеля и соответствующих резервов. Отсюда существенное расхождение между оценками чистой приведенной стоимости в рамках предложения кредиторов и самого БТА Банка: если по схеме реструктуризации БТА Банка для держателей старшего долга показатель, по нашим расчетам, составляет около 20%, то в рамках альтернативного предложения комитета кредиторов он приближается к 50%. Результаты оценки разнятся еще более существенно для субординированного долга, по которому в версии БТА Банка не предусматривается дисконт, тогда как по плану комитета кредиторов он полностью конвертируется в собственный капитал с дисконтом в 70%. Принимая во внимание тот факт, что держателями субординированного долга являются казахстанские пенсионные фонды, вопрос его реструктуризации, вероятно, является очень болезненным для банка и государственных органов Казахстана. Столь существенная разница в оценках БТА Банка и комитета его кредиторов свидетельствует о том, что переговоры завершатся не скоро. На наш взгляд, позиции БТА Банка гораздо прочнее, поэтому, пока преждевременно полагаться на оптимистичные оценки ожидаемого возврата средств в рамках альтернативных предложений комитета кредиторов.

Андрей Марков

Телефон: 725 5229

## Ликвидность

Индикатор	Текущее значение показателя	Предыдущее значение показателя	Изменение
<b>Индикаторы ликвидности</b>			
Остатки средств на кор. счетах кредитных организаций в ЦБ РФ (по РФ), млрд руб.	490.4	480.8	9.60 ▲
Остатки средств на кор. счетах кредит. орг. в ЦБ РФ (Московский регион), млрд руб.	360.1	354.9	5.20 ▲
Остатки денежных средств кредит. орг. на депозитных счетах в ЦБ РФ, млрд руб.	132.6	134.0	-1.40 ▼
Сальдо операций ЦБ РФ с банковским сектором, млрд руб.	-83.8	-66.8	-17.0 ▼
Золотовалютные резервы Российской Федерации, USD млрд	410.9	404.9	6.00 ▲
Денежная масса, млрд руб.	4 039.3	3 990.9	48.4 ▲
<b>Денежный рынок</b>			
Ставки по кредиту "overnight" (% годовых) *	7.00/7.75	6.0/8.0	н/д --
EURBOR - 6 месяцев	1.02	1.02	-0.0025 ▼
LIBOR - 6 month	0.67	0.68	-0.0081 ▼
MosPrimeRate - 1 месяц - % годовых	9.25	9.19	0.060 ▲
MosPrimeRate - 2 месяца - % годовых	9.88	9.88	0.00 --
MosPrimeRate - 3 месяца - % годовых	10.8	10.8	0.00 --
MosPrimeRate - 6 месяцев - % годовых	12.1	12.1	-0.0100 ▼
<b>РЕПО</b>			
Аукционное доразмещение ОБР - средневзвешенная ставка (% годовых)***	11.3	10.7	0.58 ▲
Прямое РЕПО сроком на 1 день - средневзвешенная ставка (% годовых)**	7.83	7.72	0.11 ▲
Прямое РЕПО сроком на 1 день - объем сделок, млрд руб.**	200.0	88.6	111.4 ▲
<b>FOREX</b>			
EUR/USD	1.4788	1.4675	0.011 ▲
Официальный курс EUR/RUB (ЦБ РФ)	44.5625	44.5271	0.035 ▲
Официальный курс USD/RUB (ЦБ РФ)	30.2385	30.3711	-0.13 ▼
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «сегодня» - в млн. долларов США	837.9460	620.9910	217.0 ▲
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «завтра» - в млн. долларов США	2,712.8130	1,902.0140	810.8 ▲
Беспоставочный форвардный контракт RUB/USD, % ставка (180 дней)*	10.35/10.65	10.55/10.90	н/д --
<b>Долговой рынок - (ММВБ)</b>			
Объем торгов корпоративными и муниципальными облигациями (включая РПС), млрд руб.*	11.9	8.20	3.70 ▲
Объем биржевых торгов (суверенные рублевые заимствования), млрд руб.*	2.13	1.08	1.04 ▲

\* Данные за последний торговый день.

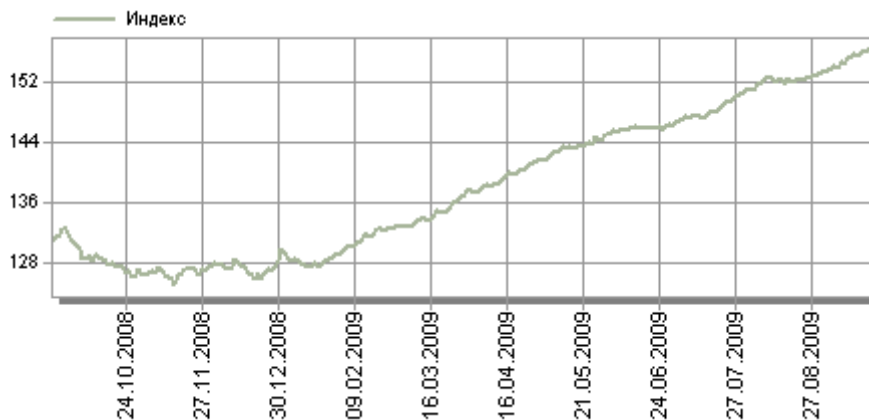
\*\* По итогам аукциона за 22.09.2009.

\*\*\* По итогам аукциона за 16.09.2009. Дата оферты - .

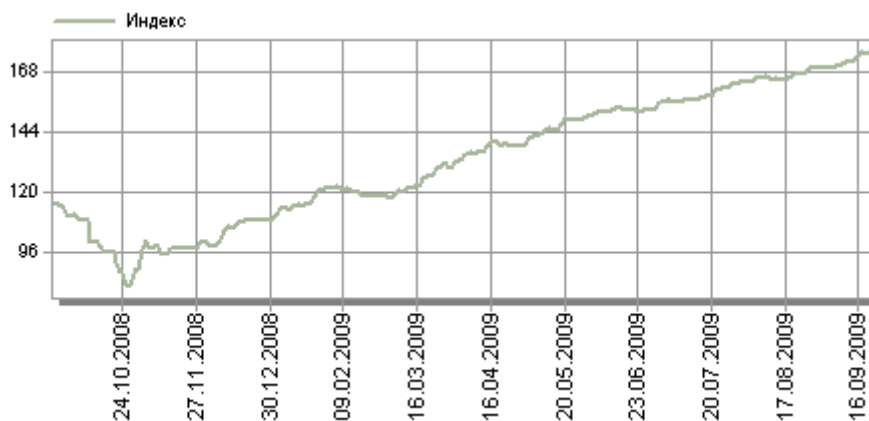
## Сырьевые товары

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	69.9	0.070	-1.05	-4.90	3.30	67.3
URALS	USD/брл	69.7	3.14	1.35	-4.70	6.80	65.1
Металлы							
Золото	USD/унц.	1 016.9	0.20	0.010	6.50	9.80	16.2
Никель	USD/т	17 750.0	2.01	5.97	-8.00	22.4	51.7
Заготовки стали	USD/т	440.0	--	-0.85	1.40	20.1	21.4
Серебро	USD/унц.	17.2	0.26	-0.99	21.1	24.0	53.1
Алюминий	USD/т	1 855.3	0.28	1.87	-2.00	20.3	23.0

## 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 оферты	Дюрация лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
Государственные													
ОФЗ 25057	99.75	-0.06	8.42	20.78	--	--		0.32	20.01.10	7.40	40 817	0.53	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25059	95.62	-0.08	10.01	7.45	--	--		1.27	19.01.11	6.10	41 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25061	98.45	0.03	8.67	-4.04	--	--		0.61	05.05.10	5.80	42 513	9.90	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25062	93.56	-0.21	10.57	16.71	--	--		1.54	04.05.11	5.80	27 092	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25063	92.75	-0.03	10.40	2.21	--	--		1.99	09.11.11	6.20	20 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25064	103.80	0.26	10.43	-13.79	--	--		2.03	18.01.12	11.90	55 000	103.80	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25065	103.95	-0.10	11.07	3.56	--	--		2.86	27.03.13	12.00	31 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25066	101.04	0.04	10.28	-2.60	--	--		1.62	06.07.11	10.55	19 665	10.51	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25067	102.54	-0.01	10.73	0.29	--	--		2.61	17.10.12	11.30	15 000	333.26	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25068	103.02	0.11	11.49	-3.22	--	--		3.84	20.08.14	12.00	5 000	108.47	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 26178	90.56	0.00	86.38	186.31	--	--		0.16	20.11.09	2.00	5	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 26198	87.75	0.02	10.83	-0.20	--	--		2.76	02.11.12	6.00	42 117	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 26199	89.93	-0.10	10.68	5.01	--	--		2.55	11.07.12	6.10	40 291	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 26200	85.10	0.00	11.38	0.33	--	--		3.36	17.07.13	6.10	28 784	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 26201	96.10	0.00	7.90	0.07	--	--		3.55	16.10.13	6.55	13 866	--	BBB/Baa2/BBB
ОФЗ 46002	95.92	0.10	10.44	-5.55	--	--		1.97	08.08.12	8.00	62 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46003	101.03	0.08	8.80	-11.59	--	--		0.78	14.07.10	10.00	18 649	15.16	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46005	38.10	0.00	11.88	0.40	--	--		8.58	09.01.19	--	27 477	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46010	93.05	0.00	8.21	0.20	--	--		11.58	17.05.28	0.00	30 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46011	111.00	0.00	5.98	0.15	--	--		10.63	20.08.25	0.00	30 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46012	70.00	0.00	7.76	0.15	--	--		12.64	05.09.29	0.89	40 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46014	88.08	-0.04	11.44	1.60	--	--		3.16	29.08.18	8.00	58 290	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46017	79.75	0.21	11.84	-5.84	--	--		4.93	03.08.16	8.00	80 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46018	74.44	-0.65	11.87	13.94	--	--		6.90	24.11.21	8.50	128 975	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46019	55.00	0.00	10.85	0.48	--	--		6.53	20.03.19	0.00	26 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46020	65.45	0.00	11.24	0.00	--	--		9.51	06.02.36	6.90	116 911	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46021	71.27	0.00	11.74	0.08	--	--		6.15	08.08.18	7.00	92 794	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46022	60.00	0.00	12.99	-0.01	--	--		7.47	19.07.23	7.50	28 223	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 48001	98.00	0.00	10.91	0.03	--	--		4.84	31.10.18	10.50	24 099	--	BBB/Baa1/BBB
Банки													
АБН АМРО 10	91.34	0.18	25.62	-35.65	1 701	1,723		0.52	29.03.10	6.00	2 500	--	AA-/Aa1/AA
АвтовазБ-1	99.50	0.00	37.98	219.48	3 361	3,388	09.10.09	0.03	02.04.10	15.00	800	--	--/Caa1/--
АК БАРС-3	100.45	0.08	12.61	-16.30	396	404	04.05.10	0.56	25.10.11	13.10	3 000	33.21	--/Ba2/BB
АК БАРС-4	100.48	-0.08	12.44	14.13	380	392	26.04.10	0.55	15.10.13	13.00	5 000	--	--/Ba2/BB
АльянсФин-1	18.00	0.00	959.30	802.14	95 052	95,044	28.06.10	0.69	20.06.12	8.76	3 000	--	--/--/--
БалтИнвБ-1	100.40	0.00	16.15	-0.36	749	759	03.05.10	0.57	26.04.11	16.00	1 000	--	--/B3/--
Банк Москвы 09	97.00	0.00	28.17	36.09	2 190	2,136		0.17	25.11.09	7.25	5 000	--	--/Baa1/BBB
Банк Москвы-1	99.40	0.00	11.68	0.21	277	259	06.08.10	0.83	29.07.11	10.64	10 000	--	--/Baa1/BBB
Банк Москвы-2	100.00	0.00	12.00	-0.14	354	409	12.02.10	0.37	01.02.13	11.75	10 000	--	--/Baa1/BBB
Банк Союз-2	96.50	0.00	184.04	1 882.99	17 955	17,956		0.04	05.10.09	8.37	2 000	--	B-/Caa1/--
Банк Союз-3	100.00	0.00	16.59	0.09	752	717	28.10.10	0.98	02.05.11	16.00	2 000	--	B-/Caa1/--
Банк Союз-4	106.00	0.00	0.10	-9.30	-840	-794	22.02.10	0.40	23.02.11	14.90	3 000	--	B-/Caa1/--
ВБРР	100.25	0.00	5.22	-23.98	51	18		0.05	11.10.09	10.00	575	--	--/Ba1/--
Возрождение-1	98.53	-0.30	12.81	78.38	428	464		0.44	03.03.10	8.95	3 000	0.50	BB-/Ba3/--
ВТБ 08	99.78	0.00	12.44	0.01	172	153		2.65	28.11.12	12.00	30 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-1	100.00	0.00	9.77	-0.77	521	508	13.10.09	0.04	05.10.11	9.75	6 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-2	100.51	0.00	10.40	-1.24	192	244	15.02.10	0.38	05.02.13	11.60	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-3	99.75	0.00	11.13	0.12	237	234	08.06.10	0.67	29.05.13	10.50	6 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-4	99.75	0.00	12.49	0.05	350	327	01.09.10	0.90	20.02.14	11.85	8 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ-5	102.91	0.20	10.13	-40.07	149	160	26.04.10	0.56	17.10.13	15.00	15 000	209.13	BBB/Baa1/BBB
ВТБ-6	103.02	0.63	9.65	-87.62	79	64	16.07.10	0.76	06.07.16	13.25	10 000	673.86	BBB/Baa1/BBB
ГазпромБ 10	97.19	0.00	15.02	4.98	651	693		0.41	22.02.10	7.25	10 000	--	BB+/Baa1/--
ГазпромБ-1	94.72	1.30	11.75	-116.91	237	199		1.30	27.01.11	7.10	5 000	--	BB+/Baa1/--
ГазпромБ-4	101.10	0.00	5.17	-12.04	-100	-150	23.11.09	0.16	15.11.12	12.25	20 000	--	BB+/Baa1/--
ГазпромБ-5	100.12	0.00	11.64	-1.55	522	481	30.11.09	0.18	22.11.12	12.25	20 000	--	BB+/Baa1/--
Глобэкс-1	99.00	0.00	11.51	1.08	294	324		0.48	15.03.10	9.00	2 000	--	--/--/--
Глобэкс-Фин-1	100.00	0.00	15.49	0.18	684	693	27.04.10	0.55	26.04.11	15.00	4 000	--	--/--/--
ДельтаКредит-1	98.50	0.00	15.72	11.97	911	878		0.19	01.12.09	7.09	1 500	--	Withdrawn/Baa2/--
ЕБРР 10	95.54	-0.02	10.45	2.44	118	80		1.18	20.12.10	6.50	2 000	--	AAA/Aaa/AAA
ЕБРР 12	91.31	0.11	10.25	-5.07	-4	-33		2.21	14.02.12	6.00	2 000	--	AAA/Aaa/AAA
ЕБРР-01	101.38	-0.12	0.31	13.89	-841	-837		0.62	12.05.10	11.51	5 000	--	AAA/Aaa/AAA
ЕБРР-02	102.45	0.00	--	--	--	--		1.58	21.04.11	0.00	5 000	--	AAA/Aaa/AAA
ЕБРР-03	102.47	-0.03	--	--	--	--		1.96	07.09.11	0.00	7 500	9.22	AAA/Aaa/AAA
ЕБРР-05	101.00	-0.55	--	--	--	--		4.42	09.04.14	12.00	5 000	0.18	AAA/Aaa/AAA
Залпискомбанк-1	100.00	0.00	11.30	-0.10	139	101		1.83	15.09.11	11.00	1 500	--	B/--/--
Зенит-3	102.38	0.02	12.29	-5.98	360	363	14.05.10	0.60	09.11.11	16.00	3 000	--	--/Ba3/B+
Зенит-4	102.25	-0.05	11.86	8.04	327	343		0.50	06.04.10	16.00	3 000	--	--/Ba3/B+
Зенит-5	99.73	-0.06	11.48	31.75	460	440	10.12.09	0.21	04.06.13	10.00	5 000	34.90	--/Ba3/B+
Зенит-6	101.20	0.04	13.70	-6.83	486	474	08.07.10	0.75	01.07.14	15.00	3 000	4.55	--/Ba3/B+
КБРенКап-1	97.07	-0.29	22.91	86.26	1 437	1,475		0.44	02.03.10	14.50	2 000	11.82	B-/B3/B-
КБРенКап-2	100.24	0.10	17.31	-209.61	1 256	1,220	19.10.09	0.06	04.04.12	22.00	3 000	5.70	B-/B3/B-
КБРенКап-3	102.15	0.10	22.55	-17.35	1 379	1,373	18.06.10	0.67	06.06.12	25.00	4 000	3.63	B-/B3/B-
Кедр-3	98.75	-0.43	17.75	154.79	933	1,001	02.02.10	0.33	22.07.11	12.80	1 500	--	--/B2/--
КИТ-2	85.00	0.00	57.07	25.85	4 848	4,873		0.50	23.03.10	13.00	2 000	--	Withdrawn/Caa2/--
КМБ-Банк-2	99.99	0.00	15.25	-0.19	860	829	05.12.09	0.20	30.11.11	15.00	3 400	--	--/Baa3/--
КрайинвестБ-1	100.00	0.00	14.17	-0.15	524	505	17.08.10	0.84	05.08.11	13.75	600	--	B/--/--
Кредит Европа-1	99.50	0.00	11.68	1.04	321	378		0.37	03.02.10	10.00	3 500	--	--/Ba1/--
МастерБ-3	100.00	0.00	17.25	-0.65	1 060	1,029	11.12.09	0.20	30.11.11	17.00	1 200	--	--/--/B
МБРР-2	100.00	0.00	15.85	0.15	726	747	05.04.10	0.50	28.03.13	15.00	3 000	20.00	--/B2/B+
МБРР-3	100.43	0.29	15.37	-32.45	627	594	28.10.10	1.01	23.04.13	15.00	3 000	15.06	--/B2/B+
МБРР-4	100.60	-0.1											

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)
Мой Банк-3	100.00	0.00	15.50	-0.11	656	636	12.08.10	0.85	07.08.12	15.00	1 500	--	--/B3/--
МоскомцБ-2	99.98	0.00	14.45	-0.15	595	642	17.02.10	0.40	15.02.11	14.00	3 000	--	--/--/CCC
МоскомцБ-3	99.60	0.00	17.17	0.17	838	831	17.06.10	0.70	12.06.13	16.00	5 000	--	--/--/CCC
Номос-11	101.21	0.08	13.69	-12.15	485	472	12.07.10	0.76	02.07.14	15.00	5 000	20.32	--/B3/B+
Номос-9	101.75	-0.30	12.74	44.30	395	387	23.06.10	0.70	14.06.13	15.00	5 000	3.73	--/B3/B+
НС-Финанс-1	85.34	0.00	49.21	14.04	4 049	4,049	27.05.10	0.62	25.05.11	17.00	2 000	528.82	--/B3/--
Первобанк-1	100.50	-0.30	14.72	120.87	713	731	13.01.10	0.26	29.06.11	16.50	1 500	2.02	--/B3/--
Петрокоммерц-4	102.62	-0.13	12.17	17.09	333	321	08.07.10	0.75	06.07.11	15.50	3 000	3.25	B+/B3/--
Промсвб-5	102.05	0.13	12.96	-23.31	425	426	25.05.10	0.62	17.05.12	16.00	4 500	--	BB-/B2/B+
Промсвб-6	100.90	0.05	11.04	-26.44	368	373	23.12.09	0.25	17.06.13	14.75	5 000	10.09	BB-/B3/B+
ПЧРБ-1	98.00	0.00	14.79	0.28	535	494	--	1.35	09.03.11	12.50	1 250	--	--/B3/--
РАБОБанк 17	73.00	0.00	12.55	0.14	70	62	--	5.79	06.06.17	6.90	2 000	--	AAA/Aaa/AA+
Райффайзенбанк-4	100.00	0.00	13.93	0.01	394	352	08.12.11	1.91	03.12.13	13.50	10 000	--	BBB/--/BBB+
Росбанк 09	97.25	0.00	665.20	21 283.63	66 101	66,120	--	0.01	30.09.09	8.00	7 000	--	BB+/Baa3/BBB+
Россия банк-1	100.25	0.00	14.59	-0.09	571	555	--	0.79	21.07.10	14.50	1 500	--	--/--/B-
РСХБ-2	97.15	0.05	10.43	-3.76	102	62	--	1.33	16.02.11	7.85	7 000	9.72	--/Baa1/BBB+
РСХБ-3	99.37	0.27	9.11	-70.97	61	107	22.02.10	0.41	09.02.17	7.34	10 000	14.90	--/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	0.01	394	352	08.12.11	1.91	27.11.18	13.50	10 000	--	--/Baa1/BBB+
РСХБ-6	101.00	0.00	12.49	-0.39	352	331	24.08.10	0.88	09.02.18	13.35	5 000	--	--/Baa1/BBB+
РСХБ-7	103.23	1.43	9.42	-214.34	63	57	17.06.10	0.70	05.06.18	13.95	5 000	10.32	--/Baa1/BBB+
РусСтанд-5	100.35	0.00	14.85	-0.21	583	558	--	0.93	09.09.10	14.75	5 000	--	B+/B3/BB-
РусСтанд-6	100.55	0.78	13.82	-226.31	534	586	17.02.10	0.39	09.02.11	15.00	6 000	5.03	B+/B3/BB-
РусСтанд-7	99.78	0.55	16.09	-128.03	749	775	30.03.10	0.50	20.09.11	15.00	5 000	--	B+/B3/BB-
Русфинанс-4	97.05	-1.95	16.35	573.20	786	836	--	0.39	12.02.10	7.74	4 000	--	BB+/Baa2/--
Русь-Банк-2	100.22	0.22	--	--	--	--	--	--	22.02.10	0.00	2 000	--	--/B2/--
СБ банк-2	100.50	-0.50	17.29	80.99	852	847	--	0.68	11.06.10	17.50	1 000	3.51	--/B3/--
Связь-Банк-1	101.25	-0.75	15.96	59.53	648	603	--	1.39	21.04.11	16.00	2 000	--	--/Caa2/--
СевКазна-1	99.70	0.00	23.07	144.21	1 873	1,907	--	0.02	01.10.09	9.00	1 000	3.49	--/Withdrawn/--
СевКазна-2	79.87	0.00	14.11	2.09	420	386	--	1.84	01.08.11	1.00	1 500	--	--/Withdrawn/--
СКБ-Банк-1	100.50	-0.48	16.17	74.60	735	726	--	0.72	24.06.10	16.00	1 000	0.05	--/B2/B-
Солидарность-1	100.00	0.00	13.05	-0.09	643	611	--	0.19	01.12.09	12.50	1 000	--	--/B3/--
Солидарность-2	100.00	0.00	15.84	0.06	720	732	--	0.55	20.04.10	15.00	950	--	--/B3/--
Спурт-2	100.00	0.00	15.85	-0.07	709	706	03.06.10	0.67	31.05.12	15.00	1 000	--	--/--/B-
Стройкредит-1	100.00	0.00	14.42	-0.05	551	533	06.08.10	0.82	01.08.11	14.00	1 000	--	--/B3/--
ТатфондБ-4	99.82	0.04	12.52	-20.81	587	555	08.12.09	0.20	01.06.11	11.40	1 500	9.28	--/B2/--
ТКС Банк-1	97.25	-2.62	65.47	4 564.50	6 043	5,987	23.10.09	0.08	22.10.10	18.00	1 500	0.08	--/--/--
ТрансКредитБ-1	97.38	0.30	11.41	-46.64	261	254	--	0.71	15.06.10	7.29	3 000	--	BB/Ba1/--
ТрансКредитБ-2	102.03	-0.22	13.53	20.52	432	394	23.12.10	1.13	12.06.12	15.00	3 000	20.74	BB/Ba1/--
ТрансКредитБ-3	99.75	0.21	11.06	-78.82	306	349	19.01.10	0.29	07.07.11	9.99	5 000	2.98	BB/Ba1/--
ТуранАлем-1	100.13	0.00	4.28	-22.25	-24	-30	--	0.04	06.10.09	7.75	3 000	--	--/--/--
УРСА Банк 10	93.25	0.00	28.82	12.97	2 030	2,070	--	0.42	26.02.10	9.12	5 000	--	--/B3/B+
УРСА Банк-5	93.90	-0.60	13.97	38.26	405	363	--	1.84	18.10.11	10.05	3 000	0.23	--/B3/B+
УРСА Банк-7	99.27	0.27	10.90	-87.64	248	316	26.01.10	0.33	19.07.12	8.40	5 000	6.62	--/B3/B+
УРСА Банк-8	102.75	0.00	10.05	-2.34	143	156	20.04.10	0.53	09.04.15	15.00	10 000	--	--/B3/B+
ХКФБ-2	102.20	0.21	14.12	-38.68	544	548	--	0.59	11.05.10	17.50	3 000	0.41	B+/B3/--
ХКФБ-3	100.41	-0.80	14.87	187.65	630	659	25.03.10	0.48	16.09.10	15.00	3 000	68.28	B+/B3/--
ХКФБ-5	100.60	0.05	14.62	-10.53	597	609	26.04.10	0.55	17.04.13	15.00	4 000	10.06	B+/B3/--
ХКФБ-6	100.75	0.65	12.42	-320.27	529	521	18.12.09	0.23	10.06.14	15.25	5 000	--	--/--/--
ХМБ-1	100.30	-0.02	11.83	16.00	630	567	06.11.09	0.11	31.10.11	14.59	3 000	--	B+/--/--
ЦентрИнв-2	100.50	0.00	15.76	-0.34	694	683	02.07.10	0.73	24.06.14	16.00	3 000	--	--/--/--
Экспобанк-1	99.42	0.00	15.00	2.65	734	757	--	0.27	29.12.09	12.00	1 000	--	--/Ba1/--
Юниаструм-2	100.45	0.00	15.65	-0.25	702	714	--	0.54	19.04.10	16.00	1 500	--	--/Ba2/--
Прочие финансовые													
АИЖК (КО)-2	81.50	-2.50	24.45	242.14	1 483	1,437	--	1.54	23.08.11	9.00	800	--	--/--/--
АИЖК Алтай	92.00	-1.25	30.10	324.67	2 148	2,163	--	0.54	13.04.10	11.25	300	0.06	--/--/--
АИЖК-02	101.25	0.60	7.51	-176.93	-95	-36	--	0.36	01.02.10	11.00	1 500	--	BBB/A3/--
АИЖК-03	97.28	0.00	12.73	0.56	364	332	--	1.01	15.10.10	9.40	900	--	BBB/A3/--
АИЖК-04	95.00	0.00	11.61	0.33	140	107	--	2.13	01.02.12	8.70	900	--	BBB/A3/--
АИЖК-05	91.38	0.00	11.79	0.43	142	110	--	2.29	15.10.12	7.35	2 200	--	BBB/A3/--
АИЖК-06	83.65	0.00	13.64	0.41	262	243	--	3.17	15.07.14	7.40	2 500	--	BBB/A3/--
АИЖК-07	82.95	0.96	12.79	-31.45	134	125	--	4.08	15.07.16	7.68	4 000	--	BBB/A3/--
АИЖК-08	82.83	0.33	13.22	-11.77	192	179	--	3.75	15.06.18	7.63	5 000	6.39	BBB/A3/--
АИЖК-09	81.83	0.18	12.97	-5.83	153	144	--	4.07	15.02.17	7.49	5 000	4.09	BBB/A3/--
АИЖК-10	79.63	0.38	13.32	-10.83	153	161	--	4.83	15.11.18	8.05	6 000	48.13	BBB/A3/--
АИЖК-11	78.26	1.76	13.31	-47.63	146	150	--	5.41	15.09.20	8.20	10 000	7.11	BBB/A3/--
ВИА АИЖК-А	100.00	0.00	8.81	0.01	-217	-245	--	3.09	15.03.40	8.50	6 568	--	--/A3/--
ВКМ-Лизинг-1	100.00	0.00	21.33	-0.79	1 520	1,469	20.11.09	0.16	18.05.11	20.00	180	--	CCC+/-/C
ВТБ-Лизинг-1	100.42	-0.01	9.30	1.75	339	282	16.11.09	0.14	06.11.14	12.10	6 769	42.49	BBB/--/BBB+
ВТБ-Лизинг-3	101.25	-1.05	12.74	162.28	395	388	17.06.10	0.70	07.06.16	14.00	5 000	101.25	BBB/--/BBB+
ВТБ-Лизинг-4	102.38	-0.12	10.99	17.77	220	213	17.06.10	0.70	07.06.16	14.00	5 000	--	--/--/--
ГПБ-Ипотека-1	87.00	0.00	17.20	1.26	746	664	--	1.65	29.12.36	8.00	1 574	--	--/Baa2/--
Европлан-1	35.28	0.00	282.68	118.94	27 376	27,357	16.08.10	0.83	11.08.11	14.50	2 000	42.44	--/--/--
ИА АИЖК 2008-А	100.00	0.00	--	--	--	--	--	--	20.02.41	10.50	7 930	--	--/Baa1/--
ИАЖС РХ-1	110.00	0.00	2.61	-1.80	-663	-698	--	1.15	08.12.10	11.00	380	--	--/--/--
ИАРТ-1	100.00	0.00	15.40	-0.30	694	752	02.02.10	0.36	04.08.13	15.00	1 000	--	--/--/--
Медведь-1	100.00	-0.10	17.53	13.07	856	832	--	0.88	01.09.10	16.50	750	0.00	--/--/--
МОИА-1	78.10	0.00	37.92	7.86	2 882	2,839	--	1.01	21.12.10	9.00	1 050	--	--/--/--
Номос-Лизинг-1	100.00	0.00	12.33	-0.02	262	220	--	1.63	08.07.11	12.00	3 000	--	--/--/--
ОИЖК-1	76.73	0.00	26.47	2.28	1 662	1,611	--	1.78	21.02.12	9.24	1 000	--	--/--/--
ПИА АИЖК А	85.16	1.66	16.61	-129.66	677	608	--	1.76	15.02.39	6.94	1 359	--	--/A3/--
ПрТехЛиз-1	100.15	0.00	12.79	-4.90	752	691	28.10.09	0.09	25.04.11	14.00	130	--	--/--/--
РАФ-1	100.00	0.00	18.67	-0.41	1 016	1,058	04.03.10	0.42	21.02.12	18.00	305	--	--/--/--
Ренинс-1	110.00	0.00	--	--	--	--	--	0.49	30.03.10	12.00	750	--	--/--/--
РИАТО-1	100.05	0.00	14.45	-0.03	363	347	--	2.75	03.06.13	13.75	508	--	--/--/--
РТК-Лизинг-5	80.80	-0.42	44.27	115.48	3 544	3,528	--	0.73	12.08.10	8.35	900	0.32	--/--/--
ТрансФин-М-2	100.00	0.00	11.03	-0.04	43	23	--	2.53	10.08.12	10.75	1 500	--	--/--/--
ТрансФин-М-3	100.00	0.00	14.45	0.00	475	432	25.07.11	1.62	10.07.14	14.00	1 500	--	--/--/--
УралЛЦ-1	96.00	1.00	63.62	-1 512.8									

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)
	% от номинала	п.п.	%	б.п.	б.п.	б.п.	лет	%	млн.руб.	млн.руб.			
ЭлемЛиз-1	97.26	0.00	--	--	--	--	--	--	24.03.10	16.00	600	--	B-/ --/ --
ЭлемЛиз-2	99.28	0.00	23.31	0.03	1 375	1,329	14.06.11	1.47	04.09.14	21.00	700	--	B-/ --/ --
ЮгФинСервис-1	100.00	0.00	15.77	0.01	661	625	01.12.10	1.07	20.05.14	15.25	900	--	--/ --/ --
ЮЛК-1	99.87	0.00	10.67	0.22	211	226	--	0.46	28.04.10	10.00	440	--	--/ --/ --
ЮФК-1	100.50	0.00	15.77	-0.03	668	632	12.11.10	1.01	29.04.14	15.75	900	--	--/ --/ --
Информационные технологии													
ДальСвязь, БО-5	103.65	0.35	13.06	-23.27	335	292	21.07.11	1.63	17.07.12	15.00	1 500	--	--/ --/ B+
Ситроникс-1	102.51	0.15	17.24	-36.70	865	890	25.03.10	0.50	21.09.10	22.00	3 000	1.17	--/ --/ B-
Тензор-1	99.98	0.00	14.79	0.47	870	817	--	0.15	17.11.09	14.50	500	--	--/ --/ --
Машиностроение													
АвтоВАЗ-3	89.01	0.00	28.42	7.09	1 961	1,952	--	0.72	22.06.10	9.60	5 000	--	--/ --/ --
АвтоВАЗ-4	98.19	-1.80	22.50	329.06	1 378	1,377	27.05.10	0.63	20.05.14	18.50	5 000	294.57	--/ --/ --
Вагонмаш-2	92.27	0.00	24.28	1.77	1 508	1,470	--	1.12	15.12.10	15.50	1 000	--	--/ --/ --
Вега-1	95.28	0.00	27.57	7.51	1 904	1,941	--	0.44	02.03.10	14.00	700	--	--/ --/ --
ГАЗФин-1	73.87	0.13	50.43	-15.05	4 111	4,070	--	1.24	08.02.11	18.00	5 000	0.92	--/ --/ --
ГидромашС-1	97.25	0.75	28.60	-529.42	2 224	2,181	--	0.17	24.11.09	9.90	1 000	--	--/ --/ --
ГС Сухого-1	98.96	0.00	582.70	31 376.82	57 862	57,870	28.09.09	0.00	26.03.17	7.85	5 000	--	--/ --/ BB+
Иркут-3	95.72	0.22	13.98	-26.52	493	467	--	0.96	16.09.10	8.74	3 250	--	--/ Ba2/ --
Камаз-2	99.67	0.00	11.95	-0.02	290	264	--	0.96	17.09.10	11.25	1 500	--	--/ --/ --
Киров.зд-1	99.00	0.00	17.79	1.59	923	945	--	0.47	24.03.10	14.90	1 500	--	--/ --/ --
КМПО-1	97.25	0.00	18.28	3.48	970	999	--	0.48	16.03.10	11.30	1 000	--	--/ --/ --
Криоген-1	95.67	0.27	36.28	-131.27	2 915	2,907	--	0.23	15.12.09	13.00	1 000	3.25	--/ --/ --
Курганмаш-1	96.25	0.00	25.23	1.55	1 647	1,641	--	0.67	10.06.10	18.00	2 000	--	--/ --/ --
ЛБР-Интер-1	85.90	0.00	158.45	306.85	15 202	15,162	--	0.18	26.11.09	14.50	300	--	--/ --/ --
Моторостроитель-2	91.51	0.00	11.67	4.01	277	262	--	0.81	15.07.10	0.10	1 000	--	--/ --/ --
ОЗНА-1	99.80	0.00	11.63	1.02	476	455	--	0.21	08.12.09	10.50	500	--	--/ --/ --
ОМЗ-5	100.10	-0.40	13.35	25.32	350	311	--	1.76	30.08.11	13.00	1 500	--	CCC+/ --/ --
ОМЗ-6	99.23	-0.12	14.57	71.63	784	756	11.12.09	0.20	31.05.13	10.25	1 600	0.20	CCC+/ --/ --
Промтрактор-2	62.21	0.95	38 300.52	72 376.34	3 829 547	3,829,492	27.10.09	0.08	18.10.11	10.75	3 000	0.06	--/ --/ --
Промтрактор-3	49.19	0.00	84.16	8.96	7 459	7,409	01.08.11	1.49	24.07.13	18.00	5 000	11.96	--/ --/ --
Протон-1	65.00	0.00	111.38	43.75	10 261	10,254	22.06.10	0.68	12.06.12	16.00	1 000	--	--/ --/ --
ПТПА-1	99.00	0.00	22.90	15.92	1 703	1,645	--	0.14	11.11.09	14.50	500	--	--/ --/ --
Сатурн-2	98.78	0.00	20.12	1.14	1 154	1,180	23.03.10	0.49	20.09.11	16.50	2 000	--	--/ --/ --
Сатурн-3	98.24	3.22	26.48	-2 070.38	1 968	1,944	08.12.09	0.20	06.06.14	16.25	3 500	--	--/ --/ --
СевСтАвто	95.87	0.37	22.56	-128.40	1 413	1,482	--	0.33	21.01.10	8.00	1 500	0.30	--/ --/ --
СевСтАвто-2	87.64	-0.19	26.66	39.73	1 776	1,760	26.07.10	0.81	17.07.13	7.70	3 000	0.26	--/ --/ --
ТВЗ-3	66.00	0.00	509.03	1 088.99	50 178	50,177	29.12.09	0.24	18.06.10	15.50	1 000	0.01	--/ --/ --
Трансмаш-2	101.12	-0.05	14.28	11.51	579	630	17.02.10	0.39	10.02.11	17.00	4 000	--	--/ --/ --
УМПО-2	94.13	-0.39	44.13	278.54	3 692	3,688	--	0.24	17.12.09	12.25	4 000	4.01	--/ --/ --
УОМЗ-1	99.00	0.00	17.81	0.41	904	898	--	0.68	10.06.10	16.00	1 000	--	--/ --/ --
УралВаг-3	96.50	0.00	23.12	1.39	1 413	1,377	--	0.91	05.10.10	18.00	3 000	--	--/ --/ --
ЭМАльянс-1	100.00	0.00	18.67	-0.06	983	970	13.07.10	0.75	08.07.11	18.00	2 000	--	--/ --/ --
Энергомаш-1	89.40	-0.60	110.58	945.63	10 423	10,380	01.12.09	0.17	22.11.11	13.00	700	0.01	--/ --/ --
Металлургические и добывающие													
Амурмет-2	7.61	0.00	36 687.94	110 041.06	3 667 941	3,667,982	--	0.43	26.02.10	9.15	2 000	--	--/ --/ --
Амурмет-3	5.92	0.00	513.11	196.24	50 348	50,310	--	1.55	15.04.11	0.10	3 000	--	--/ --/ --
Белон-2	96.38	0.65	--	--	--	--	--	--	23.02.12	17.00	2 000	4.86	--/ --/ --
ЗолСелигд-1	99.99	0.00	17.56	0.08	796	747	--	1.51	28.06.11	16.50	300	--	--/ --/ --
ЗолСелигд-2	78.91	0.00	184.09	262.38	17 666	17,675	30.12.09	0.25	21.12.11	15.00	500	--	--/ --/ --
ЗолСелигд-3	100.00	0.00	17.14	-0.03	689	650	06.06.12	2.18	29.05.14	16.50	1 500	--	--/ --/ --
Кокс-2	94.80	-0.45	21.54	124.29	1 296	1,324	22.03.10	0.48	15.03.12	8.70	5 000	0.16	--/ --/ --
Метсервис-1	96.50	0.00	18.42	2.64	968	967	04.06.10	0.64	23.05.12	12.00	1 500	--	--/ --/ --
Мечел-2	95.90	0.10	14.97	-14.05	617	610	21.06.10	0.71	12.06.13	8.40	5 000	55.11	--/ --/ --
Мечел-4	107.40	-2.60	16.67	120.87	636	597	30.07.12	2.23	21.07.16	19.00	5 000	244.05	--/ --/ --
НижЛенское-3	60.00	-0.02	422.11	668.96	41 369	41,439	25.01.10	0.33	16.07.13	14.00	1 000	0.62	--/ --/ --
НМЗ-1	35.00	0.00	1 383.16	2 411.83	137 466	137,515	--	0.40	14.02.10	11.00	1 200	--	--/ --/ --
РМК-1	85.57	0.42	45.60	-111.61	3 699	3,717	--	0.51	06.04.10	8.75	3 000	9.55	--/ --/ --
Росскат-1	100.00	0.00	20.63	-0.66	1 220	1,290	26.01.10	0.33	21.07.10	20.00	1 200	--	--/ --/ --
ТМК-3	98.88	0.00	12.86	1.14	436	483	16.02.10	0.40	15.02.11	9.60	5 000	43.40	B/B1/ --
УЗПС-1	89.00	0.00	29.83	7.90	2 105	2,099	--	0.69	10.06.10	10.00	1 500	--	--/ --/ --
Уралэлектромедь-1	96.26	0.24	18.15	-61.85	961	999	09.03.10	0.44	28.02.12	8.25	3 000	--	--/ --/ --
ЧТПЗ-1	86.45	-0.35	34.00	82.90	2 520	2,512	--	0.71	16.06.10	9.50	3 000	103.53	--/ Withdrawn/ --
ЧТПЗ-3	92.51	0.97	18.60	-115.40	949	916	28.10.10	1.02	21.04.15	10.00	8 000	28.15	--/ Withdrawn/ --
Недвижимость													
Адамант-2	90.00	0.00	124.53	239.66	11 836	11,786	19.11.09	0.16	20.05.10	16.00	2 000	--	--/ --/ --
Артур-2	100.00	0.00	18.11	0.35	954	978	31.03.10	0.47	22.03.12	17.00	500	--	--/ --/ --
ГлМосСтр-2	95.00	-5.00	35.65	1 356.91	2 707	2,735	22.03.10	0.48	17.03.11	21.00	4 000	--	--/ --/ --
Градострой-1	99.50	0.00	12.52	0.33	398	434	11.03.10	0.45	03.03.11	11.00	450	--	--/ --/ --
Дев-Юг-1	99.90	0.00	18.84	0.03	1 014	1,015	--	0.61	18.05.10	18.00	1 000	--	--/ --/ --
ДКС ФЖС-1	99.93	0.00	12.56	0.40	620	577	--	0.17	24.11.09	12.00	500	--	--/ --/ --
Желдорил-1	97.25	0.00	21.69	0.69	1 253	1,216	--	1.07	30.11.10	18.00	1 500	--	--/ --/ --
Желдорил-2	101.00	0.35	16.68	-70.33	805	816	04.05.10	0.54	19.04.12	18.00	2 500	19.74	--/ --/ --
Желдорил-3	99.65	0.00	13.58	0.05	309	275	--	2.42	19.09.12	13.00	2 000	--	--/ --/ --
ЖилСоц-1	100.00	0.00	7.01	0.14	189	131	--	0.08	22.10.09	7.00	600	--	--/ --/ --
ЖилСоц-2	100.00	0.00	16.57	0.19	795	809	--	0.52	15.04.10	16.00	1 500	--	--/ --/ --
ЖилСоц-3	99.50	0.00	47.92	464.12	4 366	4,392	29.09.09	0.02	26.07.11	13.90	1 500	--	--/ --/ --
ЖК-1	85.05	0.05	128.92	92.06	12 145	12,156	--	0.26	24.12.09	20.00	1 000	1.95	--/ --/ --
Красный Богатырь-1	85.60	0.00	65.03	43.20	5 655	5,706	--	0.39	11.02.10	11.00	2 000	--	--/ --/ --
Ладья-1	100.00	0.00	13.75	-0.07	304	292	--	2.63	13.09.12	13.75	500	--	--/ --/ --
ЛСР-1	97.39	0.34	25.09	-180.33	1 821	1,801	--	0.21	08.12.09	10.70	2 000	0.63	--/ --/ --
ЛСР-2	95.00	0.00	25.43	2.47	1 657	1,642	15.07.10	0.77	14.07.11	17.00	3 000	--	--/ --/ --
ЛСР-Групп-2	95.50	0.00	28.35	10.08	1 988	2,044	09.02.10	0.37	01.08.13	13.25	5 000	48.42	--/ B1/ B-
ЛЭКстрой-1	92.33	0.00	23.65	1.72	1 444	1,406	--	1.12	14.12.10	15.00	1 500	--	--/ --/ --
Макромир-1	99.00	0.00	--	--	--	--	--	--	26.02.13	0.00	1 000	--	--/ --/ --
Макромир-2	55.00	0.00	819.28	1 729.66	81 151	81,180	11.01.10	0.28	03.07.12	16.50	1 500	--	--/ --/ --
Метрострой	99.95	0.00	22.64	167.80	1 853	1,864	30.09.09	0.01	23.09.11	16.00	1 500	--	--/ --/ --
МИАН-Дев-1	77.00	0.00	104.01	68.39	9 548	9,585	--	0.44	02.03.10	13.00	2 000	--	--/ --/ --
М-Индустрия	18.87	-0.33	206.47	367.15	19 692	19,640	--	1.47	16.08.11	12.25	1 000	0.03	--/ --/ --
М-Индустрия-2	99.88	10.30	21.04	-4 821.34	1 282	1,339	18.01.10	0.31	10.07.13	20.00	1 500	0.68	--/ --/ --
Мизель-1	97.50	0.00	23.27	12.68	1 584	1,593	23.12.09	0.25	13.07.10	11.50	1 500	--	--/ --/ --
МОРЕ-П-1	100.00	0.00											

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)
Стальфонд-1	101.50	0.00	8.88	-6.70	144	154	29.12.09	0.25	18.12.13	15.00	700	--	--/--/--
СтройАльянс-1	97.30	0.00	--	--	--	--	--	--	23.02.11	0.00	600	--	--/--/--
Строймонтаж-1	51.00	0.00	1 701.66	5 941.95	169 449	169,444	22.12.09	0.23	15.06.11	0.10	1 200	--	--/--/--
СтрТрГаз-2	79.53	1.03	18.90	-60.59	835	814	--	2.48	13.07.12	8.49	5 000	20.28	--/--/--
СтрТрГаз-3	98.50	0.76	19.74	-162.66	1 112	1,126	19.04.10	0.52	11.04.13	16.00	5 000	--	--/--/--
СУ-155-3	95.00	0.01	31.97	6.81	2 347	2,393	24.02.10	0.40	15.02.12	16.00	3 000	0.06	--/--/BB+
Сэтл Групп-1	70.02	0.00	30.59	1.80	2 035	1,995	--	2.17	15.05.12	11.70	1 000	0.01	--/--/--
ТехНиколь-1	98.35	0.00	23.75	28.21	1 788	1,730	--	0.14	11.11.09	10.00	1 500	--	--/--/--
ТехНиколь-2	99.93	0.00	17.79	-0.24	877	853	16.09.10	0.92	07.03.12	17.00	3 000	--	--/--/--
Финансы- А.П.И-1	94.00	0.00	16.42	0.76	697	658	--	1.36	03.03.11	11.00	435	--	--/--/--
Х-МСтройР-1	98.50	0.00	21.98	1.97	1 337	1,350	28.04.10	0.52	13.10.10	18.00	3 000	--	--/--/--
Х-МСтройР-2	100.00	0.00	14.29	-0.15	611	666	26.01.10	0.31	12.07.11	14.00	2 000	--	--/--/--
ЦУН-2	94.12	0.12	34.11	-33.64	2 569	2,638	--	0.33	20.01.10	11.75	1 500	--	B/--/--
Энергоинв-1	95.00	0.00	18.47	2.28	958	942	--	0.80	21.07.10	11.00	400	--	--/--/--
Нефтегазовые													
Альянс-1	98.60	0.00	15.39	0.05	552	513	--	1.79	14.09.11	14.00	3 000	--	--/--/--
Газпром-04	99.99	0.07	8.38	-19.56	-11	41	--	0.39	10.02.10	8.22	5 000	92.04	BBB-/A3/BBB
Газпром-07	99.90	0.00	7.85	3.27	247	184	--	0.10	29.10.09	6.79	5 000	8.50	BBB-/Baa1/BBB
Газпром-08	91.65	1.15	11.93	-70.85	193	155	--	1.92	27.10.11	7.00	5 000	--	BBB-/Baa1/BBB
Газпром-09	85.85	0.00	11.74	0.25	44	34	--	3.76	12.02.14	7.23	5 000	8.07	BBB-/Baa1/BBB
Газпром-11	106.44	0.15	9.90	-10.08	23	-20	28.06.11	1.59	24.06.14	13.75	5 000	127.73	BBB-/Baa1/BBB
Газпром-13	103.59	0.09	8.32	-14.11	-51	-62	29.06.10	0.74	26.06.12	13.12	10 000	73.55	BBB-/Baa1/BBB
Газпромнефть-3	107.86	0.26	11.72	-11.64	127	99	23.07.12	2.37	12.07.16	14.75	8 000	234.64	BBB-/Baa3/--
Газпромнефть-4	109.07	0.82	10.55	-58.12	110	62	25.04.11	1.37	09.04.19	16.70	10 000	39.61	BBB-/Baa3/--
Газэкс-1	74.09	0.00	47.91	7.75	3 871	3,833	--	1.11	13.12.10	14.00	1 000	--	--/--/--
Газэнергосеть-1	79.80	0.00	18.34	0.94	783	760	--	2.43	20.06.12	8.00	1 500	--	--/--/--
Газэнергосеть-2	99.62	0.04	15.10	-32.58	979	917	29.10.09	0.10	23.04.13	10.75	1 500	0.50	--/--/--
Интегра-2	98.75	0.15	18.07	-79.23	1 145	1,112	03.12.09	0.19	29.11.11	10.70	3 000	74.50	--/--/--
Итера-Фин-1	100.85	-0.05	18.11	8.18	939	939	31.05.10	0.63	20.11.12	18.90	5 000	10.09	--/--/--
Комплекс-1	4.00	0.00	--	--	--	--	--	--	04.02.10	15.50	1 000	--	--/--/--
ЛУКОЙЛ, БО-01	104.03	-0.45	11.99	19.19	146	122	--	2.45	06.08.12	13.35	5 000	10.40	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-02	103.76	-0.74	12.10	31.95	158	134	--	2.45	06.08.12	13.35	5 000	126.07	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-03	103.43	-1.00	12.25	42.99	172	148	--	2.45	06.08.12	13.35	5 000	31.03	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-04	104.58	0.07	11.75	-3.42	122	98	--	2.46	06.08.12	13.35	5 000	219.69	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-05	104.79	0.39	11.66	-16.92	113	89	--	2.46	06.08.12	13.35	5 000	0.68	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-18	102.67	0.02	9.47	-3.68	63	54	--	0.75	22.06.10	13.50	5 000	247.66	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-19	102.68	0.03	9.46	-5.34	62	52	--	0.75	22.06.10	13.50	5 000	72.91	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-20	102.68	-0.03	9.46	2.79	62	53	--	0.75	22.06.10	13.50	5 000	159.16	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-2	99.99	0.01	7.35	-6.77	126	74	--	0.15	17.11.09	7.25	6 000	0.07	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-3	92.04	0.34	11.57	-19.36	145	111	--	2.04	08.12.11	7.10	8 000	0.19	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-4	85.74	1.54	12.14	-55.84	94	81	--	3.56	05.12.13	7.40	6 000	--	BBB-/Baa2/BBB-
Марийский НПЗ-2	100.40	0.49	18.51	-236.31	1 130	1,126	28.12.09	0.24	16.12.10	20.00	1 500	--	--/--/--
Мособлгаз-1	93.00	0.20	17.73	-15.53	817	772	--	1.48	17.05.11	12.00	2 500	0.01	--/--/--
МособлгазФ-2	62.80	1.71	45.69	-259.28	3 613	3,553	--	1.48	24.06.12	9.25	3 000	15.66	--/--/--
НСХ-1	100.00	0.00	13.39	0.03	337	297	--	1.94	15.12.11	13.00	1 000	--	--/--/--
Сахатранснефтегаз-1	96.50	0.00	34.36	31.99	2 771	2,740	--	0.20	02.12.09	12.50	1 500	--	--/--/--
Топпром-1	99.95	0.00	21.61	0.11	1 299	1,313	--	0.53	16.04.10	20.00	500	--	--/--/--
Транснефть-1	100.85	0.15	--	--	--	--	--	--	13.05.19	13.75	35 000	--	BBB-/Baa1/--
Потребительские товары и Розничная торговля													
7-ой Континент-2	89.90	0.00	24.86	6.43	1 605	1,598	24.06.10	0.71	14.06.12	7.80	7 000	--	--/--/--
Автомир-2	99.74	0.00	1.14	0.83	-630	-620	31.12.09	0.25	23.06.10	0.10	2 000	--	--/--/--
Алькор-1	96.25	0.00	30.77	28.87	2 390	2,369	--	0.21	08.12.09	9.55	1 500	--	--/--/--
Аптека 36.6-2	68.32	0.00	47.06	3.49	3 734	3,677	--	1.64	05.06.12	18.00	2 000	0.96	--/--/--
Вестер-1	91.00	-9.51	46.82	3 258.87	3 833	3,884	12.02.10	0.39	11.08.11	15.25	1 500	--	--/--/--
Виват-1	80.00	0.00	65.68	30.29	5 705	5,716	--	0.54	20.04.10	12.10	1 000	--	--/--/--
Виктория-2	95.71	-0.11	23.76	42.99	1 527	1,574	--	0.40	16.02.10	10.89	1 500	36.14	--/--/--
Дет.мир-Ц1	70.00	0.00	17.63	0.36	612	604	--	4.23	26.05.15	8.50	1 150	0.06	--/--/--
ДжЭфСиг-1	99.99	-0.18	20.25	232.54	1 513	1,454	05.11.09	0.08	20.10.11	20.00	2 000	0.00	CCC+/--/--
Дикси-1	85.03	-0.15	22.74	17.80	1 325	1,286	--	1.41	17.03.11	9.25	3 000	1.04	--/--/--
ИКС 5	96.45	-0.42	12.83	64.13	397	384	08.07.10	0.77	01.07.14	7.60	9 000	--	BB-/B1/--
ИКС 5-4	108.39	0.56	13.22	-38.72	365	318	13.06.11	1.49	02.06.16	18.46	8 000	16.61	--/--/--
Интерград-1	100.00	0.00	15.50	-0.04	621	582	21.01.11	1.20	09.07.14	15.00	900	--	--/--/--
Карусель-1	97.75	0.00	13.14	0.04	208	194	--	3.26	12.09.13	12.00	3 000	--	--/--/--
КОНТИ-РУС-1	96.50	0.00	32.40	32.89	2 575	2,543	16.12.09	0.20	02.06.10	10.00	750	--	--/--/--
Копейка-2	99.18	0.00	18.02	0.04	794	753	--	2.00	15.02.12	16.50	4 000	--	CCC+/--/--
Копейка-3	100.00	0.00	10.16	-0.01	-6	-39	--	2.15	15.02.12	9.80	4 000	--	CCC+/--/--
КубНива-1	100.50	0.00	15.92	-0.03	483	464	--	3.33	20.02.14	15.50	600	--	--/--/--
Лаверна-1	100.10	0.00	3.85	-0.09	-478	-461	--	0.53	08.04.10	4.00	1 000	--	--/--/--
М.Видео-1	99.62	0.00	15.24	4.44	911	860	--	0.16	18.11.09	12.50	2 000	--	--/--/--
Магнит-2	89.15	0.00	13.90	0.62	363	328	--	2.20	23.03.12	8.20	5 000	--	--/--/--
Махеев-1	94.50	0.00	26.46	3.83	1 771	1,767	--	0.66	03.06.10	16.00	600	--	--/--/--
Мосмарт-1	90.00	-4.90	452.08	30 667.79	44 722	44,677	21.10.09	0.06	12.04.12	17.00	2 000	0.13	--/--/--
НТС-1	42.00	0.00	--	--	--	--	--	--	26.04.11	15.00	1 000	--	--/--/--
ПаркетХолл-1	125.00	0.00	--	--	--	--	--	0.50	01.04.10	13.10	300	--	--/--/--
Патэрсон-1	77.00	0.05	242.16	325.88	23 494	23,491	--	0.24	17.12.09	12.50	2 000	0.83	--/--/--
Протек-1	85.00	0.00	312.16	1 215.52	30 656	30,593	06.11.09	0.12	02.11.11	8.90	5 000	--	--/--/--
Рубеж-Плюс-1	95.00	0.00	30.20	3.60	2 146	2,144	--	0.64	01.06.10	20.00	1 000	--	--/--/--
Самохвал-1	20.18	0.00	--	--	--	--	--	--	21.10.09	14.50	1 500	--	--/--/--
СпортМ-1	99.90	0.00	17.89	0.43	1 169	1,120	24.11.09	0.16	21.05.10	17.00	3 000	--	--/--/--
Техносила-1	125.00	0.00	--	--	--	--	--	--	26.05.11	24.00	2 000	--	--/--/--
ТОП-Книга-2	98.00	0.00	31.50	13.16	2 455	2,438	10.12.09	0.22	09.12.10	20.00	1 500	--	--/--/--
УфаюлОп-1	78.09	0.00	76.07	37.37	6 745	6,758	--	0.52	15.04.10	13.00	1 500	--	--/--/--
Холидей-1	94.68	0.00	25.89	6.97	1 730	1,749	--	0.49	01.04.10	13.00	1 500	--	--/--/--
ЭФКО-2	96.83	0.00	30.14	8.90	2 171	2,239	--	0.33	22.01.10	18.00	1 500	--	--/--/--
Производство продуктов питания и напитков													
Аладушкин-2	98.50	0.01	22.14	8.79	1 575	1,533	02.12.09	0.18	23.11.11	12.30	1 000	--	--/--/--
Баренцев-1	103.98	0.00	18.51	-0.34	894	843	--	1.49	04.07.11	20.00	800	--	--/--/--
Бородино-1	95.00	0.00	37.04	33.52	2 987	2,982	--	0.23	16.12.09	10.50	2 500	--	--/--/--
Бразерск-1	80.00	0.00	175.06	237.85	16 755	16,768	--	0.26	25.12.09	15.00	500	--	--/--/--
ВБД-2	96.70	0.20	12.29	-18.82	304	267	--	1.16	15.12.10	9.00	3 000	--	BB-/Ba3/--
ВБД-3	103.45	-0.05	11.33	4.64	233	209	03.09.10	0.91	27.02.13	15.00	5 000	0.62	BB-/Ba3/--
Домоцентр													

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)
	% от номинала	п.п.	%	б.п.	б.п.	б.п.	лет	%	млн.руб.	млн.руб.			
ОбКондитеры-1	94.00	0.50	18.53	-92.10	981	982	21.05.10	0.64	16.05.12	7.70	3 000	0.00	--/--/B
ОбКондитеры-2	100.00	0.00	15.53	0.08	607	560	22.04.11	1.38	17.04.13	15.00	3 000	--	--/--/B
ОХЗ-1	18.86	0.00	--	--	--	--	--	--	18.11.09	14.50	900	--	--/--/--
Пивдом-1	99.98	0.00	16.34	0.27	1 122	1,064	06.11.09	0.08	22.04.10	16.00	1 000	--	--/--/--
Ресторантс-3	96.99	1.49	24.15	-284.74	1 542	1,540	03.06.10	0.64	26.11.10	18.00	1 000	--	--/--/--
РусМоре-1	102.15	0.00	15.70	-1.46	690	683	21.06.10	0.70	14.06.12	18.00	2 000	--	--/--/--
Сибирский Берег-1	97.75	0.00	4.14	1.12	-469	-478	25.06.10	0.74	18.06.12	1.00	1 500	--	--/--/--
Синергия-2	95.00	0.00	104.94	398.16	9 982	9,924	22.10.09	0.08	22.07.10	10.70	2 000	--	--/--/--
СпартакТД-2	100.00	0.00	17.73	--	826	786	--	1.38	22.03.11	17.00	1 000	13.50	--/--/--
Хортекс-1	91.50	0.00	18.23	0.39	805	771	28.02.12	2.10	14.08.13	13.00	1 000	--	--/--/--
Черкизово-1	101.35	1.71	9.71	-962.72	310	277	04.12.09	0.19	31.05.11	17.00	2 000	--	--/--/--
Юнимилк-1	100.00	0.00	14.48	-0.05	463	423	--	1.77	06.09.11	14.00	2 000	--	--/--/--
Региональные и муниципальные													
Башкортостан-5	100.00	0.39	8.06	-345.46	245	183	--	0.12	04.11.09	8.02	1 000	2.10	BB+/Ba1/--
Башкортостан-6	97.00	0.00	11.04	0.64	182	147	--	1.13	30.11.10	8.02	1 500	0.97	BB+/Ba1/--
Белгор.обл.-2006	85.06	0.00	17.59	1.18	762	723	--	1.89	19.10.11	7.88	1 020	--	--/Ba1/--
Белгор.обл.-3	94.75	-0.39	14.13	43.98	496	463	--	1.08	10.11.10	8.38	2 000	--	--/Ba1/--
Белгор.обл.-5	81.50	0.00	15.31	0.44	434	419	--	3.07	14.05.13	8.23	1 500	--	--/Ba1/--
Волгор.обл.-1	98.15	0.00	12.00	0.18	319	312	--	0.71	17.06.10	9.00	70	0.00	BB/--/--
Волгор.обл.-3	97.05	0.00	13.31	2.52	459	460	--	0.64	19.05.10	8.10	550	--	BB/--/--
Волгор.обл.-34003	100.95	0.08	14.09	-6.55	466	419	--	1.34	06.09.11	14.70	1 000	0.25	BB/--/--
Волгор.обл.-4	90.90	0.00	13.50	0.33	358	315	--	1.83	15.05.12	7.95	800	--	BB/--/--
Волгор.обл.-7	92.50	0.00	14.94	0.69	525	467	--	1.62	12.06.12	9.63	1 000	--	BB/--/--
Волград-2	98.00	-1.30	18.81	621.32	1 145	1,150	--	0.25	21.12.09	9.15	600	0.00	--/Ba3/--
Воронеж.обл.-3	94.48	0.00	14.34	0.55	464	422	--	1.62	27.06.11	10.25	500	--	--/--/--
Воронеж.обл.-4	88.55	-0.95	15.79	50.46	532	506	--	2.40	25.06.12	10.00	1 000	--	--/--/--
Ивановская обл.-34-1	96.20	0.19	15.04	-30.67	627	590	--	0.68	09.11.10	8.50	750	0.06	--/--/--
Иркут.обл.31-1	99.46	0.02	11.31	-4.33	410	407	--	0.24	17.12.09	8.50	195	--	B/--/--
Иркут.обл.31-3	95.02	-0.68	15.46	126.52	672	646	--	0.65	24.11.10	6.75	1 020	--	B/--/--
Иркут.обл.31-4	95.95	0.00	14.31	2.15	557	554	--	0.65	26.05.10	7.50	300	--	B/--/--
Иркут.обл.31-5	95.05	0.89	13.21	-97.96	407	338	--	1.06	26.10.11	8.20	1 375	17.82	B/--/--
Иркут.обл.31-6	93.15	-1.70	14.58	134.93	498	431	--	1.51	22.11.12	9.20	2 660	239.95	B/--/--
Калмыкия-1	96.65	-0.05	16.38	8.05	741	718	--	0.88	24.08.10	11.50	300	0.07	--/--/--
Калуж.обл.-3	88.00	-1.23	14.90	62.83	431	409	--	2.52	29.11.12	9.15	1 000	0.44	Withdrawn/--/BB-
Калуж.обл.-4	92.10	0.00	15.84	0.77	609	535	--	1.67	26.06.13	10.21	1 200	--	Withdrawn/--/BB-
Карелия-1	97.00	0.00	13.91	2.99	528	531	--	0.54	02.06.10	7.65	350	--	--/--/BB-
Карелия-11	95.05	0.00	12.39	0.22	202	172	--	2.29	10.05.12	9.90	800	--	--/--/BB-
Карелия-12	106.23	-0.02	14.19	0.56	497	456	--	1.13	02.06.11	19.05	1 000	2.05	--/--/--
Карелия-2	96.00	0.00	12.31	1.23	325	257	--	0.98	14.04.11	7.87	1 000	--	--/--/BB-
Коми-6	97.00	0.50	14.14	-57.18	507	473	--	0.98	14.10.10	11.50	700	--	--/Ba2/BB
Коми-7	88.25	0.00	12.84	0.25	187	171	--	3.07	22.11.13	9.00	1 000	--	--/Ba2/BB
Коми-8	70.00	0.00	15.65	0.27	405	404	--	4.41	03.12.15	7.50	1 000	--	--/Ba2/BB
Костром.обл.-5	89.00	0.00	15.56	0.70	546	499	--	2.02	20.12.12	9.00	3 000	--	--/--/--
Краснодар кр.-2	99.87	0.00	6.65	-0.05	-369	-404	--	2.27	14.12.12	7.00	1 500	--	BB/--/BB
Курган.обл.-1	98.70	0.00	15.82	7.25	861	857	--	0.24	17.12.09	9.25	500	1.90	--/--/--
Лен.обл.-2	102.25	0.00	12.27	-0.41	307	270	--	1.12	08.12.10	14.01	800	--	BB/--/BB
Лен.обл.-3	94.63	3.42	13.91	-106.20	258	243	--	3.84	05.12.14	12.25	1 300	7.81	BB/--/BB
Липецк.обл.-4	93.90	0.00	13.31	0.89	392	344	--	1.31	19.07.11	7.95	1 050	--	--/--/BB
Липецк.обл.-5	96.25	0.00	12.42	1.64	354	339	--	0.79	15.07.10	7.10	500	--	--/--/BB
Липецк.обл.-6	88.10	-2.90	16.42	193.17	646	587	--	1.88	05.06.13	8.98	1 500	13.22	--/--/BB
Магадан-7	96.25	0.00	16.82	2.38	805	803	--	0.67	31.05.10	10.00	360	--	--/--/--
Магадан-8	98.70	-0.45	15.78	115.24	723	756	--	0.46	11.03.10	12.00	600	--	--/--/--
МО-5	97.97	0.00	14.69	2.83	611	631	--	0.49	30.03.10	10.00	6 000	--	Withdrawn/B3/--
МО-6	91.28	-0.77	16.04	65.96	651	607	--	1.44	19.04.11	9.00	12 000	0.01	Withdrawn/B3/--
МО-7	77.05	0.15	15.71	-5.40	447	429	--	3.65	16.04.14	8.00	16 000	0.16	Withdrawn/B3/--
МО-8	87.43	-0.05	15.68	3.46	537	495	--	2.24	11.06.13	9.00	17 100	71.22	Withdrawn/B3/--
МО-9	105.00	0.00	15.08	-0.53	553	484	--	1.46	15.03.12	18.10	33 000	--	Withdrawn/B3/--
Мос-38	99.50	-0.01	10.68	1.03	140	103	--	1.19	26.12.10	10.00	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-39	84.37	0.64	12.36	-21.05	97	88	--	3.97	21.07.14	8.00	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-41	98.70	0.15	9.83	-19.29	91	73	--	0.83	30.07.10	8.00	10 000	0.49	BBB/Baa1/BBB
Мос-44	81.88	0.48	12.36	-14.18	72	72	--	4.51	24.06.15	8.00	20 000	3.23	BBB/Baa1/BBB
Мос-45	92.20	-0.10	11.68	5.09	113	92	--	2.48	27.06.12	8.00	15 000	2.84	BBB/Baa1/BBB
Мос-49	77.80	-0.26	12.28	6.67	44	37	--	5.53	14.06.17	8.00	2 354	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-50	93.86	0.00	11.47	0.37	135	101	--	2.04	18.12.11	8.00	15 000	19.71	BBB/Baa1/BBB
Мос-54	91.74	-0.01	11.52	0.84	78	67	--	2.67	05.09.12	8.00	15 000	137.86	--/--/--
Мос-56	76.11	0.00	13.11	0.14	127	128	--	5.28	22.09.16	8.00	20 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-58	99.14	-0.03	10.99	2.16	134	92	--	1.57	01.06.11	10.00	15 000	283.18	BBB/Baa1/BBB
Мос-59	100.57	-0.03	9.05	5.93	49	79	--	0.47	15.03.10	10.00	15 000	10.43	BBB/Baa1/BBB
Мос-61	109.60	0.30	12.29	-10.66	138	121	--	2.93	03.06.13	15.00	11 930	54.81	BBB/Baa1/BBB
Мос-62	107.42	0.14	12.56	-4.39	139	118	--	3.49	08.06.14	16.00	35 000	143.41	--/--/--
Нижегор.обл.-3	95.00	0.00	13.15	1.11	400	317	--	1.06	20.10.11	8.20	2 000	--	--/Caa3/BB-
Нижегор.обл.-4	93.58	-0.40	12.98	31.92	340	258	--	1.50	17.11.12	8.50	2 700	--	--/Caa3/BB-
Новосиб.обл.-14	95.70	0.00	13.51	1.41	453	406	--	0.89	24.12.10	8.14	2 000	--	--/--/BB
Новосиб.обл.-5	99.25	0.00	11.30	6.33	417	409	--	0.23	15.12.09	7.50	312	--	--/--/BB
Новосибирск-4	93.00	0.00	19.90	4.23	1 109	1,098	--	0.72	24.06.10	8.40	1 500	--	BB/--/--
Пенз.обл.-1	100.00	0.00	9.67	-0.47	488	448	--	0.06	13.10.09	9.40	400	--	--/--/BB
Пенз.обл.-2	97.36	0.00	14.50	1.84	577	534	--	0.64	26.11.10	9.80	1 000	--	--/--/BB
Самар.обл.-2	95.10	0.00	12.86	1.71	383	358	--	0.94	09.09.10	6.82	2 000	--	BB+/Ba1/--
Самар.обл.-3	91.40	0.00	13.43	0.76	360	320	--	1.75	11.08.11	7.60	4 500	--	BB+/Ba1/--
Самар.обл.-4	84.40	0.00	14.66	0.72	413	390	--	2.45	20.06.12	6.98	5 000	--	BB+/Ba1/--
Самар.обл.-5	92.31	0.00	14.32	0.57	440	387	--	1.85	19.12.13	9.30	8 300	--	BB+/Ba1/--
Саха (Якут)-8	95.00	-1.23	14.77	147.70	569	505	--	0.99	26.05.11	8.80	2 500	--	BB/--/BB
Саха (Якут)	88.75	1.87	12.41	-77.26	145	132	--	3.05	11.04.13	7.95	2 500	--	BB/--/BB
Твер.обл.-34005	100.77	0.15	15.31	-11.17	564	515	--	1.58	26.12.13	15.00	4 000	10.99	B+/--/--
Томск.обл.-3	99.80	0.15	7.60	-115.03	181	121	--	0.13	09.11.09	6.00	450	0.65	B/--/--
Томск.обл.-4	93.05	-0.12	13.79	14.04	456	385	--	1.15	26.12.11	7.00	750	1.62	B/--/--
Томск.обл.-5	98.54	0.00	7.91	-0.05	-242	-278	--	2.25	17.12.12	8.00	1 400	--	B/--/--
ТомскАдм-1	96.29	6.29	15.39	-1 262.33	666	667	--	0.64	20.05.10	8.75	200	0.01	--/--/--
Томская область-34037	100.02	0.00	13.60	-0.11	372	295	--	1.81	27.11.13	13.75	2 500	--	B/--/--
Удмуртия-2	84.00	0.25	16.24	-12.97	567	546	--	2.50	15.07.12	8.40	1 500	2.36	--/Ba1/--
Удмуртия-3	100.04	0.00	11.17	0.02	16	1	--	3.16	13.07.13	10.90	1 000	--	--/Ba1/--
Уфа-2006	99.66	0.33	9.99	-147.48</									

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)
Чувашия-6	86.95	-0.05	14.14	3.41	376	348		2.31	17.04.12	7.74	1 000	17.39	--/Ba2/--
Чувашия-7	89.55	0.55	13.92	-24.92	308	294		2.78	04.06.13	9.66	1 000	--	--/Ba2/--
Якутия-6	99.51	-0.50	11.53	119.34	298	308		0.46	13.05.10	10.00	1 200	--	BB-/--/BB
Якутия-7	83.85	-2.08	14.78	98.82	394	367		2.79	17.04.14	7.80	2 500	--	BB-/--/BB
Яр.обл.-6	94.00	2.00	13.21	-231.10	409	348		1.02	19.04.11	7.00	1 500	9.16	--/--/BB-
Яр.обл.-7	98.00	0.00	12.06	3.22	354	388		0.42	30.03.10	7.00	3 150	--	--/--/BB-
Яр.обл.-8	93.00	0.40	14.70	-32.91	519	471		1.43	30.06.11	9.25	1 870	1.91	--/--/BB-
Ярославль-1	98.51	-0.67	16.48	334.46	927	923		0.24	17.12.09	9.00	200	0.01	--/--/--
Сельское хозяйство													
Агроком-1	95.00	0.00	44.10	28.46	3 670	3,677	25.12.09	0.25	21.06.11	18.00	1 500	--	--/--/--
Агросоюз-2	95.00	0.00	30.61	6.79	2 202	2,223	31.03.10	0.49	28.03.12	17.00	1 500	--	--/--/--
Комос-1	99.35	0.00	19.65	0.22	1 079	1,065	26.07.10	0.77	21.07.11	18.00	2 000	--	--/--/--
Мираторг-1	99.12	-1.38	21.05	195.95	1 213	1,195	06.08.10	0.82	02.08.12	19.00	2 500	72.16	--/--/--
Моссельпром-2	99.00	0.24	19.77	-50.23	1 116	1,129	26.04.10	0.52	10.04.14	17.00	1 500	--	--/--/--
НастюшаЗК-1	79.33	-1.17	191.34	1 919.91	18 410	18,408		0.24	18.12.09	14.50	1 000	0.00	--/--/--
ОГО-агро-3	30.00	0.00	435.73	243.97	42 692	42,679	17.07.09	0.72	09.07.10	16.00	1 500	--	--/--/--
Разгуляй-2	64.96	0.00	170.53	121.23	16 197	16,215	15.04.10	0.46	27.09.11	17.00	2 000	--	--/--/--
Содружество-1	97.99	-0.03	39.99	152.68	3 487	3,428		0.08	22.10.09	10.45	2 500	0.29	--/--/--
Телекоммуникации													
Арктел-2	100.03	0.00	14.11	0.08	550	565	19.04.10	0.52	09.04.12	13.75	1 000	--	--/--/--
ВолгаТел-2	99.50	0.00	16.03	4.12	942	909	03.12.09	0.19	30.11.10	13.00	1 800	--	BB-/--/BB-
ВолгаТел-3	97.40	-0.95	12.95	162.08	420	391		0.66	30.11.10	8.50	1 380	--	BB-/--/BB-
ВолгаТел-4	100.20	0.05	12.38	-4.19	294	254	11.03.11	1.35	03.09.13	12.00	3 000	--	BB-/--/BB-
ВымпелКом-1	99.50	0.48	10.81	-156.70	238	306	26.01.10	0.33	19.07.13	9.05	10 000	74.62	BB+/Ba2/--
ВымпелКом-3	105.14	-0.66	12.27	42.21	258	215	14.07.11	1.61	08.07.14	15.20	10 000	--	BB+/Ba2/--
ДальСвязь-2	98.25	-0.22	12.18	41.92	348	347	04.06.10	0.60	30.05.12	8.85	2 000	--	--/--/B+
МГТС-5	101.32	0.00	12.91	-2.48	441	459		0.41	25.05.10	16.00	600	--	BB-/Ba3/--
МТС-1	101.68	-0.02	11.21	3.43	257	267	26.04.10	0.55	17.10.13	14.01	10 000	--	BB/Ba2/BB+
МТС-2	101.98	-0.12	10.71	19.45	205	214	29.04.10	0.56	20.10.15	14.01	10 000	--	BB/Ba2/BB+
МТС-3	99.32	0.86	9.87	-128.57	105	96	24.06.10	0.73	12.06.18	8.70	10 000	11.13	BB/Ba2/BB+
МТС-4	106.81	0.30	11.82	-20.49	223	181	19.05.11	1.51	13.05.14	16.75	15 000	11.54	BB/Ba2/BB+
МТС-5	103.57	-0.05	12.63	1.72	207	187	26.07.12	2.49	19.06.16	14.25	15 000	523.03	BB/Ba2/BB+
Наука-Связь-1	109.00	0.00	--	--	--	--	--	--	27.06.13	15.00	400	--	--/--/--
СЗТ-3	96.48	0.00	13.12	1.10	410	371		0.93	24.02.11	8.60	3 000	--	BB-/--/BB-
СЗТ-4	95.50	0.00	12.09	0.69	266	196		1.34	08.12.11	8.10	2 000	--	BB-/--/BB-
СЗТ-6	101.20	0.01	12.75	-0.27	299	256	09.08.11	1.68	24.07.19	11.70	3 000	20.24	BB-/--/BB-
СибТел-6	99.10	-0.16	11.02	18.15	197	172		0.96	16.09.10	9.75	2 000	11.73	--/--/B+
СибТел-8	99.90	0.18	10.22	-48.67	173	224	18.02.10	0.39	08.08.13	9.75	2 000	5.00	--/--/B+
Синтерра-1	102.86	-0.07	14.30	7.90	538	520	09.08.10	0.83	01.08.13	17.50	3 000	43.30	--/--/--
Система-1	103.88	0.06	10.49	-19.08	193	225	15.03.10	0.47	07.03.13	19.00	6 000	0.95	BB/B1/BB-
Система-2	104.03	0.02	13.44	-0.90	293	268	17.08.12	2.44	12.08.14	14.75	20 000	402.64	BB/B1/BB-
СМАРТС-3	99.50	0.00	45.70	434.85	4 143	4,170		0.02	29.09.09	14.10	1 000	--	--/--/--
Таттелеком-4	101.19	-0.31	14.32	55.40	565	570	10.05.10	0.58	01.11.12	16.00	1 500	0.13	--/--/B+
УрСИ-6	100.65	0.00	8.79	-6.89	262	212	25.11.09	0.16	17.11.11	13.00	2 000	--	BB-/--/B+
УрСИ-7	102.32	0.18	11.17	-42.65	260	289	18.03.10	0.48	13.03.12	16.00	3 000	--	BB-/--/B+
УрСИ-8	99.00	-0.10	11.88	22.01	327	344	12.04.10	0.52	03.04.13	9.60	2 000	--	BB-/--/B+
ЦТК-5	97.00	0.22	11.98	-18.18	253	205		1.36	30.08.11	9.30	3 000	115.03	B+/-/--/B
ЮТК 13 (CLN)	80.00	0.00	25.47	2.66	1 584	1,542	04.06.11	1.55	04.06.13	9.00	3 500	--	B/B1/--
ЮТК-3	99.91	0.01	9.94	-8.42	527	498		0.05	10.10.09	8.00	3 500	1.35	B/B1/--
ЮТК-4	99.35	-0.63	13.75	329.03	684	665		0.21	09.12.09	10.00	1 250	0.00	B/B1/--
ЮТК-5	97.53	0.22	11.64	-35.41	287	284	04.06.10	0.68	30.05.12	7.55	2 000	7.14	B/B1/--
Транспортные													
Rail 12	89.25	0.00	19.98	2.76	1 080	1,005		1.09	30.06.12	8.38	5 201	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-03	100.00	0.01	8.40	-5.55	175	143		0.20	02.12.09	8.33	4 000	1.04	BBB/Baa1/BBB
РЖД-06	96.44	-0.06	11.04	7.07	187	153		1.08	10.11.10	7.35	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-07	89.00	0.50	12.20	-21.97	139	127		2.74	07.11.12	7.55	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-08	96.48	0.28	10.99	-18.66	124	84		1.66	06.07.11	8.50	20 000	2.00	BBB/Baa1/BBB
РЖД-09	102.48	-0.22	9.68	33.61	97	98	21.05.10	0.62	13.11.13	13.50	15 000	202.06	BBB/Baa1/BBB
РЖД-10	109.82	0.12	12.45	-3.60	130	113		3.44	06.03.14	15.00	15 000	181.07	BBB/Baa1/BBB
РЖД-11	102.39	-0.30	9.93	46.68	120	119	28.05.10	0.64	18.11.15	13.50	15 000	80.00	BBB/Baa1/BBB
РЖД-12	107.43	0.02	11.24	-1.29	130	86	28.11.11	1.86	16.05.19	14.90	15 000	289.76	BBB/Baa1/BBB
РЖД-13	100.90	0.03	--	--	--	--	--	--	06.03.14	13.88	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-14	100.90	-0.20	--	--	--	--	--	5.16	07.04.15	15.00	15 000	2.00	BBB/Baa1/BBB
РЖД-15	100.98	-0.62	0.41	8.92	-1 145	-1,157		6.31	20.06.16	14.25	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-16	105.25	0.08	11.17	-5.51	155	111	13.06.11	1.54	05.06.19	14.33	15 000	592.00	BBB/Baa1/BBB
РЖД-17	101.72	0.00	--	--	--	--	--	--	16.07.18	14.05	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-18	101.45	0.00	--	--	--	--	--	--	15.07.19	14.25	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-19	100.00	0.00	13.93	-0.04	419	377	27.07.11	1.66	08.07.24	13.50	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
Трансконт-1	102.60	0.08	10.54	-22.07	200	238	12.03.10	0.44	26.02.13	16.50	3 000	--	--/--/BB+
Усть-Луга-1	96.50	-0.50	20.86	165.06	1 238	1,290		0.38	11.02.10	9.90	600	--	--/--/--
ЮТэйр-3	100.45	0.15	14.12	-73.35	698	691	18.12.09	0.23	14.12.10	16.00	2 000	--	--/--/--
Химические													
ВМУ-1	94.90	0.00	42.29	29.40	3 489	3,496		0.25	22.12.09	16.00	1 500	--	--/--/--
Каустик-02	84.46	4.53	42.75	-886.95	3 379	3,325		0.88	07.07.11	18.00	850	7.78	Withdrawn/--/--
КуйбАзот-2	84.00	0.00	23.58	2.64	1 411	1,372		1.38	04.03.11	8.80	2 000	0.01	--/--/--
Нитол-2	77.54	-19.99	225.25	20 107.50	21 812	21,804		0.23	15.12.09	11.75	2 200	1.88	--/--/--
НКНХ-4	97.88	0.00	11.29	0.15	104	68		2.17	26.03.12	10.00	1 500	--	--/B1/B
Нэфис-2	98.50	0.00	26.99	8.21	1 982	1,976		0.23	16.12.09	19.00	1 000	--	--/--/--
Полипласт-1	90.00	0.00	28.15	1.12	1 858	1,811		1.48	21.06.11	19.00	1 000	--	--/--/--
САНОС-2	99.37	-0.01	15.17	17.83	934	875		0.13	10.11.09	10.00	3 000	0.04	--/--/--
САХО-1	101.05	0.50	19.55	-93.02	1 082	1,082	27.05.10	0.63	21.05.12	20.00	2 000	--	--/--/--
Сибур-1	99.30	0.00	14.01	14.20	836	774	11.11.09	0.12	01.11.12	7.70	1 500	9.23	--/Ba2/BB
СНХЗ-1	99.94	0.00	15.42	47.28	1 115	1,142		0.02	29.09.09	12.00	1 000	--	--/--/--
УХП	97.00	0.00	28.73	9.47	2 031	2,100	28.01.10	0.32	21.01.11	16.50	500	--	--/--/--
Энергетика													
АтомСтЭК-1	99.00	0.00	8.57	0.06	-107	-149		1.56	24.05.11	7.75	1 500	--	--/--/--
Башкирэнерго-3	96.60	0.00	11.30	0.45	183	143		1.39	09.03.11	8.30	1 500	--	--/--/--
ГенерКомп-1	99.70	0.00	12.75	0.11	394	385	01.07.10	0.72	21.06.11	12.00	2 000	--	--/--/--
ГидроОГК-1	94.48	0.08	11.97	-5.08	223	183		1.65	29.06.11	8.10	5 000	17.53	BBB-/Baa3/BBB-
ДГК-1	95.00	0.00	14.92	0.72	544	505	18.03.11	1.39	08.03.13	10.50	5 000	--	--/--/--
ЕЭСК-2	100.00	0.00	8.75	-0.25	415	397	12.10.09	0.04	05.04.12	8.74	1 000	--	--/--/--
Иркутскэнерго-1	99.52	0.00	18.45	3.59	1 176	1,146	07.12.09	0.20	28.11.13	15.50	5 000	--	Withdrawn/Withdrawn/--
Ленэнерго-2	90.26												

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)
	% от номинала	п.п.	%	б.п.	б.п.	б.п.	лет	%	млн.руб.	млн.руб.			
Мосэнерго, БО-2	100.51	-0.66	11.13	80.00	214	191		0.90	26.08.10	11.45	2 000	2.01	BB-/ -- / --
Мосэнерго-1	101.53	0.44	11.94	-26.86	206	167		1.81	13.09.11	12.50	5 000	129.17	BB-/ -- / --
Мосэнерго-2	90.90	-0.20	12.46	11.44	215	187	23.02.12	2.24	18.02.16	7.65	5 000	0.31	BB-/ -- / --
МОЭК-1	102.35	-0.09	11.50	22.37	307	370	11.02.10	0.34	25.07.13	18.00	6 000	33.04	-- / -- /BB+
МОЭСК-1	92.25	-0.25	13.04	17.16	312	276		1.84	06.09.11	8.05	6 000	--	-- /Baa2/ --
МОЭСК-Лизинг	100.00	0.00	9.17	0.01	0	-69		1.08	25.04.12	8.88	4 368	--	-- / -- / --
МРСК Урал-1 (Пермэнерго-1)	99.40	0.00	9.27	0.45	52	51	26.05.10	0.65	22.05.12	8.15	1 000	--	-- / -- / --
МРСК Юга-2	101.25	0.33	17.40	-22.24	760	718	01.09.11	1.71	26.08.14	17.50	6 000	347.81	-- / -- / --
ОГК 2-1	74.96	0.00	56.96	20.02	4 812	4,801		0.75	01.07.10	7.70	5 000	0.71	-- / -- / --
ОГК 5-1	100.87	0.29	12.03	-16.72	216	173		1.79	29.09.11	7.50	5 000	6.58	-- /Baa3/ --
ОГК 6-1	98.25	0.22	11.00	-41.20	235	245	29.04.10	0.56	19.04.12	7.55	5 000	--	-- / -- / --
ОГК-5, БО-1	101.50	0.10	10.52	-13.83	162	144		0.82	27.07.10	12.20	2 000	5.08	-- / -- / --
ОГК-5, БО-2	101.38	0.22	10.69	-30.26	178	161		0.82	27.07.10	12.20	2 000	--	-- / -- / --
ТГК 10-1	97.00	0.00	12.31	1.65	350	342		0.72	17.06.10	7.60	3 000	--	-- / -- / --
ТГК 10-2	97.53	0.00	17.20	4.85	872	924	12.02.10	0.39	06.02.13	9.75	5 000	--	-- / -- / --
ТГК 1-1	98.32	0.42	11.76	-96.43	318	347	18.03.10	0.48	11.03.14	7.75	4 000	--	-- / -- / --
ТГК 1-2	106.47	-0.28	13.19	17.58	353	309	11.07.11	1.57	01.07.14	16.99	5 000	1 585.11	-- / -- / --
ТГК 2-1	102.98	0.40	14.99	-49.88	600	576	07.09.10	0.90	30.08.11	18.00	4 000	133.10	-- / -- / --
ТГК 4-1	95.75	1.54	14.68	-266.45	592	588	09.06.10	0.68	31.05.12	7.60	5 000	--	-- / -- / --
ТГК 6-1	99.90	1.40	12.80	-385.76	429	472	26.02.10	0.42	21.02.12	12.00	2 000	399.60	-- / -- / --
ТГК 8-1	99.00	0.00	8.60	0.04	-183	-209		2.36	10.05.12	8.00	3 500	--	-- / -- / --
Тюменьэнерго-2	97.75	-0.04	12.63	11.17	403	423	02.04.10	0.50	29.03.12	7.70	2 700	--	-- / -- / --
ФСК-2	99.02	0.02	9.83	-3.27	101	92		0.73	22.06.10	8.25	7 000	--	BBB/Baa2/ --
ФСК-4	93.10	0.18	11.49	-10.33	155	114		1.86	06.10.11	7.30	6 000	5.12	BBB/Baa2/ --
ФСК-5	99.80	0.00	8.35	1.87	174	141		0.19	01.12.09	7.20	5 000	7.56	BBB/Baa2/ --
ЭнергоСтрой-1	100.00	0.00	51.14	45.88	4 386	4,386	24.12.09	0.24	20.05.11	14.75	1 500	--	-- / -- / --
Якутскэнерго-2	101.05	0.00	15.08	-1.92	652	684	22.03.10	0.47	09.03.12	17.00	1 200	--	-- / -- /BB
<b>Другие</b>													
АлмГрейс-1	110.00	0.00	4.64	-5.04	-413	-418	25.06.10	0.68	07.06.12	19.00	300	--	-- / -- / --
АСПЭК-1	125.00	0.00	--	--	--	--		0.50	31.03.10	13.00	1 500	--	-- / -- / --
АЦБК-3	74.00	0.00	11 716.18	204 240.63	1 171 132	1,171,087	19.10.09	0.06	14.04.11	17.00	1 500	--	-- / -- / --
Востокцемент-1	94.00	0.00	61.62	100.51	5 546	5,495		0.16	19.11.09	11.00	800	--	-- / -- / --
Далур-1	99.05	0.00	15.30	0.11	592	553	14.02.11	1.28	05.02.13	14.00	520	--	-- / -- / --
Железобетон-1	82.51	0.00	280.15	712.65	27 395	27,346	20.11.09	0.16	27.05.11	17.00	1 000	--	-- / -- / --
КАРО-1	98.71	0.00	23.35	6.26	1 595	1,602		0.25	22.12.09	17.00	700	--	-- / -- / --
Космос-1	80.00	0.00	59.82	17.08	5 104	5,097	01.07.10	0.69	16.06.11	17.00	2 000	--	-- / -- / --
ЛР-1	100.01	0.00	13.69	-0.04	314	294		2.47	17.07.12	13.75	500	--	-- / -- / --
МИК-1	100.00	0.00	15.49	-0.31	696	734		0.44	01.03.10	15.00	500	--	-- / -- / --
РВК-1	101.20	0.06	--	--	--	--		--	21.07.11	19.00	1 750	--	-- / -- /BB-
РыбКаб-1	100.00	0.00	20.35	-0.20	1 182	1,221	04.03.10	0.43	28.02.12	19.00	1 000	--	-- / -- / --
Салаватстекло-2	98.00	0.00	34.56	70.08	2 921	2,858		0.10	28.10.09	10.50	1 200	0.00	-- / -- / --
СевКаб-3	60.00	0.00	--	--	--	--		--	27.03.12	20.00	1 500	--	-- / -- / --
Сенатор-1	94.99	0.00	28.31	3.89	1 960	1,961	01.06.10	0.62	18.05.12	18.00	1 000	--	-- / -- / --
ТАИФ-1	99.85	0.00	8.76	0.01	-27	-52		0.94	09.09.10	8.42	4 000	--	-- / -- / --
Терна-2	67.93	0.00	2 091.54	13 483.01	208 586	208,524	17.11.09	0.12	04.11.11	12.00	1 500	--	-- / -- / --
ТК Фин-2	100.00	0.00	12.99	-0.09	313	274		1.78	05.09.11	12.60	1 000	--	-- / -- / --
Уникум	99.00	0.00	23.37	5.48	1 623	1,616		0.23	15.12.09	18.00	1 000	--	-- / -- / --
ЮниТайл-1	84.90	0.00	47.96	10.96	3 917	3,908	25.06.10	0.70	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)
			б.п.	%			Номинальный	Z-спрэд	Номинальный	Z-спрэд				
<b>Внешние российские суверенные долговые обя.</b>														
Aries 09	101.31	0.00	-7.14	-44.18	0.08		--	--	-754	-763	25.10.09	7.750	1 000 EUR	AAA/Aaa/--
Aries 14	128.00	0.00	3.53	-0.26	4.14		-171	-0.086	137	115	25.10.14	9.600	2 436 USD	AAA/Aaa/--
МинФин-VII	99.06	0.38	3.57	-23.92	1.59		-29	19	276	289	14.05.11	3.000	1 750 USD	--/--/--
Россия 10	102.29	-0.02	-0.41	-2.04	0.26		--	--	--	--	31.03.10	8.250	627 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 18	154.93	1.71	3.66	-17.58	6.42		--	--	73	30	24.07.18	11.000	3 466 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 28	166.39	5.76	6.55	-37.64	9.57		--	--	298	258	24.06.28	12.750	2 500 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 30	108.02	1.13	6.14	-18.13	5.81		--	--	339	280	31.03.30	7.500	17 664 USD	BBB/Baa1/BBB
<b>Российские корпоративные еврооблигации</b>														
Алроса 14	97.39	0.21	9.52	-5.35	4.10		431	599	738	713	17.11.14	8.875	500 USD	Withdrawn/Ba3/--
Вымпелком 10	102.21	0.30	2.09	-81.61	0.38		-112	-106	193	193	11.02.10	8.000	300 USD	BB+/Ba2/--
Вымпелком 11	106.44	0.39	5.06	-19.64	1.89		104	166	410	416	22.10.11	8.375	300 USD	BB+/Ba2/--
Вымпелком 13	104.52	0.34	6.93	-10.64	3.09		226	345	532	519	30.04.13	8.375	1 000 USD	BB+/Ba2/--
Вымпелком 16	101.55	0.98	7.94	-19.15	5.13		217	435	538	500	23.05.16	8.250	600 USD	BB+/Ba2/--
Вымпелком 18	104.68	1.02	8.35	-16.48	5.99		295	461	554	505	30.04.18	9.125	1 000 USD	BB+/Ba2/--
Газпром 09	100.60	-0.01	2.09	-14.01	0.07		-95	-91	205	204	21.10.09	10.500	700 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 10	104.91	0.00	2.78	-1.69	0.94		--	--	163	207	27.09.10	7.800	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 12	100.73	0.01	4.31	-0.46	2.95		--	--	216	246	09.12.12	4.560	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (4.505%)	103.18	0.10	2.59	-6.13	1.67		-131	-81	175	155	22.07.13	4.505	523 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (5.625%)	101.41	0.35	4.62	-24.65	1.44		84	122	390	353	22.07.13	5.625	239 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (7.343%)	106.14	0.41	5.41	-12.57	3.10		74	193	380	369	11.04.13	7.343	400 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (7.51%)	106.03	0.17	5.73	-4.89	3.40		90	224	396	385	31.07.13	7.510	500 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (9.625%)	111.51	0.12	5.87	-3.87	3.01		124	240	430	423	01.03.13	9.625	1 750 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 14 (5.03%)	98.29	0.18	5.47	-4.61	3.96		--	--	296	316	25.02.14	5.030	780 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 14 (5.364%)	97.82	0.06	5.87	-1.46	4.37		--	--	324	337	31.10.14	5.364	700 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 15	98.61	0.13	6.16	-2.83	4.90		--	--	339	355	01.06.15	5.875	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 16	95.37	0.20	7.04	-3.68	5.72		95	342	431	390	22.11.16	6.212	1 350 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 17	92.06	0.14	6.50	-2.48	6.18		--	--	345	348	22.03.17	5.136	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 17 (5.44%)	91.26	-0.09	6.88	1.61	6.36		--	--	380	377	02.11.17	5.440	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 18	98.24	0.05	6.88	-0.74	6.43		--	--	378	376	13.02.18	6.605	1 200 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 18 (8.146%)	105.26	0.47	7.31	-7.36	6.17		262	357	445	397	11.04.18	8.146	1 100 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 20	103.62	0.66	6.06	-20.37	3.23		131	241	437	368	01.02.20	7.201	870 USD	BBB+/-/BBB+
Газпром 22	92.11	0.16	7.50	-2.05	8.51		192	221	402	370	07.03.22	6.510	1 300 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 34	109.54	1.07	6.20	-25.93	3.80		115	269	422	402	28.04.34	8.625	1 200 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 37	92.70	0.84	7.94	-8.04	11.67		43	368	418	391	16.08.37	7.288	1 250 USD	BBB/Baa1/BBB
Евраз 13	95.78	1.11	10.31	-39.02	3.02		568	683	873	859	24.04.13	8.875	1 300 USD	BB-/Ba3/BB
Евраз 15	92.92	1.87	9.81	-43.74	4.72		426	624	736	707	10.11.15	8.250	750 USD	BB-/Ba3/BB
Евраз 18	93.98	2.04	10.58	-38.83	5.73		448	685	785	732	24.04.18	9.500	700 USD	BB-/Ba3/BB
Еврохим 12	96.94	0.50	9.28	-23.35	2.30		503	585	809	814	21.03.12	7.875	300 USD	BB/--/BB
Казаньоргсинтез 11	60.00	2.50	38.78	-222.17	1.80		3 480	3 537	3 786	3 787	30.10.11	9.250	200 USD	CC/--/C
Комтех 11	10.00	0.00	238.62	40.18	1.17		23 498	23 527	23 805	23 797	19.06.11	10.000	150 USD	B/--/--
КузБасРазрезУголь 10	98.15	-0.81	11.45	110.17	0.78		803	819	1 110	1 119	12.07.10	9.000	200 USD	--/B3/--
Лукойл 17	96.15	1.01	7.01	-17.71	6.05		186	336	418	376	07.06.17	6.356	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
Лукойл 22	92.99	0.77	7.52	-10.03	8.43		202	214	405	371	07.06.22	6.656	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
МегаФон 09	101.18	0.05	2.29	-30.33	0.21		-82	-77	220	220	10.12.09	8.000	375 USD	BB+/Ba2/BB+
МТС 10	105.22	0.58	3.29	-55.66	1.00		-25	-1.32	281	295	14.10.10	8.375	400 USD	BB/Ba2/BB+
МТС 12	104.89	-0.39	5.73	17.14	2.16		156	231	462	468	28.01.12	8.000	400 USD	BB/Ba2/BB+
НКНХ 15	86.80	0.11	17.59	-7.00	1.61		1 372	1 422	1 678	1 688	22.12.15	8.500	200 USD	--/B1/B-
НМТП 12	97.92	0.09	7.88	-3.82	2.40		358	444	664	665	17.05.12	7.000	300 USD	BB+/Ba1/--
НорНикель 09	100.26	0.00	-10.55	-282.79	0.01		--	--	--	--	30.09.09	7.125	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
Распадская 12	97.98	0.68	8.36	-29.42	2.40		406	492	711	712	22.05.12	7.500	300 USD	--/B1/B+
Рольф 10	66.90	0.42	71.84	-87.85	0.73		6 845	6 859	7 151	7 159	28.06.10	8.250	250 USD	CCC+/-/--
Северсталь 13	100.22	0.90	9.67	-28.68	3.25		491	618	797	783	29.07.13	9.750	1 250 USD	BB-/Ba3/BB-
Северсталь 14	100.02	1.05	9.24	-28.83	3.68		425	573	732	708	19.04.14	9.250	375 USD	BB-/Ba3/BB-
Синек 15	107.67	20.36	4.79	-836.60	2.60		38	134	344	344	03.08.15	7.700	250 USD	--/Ba1/BB+
Система 11	103.34	-0.30	6.23	22.51	1.28		254	289	560	573	28.01.11	8.875	350 USD	BB/B1/BB-
ТМК 09	100.24	0.02	-12.21	-528.84	0.01		--	--	--	--	29.09.09	8.500	300 USD	B/B1/--
ТМК 11	99.30	0.53	10.41	-32.47	1.71		649	703	955	964	29.07.11	10.000	600 USD	B/B1/--
ТНК-ВР 12	98.94	0.29	6.59	-12.90	2.34		233	316	538	545	20.03.12	6.125	500 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 17	91.83	0.62	8.10	-11.82	5.94		249	447	531	491	20.03.17	6.625	800 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 11	101.46	0.21	6.01	-12.44	1.72		208	262	513	524	18.07.11	6.875	500 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 13	101.04	0.42	7.15	-13.87	3.11		247	368	553	548	13.03.13	7.500	600 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 16	97.02	0.70	8.07	-13.85	5.36		217	447	544	507	18.07.16	7.500	1 000 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 18	97.15	0.66	8.35	-11.28	6.28		414	463	546	503	13.03.18	7.875	1 100 USD	BB/Baa2/BBB-
Транснефть 12 (5.381%)	98.45	-0.02	6.00	0.86	2.60		--	--	401	440	27.06.12	5.381	700 EUR	BBB/Baa1/--
Транснефть 12 (6.103%)	102.49	1.10	5.12	-42.96	2.55		74	167	380	382	27.06.12	6.103	500 USD	BBB/Baa1/--
Транснефть 13	106.14	1.50	5.90	-42.84	3.40		106	240	412	401	07.08.13	7.700	600 USD	BBB/Baa1/--
Транснефть 14	97.99	0.81	6.19	-21.45	3.97		104	267	412	402	05.03.14	5.670	1 300 USD	BBB/Baa1/--
Транснефть 18	109.79	2.77	7.19	-40.97	6.42		352	338	425	381	07.08.18	8.700	1 050 USD	BBB/Baa1/--
<b>Российские банковские еврооблигации</b>														
Абсолют Банк 10	102.37	0.02	4.41	-6.97	0.49		114	122	421	421	30.03.10	9.125	175 USD	--/Baa3/BBB
АК Барс Банк 10	100.41	-0.04	7.66	5.65	0.74		426	440	732	740	28.06.10	8.250	250 USD	--/Ba2/BB
АК Барс Банк 11	97.84	0.04	10.63	-2.69	1.61		676	725	981	991	20.06.11	9.250	300 USD	--/Ba2/BB
АльфаБанк 09	100.19	-0.06	3.26	108.36	0.04		24	26	323	322	10.10.09	7.875	400 USD	BB-/Ba1/BB-
АльфаБанк 12	96.97	-0.21	9.47	9.06	2.46		513	602	819	818	25.06.12	8.200	500 USD	BB-/Ba1/BB-
АльфаБанк 13	98.96	-0.05	9.89	3.13	1.63		601	652	907	917	24.06.13	9.250	400 USD	BB-/Ba1/BB-
Банк Зенит 09	100.75	0.00	0.77	-22.56	0.09		-228	-223	74	74	27.10.09	8.750	200 USD	--/Ba3/B+
Банк Москвы 10	102.38</													

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 Санкт-Петербург 09	100.85	-0.13	4.25	68.32	0.17	116	123	418	418	25.11.09	9.501	125 USD	--/Ba3/B
ВТБ 11	103.84	-0.14	5.49	6.88	1.88	147	209	453	460	12.10.11	7.500	450 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 12	99.83	0.25	6.67	-9.05	2.78	216	320	522	518	31.10.12	6.609	1 200 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 16	98.52	0.10	5.36	-7.52	1.35	--	--	402	449	15.02.16	4.250	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 18	98.51	-0.03	7.34	0.99	3.24	259	385	565	555	29.05.18	6.875	2 000 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 35	93.55	0.45	6.78	-3.93	12.52	-111	261	295	268	30.06.35	6.250	1 000 USD	BBB/Baa1/BBB
ГазпромБанк 11	102.04	0.01	6.69	-0.67	1.61	282	331	587	598	15.06.11	7.970	300 USD	BB+/Baa1/--
ГазпромБанк 13	101.47	0.24	7.47	-7.36	3.28	270	398	576	565	28.06.13	7.933	500 USD	BB+/Baa1/--
ГазпромБанк 15	93.64	0.15	7.85	-3.36	5.02	213	428	532	510	23.09.15	6.500	1 000 USD	BB+/Baa1/--
Кредит Европа 10	101.52	0.07	4.66	-13.97	0.53	138	146	444	445	13.04.10	7.500	250 USD	--/Ba1/--
Локо-Банк 10	100.50	0.00	8.77	-2.73	0.43	553	560	859	859	01.03.10	10.000	100 USD	--/B2/B
МДМ Банк 10	101.04	-0.06	4.57	15.71	0.33	139	144	444	443	25.01.10	7.765	425 USD	BB-/Ba1/BB-
МДМ Банк 11	99.47	-0.06	10.06	3.97	1.69	615	668	920	930	21.07.11	9.750	200 USD	BB-/Ba1/BB-
МежПромБанк 10 (9%)	96.42	0.04	14.03	-4.54	0.78	--	--	1 288	1 342	06.07.10	9.000	200 EUR	BB-/B1/B
МежПромБанк 10 (9.5%)	97.50	0.00	16.45	9.55	0.38	1 324	1 330	1 629	1 629	12.02.10	9.500	150 USD	BB-/B1/B
Номос 10	100.40	0.00	6.99	-0.46	0.35	379	385	684	684	02.02.10	8.188	200 USD	--/Ba3/B+
Петрокоммерц 09 (8.75%)	101.00	0.01	4.24	-10.70	0.23	112	117	415	414	17.12.09	8.750	425 USD	B+/Ba3/--
Промсвязьбанк 10	100.62	0.00	7.85	-0.07	0.96	433	455	739	753	04.10.10	8.500	200 USD	BB-/Ba2/B+
Промсвязьбанк 11	98.07	0.19	9.79	-10.54	1.87	578	639	884	889	20.10.11	8.750	225 USD	BB-/Ba2/B+
Промсвязьбанк 12 ТII	93.87	0.95	12.39	-44.83	2.32	813	895	1 118	1 116	23.05.12	9.625	200 USD	BB-/Ba3/B-
Промсвязьбанк 13	98.48	0.17	11.68	-10.56	1.66	779	830	1 084	1 094	15.07.13	10.750	150 USD	B+/Ba2/B+
Ренессанс 09	98.38	0.00	19.56	55.84	0.16	1 647	1 656	1 951	1 951	17.11.09	8.750	250 USD	B+/--/CCC
Ренессанс 10	91.50	0.00	22.10	4.56	0.74	1 870	1 885	2 177	2 185	27.06.10	9.500	300 USD	B-/B3/B-
РСХБ 10	103.94	0.07	3.43	-6.69	1.13	-18	11	288	303	29.11.10	6.875	350 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 13	103.28	0.27	6.16	-8.30	3.20	142	267	448	438	16.05.13	7.175	700 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 14	103.06	0.33	6.30	-8.76	3.75	127	279	434	421	14.01.14	7.125	750 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 17	94.22	0.46	7.30	-8.26	5.98	187	366	449	406	15.05.17	6.299	1 250 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 18	102.34	0.56	7.38	-8.75	6.36	348	361	446	401	29.05.18	7.750	1 000 USD	--/Baa1/BBB+
Рус.Стандарт 10 (7.5%)	95.20	-0.14	12.59	16.51	0.98	906	929	1 212	1 227	07.10.10	7.500	500 USD	B+/Ba3/BB-
Рус.Стандарт 10 (8.485%)	97.20	0.04	12.40	-4.45	0.74	900	915	1 207	1 215	29.06.10	8.485	400 USD	B+/Ba3/BB-
Рус.Стандарт 11	93.24	0.99	13.41	-73.43	1.48	961	1 005	1 267	1 277	05.05.11	8.625	350 USD	B+/Ba3/BB-
Сбербанк 11	103.70	0.16	4.10	-7.96	2.00	2	69	307	315	14.11.11	5.930	750 USD	--/A3/BBB
Сбербанк 13	102.92	0.28	5.58	-8.52	3.23	83	209	389	380	15.05.13	6.480	500 USD	--/A3/BBB
Сбербанк 13 (6.468%)	102.92	0.29	5.60	-8.55	3.36	78	210	384	375	02.07.13	6.468	500 USD	--/A3/BBB
Славинвест 09	51.50	-2.00	566.76	6 368.28	0.25	56 362	56 368	56 666	56 666	21.12.09	9.875	100 USD	--/B1/B+
Татфондбанк 10	98.88	-0.19	11.75	34.81	0.56	844	853	1 151	1 153	26.04.10	9.750	200 USD	--/B2/--
Транскапитал 10	98.80	0.03	11.13	-4.14	0.60	780	791	1 087	1 090	10.05.10	9.125	175 USD	--/B1/--
ТрансКредитБанк 10	101.40	0.00	4.74	-0.86	0.62	140	151	447	451	16.05.10	7.000	400 USD	BB/Ba1/--
ТрансКредитБанк 11	102.81	-0.03	7.25	1.80	1.63	337	387	643	653	25.06.11	9.000	350 USD	BB/Ba1/--
Траст ИБ 09	97.50	0.00	110.90	1 011.67	0.03	10 789	10 790	11 088	11 087	05.10.09	9.250	150 USD	--/B1/--
УРСА Банк 10 (7%)	99.93	0.05	7.02	-7.50	0.65	--	--	592	647	21.05.10	7.000	400 EUR	--/Ba3/B+
УРСА Банк 11 (12.0%)	100.86	0.16	11.53	-8.36	2.00	745	812	1 051	1 054	30.12.11	12.000	130 USD	--/Ba3/B+
УРСА Банк 11 (8.3%)	100.30	0.12	8.12	-6.41	1.93	--	--	646	690	16.11.11	8.300	300 EUR	--/Ba3/B+
ХКФБ 10	99.51	0.01	10.43	-0.71	0.52	715	723	1 022	1 022	11.04.10	9.500	200 USD	B+/Ba3/--
ХКФБ 11 (11%)	100.64	-0.02	8.09	4.12	0.24	496	501	799	799	20.06.11	11.000	500 USD	B+/Ba3/--
ХКФБ 11 (11.75%)	101.02	0.07	10.47	-8.67	0.85	701	720	1 008	1 020	11.08.11	11.750	450 USD	B+/Ba3/--
CLN													
ОАК 10	96.94	-0.32	14.18	46.10	0.76	1 077	1 092	1 384	1 392	08.07.10	10.000	200 USD	--/--/--
Продимекс 11	99.83	-0.03	10.34	1.60	1.80	630	683	942	943	06.10.11	10.250	100 USD	--/--/--

## Календарь

Дата	Событие	Влияние на ликвидность, млн руб.
23.09.2009	Погашение задолженности по беззалоговым кредитам Банка России	122 518.0
	Выплата купона и погашение облигаций ПЭБ	531.2
	Оферта на выкуп по облигации Ладыя-1	501.1
	Выплата купона по облигациям Киров.зд-1	111.5
	Выплата купона по облигациям Самар.обл.-4	87.0
	Выплата купона по облигациям Радионет-2	82.3
	Выплата купона по облигациям Новосибирск-4	31.4
	Выплата купона по облигациям ЭлемЛиз-1	23.9
24.09.2009	Оферта на выкуп по облигации Радионет-2	1 000.0
	Выплата купона по облигациям МОИТК-2	418.8
	Выплата купона и погашение облигаций Киров.обл.-2	214.4
	Выплата купона по облигациям ГС Сухого-1	195.7
	Выплата купона по облигациям Самар.обл.-5	192.5
	Выплата купона по облигациям Костром.обл.-5	67.3
	Выплата купона по облигациям Иркут.обл.31-4	7.82
25.09.2009	Оферта на выкуп по облигации Магnezит-2	2 735.6
	Оферта на выкуп по облигации ЭлемЛиз-1	600.7
	Выплата купона по облигациям Магнит-2	204.5
	Выплата купона по облигациям Метрострой	119.7
	Выплата купона по облигациям Новосиб.обл.-14	40.6
26.09.2009	Выплата купона и погашение облигаций МОИТК-1	1 254.2
28.09.2009	Оферта на выкуп по облигации ГС Сухого-1	5 009.3
	Выплата купона по облигациям Магnezит-2	239.5
	Выплата купона по облигациям НКХ-4	74.8
29.09.2009	Оферта на выкуп по облигации ЖилСоц-3	1 536.0
	Выплата купона и погашение облигаций СМАРТС-3	1 070.7
	Выплата купона и погашение облигаций АгрикаПП-1	1 067.3
	Выплата купона и погашение облигаций СНХЗ-1	1 059.8
	Оферта на выкуп по облигации СпартакТД-2	1 003.3
	Выплата купона по облигациям МО-5	299.2
	Выплата купона по облигациям Разгуляй-2	169.5
	Выплата купона и погашение облигаций ГПБ-Ипотека-1	139.5
	Выплата купона по облигациям СевКаб-3	74.8
	Выплата купона по облигациям Яр.обл.-7	55.0
	Выплата купона по облигациям Ренинс-1	44.9

## 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

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
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
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-Кэпитал-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

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
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
2009	СИАЛ-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	ЮниКредит Банк-3	4	10 000.0
2009	ЮТэйр-Финанс-4	3	2 500.0

## Ключевые доходности рублевых облигаций

### Уровень доходности на кривой ОФЗ

Дюрация	Текущая	1 мес. назад	6 мес. назад	Инструмент	Погашение	Доходность	Дюрация
1 год	9.36%	9.95%	10.65%	ОФЗ 25057	20.01.2010	8.42%	0.32
2 года	10.37%	11.06%	11.60%	ОФЗ 26198	02.11.2012	10.83%	2.76
3 года	10.96%	11.71%	12.02%	ОФЗ 46017	03.08.2016	11.84%	4.93
4 года	11.38%	12.18%	12.25%	ОФЗ 46018	24.11.2021	11.87%	6.90
5 лет	11.67%	12.40%	12.43%	ОФЗ 46020	06.02.2036	11.24%	9.51
6 лет	11.86%	12.35%	12.41%				
7 лет	12.04%	12.29%	12.39%				
8 лет	12.13%	12.17%	12.37%				
9 лет	12.10%	11.95%	12.36%				
10 лет	12.05%	11.72%	12.35%				
11 лет	12.02%	11.53%	12.34%				
12 лет	12.03%	11.41%	12.33%				

### 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	11.68%	2.48
2 года	6.71%	6.13%	6.34%	Мос-44	24.06.2015	12.36%	4.51
3 года	6.82%	6.33%	6.51%	Мос-49	14.06.2017	12.28%	5.53
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.