

26 октября 2009 г.

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

- Стратегия внутреннего рынка

- Стратегия внешнего рынка

КРЕДИТНЫЕ КОММЕНТАРИИ**ЭКОНОМИКА****Алексей Моисеев**

- Агентство Fitch присвоило Акрону рейтинг В+, облигации могут быть включены список РЕПО Банка России с существенным дисконтом
- Отчетность Газпромбанка – есть ли что-то интересное для держателей облигаций СИБУР Холдинга?

- Показатели платежного баланса Украины в сентябре улучшились на фоне притока капитала

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК**Николай Подгузов +7 495 783 5673****Стратегия внутреннего рынка****Межбанковские ставки резко снизились на фоне покупок валюты Банком России**

Тенденция к укреплению курса рубля в пятницу сохранилась. По итогам торговой сессии впервые с конца декабря прошлого года доллар стоил ниже 29.0 руб. Покупки валюты регулятором проходили на уровнях, соответствующих курсу рубля к бивалютной корзине 35.55 и 35.50, а их объем составил, по нашим оценкам, около USD1 млрд. Всего же за последнюю неделю объем покупок центрального банка мог составить около USD4.5 млрд. Регулярные покупки валюты Банком России способствуют увеличению ликвидности банковской системы. Ставки денежного рынка в пятницу опустились до рекордно низких в этом году уровней 3.5-4.0%, несмотря на налоговые платежи в конце месяца. Сегодня участникам рынка предстоит рассчитаться с бюджетом по НДС, а 28 октября выплачивается налог на прибыль.

Комментарии представителей центрального банка пока расходятся с делом

В течение последних двух недель официальные представители денежно-кредитных властей (большую часть комментариев сделал А. Улюкаев) давали довольно четкие сигналы о вероятном скором снижении ключевых процентных ставок. На наш взгляд, в условиях замедления инфляции Банк России может себе позволить дальнейшее стимулирование кредитной активности. Тем не менее, на прошедшей неделе соответствующего решения Банка России не последовало. На этой неделе регулятор уже будет располагать первыми оценками октябрьской инфляции, и, возможно, близкие к нулю значения этого показателя подтолкнут центральный банк к более активным действиям.

Мы ожидаем дальнейшего роста котировок рублевых облигаций

Настроения инвесторов на рынке рублевых облигаций в течение прошедшей недели оставались неустойчивыми. В ее первой половине преобладали коррекционные настроения, и котировки наиболее ликвидных выпусков первого эшелона находились под давлением. Во второй половине недели интерес к покупке долговых инструментов постепенно начали восстанавливаться. Повышательная динамика котировок была характерна и для пятничных торгов. Самые ликвидные выпуски ОФЗ прибавили в цене в среднем 0.3-0.5 п. п.; в сегменте корпоративных облигаций спросом пользовались Газпром-11, Газпром-13, Москва-62. Размещенные на прошедшей неделе инструменты ЮТК и Сибметинвеста торговались в пятницу на уровне номинала. Мы по-прежнему считаем, что основания для продолжения ралли на рынке рублевых облигаций существуют. Высокая ликвидность, укрепление рубля и ожидания снижения ставок регулятором, на наш взгляд, не дают повода для серьезных коррекционных настроений. Министерство финансов в ближайшую среду предложит участникам рынка трехлетние государственные облигации (ОФЗ 25069) в объеме 10 млрд руб.

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

Несмотря на обнадеживающую сентябрьскую статистику по продажам домов на вторичном рынке США (данные превысили прогнозные значения), американский фондовый индекс в пятницу поддался коррекционным настроениям. Ралли на мировых рынках на прошедшей неделе приостановилось, так как все меньше игроков готово начинать покупки на текущих уровнях, полагая, что рынок переоценен. Тем не менее, наличие избыточной ликвидности пока не позволяет развиваться полномасштабной коррекции. На предстоящей неделе лучше оценить ситуацию участникам рынка поможет большое количество статистики, публикуемой в США. В частности, официальное подтверждение может получить выход американской экономики из рецессии (данные по динамике ВВП, скорее всего, продемонстрируют рост впервые с июня 2008 г.); также интерес для инвесторов будут представлять статистика по динамике потребления, данные по количеству заказов на товары длительного пользования и продажам новых домов.

Доходности КО США растут в преддверии аукционов

Доходности КО США оставались стабильными большую часть прошлой недели, но заметно увеличились в пятницу. В результате роста на 7-9 б. п. доходность двухлетних обязательств превысила 1.0%, а десятилетних – подбросилась к 3.50%. С открытием торгов на азиатских рынках в понедельник тенденция к повышению доходностей базовых активов сохраняется. Поводов для этого сразу несколько. Напомним, что на этой неделе заканчивается программа ФРС США по выкупу казначейских обязательств в объеме USD300 млрд, осуществлявшаяся в последние месяцы. Кроме того, продажам КО США способствуют ожидания дальнейшего улучшения макроэкономической ситуации в США и начала осуществления мероприятий по сворачиванию экономических стимулов. Но главным фактором, оказывающим давление на котировки КО, остается огромный навес предложения. На предстоящей неделе Казначейство США намерено установить новый недельный рекорд, разместив на рынке облигации в объеме USD123 млрд. Сегодня участникам рынка будут предложены пятилетние обязательства, защищенные от инфляции (TIPS), а со вторника по четверг – двух-, пяти- и семилетние инструменты в объеме USD44 млрд, USD41 млрд и USD 31 млрд соответственно.

Продажи в российском сегменте

На развивающихся рынках облигаций инвесторы предпочитали фиксировать прибыль. Котировки индикативного суверенного выпуска Россия 30 за прошедшую неделю снизились со 112.25 до 110.5%, а доходность выпуска повысилась до 30 б. п. (до 5.80%). Пятилетние CDS на риск России расширились со 160 б. п. до 180 б. п. Снижение котировок (рост доходностей) в сегменте корпоративных еврооблигаций также присутствовало, но оказалось не таким существенным. В частности, доходности еврооблигаций Газпрома и ТНК-ВР выросли в среднем на 15-20 б. п.

ЛУКОЙЛ разместит еврооблигации вслед за Petrobras

Вместе с тем, аппетиты к риску на развивающемся рынке облигаций, на наш взгляд, сохраняются на устойчиво высоком уровне, и рынок открыт для первоклассных заемщиков. Так, в конце недели бразильская государственная нефтяная корпорация Petrobras (Baa1/BBB-/BBB) осуществила размещение десяти- и тридцатилетних еврооблигаций общим номинальным объемом USD4 млрд. Доходность десятилетних облигаций в объеме USD2.5 млрд составила 5.875% (КО США + 238 б. п.), а тридцатилетних – 7.0% (КО США + 270 б. п.). Ставки оказались ниже, чем доходности сопоставимых по кредитному качеству и статусу российских эмитентов. Так, доходность выпуска Газпром 19 (Baa1/BBB-/BBB) в пятницу составляла 7.20%, а выпуска Газпром 37 – 7.70%. На этой неделе ЛУКОЙЛ (Baa2/BBB-/BBB-) планирует осуществить размещение еврооблигаций. Доходность новых пятилетних обязательств эмитента может быть оценена на уровне 6.0-6.25%, а десятилетних – на уровне 6.50-7.00%.

Страна	EMBI+	Изменение, %		EMBI+спрэд	Изменение за день, б.п.	
		1-День	1-Неделя			
EMBI+ Global	490.2	-0.080	-0.67	98.7	304.0	-4.00
Аргентина	108.6	-1.06	0.75	61.1	692.0	0.00
Бразилия	742.1	-0.41	-1.06	71.0	224.0	2.00
Мексика	422.9	-0.40	-1.28	35.4	190.0	0.00
Россия	538.3	-0.31	-1.10	137.8	240.0	2.00
RUBI CORP	241.1	0.076	-0.49	103.1	438.0	-5.00
ЮАР	180.3	-0.020	0.020	34.5	163.0	-4.00
Турция	339.4	0.090	-0.020	61.4	241.0	-5.00
Украина	234.6	0.020	2.16	126.8	873.0	-5.00

Источник: Bloomberg

Николай Подгузов
Телефон: 783 5673

КРЕДИТНЫЕ КОММЕНТАРИИ

Агентство Fitch присвоило Акрону рейтинг В+, облигации могут быть включены список РЕПО Банка России с существенным дисконтом

Рейтинговое агентство Fitch 23 октября объявило о присвоении компании Акрон рейтинга В+ (прогноз «негативный»). В целом, мы считаем данный уровень вполне адекватным для эмитента. По мнению агентства, зависимость компании от ведущих поставщиков сырьевых ресурсов для сложных удобрений, а также затраты на проект по разработке фосфатного месторождения Олений Ручей, из-за которых свободные денежные потоки в 2009-2012 гг. будут отрицательными, относятся к числу факторов, ограничивающих рейтинг компании. Прогноз «негативный» отражает опасения агентства Fitch относительно рисков рефинансирования, которые нам представляются все более преувеличенными на фоне восстановления банковского кредитования. По прогнозам Fitch, коэффициент Чистый долг/ЕБИТДА Акрона за 2009 г. составит 2.9, а за 2010 г. – 3.2, что предполагает 13-15%-ное снижение выручки по итогам текущего года и ограниченные перспективы роста в 2010 г. Данные оценки не учитывают финансируемые за счет долгового капитала расходы на разработку Верхнекамского калийного месторождения.

На момент размещения облигаций Акрона в середине сентября большинство участников рынка уже ожидали, что компания вскоре присвоит кредитный рейтинг. Однако тот факт, что он оказался относительно высоким, предполагает, что Банк России, скорее всего, включит облигации Акрона в список РЕПО с привлекательным дисконтом (вероятно, в пределах 25%). При текущей доходности на уровне 14.0% (ставка купона 14.05%) облигации холдинга станут хорошей возможностью для реализации стратегии *carry trade*. Принимая во внимание котировки на уровне 100.6, доходность к двухлетней оферте выше 14%, а также наш позитивный прогноз в отношении процентных ставок на внутреннем рынке, мы считаем облигации Акрона привлекательными для покупки.

Петр Гришин
Телефон: 258 7789

Отчетность Газпромбанка – есть ли что-то интересное для держателей облигаций СИБУР Холдинга?

Газпромбанк на прошлой неделе опубликовал финансовую отчетность за первое полугодие по МСФО, которая включает информацию по сегментам деятельности. Операционная прибыль СИБУР Холдинга составила 7.2 млрд руб., что в совокупности с начисленной амортизацией в сумме 3 млрд руб. соответствует EBITDA свыше 10 млрд руб. Тем не менее, следует отметить, что классификация статей отчета о прибыли и убытках в данной публикации отвечает банковским, а не корпоративным стандартам представления.

Когда СИБУР Холдинг полностью раскрывал отчетность по МСФО, расхождения между операционными и чистыми результатами были гораздо более существенными, чем представляется из отчетности Газпромбанка за первую половину 2009 г. Таким образом, последняя может давать не вполне верное представление об операционных показателях СИБУР Холдинга. В частности, они могут включать эффект переоценки по ряду контрактов по хеджированию колебаний валютных курсов, которые, по данным СИБУР Холдинга, были заключены на 2009 г. Учитывая динамику курса рубля за прошедший год, оценить этот эффект невозможно.

У нас также вызывает определенное беспокойство тот факт, что исходя из отчетности по российским стандартам ОАО «СИБУР Холдинг», ранее бывшего основным центром прибыли группы, компания завершила первое полугодие с операционным убытком (в размере 3.9 млрд руб.), тогда как за тот же период прошлого года была получена достаточно высокая прибыль (на уровне 19 млрд руб.).

При анализе показателей балансового отчета также очень сложно привести в соответствие обязательства, опубликованные в сегментной отчетности, и показатель, который СИБУР Холдинг опубликовал по итогам 2008 г. Отчетность Газпромбанка отражает гораздо меньшую долговую нагрузку (совокупные обязательства в сегменте в размере всего 60 млрд руб.), чем презентация показателей СИБУР Холдинга за 2008 г., согласно которой только финансовые обязательства компании составили 82 млрд руб. Иными словами, мы сомневаемся в том, что отчетность Газпромбанка по сегментам деятельности может быть полезной для инвесторов в облигации СИБУР Холдинга.

Петр Гришин

Телефон: 258 7789

ЭКОНОМИКА

Алексей Моисеев +7 495 258 7946

Показатели платежного баланса Украины в сентябре улучшились на фоне притока капитала

Национальный банк Украины (НБУ) 21 октября опубликовал предварительные данные по платежному балансу за сентябрь. Сальдо счета текущих операций стало положительным и достигло USD97 млн, тогда как в августе показатель был отрицательным (-USD83 млн). За девять месяцев 2009 г. дефицит счета текущих операций сократился до USD1 млрд по сравнению с USD12.8 млрд за аналогичный период 2008 г. Дефицит счета операций с капиталом в сентябре уменьшился почти вдвое – до USD1.4 млрд против USD2.5 млрд в августе, и в результате в январе-сентябре отрицательное сальдо счета операций с капиталом составило USD11.2 млрд. Таким образом, отток валюты из экономики Украины за девять месяцев 2009 г. превысил USD12.2 млрд, тогда как за январь-август показатель составил USD10.8 млрд.

Экспорт товаров в сентябре достиг рекордного в текущем году уровня USD3.8 млрд (+16.2% относительно августа) на фоне роста основных составляющих: экспорт металлургической продукции увеличился на 11.6% относительно августа, продукции машиностроения – на 26.7%, а сельскохозяйственных товаров – на 12.2%. Тем не менее, дефицит в торговле товарами сохранился: в сентябре импорт товаров увеличился на 4.1% до USD4.1 млрд. Несмотря на сокращение закупок газа в прошлом месяце, импорт других товаров существенно вырос на фоне увеличения спроса (ввоз машиностроительной продукции и автомобилей повысился на 20.7% относительно августа). В то же время, дефицит торговли товарами в сентябре был полностью компенсирован положительным внешнеторговым сальдо в сегменте услуг и текущими трансфертами. Учитывая представленные данные по экспорту и импорту, мы ожидаем дальнейшего сокращения отрицательного сальдо счета текущих операций до конца года.

Наиболее благоприятную динамику продемонстрировали компоненты счета операций с капиталом. Чистый приток прямых иностранных инвестиций, которые в январе-августе были минимальными, увеличился до USD835 млн. На наш взгляд, это объясняется главным образом поступлениями в банковском секторе – в последнее время многие банки, имеющие иностранных акционеров, объявляли об увеличении собственного капитала. По всей вероятности, этот процесс будет продолжаться в течение одного или нескольких месяцев, поскольку на фоне ухудшения качества банковских активов увеличение собственного капитала является необходимой мерой. В то же время, на фоне некоторого восстановления мировых рынков украинские банки с иностранным капиталом заявили о намерении своевременно погасить внешние обязательства, не прибегая к реструктуризации. Таким образом, отток валюты в связи с погашением внешнего долга банков по-прежнему оказывает давление на счет операций с капиталом: в сентябре объем выплат составил USD3.7 млрд при новых заимствованиях в размере USD1.6 млрд. Ситуация в корпоративном секторе оказалась несколько лучше: чистый приток денежных средств составил USD233 млн. Кроме того, на динамике счета операций с капиталом позитивно сказался новый кредит на USD400 млн, предоставленный Всемирным банком правительству Украины.

В целом, улучшение динамики как счета текущих операций, так и счета операций с капиталом платежного баланса Украины благоприятно повлияло на курс гривны во второй половине сентября и в октябре. Кроме того, благодаря поддержке со стороны МВФ (Украине были предоставлены средства в размере USD460 млн) НБУ получил дополнительные возможности для поддержки гривны, что несколько снизило негативные ожидания.

Анастасия Головач

Телефон: +38 (044) 492 7382

Ликвидность

Индикатор	Текущее значение показателя	Предыдущее значение показателя	Изменение
Индикаторы ликвидности			
Остатки средств на кор. счетах кредитных организаций в ЦБ РФ (по РФ), млрд руб.	574.0	531.8	42.2 ▲
Остатки средств на кор. счетах кредит. орг. в ЦБ РФ (Московский регион), млрд руб.	434.3	378.4	55.9 ▲
Остатки денежных средств кредит. орг. на депозитных счетах в ЦБ РФ, млрд руб.	266.6	288.0	-21.4 ▼
Сальдо операций ЦБ РФ с банковским сектором, млрд руб.	19.0	47.4	-28.4 ▼
Золотовалютные резервы Российской Федерации, USD млрд	423.4	418.7	4.70 ▲
Денежная масса, млрд руб.	4 095.9	4 047.0	48.9 ▲
Денежный рынок			
Ставки по кредиту "overnight" (% годовых) *	3.60/4.00	5.25/5.75	н/д --
EURBOR - 6 месяцев	1.01	1.01	0.00 --
LIBOR - 6 month	0.58	0.58	-0.0012 ▼
MosPrimeRate - 1 месяц - % годовых	7.38	7.44	-0.060 ▼
MosPrimeRate - 2 месяца - % годовых	7.84	7.88	-0.040 ▼
MosPrimeRate - 3 месяца - % годовых	8.38	8.50	-0.12 ▼
MosPrimeRate - 6 месяцев - % годовых	9.29	9.47	-0.18 ▼
РЕПО			
Аукционное доразмещение ОБР - средневзвешенная ставка (% годовых)***	8.56	8.61	-0.050 ▼
Прямое РЕПО сроком на 1 день - средневзвешенная ставка (% годовых)**	7.35	7.32	0.030 ▲
Прямое РЕПО сроком на 1 день - объем сделок, млрд руб.**	48.5	49.3	-0.83 ▼
FOREX			
EUR/USD	1.4998	1.5020	-0.0022 ▼
Официальный курс EUR/RUB (ЦБ РФ)	43.5353	43.5705	-0.035 ▼
Официальный курс USD/RUB (ЦБ РФ)	29.0003	29.0858	-0.085 ▼
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «сегодня» - в млн. долларов США	910.4800	793.3230	117.2 ▲
Объем торгов на валютном рынке (ММВБ) – расчеты с поставкой «завтра» - в млн. долларов США	3,626.4050	3,421.0390	205.4 ▲
Беспоставочный форвардный контракт RUB/USD, % ставка (180 дней)*	7.05/7.25	6.95/7.30	н/д --
Долговой рынок - (ММВБ)			
Объем торгов корпоративными и муниципальными облигациями (включая РПС), млрд руб.*	8.50	11.2	-2.70 ▼
Объем биржевых торгов (суверенные рублевые заимствования), млрд руб.*	4.91	9.31	-4.41 ▼

* Данные за последний торговый день.

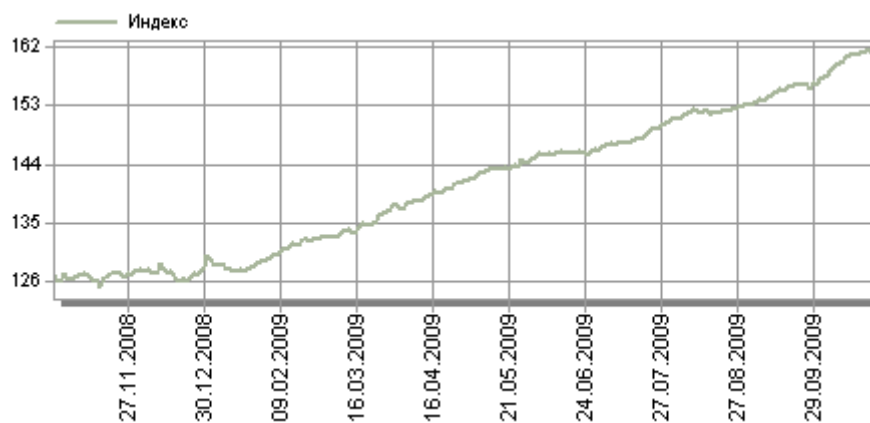
** По итогам аукциона за 23.10.2009.

***По итогам аукциона за 23.10.2009.

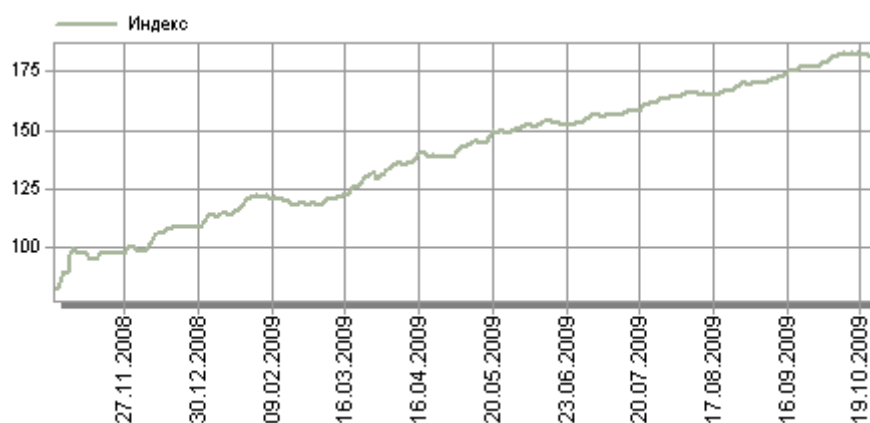
Сырьевые товары

Показатель	Ед.изм.	Цена	Изменение %	Изм.за неделю, %	Изм.за месяц, %	Изм.за три месяца, %	С начала года по сегодняшний день, %
Нефть							
BRENT	USD/брл	77.3	-1.97	0.74	19.8	10.8	85.1
URALS	USD/брл	77.1	-1.32	1.93	16.2	13.2	82.6
Металлы							
Золото	USD/унц.	1 055.0	-0.72	-0.18	6.50	10.7	20.5
Никель	USD/т	18 995.0	-0.84	1.58	6.20	15.8	62.4
Заготовки стали	USD/т	395.0	--	-1.86	-11.0	-3.70	9.00
Серебро	USD/унц.	17.7	-0.24	0.46	9.80	27.4	57.5
Алюминий	USD/т	1 937.5	0.34	3.62	5.30	9.80	28.5

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	100.22	0.07	6.64	-32.14	--	--		0.24	20.01.10	7.40	40 817	214.08	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25059	97.82	0.10	8.20	-8.80	--	--		1.20	19.01.11	6.10	41 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25061	99.22	0.14	7.52	-27.87	--	--		0.52	05.05.10	5.80	42 513	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25062	96.65	0.00	8.40	0.43	--	--		1.45	04.05.11	5.80	28 977	184.44	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25063	96.31	0.10	8.43	-5.42	--	--		1.91	09.11.11	6.20	20 000	24.37	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25064	107.34	0.27	8.54	-14.21	--	--		2.01	18.01.12	11.90	45 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25065	110.91	0.51	8.57	-17.43	--	--		2.88	27.03.13	12.00	46 000	177.45	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25066	104.00	0.21	8.26	-14.29	--	--		1.58	06.07.11	10.55	40 000	5.20	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25067	107.91	0.55	8.54	-21.54	--	--		2.59	17.10.12	11.30	45 000	221.22	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25068	113.68	0.51	8.66	-12.80	--	--		3.81	20.08.14	12.00	45 000	291.02	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25069	106.14	0.59	8.55	-23.60	--	--		2.56	19.09.12	10.80	25 000	291.88	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 25070	103.06	1.77	8.42	-104.63	--	--		1.80	28.09.11	10.00	24 785	76.21	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 26178	90.56	0.00	262.51	1 546.34	--	--		0.08	20.11.09	2.00	5	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 26198	93.50	0.27	8.52	-10.94	--	--		2.69	02.11.12	6.00	42 117	9.35	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 26199	94.70	0.15	8.56	-6.59	--	--		2.52	11.07.12	6.10	40 291	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 26200	92.45	0.00	8.75	0.18	--	--		3.35	17.07.13	6.10	28 784	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 26201	96.10	0.00	7.92	0.06	--	--		3.53	16.10.13	6.55	13 866	--	BBB/Baa2/BBB
ОФЗ 26202	111.42	0.37	8.71	-8.93	--	--		4.02	17.12.14	11.20	30 000	189.95	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46002	99.20	-0.14	8.60	8.29	--	--		1.89	08.08.12	8.00	62 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46003	102.70	0.00	6.19	-1.53	--	--		0.70	14.07.10	10.00	18 649	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46005	45.00	0.00	9.84	0.34	--	--		8.50	09.01.19	--	27 477	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46010	93.05	0.00	8.28	0.20	--	--		11.48	17.05.28	0.00	30 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46011	78.57	0.00	9.64	0.28	--	--		10.04	20.08.25	0.00	30 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46012	70.00	0.00	7.80	0.10	--	--		12.71	05.09.29	1.95	40 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46014	92.80	-2.06	9.70	71.91	--	--		3.26	29.08.18	8.00	58 290	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46017	90.75	0.25	9.01	-5.96	--	--		4.96	03.08.16	8.00	80 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46018	89.00	-0.50	9.10	8.28	--	--		7.26	24.11.21	8.50	128 934	109.90	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46019	61.00	0.00	9.24	0.41	--	--		6.51	20.03.19	0.00	26 000	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46020	80.00	0.99	9.09	-12.53	--	--		10.75	06.02.36	6.90	116 911	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46021	84.00	0.44	8.88	-8.94	--	--		6.28	08.08.18	7.00	92 794	0.00	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 46022	60.00	0.00	12.99	0.00	--	--		7.39	19.07.23	7.50	28 223	--	BBB/Baa1/BBB
ОФЗ 48001	100.00	0.00	10.50	0.02	--	--		4.79	31.10.18	10.50	24 099	--	BBB/Baa1/BBB
Банки													
АБН АМРО 10	91.33	0.00	29.81	16.36	2 303	2,259		0.43	29.03.10	6.00	2 500	--	AA-/Aa1/AA
АвтовазБ-1	99.99	0.00	15.86	-0.09	908	864		0.43	02.04.10	15.00	800	--	--/Withdrawn/--
АК БАРС-3	100.82	0.00	11.71	-0.54	489	438	04.05.10	0.48	25.10.11	13.10	3 000	--	--/Ba2/BB
АК БАРС-4	101.10	0.00	10.90	-1.63	408	360	26.04.10	0.49	15.10.13	13.00	5 000	--	--/Ba2/BB
АлФин-2	100.01	0.00	12.81	-0.44	603	559		0.44	31.03.10	12.50	2 000	--	--/--/--
БалтИнвБ-1	100.00	0.00	16.98	0.14	1 016	966	03.05.10	0.48	26.04.11	16.00	1 000	--	--/B3/--
Банк Москвы 09	98.50	0.00	29.84	84.49	2 364	2,369		0.08	25.11.09	7.25	5 000	--	--/Baa1/BBB-
Банк Москвы-1	99.90	0.00	11.02	0.05	400	342	06.08.10	0.74	29.07.11	10.64	10 000	--	--/Baa1/BBB-
Банк Москвы-2	100.00	0.00	11.94	-0.13	527	500	12.02.10	0.29	01.02.13	11.75	10 000	--	--/Baa1/BBB-
Банк Союз-3	100.00	0.00	16.64	0.17	950	886	28.10.10	0.90	02.05.11	16.00	2 000	--	B-/Withdrawn/--
Банк Союз-4	106.00	0.00	--	--	--	--		--	23.02.11	14.90	3 000	--	B-/Withdrawn/--
Возрождение-1	99.50	-0.04	10.61	13.00	388	352		0.36	03.03.10	8.95	3 000	0.30	B+/Ba3/--
Восточный Экспресс-1	101.14	0.00	17.13	-2.65	1 038	997		0.40	17.03.10	19.70	1 500	--	--/B3/--
ВТБ 08	99.81	0.00	12.43	0.02	400	393		2.56	28.11.12	12.00	30 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-1	101.50	0.00	10.90	-0.12	307	269		1.80	05.10.11	11.50	6 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-2	100.99	0.00	8.25	-3.33	157	128	15.02.10	0.30	05.02.13	11.60	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-3	100.92	0.00	9.07	-0.72	217	163	08.06.10	0.58	29.05.13	10.50	6 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 24-4	99.75	0.00	12.49	-0.03	542	483	01.09.10	0.81	20.02.14	11.85	8 000	--	BBB/Baa1/BBB
ВТБ-5	103.16	-0.05	8.70	6.57	187	139	26.04.10	0.49	17.10.13	15.00	15 000	50.28	BBB/Baa1/BBB
ВТБ-6	103.18	0.18	8.94	-29.23	196	139	16.07.10	0.70	06.07.16	13.25	10 000	86.67	BBB/Baa1/BBB
ГазпромБ 10	99.58	0.00	8.72	0.37	203	168		0.32	22.02.10	7.25	10 000	--	BB/Baa3/--
ГазпромБ-1	95.90	-0.32	10.92	31.17	354	298		1.21	27.01.11	7.10	5 000	--	BB/Baa3/--
ГазпромБ-4	101.10	0.00	--	--	--	--		--	15.11.12	12.25	20 000	--	BB/Baa3/--
ГазпромБ-5	100.12	0.00	10.94	-3.44	469	477	30.11.09	0.09	22.11.12	12.25	20 000	--	BB/Baa3/--
Глобэкс-1	99.44	0.00	10.72	1.12	397	356		0.39	15.03.10	9.00	2 000	--	--/--/--
Глобэкс-Фин-1	100.00	0.00	15.56	0.36	875	824	27.04.10	0.47	26.04.11	15.00	4 000	--	--/--/--
ДельтаКредит-1	99.75	0.00	9.58	5.55	330	331		0.11	01.12.09	7.09	1 500	--	Withdrawn/Baa2/--
ЕБРР 10	96.39	0.00	9.91	0.82	261	203		1.10	20.12.10	6.50	2 000	--	AAA/Aaa/AAA
ЕБРР 12	96.72	-0.72	7.59	35.99	-50	-75		2.13	14.02.12	6.00	2 000	--	AAA/Aaa/AAA
ЕБРР-01	100.69	-0.01	--	--	--	--		0.54	12.05.10	11.51	5 000	4.23	AAA/Aaa/AAA
ЕБРР-02	100.82	-0.18	0.86	10.49	-672	-720		1.47	21.04.11	8.52	5 000	--	AAA/Aaa/AAA
ЕБРР-03	100.95	0.00	--	--	--	--		1.87	07.09.11	0.00	7 500	--	AAA/Aaa/AAA
ЕБРР-05	100.70	0.02	0.28	-1.10	-860	-853		4.37	09.04.14	8.58	5 000	--	AAA/Aaa/AAA
Запсибкомбанк-1	100.00	0.00	11.28	-0.03	349	309		1.74	15.09.11	11.00	1 500	--	B/--/--
Зенит-3	102.96	0.06	10.56	-14.32	372	319	14.05.10	0.52	09.11.11	16.00	3 000	2.09	--/Ba3/B+
Зенит-4	102.73	0.00	9.88	-4.04	308	263		0.45	06.04.10	16.00	3 000	--	--/Ba3/B+
Зенит-5	100.04	0.07	9.72	-59.02	339	334	10.12.09	0.13	04.06.13	10.00	5 000	15.01	--/Ba3/B+
Зенит-6	102.39	2.04	11.60	-327.35	464	407	08.07.10	0.67	01.07.14	15.00	3 000	65.78	--/Ba3/B+
КБРенКап-1	98.11	-0.12	21.04	43.14	1 432	1,395		0.36	02.03.10	14.50	2 000	24.44	B-/B3/B-
КБРенКап-2	101.28	0.46	21.49	-60.52	1 434	1,375	15.10.10	0.91	04.04.12	22.00	3 000	15.24	B-/B3/B-
КБРенКап-3	101.63	-0.37	23.10	68.80	1 621	1,565	18.06.10	0.58	06.06.12	25.00	4 000	3.89	B-/B3/B-
Кедр-3	100.76	-0.12	10.03	46.33	339	319	02.02.10	0.25	22.07.11	12.80	1 500	--	--/B2/--
КИТ-2	85.00	0.00	67.04	40.04	6 028	5,986		0.41	23.03.10	13.00	2 000	--	Withdrawn/Caa2/--
КМБ-Банк-2	99.99	0.00	15.19	0.00	891	891	05.12.09	0.11	30.11.11	15.00	3 400	--	--/Baa3/--
КрайинвестБ-1	100.00	0.00	14.14	-0.10	711	653	17.08.10	0.75	05.08.11	13.75	600	11.00	B/--/--
Кредит Европа-1	99.50	0.00	12.07	1.83	540	514		0.28	03.02.10	10.00	3 500	--	--/Ba1/--
МастерБ-3	100.00	0.00	17.13	-0.81	1 084	1,084	11.12.09	0.11	30.11.11	17.00	1 200	--	--/--/B
МБРР-2	100.00	0.00	15.83	-0.10	906	862	05.04.10	0.43	28.03.13				

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спред б.п.	Z б.п.	Дата оферты	Дюра-ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)		
Мой Банк-2	100.00	0.00	15.50	0.05		824	764		1.06	21.12.10	15.00	1 000	--	--/B3/--	
Мой Банк-3	100.00	0.00	15.47	-0.06		843	785	12.08.10	0.76	07.08.12	15.00	1 500	--	--/B3/--	
Москомцб-2	99.98	0.00	14.37	-0.45		768	736	17.02.10	0.32	15.02.11	14.00	3 000	--	--/CC	
Москомцб-3	99.60	0.00	17.25	0.34	1 034	978		17.06.10	0.61	12.06.13	16.00	5 000	--	--/CC	
Номос-11	102.10	0.03	12.06	-5.28		510	453	12.07.10	0.67	02.07.14	15.00	5 000	33.47	--	/Ba3/B+
Номос-8	101.35	-0.05	10.74	12.53		405	373	24.02.10	0.32	16.02.11	15.00	3 000	--	--	/Ba3/B+
Номос-9	102.05	-0.02	11.91	2.86		498	443	23.06.10	0.62	14.06.13	15.00	5 000	--	--	/Ba3/B+
НС-Финанс-1	85.34	0.00	54.34	19.38		4 748	4,694	27.05.10	0.54	25.05.11	17.00	2 000	201.83	--	/B3/--
НФК-3	98.50	0.00	22.37	2.49		1 556	1,504	05.05.10	0.47	03.05.11	18.00	2 000	--	--	B-/B2/--
Первобанк-1	102.10	0.00	4.47	-17.30		-200	-215	13.01.10	0.18	29.06.11	16.50	1 500	--	--	/B3/--
Петрокоммерц-4	102.90	-0.03	11.30	2.88		434	377	08.07.10	0.66	06.07.11	15.50	3 000	--	--	B+/Ba3/--
Петрокоммерц-6	101.95	1.67	12.10	-230.72		504	446	25.08.10	0.79	22.08.12	14.36	3 000	--	--	B+/Ba3/--
Петрокоммерц-7	103.27	0.12	12.48	-11.05		509	453	24.02.11	1.23	22.08.12	14.90	3 000	132.27	--	B+/Ba3/--
Промсвб-5	103.10	0.13	10.50	-26.89		364	311	25.05.10	0.54	17.05.12	16.00	4 500	2.11	--	BB-/Ba2/B+
Промсвб-6	101.00	0.73	8.36	-477.70		194	181	23.12.09	0.16	17.06.13	14.75	5 000	0.54	--	BB-/Ba2/B+
ПЧРБ-1	98.00	0.00	14.88	0.34		745	690		1.27	09.03.11	12.50	1 250	--	--	/B3/--
РАБОБанк 17	74.50	0.00	12.21	0.14		318	320		5.72	06.06.17	6.90	2 000	--	--	AAA/Aaa/AA+
Райффайзенбанк-4	101.20	0.00	13.23	-0.05		537	497	08.12.11	1.83	03.12.13	13.50	10 000	--	--	BBB/-/BBB+
Россия банк-1	99.62	0.00	15.51	0.13		852	794		0.71	21.07.10	14.50	1 500	--	--	-/-/B-
РСХБ-2	98.48	0.00	9.40	0.22		199	144		1.25	16.02.11	7.85	7 000	68.04	--	--/Baa1/BBB+
РСХБ-3	98.67	-1.15	11.91	389.50		521	489	22.02.10	0.32	09.02.17	7.34	10 000	39.47	--	--/Baa1/BBB+
РСХБ-4	103.00	1.91	10.01	-114.52		217	179	07.10.11	1.80	27.09.17	11.50	10 000	113.30	--	--/Baa1/BBB+
РСХБ-5	100.00	0.00	13.93	0.03		608	568	08.12.11	1.82	27.11.18	13.50	10 000	--	--	/Baa1/BBB+
РСХБ-6	102.00	0.00	10.98	-0.83		392	334	24.08.10	0.79	09.02.18	13.35	5 000	--	--	/Baa1/BBB+
РСХБ-7	103.20	0.40	8.87	-67.96		195	140	17.06.10	0.61	05.06.18	13.95	5 000	5.37	--	--/Baa1/BBB+
РусСтанд-5	99.99	0.00	15.25	-0.19		815	756		0.84	09.09.10	14.75	5 000	--	--	B+/Ba3/BB-
РусСтанд-6	100.30	0.30	14.21	-111.10		753	724	17.02.10	0.30	09.02.11	15.00	6 000	--	--	B+/Ba3/BB-
РусСтанд-7	100.25	0.25	14.77	-68.92		801	758	30.03.10	0.41	20.09.11	15.00	5 000	1.00	--	B+/Ba3/BB-
РусСтанд-8	100.00	-0.21	14.48	25.14		731	672	22.10.10	0.95	13.04.12	14.00	5 000	131.29	--	B+/Ba3/BB-
Русфинанс-4	99.26	0.14	10.43	-48.17		374	344		0.31	12.02.10	7.74	4 000	41.01	--	BB+/Baa2/--
Русь-Банк-2	100.54	0.02	13.04	-7.97		634	600		0.33	22.02.10	14.50	2 000	2.87	--	--/B2/--
Русь-Банк-3	100.34	-0.01	15.01	1.15		794	735	31.08.10	0.81	31.08.14	15.00	2 000	2.18	--	--/B2/--
СБ банк-2	100.66	-0.59	16.91	106.99		1 000	945		0.59	11.06.10	17.50	1 000	0.01	--	--/B3/--
СБ Банк-3	100.42	0.48	17.05	-65.52		996	937	09.09.10	0.83	03.09.12	17.00	1 500	--	--	/B3/--
Связь-Банк-1	102.25	0.10	15.08	-8.66		759	706		1.36	21.04.11	16.00	2 000	--	--	/B2/--
СевКазна-2	79.87	0.00	14.78	2.31		698	660		1.75	01.08.11	1.00	1 500	--	--	--/Withdrawn/--
СКБ-Банк-1	100.01	0.01	16.93	-1.71		999	943		0.64	24.06.10	16.00	1 000	174.35	--	--/B2/B-
Солидарность-1	100.00	0.00	12.97	0.01		669	671		0.11	01.12.09	12.50	1 000	--	--	/B3/--
Солидарность-2	100.00	0.00	15.86	-0.15		904	857		0.48	20.04.10	15.00	950	--	--	/B3/--
СпуртБ-2	100.05	0.00	15.74	-0.03		884	830	03.06.10	0.58	31.05.12	15.00	1 000	--	--	-/-/B-
Стройкредит-1	100.00	0.00	14.40	0.01		738	680	06.08.10	0.74	01.08.11	14.00	1 000	--	--	/B3/--
ТатфондБ-4	100.10	0.03	10.49	-30.58		420	421	08.12.09	0.11	01.06.11	11.40	1 500	12.58	--	--/B2/--
ТКС Банк-1	100.00	0.50	16.63	-61.07		944	886		0.96	22.10.10	16.00	1 500	4.75	--	-/-/--
ТранскредитБ-1	98.13	0.03	10.60	-3.88		367	312		0.63	15.06.10	7.29	3 000	--	--	BB/Ba1/--
ТранскредитБ-2	103.78	0.02	11.67	-3.24		441	381	23.12.10	1.04	12.06.12	15.00	3 000	--	--	BB/Ba1/--
ТранскредитБ-3	100.08	0.01	9.68	-5.53		314	296	19.01.10	0.21	07.07.11	9.99	5 000	22.20	--	BB/Ba1/--
УРСА Банк 10	93.25	0.00	34.44	21.99	2 774	2,738			0.33	26.02.10	9.12	5 000	--	--	--/Ba3/B+
УРСА Банк-5	95.50	-0.30	13.08	19.44		521	486		1.84	18.10.11	10.05	3 000	3.97	--	--/Ba3/B+
УРСА Банк-7	99.56	-0.04	10.40	19.39		376	356	26.01.10	0.25	19.07.12	8.40	5 000	26.88	--	--/Ba3/B+
УРСА Банк-8	100.00	0.00	15.54	-0.32		872	825	20.04.10	0.48	09.04.15	15.00	10 000	--	--	--/Ba3/B+
ХКФБ-2	102.39	0.08	13.21	-18.41		637	584		0.51	11.05.10	17.50	3 000	7.17	--	B+/Ba3/--
ХКФБ-3	100.83	-0.02	13.44	4.88		669	629	25.03.10	0.39	16.09.10	15.00	3 000	43.70	--	B+/Ba3/--
ХКФБ-5	99.30	-1.69	17.54	402.10		1 072	1,024	26.04.10	0.48	17.04.13	15.00	4 000	303.87	--	B+/Ba3/--
ХКФБ-6	101.32	0.00	6.14	-17.59		-24	-34	18.12.09	0.14	10.06.14	15.25	5 000	--	--	-/-/--
ХМБ-1	100.15	0.00	8.89	-50.89		282	289	06.11.09	0.03	31.10.11	14.59	3 000	--	--	B+/-/--
ЦентриИнв-2	101.10	-0.39	14.65	63.99		771	714	02.07.10	0.65	24.06.14	16.00	3 000	5.06	--	-/-/--
Экспобанк-1	100.34	0.00	10.43	-3.19		395	380		0.18	29.12.09	12.00	1 000	--	--	--/Ba1/--
Юниаструм-2	99.90	0.89	16.86	-215.13		1 003	956		0.49	19.04.10	16.00	1 500	--	--	--/Ba2/--
Прочие финансовые															
АИЖК (КО)-2	88.50	0.00	18.47	1.51		1 089	1,037		1.46	23.08.11	9.00	800	--	--	-/-/--
АИЖК Алтай	94.26	-0.04	26.84	18.83		2 004	1,957		0.46	13.04.10	11.25	300	--	--	-/-/--
АИЖК-02	100.88	-1.62	7.79	582.22		113	88		0.28	01.02.10	11.00	1 500	--	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-03	97.00	0.00	13.33	1.03		615	557		0.94	15.10.10	9.40	900	--	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-04	97.80	0.00	10.15	0.18		213	184		2.05	01.02.12	8.70	900	--	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-05	95.23	-1.77	9.89	89.06		170	150		2.26	15.10.12	7.35	2 200	--	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-06	86.50	0.00	12.57	0.34		395	392		3.17	15.07.14	7.40	2 500	--	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-07	90.00	0.00	10.65	0.12		181	182		4.15	15.07.16	7.68	4 000	--	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-08	90.91	0.00	10.53	0.14		178	175		3.79	15.06.18	7.63	5 000	--	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-09	89.00	0.00	10.75	0.13		193	192		4.06	15.02.17	7.49	5 000	--	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-10	91.00	1.00	10.34	-24.27		134	140		4.91	15.11.18	8.05	6 000	--	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-11	87.00	0.00	11.17	0.06		214	217		5.48	15.09.20	8.20	10 000	--	--	BBB/Baa1/--
АИЖК-12	100.80	0.12	--	--		--	--		--	15.12.13	13.25	7 000	0.50	--	BBB/A3/--
АИЖК-13	100.60	0.13	--	--		--	--		--	15.04.18	13.25	7 000	10.06	--	BBB/A3/--
АИЖК-14	100.40	0.15	--	--		--	--		--	15.05.23	13.25	7 000	--	--	BBB/A3/--
АИЖК-15	100.30	0.05	--	--		--	--		--	15.09.28	13.25	7 000	--	--	BBB/A3/--
ВИА АИЖК-А	100.00	0.00	8.80	-0.02		24	13		2.90	15.03.40	8.50	6 290	--	--	--/A3/--
ВТБ-Лизинг-1	100.27	0.07	7.23	-152.23		109	123	16.11.09	0.06	06.11.14	12.10	6 769	16.80	--	BBB/-/BBB
ВТБ-Лизинг-2	102.70	-0.20	10.20	30.70		324	267	15.07.10	0.66	07.07.15	14.00	9 231	1.42	--	BBB/-/BBB
ВТБ-Лизинг-3	102.85	0.20	9.70	-36.72		277	222	17.06.10	0.62	07.06.16	14.00	5 000	66.60	--	BBB/-/BBB+
ВТБ-Лизинг-4	103.00	0.14	9.45	-25.86		252	197	17.06.10	0.62	07.06.16	14.00	5 000	--	--	BBB/-/BBB
ГПБ-Ипотека-1	90.00	-3.50	14.38	229.95		650	600		1.86	29.12.36	8.00	1 530	0.11	--	--/Baa2/--
Европлан-1	35.28	0.00	326.82	168.84		31 980	31,921	16.08.10	0.74	11.08.11	14.50	2 000	--	--	-/-/--
ИА АИЖК 2008-А	100.00	0.00	--	--		--	--		--	20.02.41	10.50	7 930	--	--	--/Baa1/--
ИАРТ-1	95.00	0.00	37.70	22.38		3 103	3,078	0							

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)
УралЛЦ-1	97.25	0.00	662.76	21 030.29	65 672	65,676		0.01	28.10.09	10.00	1 000	--	--/--/--
Уралсиб-Лизинг-1	101.00	0.00	16.89	-0.57	996	939	23.06.10	0.62	29.12.10	18.00	2 700	1.01	--/--/B+
Уралсиб-Лизинг-2	99.21	0.24	16.77	-108.28	1 013	993	27.01.10	0.25	21.07.11	12.99	5 000	3.18	--/--/B+
Уралсиб-Лизинг-3	100.50	0.24	17.44	-35.14	1 038	979	02.09.10	0.80	23.02.12	17.50	1 500	0.00	--/--/B+
Уралсиб-Лизинг-4	100.25	0.00	16.71	-1.65	1 007	988	28.01.10	0.25	19.01.12	17.50	2 000	--	--/--/--
Уралсиб-Лизинг-5	100.25	0.00	16.71	-1.65	1 007	988	28.01.10	0.25	19.01.12	17.50	3 000	--	--/--/B+
ФинБизГр-1	100.00	0.00	10.20	0.07	324	267		0.68	05.07.10	10.00	3 000	--	--/--/--
ХолдингК-1	100.00	0.00	15.12	-0.24	878	873		0.13	09.12.09	15.00	350	--	--/--/--
ЭлемЛиз-1	99.00	0.00	26.85	1.76	2 010	1,967		0.40	24.03.10	22.00	600	--	B/--/--
ЭлемЛиз-2	99.28	0.00	23.32	0.04	1 580	1,525	14.06.11	1.39	04.09.14	21.00	700	--	B/--/--
ЮлФинСервис-1	100.00	0.00	15.79	0.07	858	797	01.12.10	0.98	20.05.14	15.25	900	20.00	--/--/--
ЮЛК-1	99.87	0.00	10.69	0.19	389	341		0.46	28.04.10	10.00	370	--	--/--/--
ЮФК-1	100.01	0.56	16.34	-65.88	918	855	12.11.10	0.92	29.04.14	15.75	900	20.80	--/--/--
Информационные технологии													
ДальСвязь, БО-5	105.88	-0.74	11.46	47.75	382	334	21.07.11	1.54	17.07.12	15.00	1 500	--	--/--/B+
Ситроникс-1	103.32	0.02	--	--	--	--		--	21.09.10	22.00	3 000	--	--/--/B-
Тензор-1	99.97	0.00	15.02	1.09	884	902		0.07	17.11.09	14.50	500	--	--/--/--
Машиностроение													
АвтоВАЗ-3	94.80	0.00	19.03	3.74	1 209	1,153		0.64	22.06.10	9.60	5 000	--	--/--/--
АвтоВАЗ-4	99.50	-0.42	20.25	87.44	1 339	1,284	27.05.10	0.54	20.05.14	18.50	5 000	--	--/--/--
Вагонмаш-2	92.00	-4.05	25.21	483.25	1 796	1,736		1.03	15.12.10	15.50	1 000	6.47	--/--/--
ГидромашС-1	98.05	0.25	36.41	-284.39	3 018	3,028		0.09	24.11.09	9.90	1 000	--	--/--/--
ГС Сухого-1	101.54	0.26	--	--	--	--		--	26.03.17	17.00	5 000	--	--/--/BB+
Иркут-3	98.10	0.25	11.30	-31.39	417	359		0.88	16.09.10	8.74	3 250	--	--/Ba2/--
Камаз-2	99.95	0.00	11.60	-0.08	448	390		0.88	17.09.10	11.25	1 500	--	--/--/--
Киров.зд-1	99.00	0.00	18.14	1.34	1 137	1,095		0.42	24.03.10	14.90	1 500	--	--/--/--
КМПО-1	97.25	0.00	19.62	5.30	1 287	1,247		0.40	16.03.10	11.30	1 000	--	--/--/--
Криоген-1	98.63	0.20	23.85	-143.37	1 748	1,738		0.14	15.12.09	13.00	1 000	0.06	--/--/--
Курганмаш-1	90.50	0.00	39.10	9.43	3 220	3,165		0.59	10.06.10	18.00	2 000	--	--/--/--
ОЗНА-1	99.80	0.00	12.27	4.11	594	589		0.13	08.12.09	10.50	500	--	--/--/--
ОМЗ-5	101.25	0.00	12.57	-0.16	483	440		1.68	30.08.11	13.00	1 500	--	CCC+/--/--
ОМЗ-6	99.00	-0.65	19.97	645.31	1 367	1,365	11.12.09	0.12	31.05.13	10.25	1 600	--	CCC+/--/--
Протон-1	65.00	0.00	127.67	62.16	12 076	12,021	22.06.10	0.59	12.06.12	16.00	1 000	--	--/--/--
ПТПА-1	99.50	0.00	25.38	57.42	1 924	1,938		0.05	11.11.09	14.50	500	--	--/--/--
Сатурн-3	95.10	-1.90	72.25	2 537.29	6 594	6,590	08.12.09	0.12	06.06.14	16.25	3 500	0.00	--/--/--
СевСтАвто	98.62	0.47	14.22	-209.27	758	738		0.25	21.01.10	8.00	1 500	1.18	--/--/--
СевСтАвто-2	92.12	0.54	20.50	-90.27	1 349	1,292	26.07.10	0.72	17.07.13	7.70	3 000	2.56	--/--/--
ТВЗ-3	66.00	0.00	1 366.42	6 207.35	136 002	135,990	29.12.09	0.15	18.06.10	15.50	1 000	--	--/--/--
Трансмаш-2	101.25	0.00	12.87	-4.34	618	589	17.02.10	0.30	10.02.11	17.00	4 000	--	--/--/--
УМПО-2	98.25	0.25	25.70	-177.19	1 931	1,920		0.15	17.12.09	12.25	4 000	22.46	--/--/--
УОМЗ-1	100.00	0.00	16.11	-0.12	921	865		0.59	10.06.10	16.00	1 000	--	--/--/--
УралВаг3-2	96.50	0.00	23.44	1.01	1 629	1,571		0.91	05.10.10	18.00	3 000	--	--/--/--
Энергомаш-1	89.17	1.33	289.69	-4 954.88	28 346	28,356	01.12.09	0.09	22.11.11	13.00	700	0.57	--/--/--
Металлургические и добывающие													
АМЕТ-1	98.63	0.08	14.73	-10.68	766	708	02.09.10	0.81	22.08.13	12.50	2 000	19.73	--/--/--
ЗолСелигд-1	100.00	0.00	17.54	-0.01	995	944		1.49	28.06.11	16.50	300	--	--/--/--
ЗолСелигд-2	78.91	0.00	340.69	917.69	33 425	33,412	30.12.09	0.17	21.12.11	15.00	500	--	--/--/--
ЗолСелигд-3	99.66	0.00	17.33	0.07	927	896	06.06.12	2.09	29.05.14	16.50	1 500	--	--/--/--
Кокс-2	97.15	-0.10	16.94	33.42	1 018	977	22.03.10	0.40	15.03.12	8.70	5 000	--	--/--/--
Метсервис-1	96.20	0.00	19.96	3.66	1 308	1,254	04.06.10	0.56	23.05.12	12.00	1 500	--	--/--/--
Мечел-2	98.05	0.14	11.90	-23.99	497	442	21.06.10	0.63	12.06.13	8.40	5 000	60.44	--/--/--
Мечел-4	116.00	1.63	12.65	-71.48	453	425	30.07.12	2.17	21.07.16	19.00	5 000	0.12	--/--/--
НижЛенское-3	71.55	-0.45	332.56	1 649.39	32 593	32,574	25.01.10	0.24	16.07.13	14.00	1 000	--	--/--/--
НОК-3	100.00	0.00	17.63	-0.21	1 055	996	06.09.10	0.82	26.08.14	17.00	1 000	--	--/--/--
РМК-1	93.82	-0.19	25.36	65.40	1 856	1,811		0.45	06.04.10	8.75	3 000	--	--/--/--
Росскат-1	100.00	0.00	20.45	-0.67	1 381	1,362	26.01.10	0.24	21.07.10	20.00	1 200	--	--/--/--
Северсталь, БО-1	103.90	0.08	11.99	-5.51	421	380	22.09.11	1.73	18.09.12	14.00	15 000	22.86	BB-/Ba3/BB-
Сибметинвест-1	100.00	--	13.96	--	512	509	20.10.14	3.78	10.10.19	13.50	10 000	--	B+/--/--
Сибметинвест-2	100.00	--	13.96	--	512	509	20.10.14	3.78	10.10.19	13.50	10 000	--	B+/--/--
ТМК-3	99.83	0.00	10.32	-1.25	363	331	16.02.10	0.32	15.02.11	9.60	5 000	1.00	B/B1/--
УЗПС-1	89.00	0.00	32.64	10.54	2 573	2,518		0.60	10.06.10	10.00	1 500	--	--/--/--
Уралэлектромедь-1	97.25	0.00	17.09	6.80	1 037	1,000	09.03.10	0.36	28.02.12	8.25	3 000	--	--/--/--
ЧТПЗ-1	95.00	0.01	18.77	1.80	1 184	1,128		0.62	16.06.10	9.50	3 000	0.27	--/Withdrawn/--
ЧТПЗ-3	97.00	0.00	168.57	4 368.57	16 254	16,257	27.10.09	0.01	21.04.15	10.00	8 000	--	--/Withdrawn/--
Недвижимость													
Адамант-2	90.00	0.00	365.62	2 221.85	35 943	35,961	19.11.09	0.07	20.05.10	16.00	2 000	--	--/--/--
Артур-2	100.00	0.00	18.06	-0.26	1 130	1,087	31.03.10	0.41	22.03.12	17.00	500	--	--/--/--
Галс-2	98.00	0.00	17.08	2.27	1 025	977	21.04.10	0.49	15.04.14	12.00	2 000	--	--/Withdrawn/--
ГлМосСтр-2	95.00	0.00	38.16	10.23	3 141	3,100	22.03.10	0.40	17.03.11	21.00	4 000	--	--/--/--
Градострой-1	99.70	0.00	12.13	0.53	540	503	11.03.10	0.36	03.03.11	11.00	450	--	--/--/--
Дев-Юг-1	99.90	0.00	18.92	0.44	1 207	1,154		0.53	18.05.10	18.00	1 000	--	--/--/--
ДКС ФЖС-1	99.93	0.00	12.91	2.23	668	678		0.09	24.11.09	12.00	500	--	--/--/--
Желдорип-1	99.00	0.00	19.88	0.42	1 267	1,205		0.98	30.11.10	18.00	1 500	--	--/--/--
Желдорип-2	101.45	0.20	15.41	-47.86	858	810	04.05.10	0.50	19.04.12	18.00	2 500	1.81	--/--/--
Желдорип-3	99.65	0.00	13.57	0.00	520	511		2.49	19.09.12	13.00	2 000	--	--/--/--
ЖилСоц-2	100.00	0.00	16.61	-0.43	979	932		0.48	15.04.10	16.00	1 500	--	--/--/--
ЖилСоц-3	99.38	0.00	65.50	849.24	5 946	5,950	29.10.09	0.02	26.07.11	13.90	1 500	--	--/--/--
ЖК-1	90.00	3.47	122.68	-5 305.55	11 623	11,609		0.17	24.12.09	20.00	1 000	1.76	--/--/--
Красный Богатырь-1	85.60	0.00	83.25	78.50	7 657	7,627		0.30	11.02.10	11.00	2 000	--	--/--/--
Ладья-1	82.00	-7.00	22.86	387.56	1 448	1,441		2.51	13.09.12	13.75	500	0.16	--/--/--
ЛСР-1	98.50	-1.00	24.25	928.94	1 792	1,787		0.13	08.12.09	10.70	2 000	1.06	--/--/--
ЛСР-2	95.00	0.00	26.28	3.07	1 930	1,873	15.07.10	0.69	14.07.11	17.00	3 000	--	--/--/--
ЛСР-Групп-2	97.50	-0.10	23.72	51.55	1 706	1,679	09.02.10	0.28	01.08.13	13.25	5 000	160.62	--/B1/B-
ЛЭКстрой-1	92.33	0.00	24.23	2.09	1 699	1,638		1.03	14.12.10	15.00	1 500	--	--/--/--
Макромир-1	99.00	0.00	--	--	--	--		--	26.02.13	0.00	1 000	--	--/--/--
Метрострой	99.50	0.00	18.99	0.55	1 222	1,179	30.03.10	0.42	23.09.11	17.00	1 500	--	--/--/--
МИАН-Дев-1	77.00	0.00	132.43	119.77	12 571	12,535		0.36	02.03.10	13.00	2 000	--	--/--/--
Миракс-3	41.83	-3.34	130.59	1 457.61	12 328	12,262		1.12	17.05.11	14.99	1 800	0.28	--/Caal1/C
Миракс-4	50.50	0.00	68.97	5.91	6 127	6,068		1.63	17.09.12	17.00	1 800	--	--/Caal1/C
Мизль-1	97.50	0.00	29.33	30.17	2 289	2,276	23.12.09	0.17	13.07.10	11.50	1 500	--	--/--/--
МОРЕ-П-1	100.00	0.00	15.82	-0.16	916	890	08.02.1						

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность %	Изм. за день б.п.	Номинальный спрэд б.п.	Z спрэд б.п.	Дата оферты	Дюра-ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)
СтройАльянс-1	97.30	0.00	--	--	--	--	--	23.02.11	0.00	600	--	--	--
СтрТрГаз-2	85.00	0.25	16.02	-13.20	772	759		2.40	13.07.12	8.49	5 000	--	--
СтрТрГаз-3	100.32	-0.44	15.82	105.26	901	854	19.04.10	0.48	11.04.13	16.00	5 000	--	--
СУ-155-3	97.02	-0.30	27.58	126.72	2 088	2,056	24.02.10	0.32	15.02.12	16.00	3 000	0.06	--
Сэтл Групп-1	89.00	0.00	17.91	0.61	981	953		2.15	15.05.12	11.70	1 000	--	--
ТехНиколь-1	98.35	0.00	49.37	223.71	4 323	4,337		0.05	11.11.09	10.00	1 500	--	--
ТехНиколь-2	99.50	0.22	18.33	-31.23	1 123	1,065	16.09.10	0.84	07.03.12	17.00	3 000	--	--
Финансы- А.П.И-1	94.00	0.00	16.70	0.99	926	872		1.28	03.03.11	11.00	435	--	--
Х-МСтройР-1	100.00	1.43	18.77	-363.28	1 195	1,149	28.04.10	0.47	13.10.10	18.00	3 000	0.00	--
Х-МСтройР-2	100.00	0.00	14.20	-0.10	762	744	26.01.10	0.22	12.07.11	14.00	2 000	--	--
ЦУН-2	97.00	1.00	26.33	-508.69	1 970	1,951		0.24	20.01.10	11.75	1 500	2.65	B
Энергоинв-1	95.40	0.00	18.59	2.67	1 159	1,102		0.72	21.07.10	11.00	400	--	--
Нефтегазовые													
Альянс-1	97.35	-0.95	16.26	65.24	850	808		1.70	14.09.11	14.00	3 000	--	--
Газпром-04	100.22	-0.02	7.55	6.35	87	58		0.30	10.02.10	8.22	5 000	92.05	BBB/Baa1/BBB
Газпром-07	100.05	0.00	3.72	-45.49	-233	-228		0.02	29.10.09	6.79	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
Газпром-08	93.00	0.00	11.27	0.58	341	303		1.84	27.10.11	7.00	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
Газпром-09	92.16	2.11	9.71	-67.78	97	98		3.70	12.02.14	7.23	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
Газпром-11	114.68	0.44	9.99	-11.54	129	125		3.55	24.06.14	13.75	5 000	536.40	BBB/Baa1/BBB
Газпром-13	108.02	0.04	9.87	-2.03	167	146		2.27	26.06.12	13.12	10 000	534.70	BBB/Baa1/BBB
Газпромнефть-3	111.59	-0.04	10.04	1.30	182	163	23.07.12	2.30	12.07.16	14.75	8 000	265.70	BBB/Baa3/--
Газпромнефть-4	110.00	-0.47	9.56	32.56	205	153	25.04.11	1.38	09.04.19	16.70	10 000	0.00	BBB-/Baa3/--
Газэкс-1	74.09	0.00	50.54	9.37	4 330	4,269		1.02	13.12.10	14.00	1 000	--	--
Газэнергосеть-1	84.77	0.00	15.73	0.73	746	731		2.36	20.06.12	8.00	1 500	--	--
Газэнергосеть-2	99.50	0.00	12.55	0.19	400	397		2.81	23.04.13	10.75	1 500	--	--
Интегра-2	98.91	0.25	22.21	-243.29	1 593	1,594	03.12.09	0.11	29.11.11	10.70	3 000	0.18	--
Итера-Фин-1	102.76	-0.22	14.23	38.32	736	682	31.05.10	0.54	20.11.12	18.90	5 000	1.73	--
ЛУКОЙЛ, БО-01	109.20	0.34	9.73	-14.54	144	130		2.38	06.08.12	13.35	5 000	109.20	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-02	108.60	-0.30	9.98	12.09	169	155		2.38	06.08.12	13.35	5 000	--	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-03	110.00	1.06	9.40	-43.75	112	97		2.38	06.08.12	13.35	5 000	--	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-04	108.60	-0.35	9.98	14.15	169	155		2.38	06.08.12	13.35	5 000	18.46	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-05	108.59	-0.36	9.98	14.44	170	155		2.38	06.08.12	13.35	5 000	19.55	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-18	103.05	0.08	8.39	-13.38	143	88		0.66	22.06.10	13.50	5 000	--	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-19	102.90	-0.25	8.62	35.96	166	111		0.66	22.06.10	13.50	5 000	1.44	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ, БО-20	102.90	0.00	8.62	-1.92	166	111		0.66	22.06.10	13.50	5 000	0.51	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-2	100.21	0.02	4.13	-39.04	-205	-187		0.07	17.11.09	7.25	6 000	46.72	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-3	98.00	3.80	8.30	-214.55	34	2		1.96	08.12.11	7.10	8 000	0.20	BBB-/Baa2/BBB-
ЛУКОЙЛ-4	90.25	-0.80	10.63	27.07	194	193		3.49	05.12.13	7.40	6 000	--	BBB-/Baa2/BBB-
Марийский НПЗ-2	100.55	-0.05	16.23	27.65	984	973	28.12.09	0.15	16.12.10	20.00	1 500	--	--
Мособлгаз-1	92.15	0.00	18.76	1.12	1 124	1,070		1.39	17.05.11	12.00	2 500	--	--
МособлгазФ-2	81.88	0.10	23.94	-7.25	1 633	1,576		1.51	24.06.12	9.25	3 000	4.54	--
НСХ-1	100.00	0.00	13.40	0.05	552	514		1.86	15.12.11	13.00	1 000	--	--
РуссНефть-1	99.00	0.34	20.46	-280.53	1 411	1,404	17.12.09	0.13	10.12.10	12.00	7 000	--	--
Сахатранснефтегаз-1	96.50	0.00	53.45	114.01	4 716	4,717		0.11	02.12.09	12.50	1 500	--	--
Транснефть-1	101.10	-0.50	--	--	--	--		--	13.05.19	13.75	35 000	22.24	BBB/Baa1/--
Потребительские товары и Розничная торговля													
Автомир-2	99.74	0.00	1.67	2.72	-476	-490	31.12.09	0.17	23.06.10	0.10	2 000	--	--
Алькор-1	96.30	-1.30	46.29	1 478.49	3 996	3,991		0.13	08.12.09	9.55	1 500	--	--
Аптека 36.6-2	73.96	1.91	41.50	-213.79	3 384	3,330		1.58	05.06.12	18.00	2 000	0.53	--
Бахетле-1	90.00	0.00	361.18	2 276.03	35 500	35,518	24.11.09	0.07	19.05.10	16.00	1 000	--	--
Виват-1	80.00	0.00	77.17	41.45	7 034	6,987		0.49	20.04.10	12.10	1 000	--	--
Виктория-2	98.00	-0.50	18.22	187.65	1 153	1,121		0.32	16.02.10	10.89	1 500	4.92	--
Восток-Сервис, БО-1	99.20	0.00	21.67	0.45	1 467	1,396		0.72	01.03.11	19.00	1 000	--	--
Дет.мир-Ц-1	73.75	0.00	16.34	0.32	750	747		4.18	26.05.15	8.50	1 150	--	--
ДжЭфСиг-1	100.45	0.45	19.24	--	1 230	1,175	22.06.10	0.65	20.10.11	20.00	2 000	--	CCC+/-/--
ИКС 5	97.62	0.17	11.50	-26.31	452	396	08.07.10	0.68	01.07.14	7.60	9 000	4.82	BB-/B1/--
ИКС 5-4	110.03	1.08	11.83	-75.51	430	375	13.06.11	1.40	02.06.16	18.46	8 000	29.45	--
Интерград-1	100.00	0.00	15.50	-0.09	818	760	21.01.11	1.12	09.07.14	15.00	900	47.00	--
Карусель-1	97.75	0.00	13.15	0.02	452	451		3.18	12.09.13	12.00	3 000	--	--
КОНТИ-РУС-1	95.00	0.00	74.99	194.09	6 870	6,870	16.12.09	0.11	02.06.10	10.00	750	--	--
Копейка-2	100.91	-2.76	17.00	158.50	908	871		1.92	15.02.12	16.50	4 000	434.17	CCC+/-/--
Копейка-3	100.00	1.00	10.16	-52.82	212	184		2.06	15.02.12	9.80	4 000	438.01	CCC+/-/--
КубНива-1	100.00	-0.48	16.08	16.70	744	741		3.24	20.02.14	15.50	600	20.00	--
Лаверна-1	100.10	0.00	3.81	-0.16	-299	-345		0.46	08.04.10	4.00	1 000	--	--
М. Видео-1	99.62	0.00	18.33	21.91	1 214	1,233		0.07	18.11.09	12.50	2 000	--	--
Магнит-2	92.73	0.24	12.08	-12.61	392	372		2.22	23.03.12	8.20	5 000	0.06	--
Махеев-1	90.00	-4.50	38.51	1 069.75	3 162	3,108		0.57	03.06.10	16.00	600	0.01	--
Мосмарт-1	98.60	0.00	1.47	0.42	-573	-631	20.10.10	0.98	12.04.12	0.01	2 000	--	--
НТС-1	67.00	0.00	--	--	--	--		--	26.04.11	15.00	1 000	--	--
ПаркетХолл-1	125.00	0.00	--	--	--	--		0.43	01.04.10	13.10	300	--	--
Патэрсон-1	94.85	0.51	59.81	-464.24	5 342	5,331		0.15	17.12.09	12.50	2 000	1.33	--
Протек-1	85.00	0.00	22.59	2.00	1 478	1,436		1.76	02.11.11	8.90	5 000	--	--
Рубеж-Плюс-1	92.00	0.00	38.71	8.55	3 184	3,129		0.56	01.06.10	20.00	1 000	--	--
СпортМ-1	99.90	0.00	18.51	3.91	1 231	1,247	24.11.09	0.08	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	38.70	39.57	3 236	3,229	10.12.09	0.13	09.12.10	20.00	1 500	--	--
УфаойлОп-1	78.09	0.00	90.20	51.57	8 338	8,291		0.48	15.04.10	13.00	1 500	--	--
Холдей-1	93.00	0.00	33.60	12.40	2 681	2,637		0.44	01.04.10	13.00	1 500	--	--
ЭФКО-2	96.83	0.00	33.94	16.30	2 730	2,710		0.25	22.01.10	18.00	1 500	--	--
Производство продуктов питания и напитков													
Аладушкин-2	99.08	-0.07	23.84	123.23	1 760	1,769	02.12.09	0.09	23.11.11	12.30	1 000	--	--
Бородино-1	95.00	0.00	54.44	91.65	4 806	4,795		0.15	16.12.09	10.50	2 500	--	--
Бразерск-1	96.00	0.00	46.10	51.38	3 965	3,951		0.17	25.12.09	15.00	500	--	--
ВБД-2	98.50	0.50	10.67	-50.04	339	281		1.08	15.12.10	9.00	3 000	--	BB-/Ba3/--
ВБД-3	103.90	0.15	10.35	-20.50	326	268	03.09.10	0.82	27.02.13	15.00	5 000	2.08	BB-/Ba3/--
Домоцентр-1	124.96	0.00	--	--	--	--		0.67	08.07.10	20.00	1 000	--	--
Интурист-1	97.00	0.00	16.16	3.82	933	885		0.49	21.04.10	9.00	1 000	--	--
Карат-2	20.00	0.00	--	--	--	--		--	22.12.09	21.00	500	--	--
Микоян-2	102.50	0.25	10.02	-92.88	334	304	25.02.10	0.30	07.02.13	18.50	2 000	1.02	--
НатурПродукт-3	70.00	3.00	62.13	-601.73	5 480	5,416		1.14	22.08.11	19.50	900	0.70	--
ОбКондитеры-1	97.12	0.20	13.50	-38.12	662	610	21.05.10	0.55	16.05.12	7.70	3 000	--	--
ОбКондитеры-2	100.00	0.00	15.56	-0.11	804	753	22.04.11	1.39	17.04.13	15.00	3 000	--	--
ОХЗ-1	90.00	0.00	385.76</										

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	Дюра-ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)	
РусМоре-1	102.15	0.00	15.24	-1.54		832	777	21.06.10	0.62	14.06.12	18.00	2 000	--	--/--/--
Синергия-2	95.00	-1.71	18.90	285.28		1 190	1,133		0.72	22.07.10	10.70	2 000	--	--/--/--
Синергия-3	89.50	0.00	20.20	1.88		1 278	1,223	24.02.11	1.26	18.08.14	10.00	2 500	--	--/--/--
СпартакТД-2	100.00	0.00	17.68	-0.16		1 023	969		1.30	22.03.11	17.00	1 000	--	--/--/--
Хортекс-1	95.50	0.00	15.94	0.21		794	763	28.02.12	2.02	14.08.13	13.00	1 000	--	--/--/--
Черкизово-1	99.82	0.05	18.99	-46.30		1 272	1,273	04.12.09	0.11	31.05.11	17.00	2 000	2.92	--/--/--
Юнимилк-1	100.00	0.00	14.46	-0.02		672	629		1.68	06.09.11	14.00	2 000	--	--/--/--
Региональные и муниципальные														
Башкортостан-5	100.03	0.00	7.09	7.17		101	109		0.03	04.11.09	8.02	1 000	0.87	BB+/Ba1/--
Башкортостан-6	98.00	0.50	10.21	-51.68		296	237		1.05	30.11.10	8.02	1 500	0.98	BB+/Ba1/--
Белгор.обл.-2006	92.50	0.12	12.75	-7.60		487	452		1.85	19.10.11	7.88	1 020	--	--/Ba1/--
Белгор.обл.-3	97.31	-0.59	11.60	66.83		438	379		1.00	10.11.10	8.38	2 000	0.29	--/Ba1/--
Белгор.обл.-5	87.00	0.00	13.07	0.52		448	447		3.00	14.05.13	8.23	1 500	--	--/Ba1/--
Волгогр.обл.-1	99.10	0.00	10.71	1.46		378	323		0.63	17.06.10	9.00	70	--	BB-/--/--
Волгогр.обл.-3	97.88	-0.38	12.41	76.94		553	501		0.55	19.05.10	8.10	550	--	BB-/--/--
Волгогр.обл.-34003	102.05	-0.25	13.04	21.03		562	503		1.26	06.09.11	14.70	1 000	--	BB-/--/--
Волгогр.обл.-4	94.70	0.95	11.19	-61.35		339	296		1.76	15.05.12	7.95	800	--	BB-/--/--
Волгогр.обл.-7	93.00	0.00	14.80	0.82		717	660		1.53	12.06.12	9.63	1 000	--	BB-/--/--
Волгоград-2	99.50	0.20	12.84	-132.17		642	630		0.16	21.12.09	9.15	600	0.50	--/Ba3/--
Воронеж.обл.-3	98.24	0.50	11.74	-35.48		411	363		1.53	27.06.11	10.25	500	--	--/--/--
Воронеж.обл.-4	91.50	-0.50	14.38	26.30		614	597		2.32	25.06.12	10.00	1 000	--	--/--/--
Ивановская обл.-34-1	97.99	0.79	12.44	-148.60		553	477		0.60	09.11.10	8.50	750	2.20	--/--/--
Иркут.обл.31-1	99.95	0.00	9.10	0.67		270	260		0.15	17.12.09	8.50	195	0.00	B/--/--
Иркут.обл.31-3	96.28	-0.72	14.11	148.86		722	653		0.57	24.11.10	6.75	1 020	--	B/--/--
Иркут.обл.31-4	97.76	0.00	11.66	1.89		477	424		0.58	26.05.10	7.25	300	--	B/--/--
Иркут.обл.31-5	95.10	0.00	12.39	0.78		496	437		1.27	26.10.11	8.20	1 100	--	B/--/--
Иркут.обл.31-6	94.03	1.33	14.10	-111.25		655	590		1.43	22.11.12	9.20	2 660	238.27	B/--/--
Калмыкия-1	97.80	-0.05	15.11	8.17		805	746		0.79	24.08.10	11.50	300	0.14	--/--/--
Калуж.обл.-3	92.75	0.26	12.63	-12.21		429	417		2.45	29.11.12	9.15	1 000	--	Withdrawn/--/BB-
Калуж.обл.-4	100.00	0.00	10.49	-0.08		273	216		1.70	26.06.13	10.21	1 200	--	Withdrawn/--/BB-
Карелия-1	97.00	0.00	15.07	4.69		828	771		0.45	02.06.10	7.65	350	--	--/--/BB-
Карелия-11	97.00	0.00	11.48	0.16		333	309		2.21	10.05.12	9.90	800	--	--/--/BB-
Карелия-12	107.94	0.32	12.10	-32.36		484	422		1.05	02.06.11	19.05	1 000	21.59	--/--/--
Карелия-2	96.25	-0.25	11.20	23.29		378	323		1.26	14.04.11	7.87	750	--	--/--/BB-
Коми-6	98.50	0.12	12.54	-14.61		536	478		0.95	14.10.10	10.50	700	--	--/Ba2/BB
Коми-7	91.14	-0.36	11.75	14.03		317	315		3.00	22.11.13	9.00	1 000	--	--/Ba2/BB
Коми-8	83.71	0.00	11.17	0.11		227	230		4.45	03.12.15	7.50	1 000	--	--/Ba2/BB
Костром.обл.-5	92.54	0.93	13.56	-56.51		556	522		2.00	20.12.12	9.00	3 000	0.00	--/--/--
Краснодар кр.-2	99.87	0.00	6.64	-0.04		-150	-176		2.18	14.12.12	7.00	1 500	--	BB/--/BB
Курган.обл.-1	99.88	0.16	10.43	-117.55		404	393		0.15	17.12.09	9.25	500	--	--/--/--
Лен.обл.-2	104.00	1.20	10.39	-119.43		314	254		1.03	08.12.10	14.01	800	0.00	BB/--/BB
Лен.обл.-3	102.50	0.00	11.64	0.09		288	284		3.82	05.12.14	12.25	1 300	--	BB/--/BB
Липецк.обл.-4	96.75	0.00	10.97	0.62		357	297		1.23	19.07.11	7.95	1 050	--	--/--/BB
Липецк.обл.-5	98.30	0.00	9.78	0.86		278	221		0.71	15.07.10	7.10	500	--	--/--/BB
Липецк.обл.-6	93.50	0.00	13.07	0.55		521	473		1.83	05.06.13	8.98	1 500	--	--/--/BB
Магадан-7	99.00	0.20	12.24	-38.21		535	481		0.58	31.05.10	10.00	360	--	--/--/--
Магадан-8	99.95	-0.04	12.67	11.75		593	554		0.37	11.03.10	12.00	600	0.02	--/--/--
МО-5	100.00	0.00	10.21	-0.29		343	299		0.43	30.03.10	10.00	6 000	12.24	Withdrawn/B3/--
МО-6	95.50	0.50	12.79	-41.05		524	475		1.42	19.04.11	9.00	12 000	3.13	Withdrawn/B3/--
МО-7	83.02	-1.54	13.56	55.20		481	482		3.78	16.04.14	8.00	16 000	24.20	Withdrawn/B3/--
МО-8	92.64	-0.28	12.93	15.49		480	452		2.18	11.06.13	9.00	17 100	0.36	Withdrawn/B3/--
МО-9	107.46	-0.70	13.13	48.91		561	494		1.39	15.03.12	18.10	33 000	--	Withdrawn/B3/--
Мос-38	101.22	-0.02	9.05	2.15		175	117		1.11	26.12.10	10.00	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-39	92.65	0.18	9.82	-5.10		103	103		3.93	21.07.14	8.00	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-41	99.90	0.00	8.27	0.02		125	67		0.75	30.07.10	8.00	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-44	91.48	-0.36	9.74	9.21		83	84		4.51	24.06.15	8.00	20 000	--	BBB/Baa1/BBB
Мос-45	97.27	-0.60	9.37	27.35		107	95		2.40	27.06.12	8.00	15 000	48.63	BBB/Baa1/BBB
Мос-49	89.80	0.14	9.53	-2.92		50	52		5.63	14.06.17	8.00	2 354	0.01	BBB/Baa1/BBB
Мос-50	97.90	-0.25	9.29	13.90		133	101		1.97	18.12.11	8.00	15 000	0.17	BBB/Baa1/BBB
Мос-54	96.41	2.61	9.50	-115.32		106	103		2.59	05.09.12	8.00	15 000	64.50	--/--/--
Мос-56	89.41	0.42	9.77	-9.54		75	79		5.36	22.09.16	8.00	18 088	143.30	BBB/Baa1/BBB
Мос-58	100.95	-1.00	9.68	71.56		209	160		1.48	01.06.11	10.00	15 000	20.19	BBB/Baa1/BBB
Мос-59	100.75	-0.10	8.27	26.01		152	112		0.39	15.03.10	10.00	15 000	9.57	BBB/Baa1/BBB
Мос-61	117.49	0.36	9.57	-11.86		101	99		2.87	03.06.13	15.00	11 930	107.50	BBB/Baa1/BBB
Мос-62	117.85	0.57	9.54	-15.40		85	81		3.47	08.06.14	16.00	31 991	427.35	--/--/--
Нижегор.обл.-3	93.50	0.00	13.01	0.81		542	491		1.48	20.10.11	7.95	1 400	--	--/Caa3/BB-
Нижегор.обл.-4	95.60	0.32	11.57	-24.81		403	330		1.43	17.11.12	8.50	2 700	--	--/Caa3/BB-
Новосиб.обл.-14	98.85	0.00	9.67	0.42		258	187		0.83	24.12.10	8.14	2 000	--	--/--/BB
Новосиб.обл.-5	100.10	0.35	6.91	-259.70		53	44		0.14	15.12.09	7.50	312	--	--/--/BB
Новосибирск-4	99.40	0.00	9.66	0.39		271	215		0.65	24.06.10	8.40	1 500	--	BB-/--/--
Пенз.обл.-2	99.10	0.00	11.68	0.81		480	399		0.56	26.11.10	9.80	1 000	--	--/--/BB
Самар.обл.-2	97.30	-0.20	10.45	27.36		334	275		0.85	09.09.10	6.82	2 000	--	BB+/Ba1/--
Самар.обл.-3	95.00	1.00	11.13	-68.90		339	296		1.67	11.08.11	7.60	4 500	0.84	BB+/Ba1/--
Самар.обл.-4	90.50	0.00	11.63	0.43		331	320		2.42	20.06.12	6.98	5 000	--	BB+/Ba1/--
Самар.обл.-5	95.63	-0.72	12.31	45.80		446	403		1.82	19.12.13	9.30	8 300	38.45	BB+/Ba1/--
Саха (Якут)-8	97.80	0.64	11.71	-78.04		455	376		0.92	26.05.11	8.80	2 500	--	BB-/--/BB
Саха (Якут)	95.00	3.00	10.02	-116.23		142	143		3.05	11.04.13	7.95	2 500	0.00	BB-/--/BB
Твер.обл.-34005	103.80	-0.20	13.04	14.17		543	491		1.51	26.12.13	15.00	4 000	--	B+/--/--
Томск.обл.-3	99.86	0.00	9.12	5.47		300	312		0.05	09.11.09	6.00	450	--	B/--/--
Томск.обл.-4	94.70	0.16	12.48	-16.08		520	442		1.07	26.12.11	7.00	750	0.83	B/--/--
Томск.обл.-5	98.54	0.00	7.89	0.01		-22	-50		2.16	17.12.12	8.00	1 400	--	B/--/--
ТомскАдм-1	98.00	0.55	12.76	-110.70		589	536		0.56	20.05.10	8.75	200	0.35	--/--/--
ТомскАдм-2	102.79	1.18	16.15	-120.36		884	808		1.11	22.12.11	18.00	500	51.40	--/--/--
Томская область-34037	100.62	0.00	13.18	-0.14		540	478		1.73	27.11.13	13.75	2 500	--	B/--/--
Удмуртия-2	91.50	0.17	12.51	-8.05		419	407		2.43	15.07.12	8.40	1 500	3.66	--/Ba1/--
Удмуртия-3	100.04	0.00	11.17	0.00		257	255		3.07	13.07.13	10.90	1 000	--	--/Ba1/--
Уфа-2006	99.40	-0.40	12.65	285.22		625	613		0.15	18.12.09	8.38	500	0.01	BB-/--/--
Хабар.кр.-6	98.90	0.00	20.99	43.48		1 476	1,486		0.09	24.11.09	7.00	400	--	--/--/--
Чувашия-5	99.00	0.00	8.70	0.09		109	60		1.50	05.06.11	7.85	1 000	--	--/Ba2/--
Чувашия-6	92.05	0.00	11.52</											

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	Дюра-ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)	
Яр.обл.-8	95.48	-0.30	12.82	25.88		531	477		1.38	30.06.11	9.25	1 870	--	--/--/BB-
Ярославль-1	99.89	0.06	10.06	-41.05		366	356		0.15	17.12.09	9.00	200	5.49	--/--/--
Сельское хозяйство														
Агроком-1	95.00	0.00	58.62	73.75		5 219	5,206	25.12.09	0.16	21.06.11	18.00	1 500	--	--/--/--
Агросоюз-2	95.00	0.00	33.03	9.42		2 625	2,581	31.03.10	0.42	28.03.12	17.00	1 500	--	--/--/--
Комос-1	99.35	0.00	19.74	0.40		1 276	1,218	26.07.10	0.68	21.07.11	18.00	2 000	--	--/--/--
Мираторг-1	100.00	0.00	19.74	-0.10		1 272	1,214	06.08.10	0.74	02.08.12	19.00	2 500	--	--/--/--
Моссельпром-2	98.65	-1.35	21.08	338.55		1 426	1,379	26.04.10	0.48	10.04.14	17.00	1 500	--	--/--/--
Телекоммуникации														
ВолгаТел-2	100.25	0.00	10.58	-5.73		430	432	03.12.09	0.11	30.11.10	13.00	1 800	--	BB-/--/BB-
ВолгаТел-3	99.26	0.00	10.02	0.65		313	242		0.58	30.11.10	8.50	1 380	--	BB-/--/BB-
ВолгаТел-4	101.80	0.00	10.99	-0.21		357	302	11.03.11	1.27	03.09.13	12.00	3 000	--	BB-/--/BB-
ВымпелКом-1	99.98	-0.08	9.22	32.46		258	238	26.01.10	0.25	19.07.13	9.05	10 000	116.98	BB+/Ba2/--
ВымпелКом-3	107.70	-0.06	10.43	3.32		280	231	14.07.11	1.53	08.07.14	15.20	10 000	33.54	BB+/Ba2/--
ДальСвязь-2	99.55	0.00	9.94	0.56		309	253	04.06.10	0.52	30.05.12	8.85	2 000	--	--/--/B+
МГТС-5	102.25	-0.10	9.14	27.26		245	190		0.32	25.05.10	16.00	600	--	BB-/Ba3/--
МТС-1	101.57	-1.13	10.96	241.55		413	365	26.04.10	0.50	17.10.13	14.01	10 000	38.63	BB/Ba2/BB+
МТС-2	102.58	0.00	8.91	-2.57		209	158	29.04.10	0.48	20.10.15	14.01	10 000	--	BB/Ba2/BB+
МТС-3	99.50	0.10	9.68	-16.31		274	218	24.06.10	0.64	12.06.18	8.70	10 000	1.00	BB/Ba2/BB+
МТС-4	108.46	0.20	10.46	-14.00		291	240	19.05.11	1.43	13.05.14	16.75	15 000	233.65	BB/Ba2/BB+
МТС-5	109.00	1.30	10.28	-53.64		197	186	26.07.12	2.41	19.06.16	14.25	15 000	0.08	BB/Ba2/BB+
Наука-Связь-1	109.00	0.00	--	--		--	--	--	--	27.06.13	15.00	400	--	--/--/--
СЗТ-3	98.74	0.05	10.49	-6.07		339	272		0.85	24.02.11	8.60	3 000	--	BB-/--/BB-
СЗТ-4	98.10	0.00	9.97	0.33		254	184		1.27	08.12.11	8.10	2 000	--	BB-/--/BB-
СЗТ-6	100.65	-0.05	13.16	3.77		549	502	09.08.11	1.59	24.07.19	11.70	3 000	27.18	BB-/--/BB-
СибТел-6	98.80	0.00	11.48	0.34		436	377		0.88	16.09.10	9.75	2 000	--	--/--/B+
СибТел-8	100.30	0.30	8.83	-105.96		215	186	18.02.10	0.30	08.08.13	9.75	2 000	5.01	--/--/B+
Синтерра-1	103.65	0.15	12.77	-22.91		574	516	09.08.10	0.74	01.08.13	17.50	3 000	21.23	--/--/--
Система-1	103.01	-0.47	10.89	121.03		415	376	15.03.10	0.38	07.03.13	19.00	6 000	24.07	BB/B1/BB-
Система-2	106.51	-0.06	12.29	2.17		402	386	17.08.12	2.36	12.08.14	14.75	20 000	176.36	BB/B1/BB-
Таттелеком-4	102.70	0.04	10.92	-11.62		409	357	10.05.10	0.50	01.11.12	16.00	1 500	--	--/--/B+
УрСИ-6	100.00	0.00	13.04	-0.81		685	702	25.11.09	0.07	17.11.11	13.00	2 000	--	BB-/--/B+
УрСИ-7	102.90	0.32	8.48	-89.50		173	132	18.03.10	0.40	13.03.12	16.00	3 000	0.00	BB-/--/B+
УрСИ-8	100.42	0.44	8.81	-106.35		201	155	12.04.10	0.46	03.04.13	9.60	2 000	14.06	BB-/--/B+
ЦТК-5	98.75	-0.04	10.57	3.16		314	255		1.27	30.08.11	9.30	3 000	4.94	B+/-/B
ЮТК 13 (CLN)	80.00	0.00	26.42	3.05		1 885	1,834	04.06.11	1.45	04.06.13	9.00	3 500	--	B/B1/--
ЮТК БО-1	100.03	-0.22	--	--		--	--	--	--	17.10.12	0.00	2 000	10.00	B/B1/--
ЮТК БО-4	100.35	0.35	11.74	-15.35		331	326		2.58	18.10.12	11.40	1 000	65.24	B/B1/--
ЮТК-4	100.19	-0.06	8.71	44.90		237	232		0.13	09.12.09	10.00	1 250	0.04	B/B1/--
ЮТК-5	98.62	0.12	10.16	-20.73		326	272	04.06.10	0.59	30.05.12	7.55	2 000	--	B/B1/--
Транспортные														
Rail 12	89.25	0.00	19.48	2.42		1 214	1,144		1.16	30.06.12	8.38	4 692	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-03	100.31	0.01	5.44	-16.31		-84	-84		0.11	02.12.09	8.33	4 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-06	98.42	-1.00	9.15	106.83		193	134		1.00	10.11.10	7.35	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-07	97.80	0.00	8.56	0.07		4	5		2.68	07.11.12	7.55	5 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-08	98.70	0.12	9.55	-8.39		188	142		1.58	06.07.11	8.50	20 000	2.19	BBB/Baa1/BBB
РЖД-09	102.99	0.10	8.16	-21.26		129	76	21.05.10	0.54	13.11.13	13.50	15 000	56.65	BBB/Baa1/BBB
РЖД-10	117.68	-0.59	10.15	15.61		148	146		3.40	06.03.14	15.00	15 000	572.42	BBB/Baa1/BBB
РЖД-11	103.02	-0.03	8.28	2.96		140	86	28.05.10	0.56	18.11.15	13.50	15 000	234.37	BBB/Baa1/BBB
РЖД-12	110.18	0.01	9.62	-0.93		180	138	28.11.11	1.78	16.05.19	14.90	15 000	89.37	BBB/Baa1/BBB
РЖД-13	101.80	0.05	--	--		--	--	--	--	06.03.14	13.88	15 000	5.09	BBB/Baa1/BBB
РЖД-14	101.45	-0.22	--	--		--	--	--	--	07.04.15	13.40	15 000	1.48	BBB/Baa1/BBB
РЖД-15	103.08	0.00	--	--		--	--	--	6.24	20.06.16	14.25	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-16	107.60	0.10	9.42	-7.41		185	133	13.06.11	1.46	05.06.19	14.33	15 000	43.04	BBB/Baa1/BBB
РЖД-17	104.22	0.00	--	--		--	--	--	--	16.07.18	14.05	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-18	101.35	0.00	--	--		--	--	--	--	15.07.19	14.25	15 000	--	BBB/Baa1/BBB
РЖД-19	105.51	0.00	10.22	-0.52		256	209	27.07.11	1.58	08.07.24	13.50	10 000	--	BBB/Baa1/BBB
ТрансКонт-1	102.50	0.10	9.31	-36.53		258	222	12.03.10	0.36	26.02.13	16.50	3 000	30.75	--/--/B+
Усть-Луга-1	98.00	-0.50	17.83	200.89		1 116	1,086		0.30	11.02.10	9.90	600	--	--/--/--
ЮТэйр-3	100.00	-0.50	16.16	364.51		978	968	18.12.09	0.14	14.12.10	16.00	2 000	0.00	--/--/--
Химические														
Акрон-2	100.61	0.23	14.12	-15.27		634	593	26.09.11	1.73	19.09.13	14.05	3 500	57.09	--/--/B+
ВМУ-1	94.90	0.00	57.13	74.94		5 070	5,057		0.16	22.12.09	16.00	1 500	--	--/--/--
Каустик-02	87.76	0.26	36.22	-37.74		2 903	2,838		0.96	07.07.11	18.00	765	3.37	Withdrawn/--/--
КуйбАзот-2	86.70	0.70	21.49	-72.50		1 404	1,351		1.29	04.03.11	8.80	2 000	72.71	--/--/--
Нитол-2	98.65	-0.13	22.35	123.88		1 597	1,588		0.14	15.12.09	11.75	2 200	--	--/--/--
НКНХ-4	97.88	0.00	11.32	0.10		318	296		2.20	26.03.12	10.00	1 500	--	--/B1/B
Нэфис-2	97.50	0.50	39.95	-418.59		3 357	3,347		0.15	16.12.09	19.00	1 000	--	--/--/--
Полипласт-1	90.00	-1.00	40.47	239.84		3 354	3,298	25.06.10	0.62	21.06.11	19.00	1 000	0.08	--/--/--
САНОС-2	100.00	0.25	10.01	-517.54		389	401		0.05	10.11.09	10.00	3 000	0.00	--/--/--
САХО-1	100.45	0.00	20.53	-0.41		1 366	1,313	27.05.10	0.55	21.05.12	20.00	2 000	--	--/--/--
Сибур-1	99.85	-0.02	12.17	74.82		608	617	11.11.09	0.04	01.11.12	7.70	1 500	2.13	--/Ba2/BB
УХП	97.00	0.00	32.83	17.71		2 619	2,598	28.01.10	0.25	21.01.11	16.50	500	--	--/--/--
Энергетика														
АтомСтЭк-1	99.00	0.00	8.61	0.15		102	52		1.47	24.05.11	7.75	1 500	--	--/--/--
ГенерКомп-1	99.70	0.00	12.81	0.21		587	531	01.07.10	0.64	21.06.11	12.00	2 000	--	--/--/--
ГидроОГК-1	96.87	0.09	10.41	-6.30		276	229		1.57	29.06.11	8.10	5 000	6.66	BBB-/Baa3/BBB-
ДГК-1	101.50	0.00	9.52	-0.27		206	153	18.03.11	1.31	08.03.13	10.50	5 000	--	--/--/--
ЕЭСК-2	100.00	0.00	8.92	-0.12		211	166	12.04.10	0.46	05.04.12	8.74	1 000	--	--/--/--
Иркутскэнерго-1	99.52	0.00	20.38	10.50		1 408	1,408	07.12.09	0.11	28.11.13	15.50	5 000	--	Withdrawn/Withdrawn/--
Ленэнерго-2	91.03	-2.80	13.68	163.10		564	536							

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	Дюра-ция лет	Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.руб.	Объем торгов млн.руб.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/ Fitch)	
ОГК-5, БО-1	101.64	-0.37	10.10	52.16		309	252		0.73	27.07.10	12.20	2 000	--	--/--/--
ОГК-5, БО-2	101.90	0.00	9.72	-0.91		271	214		0.73	27.07.10	12.20	2 000	--	--/--/--
ТГК 10-1	97.00	0.00	12.91	2.35		597	542		0.63	17.06.10	7.60	3 000	--	--/--/--
ТГК 10-2	99.00	0.00	13.55	3.37		687	657	12.02.10	0.30	06.02.13	9.75	5 000	--	--/--/--
ТГК 1-1	99.06	0.00	10.47	1.74		372	332	18.03.10	0.40	11.03.14	7.75	4 000	--	--/--/--
ТГК 1-2	108.10	-0.48	11.90	31.02		430	380	11.07.11	1.49	01.07.14	16.99	5 000	21.62	--/--/--
ТГК 2-1	104.00	0.00	13.25	-1.65		618	559	07.09.10	0.82	30.08.11	18.00	4 000	0.16	--/--/--
ТГК 4-1	97.67	0.08	11.97	-12.14		506	452	09.06.10	0.59	31.05.12	7.60	5 000	--	--/--/--
ТГК 6-1	99.62	-0.12	13.78	43.01		708	674	26.02.10	0.33	21.02.12	12.00	2 000	--	--/--/--
ТГК 8-1	99.00	0.00	8.62	0.05		42	23		2.27	10.05.12	8.00	3 500	--	--/--/--
Тюменьэнерго-2	98.22	-0.31	12.32	82.26		553	509	02.04.10	0.44	29.03.12	7.70	2 700	20.63	--/--/--
ФСК-2	99.75	0.00	8.80	0.11		186	130		0.64	22.06.10	8.25	7 000	--	BBB/Baa2/--
ФСК-4	96.30	0.50	9.64	-30.52		176	141		1.85	06.10.11	7.30	6 000	--	BBB/Baa2/--
ФСК-5	100.06	-0.04	6.64	35.99		36	37		0.11	01.12.09	7.20	5 000	0.70	BBB/Baa2/--
ЭнергоСтрой-1	100.00	0.00	75.40	128.00		6 899	6 887	24.12.09	0.16	20.05.11	14.75	1 500	--	--/--/--
Якутскэнерго-2	101.02	0.00	14.51	-2.54		777	737	22.03.10	0.38	09.03.12	17.00	1 200	--	--/--/BB
Другие														
АСПЭК-1	125.00	0.00	--	--		--	--		0.43	31.03.10	13.00	1 500	--	--/--/--
АЦБК-3	74.00	0.00	118.52	75.13		11 172	11,125	19.04.10	0.47	14.04.11	14.25	1 500	--	--/--/--
ВМК-1	100.00	--	16.63	--		790	783		3.21	21.05.14	16.00	1 000	--	--/--/--
Востокцемент-1	98.00	0.00	44.22	133.05		3 803	3,821		0.07	19.11.09	11.00	800	--	--/--/--
Далур-1	99.05	0.00	15.33	0.17		796	739	14.02.11	1.20	05.02.13	14.00	520	--	--/--/--
Железобетон-1	99.00	0.00	33.83	58.30		2 763	2,779	20.11.09	0.08	27.05.11	17.00	1 000	--	--/--/--
КАРО-1	98.35	0.00	28.98	19.67		2 256	2,243		0.16	22.12.09	17.00	700	--	--/--/--
Космос-1	94.00	0.00	29.40	4.99		2 248	2,192	01.07.10	0.61	16.06.11	17.00	2 000	--	--/--/--
ЛР-1	82.00	-7.00	23.22	404.69		1 496	1,481		2.35	17.07.12	13.75	500	0.16	--/--/--
МИК-1	96.82	-3.18	26.18	1 079.50		1 946	1,910		0.35	01.03.10	15.00	500	132.65	--/--/--
РВК-1	104.28	-0.10	--	--		--	--		--	21.07.11	19.00	1 750	--	--/--/BB
Салаватстекло-2	98.70	0.00	174.18	3 845.07		16 814	16,818		0.01	28.10.09	10.50	1 200	--	--/--/--
Сенатор-1	94.99	0.00	29.80	5.50		2 295	2,241	01.06.10	0.53	18.05.12	18.00	1 000	--	--/--/--
ТАИФ-1	99.85	0.00	8.77	0.03		165	107		0.86	09.09.10	8.42	4 000	--	--/--/--
Терна-2	67.93	0.00	--	--		--	--		--	04.11.11	12.00	1 500	--	--/--/--
ТК Фин-2	100.00	0.00	12.98	-0.07		522	480		1.70	05.09.11	12.60	1 000	--	--/--/--
Уникум	99.00	0.00	26.14	13.76		1 976	1,966		0.14	15.12.09	18.00	1 000	--	--/--/--
Элис	100.00	0.00	25.71	1.21		1 827	1,772	31.03.11	1.29	20.09.12	18.50	500	--	--/--/--
ЮниТайл-1	98.01	-0.01	22.31	3.44		1 539	1,482	25.06.10	0.62	22.06.11	18.00	1 500	--	--/--/--

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

Доходность еврооблигаций

Долговой инструмент	Цена % от номинала	Изм. за день п.п.	Доходность к погашению / оферте %	Изм. за день б.п.	Дюрация лет	Спрэд к суверенной кривой доходности		Спрэд к КО США		Дата погашения	Ставка купона %	Объем выпуска млн.	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
						Номинальный б.п.	Z-спрэд б.п.	Номинальный б.п.	Z-спрэд б.п.				
Внешние российские суверенные долговые ояз.													
Agies 14	128.00	0.00	3.45	-0.29	4.20	-141	18	--	113	25.10.14	9.600	2 436 USD	AAA/Aaa/--
Минфин-VII	99.62	0.00	3.23	0.06	1.50	-44	5.75	--	260	14.05.11	3.000	1 750 USD	--/--/--
Россия 10	103.21	-0.02	0.62	0.41	0.42	--	--	--	47	31.03.10	8.250	313 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 18	157.84	-0.80	3.32	7.78	6.35	--	--	--	-2.26	24.07.18	11.000	3 466 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 28	171.69	-1.30	6.21	7.83	9.61	--	--	--	217	24.06.28	12.750	2 500 USD	BBB/Baa1/BBB
Россия 30	110.98	-0.19	5.70	2.84	6.12	--	--	--	234	31.03.30	7.500	17 296 USD	BBB/Baa1/BBB
Российские корпоративные еврооблигации													
Алроса 14	100.85	-0.04	8.66	1.05	4.03	388	539	--	633	17.11.14	8.875	500 USD	Withdrawn/Ba3/--
Вымпелком 10	101.89	0.00	1.35	-6.10	0.29	-178	-167	--	125	11.02.10	8.000	300 USD	BB+/Ba2/--
Вымпелком 11	105.69	0.04	5.31	-2.52	1.87	149	212	--	446	22.10.11	8.375	300 USD	BB+/Ba2/--
Вымпелком 13	103.22	0.03	7.32	-1.01	3.00	299	408	--	563	30.04.13	8.375	1 000 USD	BB+/Ba2/--
Вымпелком 16	101.78	0.25	7.90	-4.91	5.04	267	460	--	502	23.05.16	8.250	600 USD	BB+/Ba2/--
Вымпелком 18	105.26	0.00	8.25	-0.03	5.91	264	485	--	497	30.04.18	9.125	1 000 USD	BB+/Ba2/--
Газпром 10	104.95	0.01	2.26	-3.00	0.91	--	--	102	151	27.09.10	7.800	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 12	100.51	-0.01	4.38	0.19	2.86	--	--	215	252	09.12.12	4.560	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (4.505%)	103.34	0.12	2.39	-7.89	1.58	-130	-80	--	138	22.07.13	4.505	523 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (5.625%)	102.07	0.12	4.08	-8.59	1.35	48	89	--	301	22.07.13	5.625	239 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (7.343%)	106.56	0.08	5.24	-2.52	3.12	86	200	--	357	11.04.13	7.343	400 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (7.51%)	106.65	0.05	5.52	-1.42	3.31	106	227	--	369	31.07.13	7.510	500 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 13 (9.625%)	111.85	-0.17	5.68	4.95	2.92	139	245	--	409	01.03.13	9.625	1 750 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 14 (5.03%)	99.92	-0.05	5.04	1.21	3.87	--	--	249	276	25.02.14	5.030	780 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 14 (5.364%)	99.87	-0.05	5.39	1.15	4.29	--	--	273	293	31.10.14	5.364	700 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 15	100.95	-0.04	5.66	0.93	4.82	--	--	287	309	01.06.15	5.875	1 000 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 16	97.10	-0.05	6.73	0.96	5.65	124	342	--	363	22.11.16	6.212	1 350 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 17	95.53	0.00	5.89	-0.03	6.12	--	--	282	293	22.03.17	5.136	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 17 (5.44%)	94.10	-0.36	6.40	6.14	6.30	--	--	330	335	02.11.17	5.440	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 18	101.84	-0.06	6.31	1.02	6.38	--	--	319	323	13.02.18	6.605	1 200 EUR	BBB/Baa1/BBB
Газпром 18 (8.146%)	106.80	-0.07	7.06	0.99	6.33	349	366	--	375	11.04.18	8.146	1 100 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 20	103.90	-0.03	5.94	0.75	3.14	155	258	--	358	01.02.20	7.201	870 USD	BBB+/-/BBB+
Газпром 22	92.37	-0.48	7.46	6.35	8.43	231	255	--	366	07.03.22	6.510	1 300 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 34	111.52	-0.14	5.69	3.22	3.87	98	243	--	356	28.04.34	8.625	1 200 USD	BBB/Baa1/BBB
Газпром 37	95.20	-0.43	7.71	3.94	11.76	55	363	--	358	16.08.37	7.288	1 250 USD	BBB/Baa1/BBB
Евраз 13	98.74	0.17	9.31	-5.87	3.07	495	607	--	764	24.04.13	8.875	1 300 USD	BB-/Ba3/BB
Евраз 15	98.54	0.94	8.56	-20.56	4.68	350	528	--	587	10.11.15	8.250	750 USD	BB-/Ba3/BB
Евраз 18	99.23	0.60	9.63	-10.61	5.99	398	624	--	639	24.04.18	9.500	700 USD	BB-/Ba3/BB
Еврохим 12	100.61	0.04	7.59	-1.85	2.22	361	438	--	650	21.03.12	7.875	300 USD	BB/-/BB
Казаньоргсинтез 11	74.75	2.50	26.23	-206.16	1.75	2 246	2 304	--	2 537	30.10.11	9.250	200 USD	CC/--/C
Комтех 11	10.00	0.00	254.19	55.45	1.05	25 073	25 103	--	25 358	19.06.11	10.000	150 USD	B-/--/--
КузБасРазрезУголь 10	99.48	0.03	9.74	-4.19	0.68	644	664	--	951	12.07.10	9.000	200 USD	--/B3/--
Лукойл 17	98.76	0.00	6.56	0.02	5.99	92	324	--	335	07.06.17	6.356	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
Лукойл 22	96.21	-1.12	7.12	13.85	8.41	197	209	--	329	07.06.22	6.656	500 USD	BBB-/Baa2/BBB-
МегаФон 09	100.70	0.00	1.97	-14.13	0.12	-108	-103	--	193	10.12.09	8.000	375 USD	BB+/Ba2/BB+
МТС 10	104.48	0.04	3.59	-5.53	0.94	17	46	--	327	14.10.10	8.375	400 USD	BB/Ba2/BB+
МТС 12	104.69	0.04	5.74	-2.10	2.07	183	254	--	474	28.01.12	8.000	400 USD	BB/Ba2/BB+
НКНХ 15	96.47	0.06	10.88	-3.79	1.53	720	771	--	1 020	22.12.15	8.500	200 USD	--/B1/B
НМТП 12	100.24	0.04	6.89	-1.75	2.31	287	368	--	571	17.05.12	7.000	300 USD	BB+/Ba1/--
Распадская 12	101.01	0.24	7.06	-10.36	2.31	304	385	--	588	22.05.12	7.500	300 USD	--/B1/B+
Рольф 10	79.55	0.10	47.30	-6.06	0.64	4 402	4 421	--	4 708	28.06.10	8.250	250 USD	CCC+/-/--
Северсталь 13	102.28	0.19	9.01	-6.04	3.17	461	577	--	722	29.07.13	9.750	1 250 USD	BB-/Ba3/BB-
Северсталь 14	102.60	0.39	8.54	-10.55	3.77	387	528	--	643	19.04.14	9.250	375 USD	BB-/Ba3/BB-
Синек 15	95.47	0.22	9.60	-9.59	2.49	549	638	--	830	03.08.15	7.700	250 USD	--/Ba1/BB+
Система 11	102.72	-0.94	6.56	76.69	1.19	303	341	--	610	28.01.11	8.875	350 USD	BB/B1/BB-
ТМК 11	101.64	-0.91	8.95	55.93	1.62	523	577	--	822	29.07.11	10.000	600 USD	B/B1/--
ТНК-ВР 12	101.06	0.04	5.64	-1.85	2.25	165	244	--	455	20.03.12	6.125	500 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 17	97.83	0.00	7.01	0.01	5.90	140	369	--	385	20.03.17	6.625	800 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 11	102.66	0.05	5.23	-3.25	1.63	152	206	--	452	18.07.11	6.875	500 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 13	104.04	0.04	6.15	-1.37	3.03	182	292	--	453	13.03.13	7.500	600 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 16	102.73	-0.26	6.98	4.80	5.32	163	368	--	403	18.07.16	7.500	1 000 USD	BB/Baa2/BBB-
ТНК-ВР 18	103.50	-0.32	7.31	5.05	6.27	315	392	--	400	13.03.18	7.875	1 100 USD	BB/Baa2/BBB-
Транснефть 12 (5.381%)	101.76	-0.12	4.65	4.77	2.51	--	--	258	303	27.06.12	5.381	700 EUR	BBB/Baa1/--
Транснефть 12 (6.103%)	103.98	0.02	4.50	-0.94	2.46	41	128	--	325	27.06.12	6.103	500 USD	BBB/Baa1/--
Транснефть 13	106.69	0.03	5.70	-0.97	3.31	124	246	--	387	07.08.13	7.700	600 USD	BBB/Baa1/--
Транснефть 14	99.06	-0.01	5.92	0.27	3.88	120	266	--	380	05.03.14	5.670	1 300 USD	BBB/Baa1/--
Транснефть 18	113.23	-0.04	6.68	0.51	6.37	335	321	--	332	07.08.18	8.700	1 050 USD	BBB/Baa1/--
Российские банковские еврооблигации													
Абсолют Банк 10	102.39	0.01	3.36	-6.84	0.42	17	31	--	322	30.03.10	9.125	175 USD	--/Baa3/BBB
АК Барс Банк 10	101.06	0.08	6.57	-12.77	0.65	329	348	--	635	28.06.10	8.250	250 USD	--/Ba2/BB
АК Барс Банк 11	101.14	0.11	8.48	-7.49	1.52	481	531	--	781	20.06.11	9.250	300 USD	--/Ba2/BB
АльфаБанк 12	100.43	0.19	8.01	-7.86	2.38	396	480	--	678	25.06.12	8.200	500 USD	BB-/Ba1/BB-
АльфаБанк 13	102.44	0.17	7.65	-10.97	1.54	397	448	--	698	24.06.13	9.250	400 USD	BB-/Ba1/BB-
Банк Москвы 10	103.83	0.00	3.72	-0.84	1.03	26	58	--	334	26.11.10	7.375	300 USD	--/Baa1/BBB-
Банк Москвы 13	101.73	0.10	6.77	-3.11	3.09	241	354	--	506	13.05.13	7.335	500 USD	--/Baa1/BBB-
Банк Санкт-Петербург 09	100.50	0.00	2.96	-22.28	0.08	-8	-4.15	295	294	25.11.09	9.501	125 USD	--/Ba3/B
ВТБ 11	104.90	0.04	4.84	-2.46	1.85	102	165	--	400	12.10.11	7.500	450 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 12	102.30	0.03	5.76	-1.17	2.69	157	254	--	432	31.10.12	6.609	1 200 USD	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 16	99.07	-0.01	4.99	1.02	1.26	--	--	355	406	15.02.16	4.250	500 EUR	BBB/Baa1/BBB
ВТБ 18	100.27	0.19	6.79	-6.08	3.15	240	355	--	505	29.05.18	6.875	2 000 USD	BBB/Baa1/BBB

Долговой инструмент	Цена	Изм. за день	Доходность к погашению /оферте	Изм. за день	Дюрация	Спрэд к суверенной кривой доходности		Спрэд к КО США		Дата погашения	Ставка купона	Объем выпуска	Кредитный рейтинг (S&P/Moody's/Fitch)
						Номинальный	Z-спрэд	Номинальный	Z-спрэд				
						б.п.	б.п.	б.п.	б.п.				
ВТБ 35	96.42	0.01	6.54	-0.08	12.61	-100	253	--	234	30.06.35	6.250	1 000 USD	BBB/Baa1/BBB
ГазпромБанк 11	104.25	-0.35	5.21	21.45	1.52	154	204	--	455	15.06.11	7.970	300 USD	BB/Baa3/--
ГазпромБанк 13	102.43	-0.04	7.17	1.07	3.19	275	393	--	540	28.06.13	7.933	500 USD	BB/Baa3/--
ГазпромБанк 15	97.35	-0.04	7.05	0.81	4.95	187	377	--	436	23.09.15	6.500	1 000 USD	BB+/Baa3/--
Кредит Европа 10	101.44	0.01	4.28	-3.28	0.46	108	122	--	413	13.04.10	7.500	250 USD	--/Ba1/--
Локо-Банк 10	100.47	-0.07	8.51	12.54	0.34	536	547	--	839	01.03.10	10.000	100 USD	--/B2/B
МДМ Банк 10	100.96	0.00	3.68	-3.87	0.24	58	68	--	360	25.01.10	7.765	425 USD	BB-/Ba1/BB-
МДМ Банк 11	101.51	0.07	8.77	-4.34	1.60	507	560	--	806	21.07.11	9.750	200 USD	BB-/Ba1/BB-
МежПромБанк 10 (9%)	99.50	0.00	9.65	0.12	0.69	--	--		854	06.07.10	9.000	200 EUR	BB-/B1/B
МежПромБанк 10 (9.5%)	100.25	0.04	8.52	-15.50	0.29	539	550	--	842	12.02.10	9.500	150 USD	BB-/B1/B
Номос 10	100.84	0.36	4.86	-139.80	0.26	174	185	--	477	02.02.10	8.188	200 USD	--/Ba3/B+
Петрокоммерц 09 (8.75%)	100.75	0.00	3.14	-10.57	0.14	7	14	--	309	17.12.09	8.750	425 USD	B+/Ba3/--
Промсвязьбанк 10	101.85	0.03	6.42	-3.53	0.91	301	329	--	611	04.10.10	8.500	200 USD	BB-/Ba2/B+
Промсвязьбанк 11	100.99	0.12	8.19	-6.78	1.86	437	501	--	735	20.10.11	8.750	225 USD	BB-/Ba2/B+
Промсвязьбанк 12 ТII	99.03	0.08	10.06	-3.58	2.24	607	685	--	888	23.05.12	9.625	200 USD	BB-/Ba3/B-
Промсвязьбанк 13	103.03	0.05	8.79	-3.49	1.57	509	561	--	808	15.07.13	10.750	150 USD	B+/Ba2/B+
Ренессанс 09	100.00	0.00	8.58	0.47	0.05	556	558	--	856	17.11.09	8.750	250 USD	B+/-/CCC
Ренессанс 10	93.00	0.00	21.02	4.79	0.65	1 773	1 793	--	2 080	27.06.10	9.500	300 USD	B-/B3/B-
РСХБ 10	104.00	0.02	3.10	-2.73	1.04	-36	-4.22	--	272	29.11.10	6.875	350 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 13	104.70	0.02	5.69	-0.70	3.11	132	245	--	397	16.05.13	7.175	700 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 14	104.53	0.03	5.90	-0.84	3.67	127	264	--	386	14.01.14	7.125	750 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 17	98.54	0.05	6.55	-0.84	5.94	92	322	--	335	15.05.17	6.299	1 250 USD	--/Baa1/BBB+
РСХБ 18	106.88	0.06	6.68	-0.92	6.33	315	325	--	333	29.05.18	7.750	1 000 USD	--/Baa1/BBB+
Рус.Стандарт 10 (7.5%)	96.15	0.01	11.93	0.02	0.92	852	881	--	1 162	07.10.10	7.500	500 USD	B+/Ba3/BB-
Рус.Стандарт 10 (8.485%)	98.67	0.50	10.56	-78.85	0.65	728	747	--	1 034	29.06.10	8.485	400 USD	B+/Ba3/BB-
Рус.Стандарт 11	95.98	0.02	11.58	-0.58	1.40	797	842	--	1 098	05.05.11	8.625	350 USD	B+/Ba3/BB-
Сбербанк 11	104.14	0.04	3.80	-2.24	1.91	-4	61	--	291	14.11.11	5.930	750 USD	--/A3/BBB
Сбербанк 13	104.04	0.02	5.22	-0.69	3.15	82	198	--	349	15.05.13	6.480	500 USD	--/A3/BBB
Сбербанк 13 (6.468%)	103.90	0.03	5.28	-0.97	3.28	83	204	--	349	02.07.13	6.468	500 USD	--/A3/BBB
Славинвест 09	47.00	-2.00	1 753.90	28 196.76	0.16	175 083	175 090	--	175 385	21.12.09	9.875	100 USD	--/Caa2/B+
Татфондбанк 10	100.08	0.00	9.57	-0.21	0.49	635	650	--	941	26.04.10	9.750	200 USD	--/B2/--
Транскапитал 10	101.25	0.83	6.69	-160.01	0.51	347	362	--	652	10.05.10	9.125	175 USD	--/B1/--
ТрансКредитБанк 10	101.51	0.01	4.18	-2.54	0.53	95	110	--	400	16.05.10	7.000	400 USD	BB/Ba1/--
ТрансКредитБанк 11	104.21	0.25	6.28	-15.81	1.54	260	310	--	560	25.06.11	9.000	350 USD	BB/Ba1/--
УРСА Банк 10 (7%)	101.19	0.00	4.73	-1.03	0.56	--	--		370	21.05.10	7.000	400 EUR	--/Ba3/B+
УРСА Банк 11 (12.0%)	105.79	0.11	8.99	-5.53	1.91	514	580	--	805	30.12.11	12.000	130 USD	--/Ba3/B+
УРСА Банк 11 (8.3%)	102.32	0.00	7.04	-0.11	1.84	--	--		527	16.11.11	8.300	300 EUR	--/Ba3/B+
ХКФБ 10	101.00	-0.01	7.20	1.11	0.45	400	414	--	705	11.04.10	9.500	200 USD	B+/Ba3/--
ХКФБ 11 (11%)	100.99	-0.01	3.97	-3.00	0.14	90	97	--	392	20.06.11	11.000	500 USD	B+/Ba3/--
ХКФБ 11 (11.75%)	101.79	0.07	9.29	-9.59	0.76	595	618	--	903	11.08.11	11.750	450 USD	B+/Ba3/--
CLN													
ОАК 10	98.50	-0.01	12.26	2.52	0.67	896	916	--	1 203	08.07.10	10.000	200 USD	--/--/--
Продимекс 11	99.88	0.07	10.31	-4.08	1.80	652	713	--	949	06.10.11	10.250	100 USD	--/--/--

Календарь

Дата	Событие	Влияние на ликвидность, млн руб.
26.10.2009	Выплата купона по облигациям Банк Союз-3	159.6
27.10.2009	Выплата купона и оферта на выкуп по облигациям ЧТПЗ-3	8 238.9
	Оферта на выкуп по облигации Промтрактор-2	3 000.0
	Выплата купона по облигациям НФК-3	179.5
	Выплата купона по облигациям МБРР-3	112.2
	Выплата купона по облигациям Газэнергосеть-2	80.4
	Выплата купона по облигациям НТС-1	74.8
	Выплата купона по облигациям БалтИнвБ-1	39.9
	Выплата купона по облигациям СевКазна-2	3.74
28.10.2009	Погашение задолженности по беззалоговым кредитам Банка России	9 580.0
	Выплата купона и погашение облигаций Салаватстекло-2	1 262.8
	Выплата купона и погашение облигаций УралЛЦ-1	1 051.8
29.10.2009	Выплата купона и погашение облигаций Газпром-07	5 169.3
	Оферта на выкуп по облигации ЖилСоц-3	1 553.1
	Оферта на выкуп по облигации Газэнергосеть-2	1 501.0
	Выплата купона по облигациям МОЭК-1	269.3
	Выплата купона по облигациям Газпром-08	174.5
30.10.2009	Оферта на выкуп по облигации НТС-1	1 001.2
	Выплата купона и погашение облигаций ДымКолбПр-1	800.4
	Оферта на выкуп по облигации Карат-2	537.1
31.10.2009	Выплата купона по облигациям ПАВА-2	--
01.11.2009	Выплата купона по облигациям АИЖК-04	19.7

Планируемые выпуски

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
2009	Авеню Финанс-1	4	3 500.0
2009	Авеню-Финанс-1	5	3 500.0
2009	Авиакомпания Сибирь-2	4	2 300.0
2009	АВТОВАЗ, БО-10	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-5	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-6	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-7	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-8	1	1 000.0
2009	АВТОВАЗ, БО-9	1	1 000.0
2009	АГРОАЛЪЯНС-1	2	300.0
2009	АГРОПРОМКРЕДИТ КБ-1	2	1 500.0
2009	Агропромкредит-1	1	1 500.0
2009	АгроСоюз-2	2	1 500.0
2009	Адамант-3	5	3 000.0
2009	Адамант-4	5	2 000.0
2009	Адамант-Финанс-3	4	3 000.0
2009	Адамант-Финанс-4	4	2 000.0
2009	Адмирал-Лизинг-2	3	350.0
2009	АПК ОГО-4	4	1 500.0
2009	Аптечная сеть 36.6, БО-01	1	1 000.0
2009	АТ Трэйд-1	2	1 000.0
2009	Атлант-М-2	6	3 000.0
2009	Байкалфарм-1	2	800.0
2009	Балтийский берег-1	2	1 000.0
2009	Банк Зенит-6	4	5 000.0
2009	Банк Зенит-7	4	3 000.0
2009	Банк Казанский-1	2	1 000.0
2009	Банк Ренессанс Капитал-4	3	5 000.0
2009	Банк Ренессанс Капитал-5	3	5 000.0
2009	Банк Россия-2	2	3 000.0
2009	Банк Русский стандарт-10	2	5 000.0
2009	Банк Русский стандарт-9	4	5 000.0
2009	Банк Санкт-Петербург-2	4	3 000.0
2009	Банк Союз-5	2	2 000.0
2009	Банк Уральский Финансовый Дом-1	2	1 200.0
2009	Баранчинский электромеханический завод-1	2	500.0
2009	Братск	2	350.0
2009	БТА Банк (Россия)-3	4	5 000.0
2009	БТА Банк (Россия)-4	4	3 000.0
2009	ВБД ПП-4	4	3 000.0
2009	ВБД ПП-5	4	3 000.0
2009	Виктория-Финанс-3	4	2 000.0
2009	Виктория-Финанс-4	4	3 000.0
2009	Виктория-Финанс-5	4	4 000.0
2009	Волгомост-1	2	2 000.0
2009	ВТБ-Лизинг Финанс-3	6	5 000.0
2009	ВТБ-Лизинг Финанс-4	6	5 000.0
2009	ВТБ-Лизинг Финанс-5	6	5 000.0
2009	ВТБ-Лизинг Финанс-6	6	5 000.0
2009	Газпром нефть-1	4	5 000.0
2009	Газпром нефть-2	4	7 000.0
2009	Газпром нефть-3	6	8 000.0
2009	Газпром нефть-4	9	10 000.0
2009	Газпром нефть-5	9	5 000.0
2009	Газпром-10	2	5 000.0
2009	Газпром-11	4	5 000.0
2009	Газпром-12	6	5 000.0
2009	Газпром-13	2	10 000.0
2009	Газпром-14	4	10 000.0
2009	Газэнергопромбанк-1	2	3 000.0
2009	Главстрой-Финанс-3	4	5 000.0
2009	ГЛОБЭКСБАНК-2	2	3 000.0
2009	ГЛОБЭКСБАНК-3	2	2 000.0
2009	Город Балашиха Московской области-25001	1	400.0
2009	Городской супермаркет-2	2	2 000.0
2009	ГРУЗОМОБИЛЬ-1	2	1 000.0
2009	Группа Компаний ПИК-6	4	5 000.0
2009	Группа Компаний ПИК-7	4	4 000.0
2009	Группа Компаний ПИК-8	4	3 000.0
2009	Группа Магнезит-3	4	3 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-10	1	2 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-12	1	1 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-13	1	1 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-15	1	500.0
2009	Группа Разгуляй, БО-8	1	2 000.0
2009	Группа Разгуляй, БО-9	1	2 000.0
2009	Зерновая компания Настюша-2	3	2 000.0
2009	ИКС 5 ФИНАНС-4	6	8 000.0
2009	ИКС 5 ФИНАНС-5	6	8 000.0
2009	ИМПЛОЗИЯ-ФИНАНС-2	2	1 000.0
2009	Ипотечная корпорация Московской области (ИКМО)-1	2	3 000.0
2009	Искитимцемент-3	4	2 000.0
2009	КАА Домодедово -3	5	3 000.0
2009	Камская долина-Финанс-4	4	2 000.0
2009	Каспийская Энергия Финанс-1	2	1 000.0
2009	КБ МИА (ОАО)-6	7	2 000.0
2009	КБ Центр-инвест-2	4	3 000.0
2009	КИТ-Капитал-1	2	1 500.0
2009	Корпорация РОС-1	2	1 000.0
2009	КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК-3	2	4 000.0
2009	Кубаньэнерго-2	4	4 000.0
2009	Купец финанс-1	2	1 500.0
2009	Л'Этуаль-Финанс-1	2	1 500.0
2009	Л'Этуаль-Финанс-2	2	1 500.0
2009	ЛБР-Интертрейд-2	2	1 000.0
2009	ЛизингПойнт-1	2	1 000.0

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
2009	Мастер-Банк-4	4	2 000.0
2009	МБРР-4	5	5 000.0
2009	МБРР-5	5	5 000.0
2009	М-ИНДУСТРИЯ-3	3	1 500.0
2009	МИР-Финанс-3	2	2 500.0
2009	Мой Банк-3	2	1 500.0
2009	Московский Кредитный банк-5	2	2 000.0
2009	Московский Кредитный банк-6	2	2 000.0
2009	Моссельпром Финанс-2	4	1 500.0
2009	Мосэнерго-3	4	5 000.0
2009	Мосэнерго-4	4	5 000.0
2009	Мотовилихинские заводы-2	4	2 500.0
2009	НОК-Финанс-1	4	1 000.0
2009	НОМОС-БАНК-10	4	5 000.0
2009	НОМОС-БАНК-11	4	5 000.0
2009	Норманн-ИСГ-1	2	300.0
2009	Норма-Финанс-1	2	700.0
2009	ОГК-5, БО-1	1	2 000.0
2009	ОГК-5, БО-2	1	2 000.0
2009	ОГК-5, БО-3	1	2 000.0
2009	ОГК-5, БО-4	1	2 000.0
2009	ОЗНА-1	4	1 500.0
2009	ОргСтрой-Финанс-1	2	2 000.0
2009	Пластик-Финанс-1	2	1 500.0
2009	Полярный кварц-1	2	500.0
2009	Премьер-Лизинг Финанс-1	2	300.0
2009	Пробизнесбанк-6	3	2 000.0
2009	Прогресс-Нева Лизинг-3	2	1 000.0
2009	Промсвязьбанк-7	4	5 000.0
2009	Промсвязьбанк-8	4	5 000.0
2009	Промсвязьбанк-9	4	5 000.0
2009	ПТПА-Финанс-2	4	1 000.0
2009	Райффайзенбанк-1	4	7 500.0
2009	Райффайзенбанк-2	4	7 500.0
2009	Райффайзенбанк-3	4	5 000.0
2009	Райффайзенбанк-5	4	10 000.0
2009	Райффайзенбанк-6	4	10 000.0
2009	РАМФУД-1	2	1 000.0
2009	РАФ-Лизинг Финанс-1	2	1 000.0
2009	РБК ИС, 1	2	2 500.0
2009	РЖД-10	4	15 000.0
2009	РЖД-12	9	15 000.0
2009	Росбанк-2	2	5 000.0
2009	Росбанк-3	4	5 000.0
2009	Росбанк-4	4	5 000.0
2009	Росбанк-5	6	5 000.0
2009	РОСВЕБ ОФИС-1	2	500.0
2009	Рубеж-Плюс Регион-3	4	2 000.0
2009	Русская лизинговая компания-Финанс-1	2	1 000.0
2009	Русская лоза-1	2	1 000.0
2009	САМ-МБ-1	2	1 000.0
2009	СБ Банк-3	2	1 500.0
2009	Сбербанк России-1	4	10 000.0
2009	Сбербанк России-2	4	10 000.0
2009	Сбербанк России-3	6	10 000.0
2009	Сбербанк России-4	6	10 000.0
2009	Сбербанк России-5	9	10 000.0
2009	Сбербанк России-6	9	10 000.0
2009	СДС-Маш-1	2	1 000.0
2009	Северо-Западный Телеком-6	9	3 000.0
2009	СЗНК-Холдинг-1	2	1 000.0
2009	СИАП-1	2	1 200.0
2009	Сибирская Аграрная Группа-2	2	1 000.0
2009	СиджиСи Финанс-1	4	2 500.0
2009	Синергия-3	4	2 500.0
2009	Система-Галс-1	4	3 000.0
2009	Система-Галс-2	4	2 000.0
2009	СКБ-Банк-2	2	2 000.0
2009	СКБ-Банк-3	2	2 000.0
2009	С-Лоджистик-1	2	500.0
2009	Собинбанк-2	4	4 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-1	1	1 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-2	1	1 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-3	1	1 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-4	1	1 000.0
2009	СОЛЛЕРС, БО-5	1	1 000.0
2009	СПК-2	4	1 500.0
2009	СПК-3	4	1 500.0
2009	СтарБанк-1	2	2 000.0
2009	Стояленская 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

Время размещения	Выпуск	Срок обращения, лет	Объем, млн руб.
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	7.79%	9.06%	10.45%	ОФЗ 25057	20.01.2010	6.64%	0.24
2 года	8.26%	10.13%	11.53%	ОФЗ 26198	02.11.2012	8.52%	2.69
3 года	8.54%	10.76%	12.04%	ОФЗ 46017	03.08.2016	9.01%	4.96
4 года	8.74%	11.20%	12.03%	ОФЗ 46018	24.11.2021	9.10%	7.25
5 лет	8.89%	11.52%	11.91%	ОФЗ 46020	06.02.2036	9.09%	10.8
6 лет	9.01%	11.74%	11.72%				
7 лет	9.08%	11.96%	11.56%				
8 лет	9.12%	12.08%	11.42%				
9 лет	9.17%	12.06%	11.30%				
10 лет	9.18%	12.03%	11.19%				
11 лет	9.19%	12.01%	11.10%				

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	9.37%	2.40
2 года	6.71%	6.13%	6.34%	Мос-44	24.06.2015	9.74%	4.51
3 года	6.82%	6.33%	6.51%	Мос-49	14.06.2017	9.53%	5.63
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 (собираательно «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.