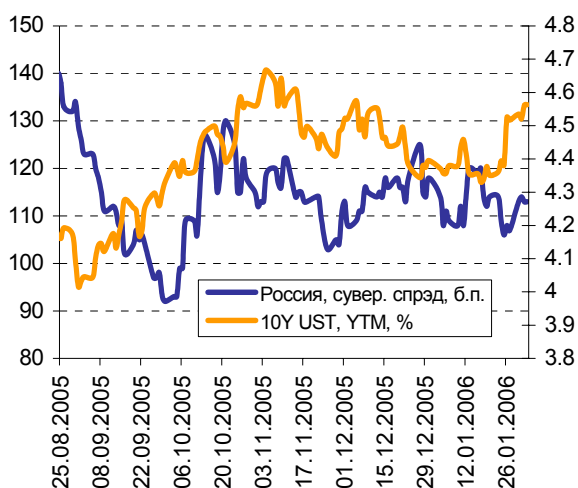


Ежедневный обзор

3 февраля 2006 г.

Индикаторы рынка

| Показатель | Тек. знач. | ↑↓ за день |
|---------------------|------------|------------|
| Индекс RCBI-c | 135.290 | 0.14% |
| Индекс PTC | 1334.850 | -0.35% |
| RUX-Cbonds | 189.360 | 0.03% |
| Спрэд EMBI+, б.п. | 213 | -1 |
| Yld. 10Y UST, п.п. | 4.563 | 0.002 |
| Курс USD/RUR | 28.1901 | 0.0859 |
| Курс EUR/USD | 1.2096 | 0.0042 |
| Нефть, Urals, долл. | 59.83 | -2.15 |


Новости...

- ✓ Уровень производительности США в Q4 снизился на 0.6%, ожидался рост на 0.1%
- ✓ Количество еженедельных обращений за пособиями по безработице США сократилось до 273 тыс. человек, ожидалось 295 тыс.
- ✓ ЕЦБ, как и ожидалось, сохранил ставку на уровне 2.25%, ожидания роста ставки Трише считает оправданным
- ✓ В Бразилии усиливаются политические опасения
- ✓ Эквадор будет обслуживать долги вне зависимости от аудита
- ✓ Литва доразместила еврооблигации 2016 года на 400 млн. евро со спрэдом к mid-swaps всего 5 б.п.
- ✓ Миракс Групп разместит 2-летние CLN на \$100 млн. в середине февраля с купоном 9.5%
- ✓ Moody's изменило прогноз рейтинга Мегафона «B1» на позитивный, повысило рейтинг LPN до «B1»
- ✓ Минфин России поменяет рублевые средства Стабфонда на доллары в объеме 53.6 млрд. долл. за счет золотовалютных резервов - А.Кудрин
- ✓ Ставка первого купона по облигационному займу ООО «Виктория-Финанс» определена в размере 9.90% годовых.

Сегодня на рынке

- Данные по занятости США за январь в 16.30 МСК, ожидается 250 тыс. человек
- Индекс потребительского доверия Мичигана за январь в 17.50 МСК, ожидается 93.1 пункт
- Заводские заказы США за январь в 18.00 МСК, ожидается рост на 0.1%
- Индекс менеджеров по снабжению в сфере услуг США (ISM) за январь в 18.00 МСК, ожидается 60.0

Базовые активы

Как мы и ожидали, перед сегодняшними данными по занятости базовые активы не показали больших изменений, торгуясь в краткосрочном боковом диапазоне 4.55-4.57% по доходности 10Y UST. Снижение производительности США было нейтрализовано снижением еженедельного числа обращений за пособиями по безработице. От повышательной коррекции после снижения рынок сдерживал большой объем новых размещений на следующей неделе (около \$48 млрд.). Между тем, ожидания как минимум еще одного повышения ставки Fed Funds оказывают давление на передний конец кривой UST, в результате чего он загибается, образуя инверсию. Если рынок труда подтвердит сохраняющуюся силу американской экономики (ожидается 250 тыс.), а большое количество новых рабочих мест вызовет инфляционные опасения, то мы можем увидеть движение 10Y UST к 4.60%. Кроме того, рынок также ждет данных по потребительскому доверию, заводским заказам и индексу ISM США в сфере услуг. Если все эти отчеты покажут единый результат, то совокупное влияние на рынок может оказаться существенным. Короткие немецкие бонды продолжили торговаться в минусе, несмотря на то, что ЕЦБ сохранил ставку на прежнем уровне 2.25%. Вероятно, инвесторы отреагировали на фразу Трише о том, что ожидания новых повышений являются оправданными. По-прежнему рекомендуем продавать короткие немецкие бонды против длинных Gilts.

Долги Emerging Markets

Как мы и прогнозировали, высокодоходные еврооблигации EM продолжают свою консолидацию на фоне снижения базовых активов после сильного роста в январе, сохраняя исторически низкие спреды (213 б.п. по индексу EMBI+). Доходность 10Y UST находится в пределах 4.55-4.57%, однако в случае ее роста до 4.65%, вероятность глубокой коррекции EM возрастает, поскольку именно на этих уровнях наблюдалось падение высокодоходных рынков в марте прошлого года. Однако год назад технические параметры EM выглядели более предпочтительно, поэтому коррекция может начаться и раньше. Частично это проявилось во вчерашней динамике бразильских еврооблигаций, которые являются своеобразным benchmark для сегмента. В ближайшее время Верховный Суд страны должен выдать окончательный результат расследования по коррупции, и инвесторы опасаются, что в нем будет упомянуто имя президента Лулы да Силвы. Рост политических опасений стал поводом для небольшой фиксации, индикативные Бразилия'40 подешевели на 0.38 п.п. до 128.875%. Мы считаем, что эти активы сегодня не очень интересны, рекомендуем тактический переход в более доходные бумаги 2023 года. Кредиты с высокой бэтой, т.е. слабокоррелированные с общим рынком будут торговаться лучше. Вчера Эквадор'30 вырос на 0.75 до 97.75% после введения аудита государственной задолженности. Правительство заявило, что аудит не станет препятствием в обслуживании долгов. Аналогично, очень сильную динамику показывает Аргентина. Рекомендуем к покупке ее долларовые облигации Boden12 и Pars. Литва разместила на 400 млн. евро со спредом всего 5 б.п. к средним-свопам, дешевле чем Италия (7.7 б.п.). Приостановка приватизации турецкой Turgas не привела к продажам, однако в ближайшее время не рекомендуем наращивать вложения в турецкие еврооблигации.

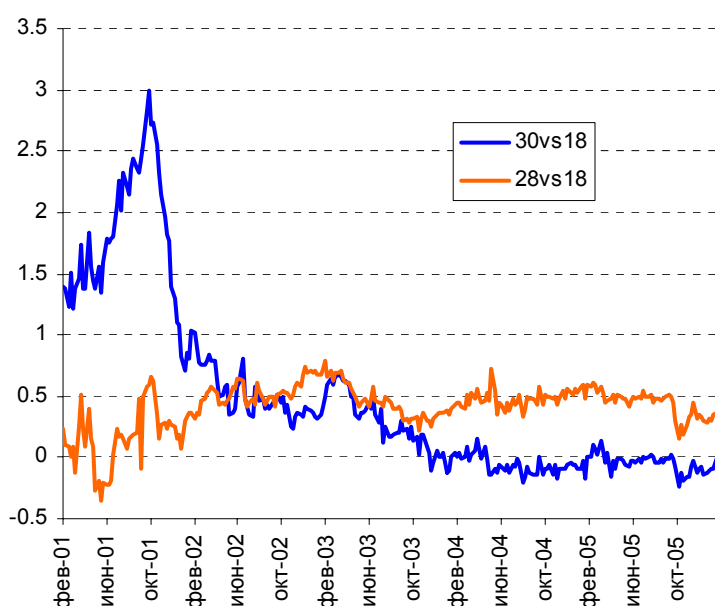
| Имя | Yld02/02 | Yld01/02 |
|---------|----------|----------|
| 2Y UST | 4.595 | 4.586 |
| 3Y UST | 4.551 | 4.548 |
| 5Y UST | 4.506 | 4.507 |
| 10Y UST | 4.563 | 4.561 |
| 30Y UST | 4.698 | 4.709 |

| Имя | Yld02/02 | Yld01/02 |
|----------|----------|----------|
| 2Y BUND | 2.983 | 2.984 |
| 10Y BUND | 3.504 | 3.505 |
| 2Y GILT | 4.366 | 4.353 |
| 10Y GILT | 4.214 | 4.189 |

Лукьянов Павел
аналитик по валютным облигациям
Pavel.Lukyanov@banksoyuz.ru

Еврооблигации российских заемщиков

Как мы ожидали, вчера в сегменте российских еврооблигаций преобладали умеренно-позитивные настроения на фоне восстановления латиноамериканских долгов в среду вечером. Однако позитивные изменения были минимальными, в суверенном секторе с ростом закрылись лишь бумаги Россия'18 и Минфин'6 (который мы вчера рекомендовали к покупке), а спрэд России'30 к 10Y UST остался на уровне 113 б.п. и поводов для его сокращения в ближайшее время мы не видим. На наш взгляд, в суверенной кривой интересными могут быть бумаги 2018 года, поскольку их спрэд к России'28 находится ниже среднего уровня за последние 2 года. Ожидаем расширение с текущего значения 33.7 б.п. до 50 б.п. Стопы ставить на 22 б.п.



В корпоративном сегменте наши основные рекомендации продолжают работать. Покупка Газпрома'20 вчера принесла инвесторам еще 84.9% годовых, а длинных металлургов – в среднем 53.9% годовых. Мы считаем, что вложения в еврооблигации металлургических компаний по-прежнему оправданы, рекомендуем наращивать долю длинного Евразхолдинга. В банковском секторе лидировали LPN Промстройбанка, которые мы по-прежнему считаем интересными. Ралли Импэкса прервалось на фиксацию. Новый виток их роста, вероятно, будет связан с тем, какие рейтинги присвоят банку S&P и Fitch после его покупки группой Райффайзен.

После вчерашней презентации стали известны детали предстоящего в феврале размещения 2-летних CLN Миракс-Групп. Бумаги на \$100 млн. с годовым пут-опционом будут иметь купон около 9.5%. Рисков дефолта в годовом горизонте мы не ощущаем. Хотя вторичный рынок этих бумаг, скорее всего, будет низколиквидным, высокий купон может быть интересен инвесторам, предпочитающим держать бумагу до погашения, поскольку 9.5% в валюте это выше любого банковского депозита.

Лукьянов Павел
аналитик по валютным облигациям
Pavel.Lukyanov@banksoyuz.ru

Вчера на валютном рынке присутствовала высокая волатильность на фоне выхода макроэкономических данных, заседания ЕЦБ по ставке и заявления главы ЦРУ.

Главным событием стало заседание ЕЦБ по ставке, которая как и ожидалось осталась на прежнем уровне 2.25% годовых. Комментарий Ж-К. Трише сильно не изменился, он по-прежнему указывает на растущие инфляционные риски и на динамичное развитие экономики еврозоны. Ключевым стало слово «бдительность» по отношению к инфляционным рискам. Есть основания ожидать повышения ставки в еврозоне в марте. Валютный рынок практически не отреагировал на это событие, так как уже до этого вероятность повышения ставки в марте оценивалась как высокая.

В США были опубликованы данные по рынку труда, из которых отметим сильное снижение производительности труда (0.6%) в 4м квартале 2005 года на фоне роста стоимости рабочей силы. Это может привести к усилению инфляционных рисков. Но все же инвесторы хотят дождаться сегодняшних данных по занятости, которые в совокупности со вчерашними данными могут существенно повысить вероятность дальнейшего повышения ставки ФРС на мартовском заседании.

Пара евро/долл торговалась возле уровня 1.2050, но вечером появилось заявление главы ЦРУ по поводу существования угрозы террористической атаки на США со стороны Аль-Каеды, что привело к падению доллара с 1.2050 до 1.2110.

Сегодня следим за статистикой по занятости в США (Non-Farm Payrolls). В случае выхода данных на уровне и выше ожиданий (250 тыс. новых рабочих мест), есть вероятность роста доллара.

| | Текущее значение | ↑↓ |
|----------------------------------|------------------|-------|
| К/с банков в ЦБР, млрд. руб | 305.5 | -14.9 |
| Депозиты банков в ЦБР, млрд. руб | 63.8 | +17.5 |
| Сальдо операций ЦБР, млрд. руб. | -15.1 | -15.5 |
| MIACR, % год | 1.46 | -1.27 |

| | Текущее значение | ↑↓ |
|-----------|------------------|---------|
| Руб/долл | 28.1901 | +0.0859 |
| Руб/евро | 33.9944 | -0.1410 |
| Евро/долл | 1.2096 | +0.0042 |

Богословский Дмитрий
аналитик по рублевым облигациям
Dbogoslovsky@banksoyuz.ru

На рынке рублевых облигаций вчера наблюдалась консолидация ценовых уровней. ОФЗ на фоне низкой торговой активности закрылись практически в нулях. Аналогичная ситуация была и в столичных облигациях. Достаточно высокие объемы прошли в корпоративных фишках, где наблюдался баланс спроса и предложения.

Вчерашнее размещение выпуска облигаций Виктории-Финанс прошло очень удачно, доходность к полутороговой оферте составила 10.14% годовых. Такие результаты указали на возобновившийся спрос в секторе розничной торговли, который казалось бы снизился в последнее время, в частности после не совсем удачных размещений облигаций розничных сетей в декабре прошлого года.

Сегодня мы не ожидаем изменения тенденции вторичного рынка рублевых облигаций, умеренные ставки денежного рынка и неопределенность динамики внешнего долгового и валютного рынков заставят инвесторов снизить активность и проводить торги на текущих уровнях. Ждем важных данных по занятости в США.

| | Текущее значение | ↑↓ |
|----------------------------------|------------------|-------|
| Оборот торгов ГКО-ОФЗ, млн. руб. | 278.5 | -31.5 |
| 46001, % год | 5.96 | -0.15 |
| 46002, % год | 6.42 | -0.01 |
| 46014, % год | 6.61 | 0.00 |

| | Текущее значение | ↑↓ |
|-------------------------------------|------------------|--------|
| Оборот торгов субфед.обл, млн. руб. | 1 237.6 | -693.4 |
| втч, Москва | 943.4 | -193.4 |
| МГор29-об, % год | 6.05 | 0.00 |
| МГор38-об, % год | 6.65 | +0.30 |
| МГор39-об, % год | 6.69 | 0.00 |

| | Текущее значение | ↑↓ |
|-----------------------------------|------------------|---------|
| Оборот торгов кор.обл., млн. руб. | 8 826.9 | +6129.2 |
| втч, РПС | 7 736.6 | +5897.1 |
| ГАЗПРОМ А5, % год | 6.40 | 0.00 |
| РЖД-03обл | 6.82 | 0.00 |
| УралСвзИнб, % год | 6.85 | -0.72 |

Богословский Дмитрий
аналитик по рублевым облигациям
Dbogoslovsky@banksoyuz.ru

Итоги торгов государственными рублевыми облигациями

| Эмиссия | Купон | Дата погаш. | Дюрация | Объем, млн. | Цена | Изм. | Дох. | Изм. | Дата |
|---------|-------|-------------|---------|-------------|--------|-------|------|-------|------------|
| RU25057 | 7.4 | 20.01.2010 | 3.58 | 40 817 | 104.10 | 0.00 | 6.37 | 0 | 01.02.2006 |
| RU25058 | 6.3 | 30.04.2008 | 2.06 | 40 655 | 100.65 | 0.04 | 6.12 | -0.03 | 02.02.2006 |
| RU26198 | 6 | 02.11.2012 | 5.64 | 48 100 | 96.35 | 0.00 | 6.68 | 0 | 01.02.2006 |
| RU27022 | 8 | 15.02.2006 | 0.04 | 21 296 | 100.25 | 0.00 | 0.39 | -0.58 | 01.02.2006 |
| RU27024 | 7 | 19.04.2006 | 0.21 | 15 001 | 100.88 | 0.00 | 2.71 | -0.06 | 01.02.2006 |
| RU27025 | 7 | 13.06.2007 | 1.29 | 25 806 | 101.40 | -0.10 | 5.68 | 0.08 | 02.02.2006 |
| RU27026 | 7.5 | 11.03.2009 | 2.73 | 15 108 | 102.37 | 0.00 | 6.14 | 0 | 27.01.2006 |
| RU45001 | 10 | 15.11.2006 | 0.78 | 18 904 | 102.60 | -0.08 | 5.09 | 0.13 | 02.02.2006 |
| RU45002 | 10 | 02.08.2006 | 0.50 | 2 760 | 102.45 | -0.94 | 4.97 | 1.87 | 02.02.2006 |
| RU46001 | 10 | 10.09.2008 | 2.35 | 58 841 | 107.25 | 0.25 | 5.95 | -0.15 | 02.02.2006 |
| RU46002 | 10 | 08.08.2012 | 5.02 | 62 000 | 111.62 | 0.00 | 6.42 | 0 | 01.02.2006 |
| RU46003 | 10 | 14.07.2010 | 3.67 | 37 298 | 112.70 | -0.54 | 6.4 | 0.14 | 02.02.2006 |
| RU46014 | 10 | 29.08.2018 | 8.01 | 58 290 | 110.60 | 0.00 | 6.61 | 0 | 02.02.2006 |
| RU46017 | 9 | 03.08.2016 | 7.22 | 42 000 | 107.50 | 0.00 | 6.62 | 0 | 02.02.2006 |
| RU46018 | 9.5 | 24.11.2021 | 9.43 | 25 195 | 112.50 | -0.10 | 6.67 | 0.01 | 02.02.2006 |

Источник: Reuters

Итоги торгов региональными рублевыми облигациями

| Эмиссия | Купон | Дата погаш. | Дюрация | Объем, млн. | Цена | Изм. | Дох. | Изм. | Дата |
|------------|-------|-------------|---------|-------------|---------------|-------|------|-------|------------|
| Москва 27 | 15 | 20.12.2006 | 0.88 | 2 332 | 108.6 | 0 | 5 | -0.03 | 01.02.2006 |
| Москва 29 | 10 | 05.06.2008 | 2.09 | 4 856 | 108.7 | 0 | 6.04 | 0 | 31.01.2006 |
| Москва 31 | 10 | 20.05.2007 | 1.24 | 5 000 | 105.65 | 0 | 5.55 | -0.01 | 19.01.2006 |
| Москва 32 | 10 | 25.05.2006 | 0.31 | 7 766 | 101.55 | -0.35 | 4.91 | 1.12 | 02.02.2006 |
| Москва 35 | 10 | 18.06.2006 | 0.37 | 3 860 | 101.84 | -0.35 | 5.03 | 0.93 | 02.02.2006 |
| Москва 36 | 10 | 16.12.2008 | 2.62 | 3 900 | 110.5 | 0.25 | 6.05 | -0.09 | 02.02.2006 |
| Москва 37 | 10 | 23.09.2006 | 0.64 | 3 900 | 103.15 | 0.02 | 5.02 | -0.06 | 02.02.2006 |
| Москва 38 | 10 | 26.12.2010 | 4.12 | 5 000 | 114.3 | -1.3 | 6.64 | 0.29 | 02.02.2006 |
| Москва 39 | 10 | 21.07.2014 | 6.06 | 5 000 | 112.38 | -0.01 | 6.69 | 0 | 02.02.2006 |
| Москва 40 | 10 | 26.10.2007 | 1.64 | 4 900 | 105.8 | 0 | 6.58 | 0 | 01.02.2006 |
| Москва 41 | 10 | 30.07.2010 | 3.73 | 3 378 | 111.6 | 0 | 6.27 | 0 | 31.01.2006 |
| Москва 42 | 10 | 13.08.2007 | 1.48 | 4 826 | 105.9 | 0 | 6.05 | -0.01 | 17.01.2006 |
| Москва 43 | 10 | 17.05.2008 | 2.03 | 5 000 | 109.3 | 0.55 | 5.75 | -0.26 | 02.02.2006 |
| Башкорт4об | 8.02 | 13.09.2007 | 1.54 | 500 | 101 | 0 | 7.48 | 0 | 01.02.2006 |
| Белгор3 | 14.5 | 29.04.2008 | 1.90 | 320 | 113.6 | 1.15 | 7.26 | -0.55 | 02.02.2006 |
| Белгор4 | 8.38 | 10.11.2010 | 4.06 | 2 000 | 103.05 | -0.05 | 7.83 | 0.01 | 02.02.2006 |
| ВолгогрОб1 | 13 | 17.06.2010 | 3.45 | 700 | 110.2 | 0 | 7.57 | 0 | 31.01.2006 |
| ВолгогрОбл | 13 | 11.06.2009 | 2.77 | 600 | 108.25 | 0 | 7.87 | -0.01 | 31.01.2006 |
| ВоронежОб2 | 13 | 18.06.2009 | 2.79 | 500 | 114.99 | 0 | 7.46 | -0.01 | 01.02.2006 |
| ВоронежОбл | 13 | 15.12.2007 | 1.76 | 600 | 110.5 | 0.35 | 7.12 | -0.21 | 02.02.2006 |
| ИркОбл31-1 | 10 | 17.12.2009 | 3.40 | 1 500 | 104.64 | 0 | 7.17 | -0.01 | 26.01.2006 |
| ИркОбл31-2 | 8.5 | 23.10.2008 | 2.50 | 900 | 101.42 | 0 | 7.37 | 0 | 31.01.2006 |
| КалужОбл | 10 | 24.12.2007 | 1.86 | 300 | 103 | 0 | 7.89 | 0 | 12.01.2006 |
| КОМИ 5в об | 14 | 24.12.2007 | 1.77 | 500 | 111 | -0.35 | 7.39 | 0.18 | 02.02.2006 |
| КОМИ 6в об | 14 | 14.10.2010 | 3.73 | 700 | 119 | 0 | 7.67 | -0.01 | 01.02.2006 |
| КОМИ 7в об | 12 | 22.11.2013 | 5.64 | 1 000 | 111.2 | 0 | 7.56 | 0 | 01.02.2006 |
| Киров 1 об | 8.39 | 22.12.2008 | 2.66 | 400 | 101.5 | 0.24 | 7.74 | -0.15 | 02.02.2006 |
| КостромОб4 | 13 | 11.03.2008 | 1.80 | 800 | 107.8 | 0 | 7.76 | -0.01 | 30.01.2006 |
| КраснодКр | 10.5 | 15.05.2007 | 1.19 | 1 000 | 103.5 | 0 | 7.31 | 0 | 31.01.2006 |
| КраснЯрКр2 | 10.95 | 26.10.2006 | 0.73 | 1 500 | 102.8 | 0 | 7.14 | -0.02 | 31.01.2006 |
| КраснЯрКр3 | 7 | 01.10.2008 | 2.47 | 3 000 | 99.5 | 0 | 7.16 | 0 | 01.02.2006 |
| ЛенОбл-2об | 14.01 | 08.12.2010 | 3.90 | 800 | 126.5 | 0 | 7.54 | 0 | 27.01.2006 |
| ЛенОбл-3об | 13.5 | 05.12.2014 | 6.04 | 1 300 | 130 | 0 | 7.76 | 0 | 30.01.2006 |
| Липецкобл | 7 | 19.09.2007 | 1.57 | 300 | 100.32 | 0 | 6.96 | 0 | 31.01.2006 |
| Мос.обл.3в | 11 | 19.08.2007 | 1.45 | 4 000 | 107 | 0 | 6.26 | 0 | 31.01.2006 |
| Мос.обл.4в | 11 | 21.04.2009 | 2.70 | 9 600 | 112.9 | 0.04 | 6.68 | -0.01 | 02.02.2006 |
| Мос.обл.5в | 10 | 30.03.2010 | 3.38 | 9 000 | 109.77 | -0.08 | 6.74 | 0.03 | 02.02.2006 |
| НижгорОбл1 | 11.8 | 01.11.2006 | 0.77 | 1 000 | 103.75 | 0 | 6.75 | -0.02 | 24.01.2006 |
| НовсиОбл1 | 13.5 | 27.07.2006 | 0.48 | 1 500 | 103.45 | 0.45 | 6.24 | -1.03 | 02.02.2006 |
| НовсиОбл2 | 13.3 | 29.11.2007 | 1.71 | 2 000 | 109.7 | -0.5 | 7.76 | 0.29 | 02.02.2006 |
| НовсиОбл3 | 9 | 15.12.2009 | 3.41 | 2 500 | 101.86 | 0 | 7.96 | 0 | 02.02.2006 |

| | | | | | | | | | |
|-------------|-------|------------|------|-------|--------|-------|------|-------|------------|
| Самара03-1 | 12 | 04.07.2006 | 0.44 | 1 185 | 102.4 | 0 | 6.21 | -0.04 | 25.01.2006 |
| СамарОбл 2 | 7 | 09.09.2010 | 4.01 | 2 000 | 100.25 | 0 | 6.93 | 0 | 26.01.2006 |
| ТверОбл об | 16.9 | 23.11.2006 | 0.81 | 1 000 | 107.07 | -0.23 | 7.95 | 0.27 | 02.02.2006 |
| ТверОбл об2 | 7.95 | 30.11.2008 | 2.63 | 800 | 101 | 0 | 7.77 | 0 | 27.01.2006 |
| Томск.об-2 | 11 | 27.07.2006 | 0.50 | 500 | 103.95 | 0 | 2.62 | -0.05 | 27.01.2006 |
| Томск.об-3 | 11 | 13.10.2007 | 1.60 | 600 | 105.2 | 0 | 7.22 | 0 | 02.02.2006 |
| Томск.об-4 | 9 | 09.11.2009 | 3.31 | 900 | 100.4 | 0 | 7.69 | 0 | 01.02.2006 |
| Хабаровск5 | 11 | 05.10.2006 | 0.68 | 700 | 102.05 | 0 | 7.27 | -0.02 | 30.01.2006 |
| ХантМан5об | 12 | 27.05.2008 | 2.02 | 3 000 | 111.9 | 0 | 6.47 | -0.01 | 02.02.2006 |
| Чувашия-03 | 9.5 | 13.04.2007 | 1.11 | 500 | 102.67 | -0.33 | 7.33 | 0.3 | 02.02.2006 |
| Чувашия-04 | 12.33 | 27.03.2009 | 2.59 | 750 | 113.7 | 0 | 7.5 | 0 | 31.01.2006 |
| Якут-04 об | 13 | 16.03.2006 | 0.13 | 1 000 | 100.8 | 0 | 5.88 | -0.17 | 27.01.2006 |
| Якут-05 об | 9 | 21.04.2007 | 1.13 | 800 | 101.35 | 0 | 7.62 | -0.01 | 01.02.2006 |
| Якут-06 об | 10 | 13.05.2010 | 3.48 | 2 000 | 108.4 | 0.4 | 7.57 | -0.13 | 02.02.2006 |
| Якут-10 об | 12 | 17.06.2008 | 2.08 | 800 | 109 | -1.85 | 8.03 | 0.85 | 02.02.2006 |
| ЯНАО-1 об | 11 | 03.08.2008 | 2.23 | 1 800 | 108.2 | 0 | 6.71 | 0 | 01.02.2006 |
| ЯрОбл-02 | 13.28 | 03.07.2007 | 1.31 | 1 000 | 108.1 | 0 | 7.03 | -0.01 | 31.01.2006 |
| ЯрОбл-03 | 12 | 17.11.2006 | 0.79 | 700 | 103.81 | 0.41 | 7.02 | -0.57 | 02.02.2006 |
| ЯрОбл-04 | 11 | 26.05.2009 | 2.78 | 1 000 | 108.9 | -0.1 | 7.54 | 0.03 | 02.02.2006 |
| Барнаул 01 | 13 | 14.12.2006 | 0.87 | 200 | 103.9 | 0 | 8.51 | -0.01 | 30.01.2006 |
| Брянск | 14 | 11.10.2006 | 0.70 | 200 | 104.3 | 0 | 7.54 | -0.02 | 27.01.2006 |
| Волгогр 01 | 10.2 | 17.07.2008 | 2.19 | 450 | 104.4 | 0.15 | 7.84 | -0.08 | 02.02.2006 |
| Казань01об | 10.5 | 21.07.2006 | 0.47 | 1 000 | 101.5 | 0 | 7.35 | -0.02 | 01.02.2006 |
| Казань02об | 10 | 11.04.2007 | 1.10 | 1 000 | 102.9 | 0.15 | 7.62 | -0.15 | 02.02.2006 |
| КрасЯрск04 | 12.5 | 27.10.2006 | 0.73 | 603 | 104.01 | 0.19 | 6.99 | -0.29 | 02.02.2006 |
| КрасЯрск05 | 6.19 | 18.10.2008 | 2.53 | 1 000 | 99.74 | 0 | 7.75 | 0 | 01.02.2006 |
| Новсиб 2об | 12 | 07.12.2006 | 0.84 | 1 500 | 104.5 | 0.26 | 6.61 | -0.35 | 02.02.2006 |
| Ногинск-01 | 15 | 22.06.2006 | 0.38 | 250 | 102 | 0 | 9.91 | -0.04 | 02.02.2006 |
| Пермь 1 | 12 | 15.12.2006 | 0.88 | 200 | 103.8 | 0 | 7.61 | -0.02 | 27.01.2006 |
| Томск 1 | 13 | 22.11.2007 | 1.79 | 210 | 105.75 | 0 | 7.39 | -0.01 | 29.12.2005 |
| УФА-2003-1 | 10.03 | 18.07.2006 | 0.46 | 400 | 101.3 | 0 | 7.16 | -0.02 | 30.01.2006 |
| Уфа-2004об | 10.03 | 03.06.2008 | 2.07 | 110 | 105 | 0.3 | 7.78 | -0.15 | 02.02.2006 |

Источник: Reuters

Итоги торгов корпоративными рублевыми облигациями

| Эмиссия | Купон | Дата погашения | Дюрация | Объем,млн. | Оферта | Цена | Изм. | Дох. | Изм. | Дата |
|-------------|--------|----------------|---------|------------|------------|--------|-------|-------|-------|------------|
| ВТБ - 4. | 5.6 | 19.03.2009 | 0.14 | 5 000 | 23.03.2006 | 99.9 | 0 | 6.41 | 0.02 | 30.01.2006 |
| Газпром АЗ | 8.11 | 18.01.2007 | 0.96 | 10 000 | | 101.12 | 0.28 | 7 | -0.32 | 02.02.2006 |
| Газпром А4 | 8.22 | 10.02.2010 | 3.34 | 5 000 | | 105.2 | -0.1 | 6.84 | 0.03 | 02.02.2006 |
| Газпром А5 | 7.58 | 09.10.2007 | 1.62 | 5 000 | | 102 | 0 | 6.4 | 0 | 01.02.2006 |
| Газпром А6 | 6.95 | 06.08.2009 | 3.14 | 5 000 | | 101.1 | 0 | 6.7 | 0 | 01.02.2006 |
| Лукойл2 | 7.25 | 17.11.2009 | 3.40 | 6 000 | | 101.91 | -0.28 | 6.78 | 0.09 | 02.02.2006 |
| РЖД-02 | 7.75 | 05.12.2007 | 1.77 | 4 000 | | 102.1 | 0.07 | 6.62 | -0.04 | 02.02.2006 |
| РЖД-03 | 8.33 | 02.12.2009 | 3.41 | 4 000 | | 105.4 | 0 | 6.82 | 0 | 31.01.2006 |
| ФСК ЕЭС-01 | 8.8 | 18.12.2007 | 1.79 | 5 000 | | 103.7 | 0.1 | 6.77 | -0.06 | 02.02.2006 |
| ФСК ЕЭС-02 | 8.25 | 22.06.2010 | 3.69 | 7 000 | | 104.35 | -0.05 | 7.2 | 0.01 | 02.02.2006 |
| АИЖК 3 | 9.4 | 15.10.2010 | 3.97 | 2 250 | | 108.1 | 0 | 6.93 | 0 | 25.01.2006 |
| Балтика1 | 8.75 | 20.11.2007 | 1.72 | 1 000 | | 102.8 | -2.25 | 7.18 | 1.35 | 02.02.2006 |
| ВБД ПП 1 | 11.24 | 11.04.2006 | 0.19 | 1 500 | | 100.95 | 0.15 | 0 | 0 | 02.02.2006 |
| ВымпКомФ-1 | 9.899 | 16.05.2006 | 0.29 | 3 000 | | 100.7 | 0 | 7.37 | -0.03 | 31.01.2006 |
| Ленэнерго01 | 10.25 | 19.04.2007 | 1.12 | 3 000 | | 101.65 | 0.05 | 8.95 | -0.05 | 02.02.2006 |
| МегаФон2 | 9.28 | 11.04.2007 | 1.10 | 1 500 | | 102.13 | 0.33 | 7.49 | -0.3 | 02.02.2006 |
| МегаФон3 | 9.25 | 15.04.2008 | 1.96 | 3 000 | | 103.2 | 0 | 7.78 | 0 | 02.02.2006 |
| МегаФонФ01 | 11.5 | 07.06.2006 | 0.35 | 1 500 | | 101.55 | 0 | 6.86 | -0.04 | 01.02.2006 |
| МечелСГ1 | 10.69 | 22.11.2007 | 0.31 | 2 000 | 25.05.2006 | 100.9 | 0 | 7.71 | -0.02 | 02.02.2006 |
| Перекрест1 | 8.81 | 08.07.2008 | 0.44 | 1 500 | 11.07.2006 | 100.25 | 0 | 8.36 | 0 | 30.01.2006 |
| ПятерочкаФ | 11.45 | 12.05.2010 | 3.40 | 1 500 | | 111 | 0 | 8.5 | 0 | 01.02.2006 |
| РусАлФ-2в | 8 | 20.05.2007 | 1.22 | 5 000 | | 101.15 | 0.35 | 7.16 | -0.3 | 02.02.2006 |
| САНОС-01 | 14 | 13.02.2006 | 0.03 | 300 | | 100.14 | -0.06 | 8.65 | 1.52 | 02.02.2006 |
| САНОС-02 | 10 | 10.11.2009 | 1.69 | 3 000 | 13.11.2007 | 105.95 | 0 | 6.49 | -0.01 | 02.02.2006 |
| СевСталь-1 | 8.1 | 28.06.2007 | 1.36 | 3 000 | | 101 | 0 | 7.46 | 0 | 19.01.2006 |
| СтрТрГаз01 | 9.6 | 25.06.2008 | 2.14 | 3 000 | | 101.99 | -0.41 | 8.84 | 0.2 | 02.02.2006 |
| Татнефть-3 | 12 | 01.07.2006 | 0.41 | 1 500 | | 102.7 | 0 | 5.22 | -0.05 | 31.01.2006 |
| ТД Мечел | 11.75 | 12.06.2009 | 0.37 | 3 000 | 16.06.2006 | 101.5 | 0 | 7.58 | -0.03 | 02.02.2006 |
| Трансфлтр | 8.9 | 10.05.2006 | 0.30 | 1 000 | | 100.7 | 0 | 6.21 | -0.02 | 20.01.2006 |
| АВТОВА32 | 9.2 | 13.08.2008 | 0.95 | 3 000 | 14.02.2007 | 101.6 | 0 | 7.69 | -0.01 | 02.02.2006 |
| АВТОВА33 | 9.7 | 22.06.2010 | 0.40 | 5 000 | 27.06.2006 | 100.75 | -0.1 | 7.84 | 0.25 | 02.02.2006 |
| БанкСОЮЗ01 | 9.65 | 24.04.2008 | 0.23 | 1 000 | 27.04.2006 | 100.21 | 0.01 | 8.98 | -0.07 | 02.02.2006 |
| БК-01 | 11.43 | 07.06.2007 | 1.26 | 300 | | 103.4 | 0 | 8.85 | -0.01 | 27.01.2006 |
| ВАЗ | 10.95 | 15.03.2007 | 1.02 | 300 | | 101.6 | 0 | 9.6 | 0 | 01.02.2006 |
| ВолТел43 | 13 | 21.02.2006 | 0.05 | 1 000 | | 100.38 | 0.18 | 5.26 | -4.04 | 02.02.2006 |
| Дорогбуж1 | 9.9 | 11.06.2008 | 0.88 | 900 | 13.12.2006 | 101.75 | 0 | 7.88 | 0 | 26.01.2006 |
| ИжАвто-01 | 10.7 | 14.03.2007 | 1.01 | 1 200 | | 99.5 | 0.1 | 11.48 | -0.1 | 02.02.2006 |
| Инпром 01 | 12.5 | 20.04.2007 | 0.21 | 500 | 21.04.2006 | 100.5 | 0 | 10.11 | -0.03 | 02.02.2006 |
| Инпром 02 | 12 | 15.07.2010 | 0.46 | 1 000 | 20.07.2006 | 100.7 | -0.14 | 10.64 | 0.32 | 02.02.2006 |
| Камаз-Фин | 6 | 11.11.2006 | 0.82 | 1 200 | | 99 | 0 | 7.48 | 0.01 | 17.01.2006 |
| Камаз-Фин2 | 8.45 | 17.09.2010 | 2.40 | 1 500 | 19.09.2008 | 100.18 | | 8.54 | | 01.02.2006 |
| МГТС-04 | 10 | 22.04.2009 | 0.23 | 1 500 | 26.04.2006 | 100.77 | 0.02 | 6.51 | -0.13 | 02.02.2006 |
| НГК ИТЕРА | 9.75 | 07.12.2007 | 1.76 | 2 000 | | 100.75 | -0.12 | 9.5 | 0.08 | 02.02.2006 |
| НКНХ-03 | 8 | 01.09.2007 | 1.60 | 2 000 | | 100.25 | 0 | 7.9 | 0 | 29.12.2005 |
| НКНХ-04 | 9.99 | 26.03.2012 | 2.65 | 1 500 | 30.03.2009 | 104.8 | -1.3 | 8.39 | 0.47 | 02.02.2006 |
| ОМЗ - 4 | 14.25 | 26.02.2009 | 0.58 | 900 | 31.08.2006 | 100.01 | -3.29 | 14.68 | 6.28 | 02.02.2006 |
| ОМК 1 | 9.2 | 12.06.2008 | 2.11 | 3 000 | | 102.55 | 0 | 8.14 | 0 | 02.02.2006 |
| ПИТ-Инв-01 | 12 | 28.09.2006 | 0.65 | 1 000 | | 102.5 | 0.5 | 8.09 | -0.84 | 02.02.2006 |
| ПИТ-Инв-02 | 14.25 | 23.03.2009 | 0.65 | 1 500 | 25.09.2006 | 104.05 | 0 | 7.76 | -0.03 | 01.02.2006 |
| Промсвб-04 | 10 | 01.11.2007 | 0.28 | 600 | 04.05.2006 | 101 | 0 | 5.86 | -0.05 | 20.01.2006 |
| РОСБАНК-1 | 9.25 | 15.02.2009 | 0.97 | 3 000 | 14.02.2007 | 101.65 | 0 | 7.69 | -0.01 | 24.01.2006 |
| РосселхозБ | 7.5 | 04.06.2008 | 0.86 | 3 000 | 06.12.2006 | 100.4 | 0 | 7.19 | 0 | 26.01.2006 |
| РусАвтоФ-1 | 14 | 22.05.2006 | 0.35 | 500 | | 101.2 | 0.2 | 9.88 | -0.75 | 02.02.2006 |
| РусСтанд-2 | 14.038 | 14.06.2006 | 0.37 | 1 000 | | 102.27 | 0 | 7.58 | -0.05 | 31.01.2006 |
| РусСтанд-3 | 12.9 | 22.08.2007 | 0.56 | 2 000 | 23.08.2006 | 100.05 | 0 | 8.46 | 0 | 30.01.2006 |
| РусСтанд-4 | 8.99 | 03.03.2008 | 0.08 | 3 000 | 02.03.2006 | 100 | 0 | 9.01 | 0 | 01.02.2006 |
| СанИнтБрюФ | 13 | 15.08.2006 | 0.55 | 2 500 | | 103.26 | 0 | 6.72 | -0.03 | 25.01.2006 |
| СевСтАвто | 11.25 | 21.01.2010 | 0.98 | 1 500 | 25.01.2007 | 103.6 | 0 | 7.49 | -0.01 | 01.02.2006 |
| СибТлк-3 | 14.5 | 14.07.2006 | 0.45 | 1 530 | | 103 | 0 | 7.57 | -0.04 | 01.02.2006 |
| СибТлк-4 | 12.5 | 05.07.2007 | 1.31 | 2 000 | | 106.6 | 0.25 | 7.63 | -0.2 | 02.02.2006 |
| СибТлк-5 | 9.2 | 25.04.2008 | 1.98 | 3 000 | | 102.62 | -0.13 | 8.04 | 0.07 | 02.02.2006 |
| СОКАвто 01 | 12.6 | 24.04.2008 | 0.73 | 1 100 | 26.10.2006 | 99.61 | 0.01 | 13.54 | -0.01 | 02.02.2006 |
| Таттелеком | 11.75 | 06.05.2007 | 1.16 | 600 | | 104.75 | 0 | 7.99 | -0.01 | 01.02.2006 |
| ТМК-01 | 10.3 | 20.10.2006 | 0.71 | 2 000 | | 101.75 | 0 | 7.83 | -0.01 | 02.02.2006 |

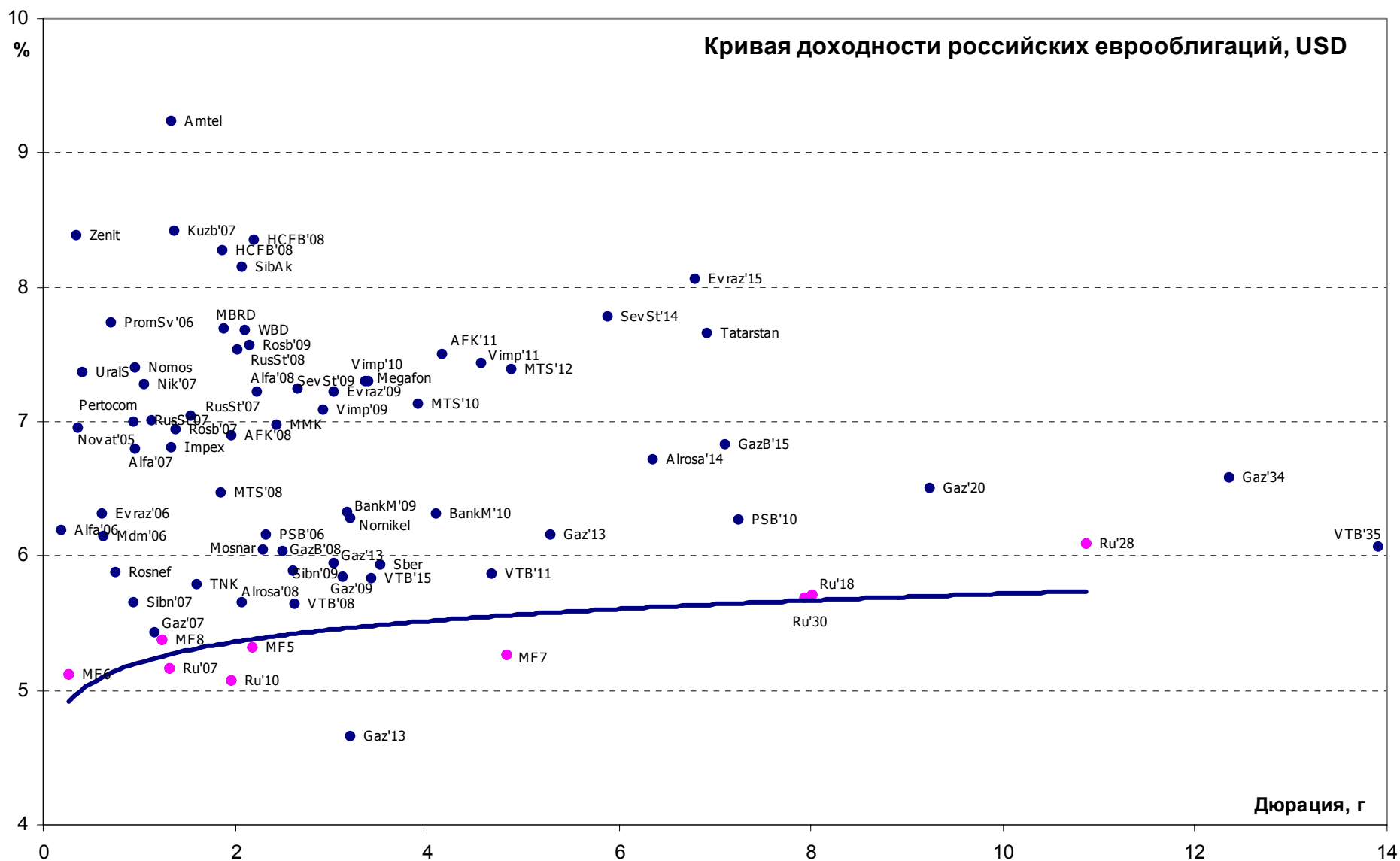
| | | | | | | | | | | |
|------------|-------|------------|------|-------|------------|--------|-------|-------|-------|------------|
| ТМК-02 | 11.09 | 24.03.2009 | 1.05 | 3 000 | 27.03.2007 | 102.55 | 0.05 | 7.98 | -0.05 | 02.02.2006 |
| ТЧМ 02. | 11 | 02.12.2007 | 0.33 | 1 000 | 02.06.2006 | 100.3 | 0.2 | 10.19 | -0.67 | 02.02.2006 |
| УдмНП | 9.5 | 01.09.2008 | 0.83 | 1 500 | 01.12.2006 | 99.33 | | 10.74 | | 02.02.2006 |
| УралСвзИн4 | 9.99 | 01.11.2007 | 1.66 | 3 000 | | 103.8 | 0.05 | 7.75 | -0.04 | 02.02.2006 |
| УралСвзИн5 | 9.19 | 17.04.2008 | 1.96 | 2 000 | | 102.85 | 0 | 7.9 | 0 | 01.02.2006 |
| УралСвзИн6 | 14.25 | 18.07.2006 | 0.45 | 3 000 | | 103.3 | 0.3 | 6.81 | -0.72 | 02.02.2006 |
| ХКФ Банк-2 | 8.5 | 11.05.2010 | 0.28 | 3 000 | 16.05.2006 | 99.95 | 0.45 | 8.79 | -1.72 | 02.02.2006 |
| ЦентрТел-3 | 12.35 | 15.09.2006 | 0.62 | 2 000 | | 102.7 | 0.1 | 7.88 | -0.19 | 02.02.2006 |
| ЮТК-01 . | 14.24 | 14.09.2006 | 0.61 | 1 500 | | 102.2 | 0 | 10.65 | -0.01 | 02.02.2006 |
| ЮТК-02 . | 12 | 07.02.2007 | 0.92 | 1 500 | | 99.98 | 0 | 13.6 | 0.26 | 27.01.2006 |
| ЮТК-03 . | 12.3 | 10.10.2009 | 0.18 | 3 500 | 08.04.2006 | 100.35 | 0.15 | 10.29 | -0.93 | 02.02.2006 |
| ЯкутскЭн-1 | 14 | 31.08.2006 | 0.62 | 400 | | 103.5 | 0 | 7.75 | -0.03 | 17.01.2006 |
| Балтимор01 | 1 | 05.09.2006 | 0.59 | 500 | | 94 | 0 | 12.26 | 0.05 | 02.02.2006 |
| Вагонмаш | 13.5 | 19.06.2008 | 2.04 | 300 | | 104.5 | 0 | 11.59 | 0 | 01.02.2006 |
| ВКМ-Фин1 | 10.25 | 04.06.2008 | 0.84 | 1 000 | 06.12.2006 | 101.15 | 0.2 | 8.96 | -0.27 | 02.02.2006 |
| Волга 1 | 12 | 13.03.2007 | 1.00 | 1 500 | | 101.3 | 0 | 10.98 | -0.01 | 01.02.2006 |
| ГлМосСтрой | 13 | 27.05.2007 | 0.31 | 2 000 | 27.05.2006 | 100.78 | 0.03 | 10.79 | -0.13 | 02.02.2006 |
| ГОТЭК-1 | 12.5 | 06.06.2006 | 0.34 | 431 | | 101 | 0 | 9.54 | -0.03 | 01.02.2006 |
| ГТ-ТЭЦ 3 | 12.04 | 18.04.2008 | 0.71 | 1 500 | 20.10.2006 | 101.48 | 0.28 | 10.02 | -0.44 | 02.02.2006 |
| Евросеть-1 | 16.33 | 25.04.2006 | 0.22 | 722 | | 101.11 | -0.17 | 11.18 | 0.73 | 02.02.2006 |
| Ижмаш 02 | 13.55 | 17.06.2008 | 0.88 | 1 000 | 19.12.2006 | 102.1 | 0.1 | 11.22 | -0.14 | 02.02.2006 |
| ИстЛайн-2 | 11.59 | 22.05.2008 | 0.81 | 3 000 | 23.11.2006 | 100.85 | 0 | 10.68 | -0.01 | 01.02.2006 |
| МартаФин 1 | 14.84 | 22.05.2008 | 1.94 | 700 | | 106 | 0.02 | 12.11 | -0.01 | 02.02.2006 |
| МиГ-Ф . | 16 | 03.06.2009 | 1.21 | 1 000 | 06.06.2007 | 99.99 | -0.01 | 10.76 | 0.01 | 02.02.2006 |
| МидлендКМ1 | 12.5 | 05.10.2006 | 0.68 | 530 | | 100.6 | 0 | 11.81 | 0 | 31.01.2006 |
| НСММЗ-1 | 12.1 | 19.05.2008 | 0.32 | 1 000 | 22.05.2006 | 101.5 | 0 | 6.92 | -0.05 | 27.01.2006 |
| НутрИнв1 | 12 | 09.06.2009 | 0.36 | 1 200 | 13.06.2006 | 100.1 | -0.15 | 12.2 | 0.47 | 02.02.2006 |
| Полиметал1 | 17 | 21.03.2006 | 0.13 | 750 | | 101.14 | -0.86 | 7.65 | 6.29 | 02.02.2006 |
| СалютЭнерг | 10.15 | 25.12.2007 | 0.90 | 3 000 | 26.12.2006 | 100.15 | -0.09 | 10.19 | 0.11 | 02.02.2006 |
| СамараАвиа | 15 | 08.03.2007 | 0.97 | 350 | | 102.6 | -0.1 | 11.78 | 0.09 | 02.02.2006 |
| ТВЗ 01 | 14.6 | 10.10.2006 | 0.68 | 750 | | 103.9 | 0.15 | 8.72 | -0.26 | 02.02.2006 |
| Трансмаш-1 | 14 | 01.12.2007 | 0.33 | 1 500 | 01.06.2006 | 101.49 | -0.16 | 9.31 | 0.47 | 02.02.2006 |
| УралВагЗФ | 13.36 | 30.09.2008 | 0.67 | 2 000 | 03.10.2006 | 103.1 | 0.1 | 8.59 | -0.17 | 02.02.2006 |
| ХайлГолд | 12 | 02.04.2008 | 0.67 | 750 | 04.10.2006 | 100.6 | 0 | 11.51 | 0 | 02.02.2006 |
| ЦНТ-01 | 16 | 22.08.2006 | 0.55 | 500 | | 102 | 0 | 12.72 | -0.02 | 01.02.2006 |

Источник: Reuters

Итоги торгов российскими еврооблигациями

| Эмиссия | Купон | Валюта | Дата погаш. | Дюрация | Объем | Рейтинг | Аген-во | Цена | Изм. | УТМ | Изм | Спрэд | Дата закр. |
|--------------|--------|--------|-------------|---------|--------|---------|---------|---------|-------|-------|-------|--------|------------|
| Россия'07 | 10 | USD | 26.06.2007 | 1.318 | 2.4B | BBB | S&P | 106.375 | 0.00 | 5.167 | -0.01 | 59.2 | 02.02.2006 |
| Россия'10 | 8.25 | USD | 31.03.2010 | 1.955 | 3.0B | BBB | S&P | 106.25 | 0.00 | 5.07 | 0.00 | 58.5 | 02.02.2006 |
| Россия'18 | 11 | USD | 24.07.2018 | 8.007 | 3.5B | BBB | S&P | 146.688 | 0.25 | 5.712 | -0.02 | 115.1 | 02.02.2006 |
| Россия'28 | 12.75 | USD | 24.06.2028 | 10.862 | 2.5B | BBB | S&P | 180.813 | 0.00 | 6.088 | 0.00 | 139.3 | 02.02.2006 |
| Россия'30 | 5 | USD | 31.03.2030 | 7.94 | 21.1B | BBB | S&P | 111.563 | 0.00 | 5.695 | 0.00 | 100.2 | 02.02.2006 |
| Минфин5 | 3 | USD | 14.05.2008 | 2.182 | 2.7B | BBB | S&P | 95 | -0.06 | 5.318 | 0.03 | 72.7 | 02.02.2006 |
| Минфин6 | 3 | USD | 14.05.2006 | 0.272 | 1.7B | BBB | S&P | 99.4 | 0.15 | 5.123 | -0.55 | 64.9 | 02.02.2006 |
| Минфин7 | 3 | USD | 14.05.2011 | 4.821 | 1.7B | BBB | S&P | 89.5 | -0.25 | 5.264 | 0.06 | 76 | 02.02.2006 |
| Минфин8 | 3 | USD | 14.11.2007 | 1.241 | 1.3B | BBB | FCH | 97.125 | 0.00 | 5.376 | 0.00 | 78.5 | 02.02.2006 |
| Москва'06 | 10.95 | EUR | 28.04.2006 | 0.219 | 400.0M | BBB | S&P | 101.68 | -0.03 | 2.98 | 0.04 | 49 | 02.02.2006 |
| Москва'11 | 6.45 | EUR | 12.10.2011 | 4.891 | 374.0M | BBB | S&P | 111.31 | 0.00 | 4.166 | 0.00 | 82.8 | 02.02.2006 |
| Газпром'07 | 9.125 | USD | 25.04.2007 | 1.154 | 500.0M | BB+ | S&P | 104.27 | 0.08 | 5.438 | -0.07 | 84.4 | 02.02.2006 |
| Газпром'09 | 10.5 | USD | 21.10.2009 | 3.123 | 700.0M | BB+ | S&P | 115.27 | -0.05 | 5.851 | 0.01 | 138.4 | 02.02.2006 |
| Газпром'10 | 7.8 | EUR | 27.09.2010 | 4.013 | 1.0B | BB+ | S&P | 113.87 | 0.11 | 4.416 | -0.03 | 114.4 | 02.02.2006 |
| Газпром'13 | 4.505 | USD | 22.07.2013 | 3.205 | 1.1B | BB | FCH | 99.52 | 0.00 | 4.658 | 0.00 | 9.7 | 02.02.2006 |
| Газпром'13 | 5.625 | USD | 22.07.2013 | 3.026 | 627.0M | BB+ | S&P | 99.05 | -0.04 | 5.948 | 0.01 | 138.8 | 02.02.2006 |
| Газпром'13 | 9.625 | USD | 01.03.2013 | 5.277 | 1.7B | BB+ | S&P | 119.57 | 0.02 | 6.165 | 0.00 | 166.8 | 02.02.2006 |
| Газпром'15 | 5.875 | EUR | 01.06.2015 | 7.236 | 1.0B | BB+ | S&P | 106.67 | -0.10 | 4.959 | 0.01 | 146.4 | 02.02.2006 |
| Газпром'20 | 7.201 | USD | 01.02.2020 | 9.233 | 1.2B | BBB | FCH | 106.25 | 0.25 | 6.513 | -0.03 | 194.8 | 02.02.2006 |
| Газпром'34 | 8.625 | USD | 28.04.2034 | 12.353 | 1.2B | BB+ | S&P | 125.93 | -0.13 | 6.587 | 0.01 | 189.2 | 02.02.2006 |
| Газпрбанк'05 | 9.75 | EUR | 04.10.2005 | 0 | 150.0M | | S&P | 99.9 | 0.00 | 8.886 | 0.00 | 0 | 04.10.2005 |
| Газпрбанк'08 | 7.25 | USD | 30.10.2008 | 2.485 | 1.0B | BB | S&P | 103 | 0.04 | 6.036 | -0.02 | 149.8 | 02.02.2006 |
| Газпрбанк'15 | 6.5 | USD | 23.09.2015 | 7.103 | 1.0B | BB | S&P | 97.68 | 0.23 | 6.831 | -0.03 | 227.2 | 02.02.2006 |
| Сибнефть'07 | 11.5 | USD | 13.02.2007 | 0.94 | 400.0M | BB | S&P | 105.69 | 0.13 | 5.659 | -0.14 | 105 | 02.02.2006 |
| Сибнефть'09 | 10.75 | USD | 15.01.2009 | 2.606 | 500.0M | BB | S&P | 112.92 | 0.11 | 5.895 | -0.04 | 135.2 | 02.02.2006 |
| Роснефть | 12.75 | USD | 20.11.2006 | 0.757 | 150.0M | B+ | S&P | 105.18 | -0.05 | 5.881 | 0.04 | 129.1 | 02.02.2006 |
| ТНК-ВР | 11 | USD | 06.11.2007 | 1.604 | 700.0M | BB | S&P | 108.51 | 0.03 | 5.796 | -0.02 | 122.1 | 02.02.2006 |
| ЕврХолд'06 | 8.875 | USD | 25.09.2006 | 0.612 | 175.0M | B1 | MDY | 101.55 | 0.04 | 6.318 | -0.07 | 175.8 | 02.02.2006 |
| ЕврХолд'09 | 10.875 | USD | 03.08.2009 | 3.021 | 300.0M | B1 | MDY | 111.1 | -0.15 | 7.219 | 0.04 | 267 | 02.02.2006 |
| ЕврХолд'15 | 8.25 | USD | 10.11.2015 | 6.782 | 750.0M | BB- | FCH | 101.25 | 0.24 | 8.059 | -0.04 | 350 | 02.02.2006 |
| ММК | 8 | USD | 21.10.2008 | 2.436 | 300.0M | BB- | FCH | 102.47 | 0.05 | 6.976 | -0.02 | 244.2 | 02.02.2006 |
| НорНикель | 7.125 | USD | 30.09.2009 | 3.206 | 500.0M | BBB- | FCH | 102.68 | 0.17 | 6.288 | -0.05 | 174.9 | 02.02.2006 |
| Севсталь'09 | 8.625 | USD | 24.02.2009 | 2.652 | 325.0M | B2 | MDY | 103.69 | -0.01 | 7.251 | 0.00 | 270.6 | 02.02.2006 |
| Севсталь'14 | 9.25 | USD | 19.04.2014 | 5.885 | 375.0M | B+ | FCH | 108.78 | 0.05 | 7.778 | -0.01 | 322.2 | 02.02.2006 |
| АФК Сис'08 | 10.25 | USD | 14.04.2008 | 1.964 | 350.0M | B+ | FCH | 106.67 | -0.01 | 6.901 | 0.00 | 232.7 | 02.02.2006 |
| АФК Сис'11 | 8.875 | USD | 28.01.2011 | 4.148 | 350.0M | B+ | FCH | 105.6 | -0.03 | 7.504 | 0.01 | 300.7 | 02.02.2006 |
| Мегафон | 8 | USD | 10.12.2009 | 3.351 | 375.0M | B2 | MDY | 102.28 | 0.03 | 7.304 | -0.01 | 276.4 | 02.02.2006 |
| МТС'10 | 8.375 | USD | 14.10.2010 | 3.907 | 400.0M | BB- | S&P | 104.74 | -0.07 | 7.135 | 0.02 | 260.2 | 02.02.2006 |
| МТС'12 | 8 | USD | 28.01.2012 | 4.876 | 400.0M | BB- | S&P | 102.91 | -0.05 | 7.388 | 0.01 | 288.8 | 02.02.2006 |
| Вымпелк'10 | 8 | USD | 11.02.2010 | 3.388 | 300.0M | BB | S&P | 102.4 | 0.00 | 7.299 | 0.00 | 279.5 | 02.02.2006 |
| Вымпелк'11 | 8.375 | USD | 22.10.2011 | 4.565 | 300.0M | BB | S&P | 104.29 | -0.01 | 7.435 | 0.00 | 293.9 | 02.02.2006 |
| Сбербанк' 06 | 6.37 | USD | 24.10.2006 | 0 | 1.0B | BBB | FCH | 100.88 | -0.07 | 5.242 | 0.11 | 39.8 | 02.02.2006 |
| ВТБ'08 | 6.875 | USD | 11.12.2008 | 2.611 | 550.0M | BBB | FCH | 103.17 | 0.04 | 5.649 | -0.02 | 110.9 | 02.02.2006 |
| ВТБ'11 | 7.5 | USD | 12.10.2011 | 4.67 | 450.0M | BBB | FCH | 107.77 | 0.02 | 5.869 | 0.00 | 137.1 | 02.02.2006 |
| АльфаБ'08 | 7.75 | USD | 02.07.2008 | 2.225 | 250.0M | BB- | S&P | 101.13 | 0.29 | 7.224 | -0.13 | 268.4 | 02.02.2006 |
| МДМ-банк'06 | 9.375 | USD | 23.09.2006 | 0.628 | 200.0M | B+ | S&P | 101.82 | -0.10 | 6.149 | 0.14 | 147.7 | 02.02.2006 |
| Зенит | 9.25 | USD | 12.06.2006 | 0.347 | 125.0M | B | FCH | 100.25 | -0.50 | 8.391 | 1.43 | 401 | 02.02.2006 |
| Уралсиб | 8.875 | USD | 06.07.2006 | 0.414 | 140.0M | B | S&P | 100.45 | -0.18 | 7.371 | 0.41 | 1526.6 | 02.02.2006 |
| Номос-банк | 9.125 | USD | 13.02.2007 | 0.953 | 125.0M | B | FCH | 101.65 | 0.15 | 7.407 | -0.16 | 279.8 | 02.02.2006 |
| ПроСтБанк'15 | 6.2 | USD | 29.09.2015 | 7.241 | 400.0M | Baa1 | MDY | 99.47 | 0.28 | 6.273 | -0.04 | 171.3 | 02.02.2006 |
| Росбанк'09 | 9.75 | USD | 24.09.2009 | 2.14 | 284.4M | B+ | FCH | 104.67 | 0.20 | 7.573 | -0.09 | 311.7 | 02.02.2006 |
| Петроком | 9 | USD | 09.02.2007 | 0.943 | 120.0M | B1 | MDY | 101.91 | -0.06 | 6.999 | 0.06 | 239.4 | 02.02.2006 |
| Русс.ст.'07 | 7.8 | USD | 28.09.2007 | 1.533 | 300.0M | Ba2 | MDY | 101.13 | 0.04 | 7.05 | -0.03 | 248.9 | 02.02.2006 |

Источник: Reuters



Итоги торгов еврооблигациями emerging markets

| Эмиссия | Купон | Валюта | Дата погаш. | Дюрация | Объем | Рейтинг | Аген-во | Цена | Изм. | YTM | Изм | Спрэд | Дата закр. |
|--------------|--------|--------|-------------|---------|--------|---------|---------|---------|-------|--------|-------|--------|------------|
| Болгария'15 | 8.25 | USD | 15.01.2015 | 6.947 | 1.3B | BBB | FCH | 124.75 | 0.00 | 4.917 | 0.00 | 87.2 | 31.08.2005 |
| Мексика'26 | 11.5 | USD | 15.05.2026 | 10.382 | 538.6M | BBB | FCH | 161.813 | 0.37 | 6.13 | -0.02 | 143.2 | 02.02.2006 |
| Польша'12 | 6.25 | USD | 03.07.2012 | 5.389 | 1.4B | BBB+ | FCH | 106.438 | -0.06 | 5.06 | 0.01 | 36.3 | 02.02.2006 |
| Чили'13 | 5.5 | USD | 15.01.2013 | 5.853 | 1.0B | A | FCH | 101.875 | 0.06 | 5.174 | -0.01 | 67.7 | 02.02.2006 |
| Ю.Корея'13 | 4.25 | USD | 01.06.2013 | 6.278 | 1.0B | A+ | FCH | 94.188 | -0.06 | 5.215 | 0.01 | 69.7 | 02.02.2006 |
| ЮАР'12 | 7.375 | USD | 25.04.2012 | 5.067 | 1.0B | BBB+ | FCH | 110.563 | -0.06 | 5.353 | 0.01 | 82.5 | 02.02.2006 |
| Аргентина'08 | 15.5 | USD | 19.12.2008 | 1.909 | 11.5B | CC | FCH | 29.94 | 0.00 | 82.05 | 0.04 | 7774.4 | 02.02.2006 |
| Бразилия'27 | 10.125 | USD | 15.05.2027 | 10.255 | 3.5B | Ba3 | MDY | 129.625 | -0.13 | 7.348 | 0.01 | 266.4 | 02.02.2006 |
| Бразилия'40 | 11 | USD | 17.08.2040 | 6.309 | 5.2B | Ba3 | MDY | 128.875 | -0.38 | 6.827 | 0.04 | 226.2 | 02.02.2006 |
| Венесуэла'18 | 13.625 | USD | 15.08.2018 | 7.185 | 500.0M | BB- | FCH | 152.75 | -0.88 | 7.171 | 0.08 | 256.6 | 02.02.2006 |
| Венесуэла'27 | 9.25 | USD | 15.09.2027 | 10.554 | 4.0B | BB- | FCH | 125 | -0.06 | 6.989 | 0.00 | 230.1 | 02.02.2006 |
| Индонезия'15 | 7.25 | USD | 20.04.2015 | 6.775 | 1.0B | BB- | FCH | 102.78 | 0.09 | 6.836 | -0.01 | 222.6 | 02.02.2006 |
| Колумбия'33 | 10.375 | USD | 28.01.2033 | 11.538 | 504.1M | BB | FCH | 137 | 0.00 | 7.236 | 0.00 | 253.1 | 02.02.2006 |
| Панама'27 | 8.875 | USD | 30.09.2027 | 10.794 | 975.0M | BB+ | FCH | 122.5 | -1.25 | 6.862 | 0.09 | 213 | 02.02.2006 |
| Перу'33 | 8.75 | USD | 21.11.2033 | 11.821 | 900.0M | BB | FCH | 118.5 | 0.19 | 7.2 | -0.01 | 250.4 | 02.02.2006 |
| Турция'15 | 7.25 | USD | 15.03.2015 | 6.7 | 2.2B | Ba3 | MDY | 104.75 | 0.13 | 6.548 | -0.02 | 198.9 | 02.02.2006 |
| Турция'30 | 11.875 | USD | 15.01.2030 | 10.742 | 1.5B | Ba3 | MDY | 152.75 | -0.44 | 7.214 | 0.03 | 251.8 | 02.02.2006 |
| Украина'13 | 7.65 | USD | 11.06.2013 | 5.743 | 1.0B | BB- | FCH | 105.938 | 0.19 | 6.614 | -0.03 | 210.8 | 02.02.2006 |
| Уругвай'33 | 7.875 | USD | 15.01.2033 | 11.816 | 1.1B | B+ | FCH | 104.375 | 0.38 | 7.494 | -0.03 | 279.8 | 02.02.2006 |
| Филиппины'25 | 10.625 | USD | 16.03.2025 | 9.334 | 2.0B | BB | FCH | 127.125 | -0.25 | 7.858 | 0.02 | 316 | 02.02.2006 |
| Эквадор'30 | 9 | USD | 15.08.2030 | 8.323 | 2.7B | B- | FCH | 97.75 | 0.75 | 10.214 | -0.09 | 551.8 | 02.02.2006 |

Источник: Reuters

| | Электронный адрес | Телефон |
|---|--|------------------|
| Заместитель председателя Правления | | |
| Сапрыкин Константин Викторович | info@banksoyuz.ru | 729-55-49 |
| Анализ финансовых рынков | | |
| Богословский Дмитрий | Research@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5385) |
| Красникова Мария | Research@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5666) |
| Свиридов Станислав | Research@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5668) |
| Лукьянов Павел | Research@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5272) |
| Долговые инструменты | | |
| Автухов Михаил | bond@banksoyuz.ru | 729-55-07 (5280) |
| Спаскин Андрей | SpasskinAY@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5458) |
| Голубничий Денис | Denis.Golubnichy@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5689) |
| Долговой рынок капитала | | |
| Бахшиян Шаген | BahshiyanSG@banksoyuz.ru | 729-55-67 (5311) |
| Барков Дмитрий | BarkovDV@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5653) |
| Брокерское обслуживание и доверительное управление | | |
| Ищенко Николай | broker@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5681) |
| Кононов Максим | Maxim.Kononov@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5660) |
| Операции на фондовых рынках | | |
| Гаврисев Андрей | GavrisevAV@banksoyuz.ru | 729-55-61 (5388) |
| Подставкин Алексей | lexa@banksoyuz.ru | 729-55-61 (5391) |
| Шомахов Павел | ShomahovPY@banksoyuz.ru | 729-55-61 (5389) |
| Денежные рынки | | |
| Спиридонов Александр | SpiridonovAB@banksoyuz.ru | 729-55-61 (5244) |
| Оценка финансовых рисков | | |
| Куринов Наран | KurinovNB@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5201) |



Акционерный коммерческий банк «СОЮЗ»
Москва, 127006 ул. Долгоруковская, д.34, стр.1
Тел.: (095) 729-5500; факс: (095) 729-5505
E-mail: info@banksoyuz.ru Internet: www.banksoyuz.ru

Важная информация

Настоящий документ имеет исключительно информационное значение и не может рассматриваться как предложение или побуждение к покупке или продаже ценных бумаг, а также связанных с ними финансовых инструментов. Описание любой компании или компаний, или/и их ценных бумаг, или рынков, или направлений развития, упомянутых в данном документе, не предполагают полноты их описания. Утверждения относительно прошлых результатов необязательно свидетельствуют о будущих результатах.

Несмотря на то, что информация, изложенная в настоящем документе, была собрана из источников, которые Банк СОЮЗ считает надежными, Банк СОЮЗ не дает гарантий относительно их точности или полноты. При принятии инвестиционного решения инвесторам следует провести собственный анализ всех рисков, связанных с инвестированием в ценные бумаги. Банк СОЮЗ, его руководство, представители и сотрудники не несут ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования информации изложенной в настоящем документе.

Банк СОЮЗ и связанные с ним стороны, должностные лица и/или сотрудники Банка и/или связанные с ними стороны могут владеть долями капитала компаний или выполнять услуги для одной или большего числа компаний, упомянутых в настоящем документе, и/или намереваются приобрести такие доли капитала и/или выполнять либо намереваться выполнять такие услуги в будущем (с учетом внутренних процедур Банка СОЮЗ по избежанию конфликтов интересов). Банк СОЮЗ и связанные с ним стороны могут действовать или уже действовали как дилеры с ценными бумагами или другими финансовыми инструментами, указанными в настоящем документе, или ценными бумагами, лежащими в основе таких финансовых инструментов или связанными с вышеуказанными ценными бумагами. Кроме того, Банк СОЮЗ может иметь или уже имел взаимоотношения, или может предоставлять или уже предоставлял финансовые услуги упомянутым компаниям (включая инвестиционные банковские услуги, фондовый рынок и прочее). Банк СОЮЗ может использовать информацию и выводы, представленные в настоящем документе, до его публикации.

Все выраженные оценки и мнения, представленные в настоящем документе, отражают исключительно личное мнение каждого аналитика, частично или полностью отвечающего за содержание данного документа

По вопросам проведения операций с ценными бумагами обращайтесь в отдел клиентского обслуживания: (095) 729-55-00