

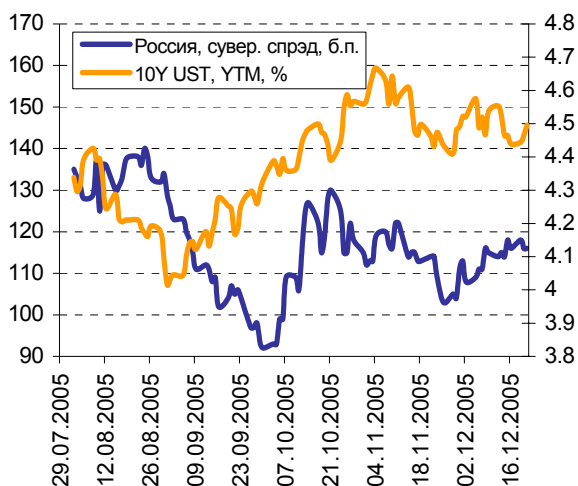
Ежедневный обзор

 Богословский Д.
Лукьянов П.

22 декабря 2005 г.

Индикаторы рынка

| Показатель | Тек. знач. | ↑↓ за день |
|---------------------|------------|------------|
| Индекс RCBI-c | 133.820 | -0.22% |
| Индекс PTC | 1106.480 | 0.51% |
| RUX-Cbonds | 186.760 | 0.01% |
| Спрэд EMBI+, б.п. | 241 | -4 |
| Yld. 10Y UST, п.п. | 4.496 | 0.03 |
| Курс USD/RUR | 28.7629 | 0.098 |
| Курс EUR/USD | 1.1831 | -0.0037 |
| Нефть, Urals, долл. | 51.49 | -0.68 |


Новости...

- ✓ **ВВП США в третьем квартале вырос на 4.1%**
- ✓ **Индекс личных потребительских расходов США (PCE) в третьем квартале составил 1.4% (в Q2 – 1.2%)**
- ✓ **Парламент Панамы одобрил пенсионную реформу, что позволит снизить государственные расходы**
- ✓ **Колумбия собрала 50 млрд. иен заявок на самурайские бонды на 22.5 млрд. иен**
- ✓ **Fitch присвоило нотам ВТБ 2007 года погашения рейтинг «BBB»**
- ✓ **Fitch присвоило ГКМ Норильский Никель рейтинг «BBB-»**
- ✓ **Ставка 1 купона по облигациям ОАО «Вимм-Билль-Данн Продукты Питания» установлена в размере 9% годовых**
- ✓ **Ставка 1 купона по облигациям ОАО «Московское областное ипотечное агентство» установлена в размере 9% годовых**

На что смотрим?

- **Индекс личных потребительских расходов США (PCE) за ноябрь в 16.30 МСК, базовое значение – 0.2%**
- **Индекс опережающих индикаторов США за ноябрь в 18.00 МСК, ожидается рост на 0.4%**
- **Индекс промышленности Чикаго за ноябрь в 18.00 МСК**

Рынок внешних долгов

| Имя | Yld21/12 | Yld20/12 |
|---------|----------|----------|
| 2Y UST | 4.444 | 4.410 |
| 3Y UST | 4.443 | 4.403 |
| 5Y UST | 4.437 | 4.400 |
| 10Y UST | 4.496 | 4.466 |
| 30Y UST | 4.679 | 4.656 |

| Имя | Yld21/12 | Yld20/12 |
|----------|----------|----------|
| 2Y BUND | 2.781 | 2.829 |
| 10Y BUND | 3.362 | 3.348 |
| 2Y GILT | 4.265 | 4.264 |
| 10Y GILT | 4.209 | 4.171 |

Базовые активы продолжили умеренное снижение в среду, несмотря на то, что ВВП США за третий квартал на уровне 4.1% оказался ниже 4.3%. Инвесторов мало интересуют показатели третьего квартала, они уже ожидают первых оценок за последнюю четверть. Вместе с тем, небольшое ускорение инфляции по квартальному индексу личных потребительских расходов (PCE) пробудило участников рынка от предпраздничного затишья. Однако очевидно силы медведей ограничены, поскольку индикативные 10Y UST не смогли преодолеть отметку 4.5%, около которой находится сопротивление по доходности. Снизу американская десятка ограничена уровнем 4.45%. Сложившийся диапазон может быть пробит, если сегодняшний индекс PCE за ноябрь будет отличаться от ожиданий (0.2%). Также рынок ждет данных по опережающим индикаторам и промышленности в Чикаго. Кривая UST продолжает выпрямляться, что станет особенно заметно, если сегодня мы увидим новые признаки замедления инфляции в США. В Европе доходность Gilts опустилась на месячные минимумы после того, как стало известно, что один из членов комитета по ставкам проголосовал в пользу их очередного снижения. В Еврозоне ситуация – обратная, поэтому мы по-прежнему рекомендуем продавать короткие немецкие бумаги против Gilts и UST.

Второй день подряд относительно низкая активность в сегменте EM на фоне роста доходности UST приводит к сжатию спреда EMBI+, на этот раз на 4 б.п. до 241 б.п., хотя в абсолютном выражении большинство бумаг мало изменились. Влияние базовых активов выразилось лишь в том, что они сдерживали подъем, наметившийся на европейской сессии. С точки зрения имен, ситуация остается прежней: Бразилия, Турция, Филиппины растут, а Перу, Аргентина, Украина и высокодоходные экспортеры нефти – снижаются. К группе лидеров вчера присоединились еврооблигации Панамы (Ba1/BB) после того, как Национальная Ассамблея страны одобрила план пенсионной реформы, который позволит сократить огромную дыру государственных расходов. Рост индикативной Панамы²⁷ может продолжиться в оставшиеся дни недели, однако бумаги с дюрацией выше 10 лет предлагают доходность всего 7.2-7.3%, уступая по привлекательности Бразилии и Филиппинам. Индикативные Бразилия⁴⁰ достигли исторического минимума доходности 6.984%, что соответствует цене 175.75% номинала. Хотя мы не ожидаем ралли в конце года, прогноз сектора emerging markets выглядит благоприятно в начале 2006 года. Главными факторами поддержки остаются ожидания паузы в цикле ставок в США и ожидания хорошего экономического роста в Латинской Америке и Азии, а также на core-markets. Колумбия собрала на свой самурайский выпуск на 22.5 млрд. в 2 раза больше заявок. Последний суверенный заем практически завершен, последние важные данные по США выходят сегодня, поэтому теперь до конца года рынок будет крайне вялым. Значительных продаж также не ожидаем, поэтому спред к концу года останется в рамках 237-245 б.п.

Российские активы, как и другие кредиты с инвестиционным рейтингом продолжают отставать от спекулятивных emerging debts на фоне снижения базовых активов. Спред России³⁰ сузился до 116 б.п., но мы сомневаемся, что он двинется к 110 б.п., нынешний узкий диапазон 115-110 б.п. выглядит вполне справедливым. В корпоративном сегменте наблюдалось восстановление некоторых банковских, телекоммуникационных выпусков, хотя benchmark сектора, еврооблигации Газпрома продолжают отставать. Рост бумаг Норникеля связан с повышением рейтинга компании агентством Fitch до инвестиционного уровня. Рекомендуем увеличивать вложения в бумаги компании. Недооценены бумаги Россельхозбанка.

Валютный рынок

Вчера продолжился рост доллара, пара евро/долл в течение дня опускалась до 1.1800.

Поводом для покупок американской валюты стали данные по ВВП США, дефлятору и индексу потребительских расходов (PCE) за 3^й квартал. Так, окончательное значение роста ВВП США за 3^й квартал составило 4.1% против предыдущего и ожидаемого значения в размере 4.3%. Причиной снижения ВВП отчасти стал рост дефлятора ВВП. Также более высокое значение вышло и по индексу потребительских расходов за 3^й квартал, которое составило 3.7% против 3.6% во втором квартале, базовое значение индекса составило 1.4% против 1.2% в предыдущем квартале.

Как результат, инвесторы отреагировали на рост инфляционного давления, покупками доллара в расчете на продолжение ФРС политики увеличения ставки. Хотя, по нашему мнению, данные по росту цен, пусть и подросли, но минимально и их абсолютные значения вовсе не дают сигнал ФРС ужесточить денежно-кредитную политику. Мы оцениваем вчерашние данные как нейтральные и, по сути, не влияющие на общую ситуацию на валютном рынке.

Сегодня мы ожидаем более важных данных по месячному индексу потребительских расходов, а также опережающие индикаторы.

Котировки рубля сегодня продолжили падения относительно доллара, утренние торги с расчетами завтра проходят на уровне 28.83-28.84.

Рынок внутренних долгов

На вторичном рынке, в очередной раз ничего не изменилось, мы стали свидетелями разнонаправленного движения котировок. Покупатели преобладали в секторе госбумаг, при этом столичные облигации и корпоративные фишки снижались в цене. В среднем рынок рублевых облигаций остался на прежних уровнях.

Вчера прошло успешное размещение пятилетнего выпуска ВДБ на 3 млрд. руб. Премии к рынку, по нашему мнению, эмитент не предоставил, при этом спрос превысил предложение почти в 2 раза. Доходность составила 9.2% годовых. Мы считаем, что потенциал роста на «вторичке» выше рынка у бумаги не очевиден, в отличие от выпуска Пятерочки, который напомним, был размещен с премией 50 б.п. Котировки выпуска на форвардах вчера продолжили рост, для «отыгрыша» премии они должны достигнуть примерно 102% от номинала.

Мы продолжаем придерживаться вчерашнего прогноза по рынку, ожидаем роста по долгосрочным надежным бумагам. Фавориты ОФЗ и Москва. Поводы для роста имеются: рублевая ликвидность, по всей видимости, восстановилась, суммарные остатки на корсчетах в ЦБ РФ превысили 450 млрд. руб. Ставки overnight сегодня находятся на уровне 3-4% годовых. Аукционное предложение идет на убыль, но участие в размещениях по-прежнему является привлекательным направлением инвестирования.

Сегодня интересным видится размещение облигаций ГОТЭКа на сумму 1.5 млрд. руб., по которому выставляется полугодовая (!) оферта. То есть, эти бумаги интересны с точки зрения купона и отсутствия риска изменения процентных ставок, что перед длинными праздниками как нельзя кстати.

| | Текущее значение | ↑↓ |
|-----------------------------------|------------------|-------|
| К/с банков в ЦБР, млрд. руб. | 400.1 | +16.0 |
| Депозиты банков в ЦБР, млрд. руб. | 76.0 | -4.0 |
| Сальдо операций ЦБР, млрд. руб. | 66.1 | +46.3 |
| MIACR, % год | 4.85 | -0.84 |

| | Текущее значение | ↑↓ |
|-----------|------------------|---------|
| Руб/долл | 28.7629 | +0.098 |
| Руб/евро | 34.1962 | -0.1529 |
| Евро/долл | 1.1831 | -0.0037 |

| | Текущее значение | ↑↓ |
|----------------------------------|------------------|---------|
| Оборот торгов ГКО-ОФЗ, млн. руб. | 3 793.9 | +2645.6 |
| 46001, % год | 5.98 | -0.01 |
| 46002, % год | 6.69 | 0.00 |
| 46014, % год | 6.85 | +0.03 |

Итоги торгов государственными рублевыми облигациями

| Эмиссия | Купон | Дата погаш. | Дюрация | Объем, млн. | Цена | Изм. | Дох. | Изм. | Дата |
|---------|-------|-------------|---------|-------------|--------|-------|------|-------|------------|
| RU25057 | 7.4 | 20.01.2010 | 3.45 | 40 817 | 103.85 | 0.00 | 6.47 | 0 | 21.12.2005 |
| RU25058 | 6.3 | 30.04.2008 | 2.18 | 38 656 | 100.48 | -0.07 | 6.22 | 0.03 | 21.12.2005 |
| RU26198 | 6 | 02.11.2012 | 5.75 | 48 100 | 95.44 | -0.02 | 6.85 | 0 | 21.12.2005 |
| RU27022 | 8 | 15.02.2006 | 0.15 | 21 296 | 100.64 | 0.13 | 3.76 | -0.95 | 21.12.2005 |
| RU27024 | 7 | 19.04.2006 | 0.38 | 15 001 | 101.20 | 0.00 | 3.29 | -0.03 | 30.11.2005 |
| RU27025 | 7 | 13.06.2007 | 1.41 | 25 806 | 101.60 | -0.20 | 5.65 | 0.15 | 21.12.2005 |
| RU27026 | 7.5 | 11.03.2009 | 2.83 | 15 108 | 102.00 | 0.00 | 6.33 | 0 | 20.12.2005 |
| RU45001 | 10 | 15.11.2006 | 0.91 | 18 904 | 102.90 | 0.00 | 5.52 | -0.02 | 19.12.2005 |
| RU45002 | 10 | 02.08.2006 | 0.65 | 2 760 | 102.98 | 0.00 | 5.03 | -0.02 | 06.12.2005 |
| RU46001 | 10 | 10.09.2008 | 2.47 | 58 841 | 107.65 | 0.00 | 5.98 | 0 | 21.12.2005 |
| RU46002 | 10 | 08.08.2012 | 5.13 | 62 000 | 110.64 | 0.01 | 6.69 | 0.37 | 21.12.2005 |
| RU46003 | 10 | 14.07.2010 | 3.79 | 37 298 | 113.05 | 0.09 | 6.4 | -0.03 | 21.12.2005 |
| RU46014 | 10 | 29.08.2018 | 8.08 | 58 290 | 109.40 | -0.23 | 6.85 | 0.48 | 21.12.2005 |
| RU46017 | 9 | 03.08.2016 | 7.31 | 41 788 | 105.98 | 0.11 | 6.87 | -0.01 | 21.12.2005 |
| RU46018 | 9.5 | 24.11.2021 | 9.50 | 25 195 | 110.95 | 0.10 | 6.86 | 0.03 | 21.12.2005 |

Источник: Reuters

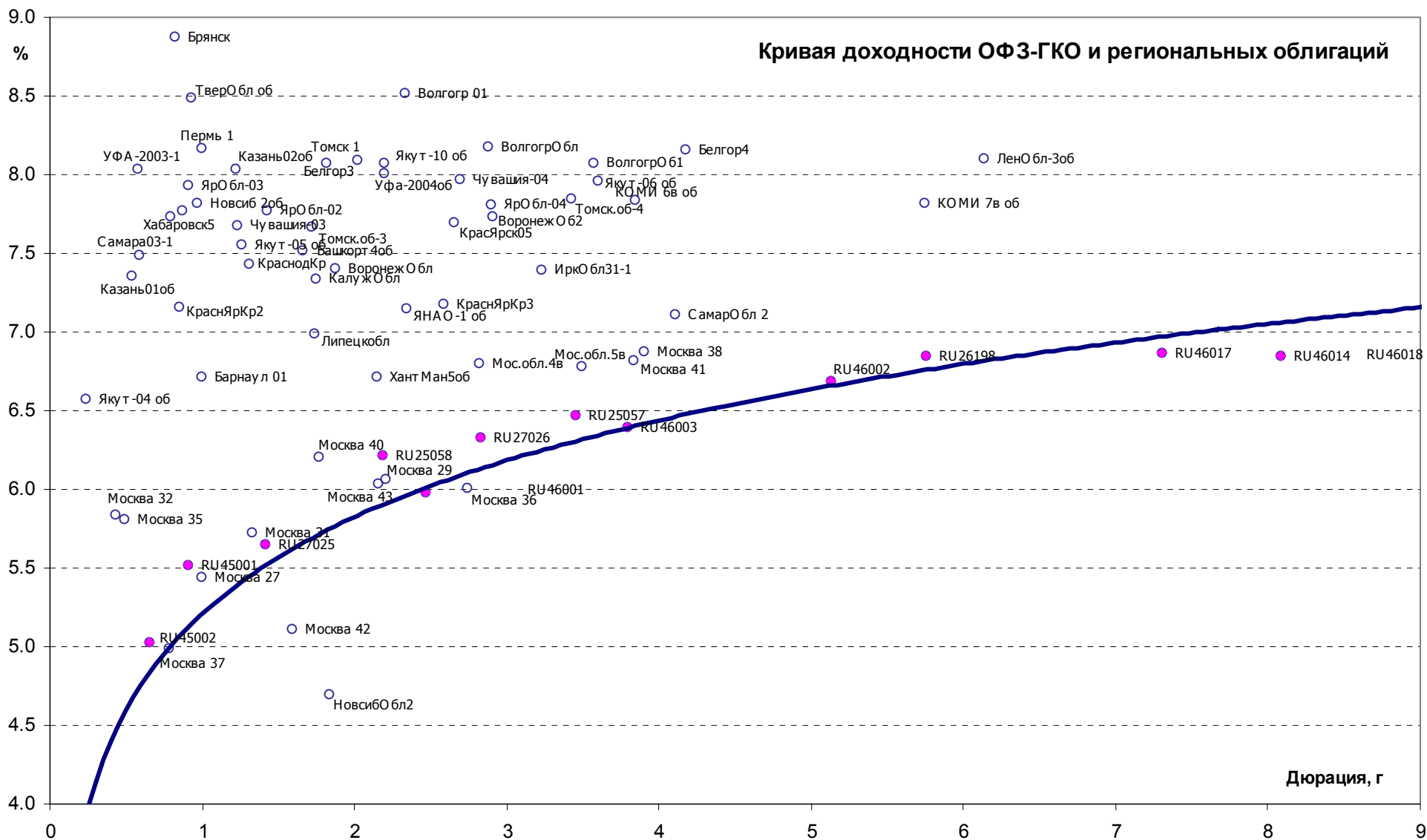
Итоги торгов региональными рублевыми облигациями

| Эмиссия | Купон | Дата погаш. | Дюрация | Объем, млн. | Цена | Изм. | Дох. | Изм. | Дата |
|------------|-------|-------------|---------|-------------|--------|-------|-------|-------|------------|
| Москва 27 | 15 | 20.12.2006 | 1.00 | 2 332 | 109.3 | -0.21 | 5.44 | 0.18 | 21.12.2005 |
| Москва 28 | 15 | 25.12.2005 | 0.02 | 2 900 | 100.32 | 0 | 0 | 0 | 16.12.2005 |
| Москва 29 | 10 | 05.06.2008 | 2.21 | 4 856 | 109.05 | 0 | 6.07 | 0 | 20.12.2005 |
| Москва 31 | 10 | 20.05.2007 | 1.32 | 5 000 | 105.9 | -0.7 | 5.73 | 0.51 | 21.12.2005 |
| Москва 32 | 10 | 25.05.2006 | 0.42 | 7 766 | 107 | 4.67 | 5.84 | 1.34 | 21.12.2005 |
| Москва 35 | 10 | 18.06.2006 | 0.49 | 3 860 | 102.06 | -0.34 | 5.81 | 0.7 | 21.12.2005 |
| Москва 36 | 10 | 16.12.2008 | 2.74 | 3 900 | 111 | 0.45 | 6.01 | -0.17 | 21.12.2005 |
| Москва 37 | 10 | 23.09.2006 | 0.78 | 3 900 | 103.75 | 0 | 4.99 | -0.02 | 14.12.2005 |
| Москва 38 | 10 | 26.12.2010 | 3.90 | 5 000 | 113.54 | 0 | 6.88 | -0.01 | 19.12.2005 |
| Москва 39 | 10 | 21.07.2014 | 6.17 | 5 000 | 112 | -0.1 | 6.79 | 0.02 | 21.12.2005 |
| Москва 40 | 10 | 26.10.2007 | 1.76 | 4 900 | 106.8 | 0 | 6.21 | -0.01 | 19.12.2005 |
| Москва 41 | 10 | 30.07.2010 | 3.83 | 3 378 | 109.76 | 0 | 6.82 | 0 | 19.12.2005 |
| Москва 42 | 10 | 13.08.2007 | 1.59 | 4 826 | 107.8 | 0 | 5.11 | -0.01 | 08.12.2005 |
| Москва 43 | 10 | 17.05.2008 | 2.15 | 5 000 | 109.1 | -0.33 | 6.04 | 0.14 | 21.12.2005 |
| Башкорт4об | 8.02 | 13.09.2007 | 1.65 | 500 | 101 | 0 | 7.52 | 0 | 21.12.2005 |
| Белгор3 | 14.5 | 29.04.2008 | 2.02 | 320 | 112.5 | 0.5 | 8.09 | -0.24 | 21.12.2005 |
| Белгор4 | 8.38 | 10.11.2010 | 4.18 | 2 000 | 101.82 | 0.02 | 8.16 | -0.01 | 21.12.2005 |
| ВолгогрОб1 | 13 | 17.06.2010 | 3.57 | 700 | 109.4 | 0 | 8.08 | -0.01 | 16.12.2005 |
| ВолгогрОбл | 13 | 11.06.2009 | 2.88 | 600 | 108.11 | 0.01 | 8.18 | -0.01 | 21.12.2005 |
| ВоронежОб2 | 13 | 18.06.2009 | 2.90 | 500 | 114.65 | 0.06 | 7.74 | -0.02 | 21.12.2005 |
| ВоронежОбл | 13 | 15.12.2007 | 1.88 | 600 | 110.6 | 0 | 7.65 | 0.24 | 20.12.2005 |
| ИркОбл31-1 | 10 | 17.12.2009 | 3.22 | 1 500 | 104.5 | 0 | 7.4 | -0.01 | 13.12.2005 |
| КалужОбл | 11.46 | 24.12.2007 | 1.74 | 300 | 104.25 | 0 | 7.34 | 0 | 15.12.2005 |
| КОМИ 5в об | 15 | 24.12.2007 | 1.67 | 500 | 106.9 | 0 | 10.06 | -0.01 | 16.12.2005 |
| КОМИ 6в об | 14 | 14.10.2010 | 3.85 | 700 | 118.87 | -0.52 | 7.84 | 0.12 | 21.12.2005 |
| КОМИ 7в об | 12 | 22.11.2013 | 5.74 | 1 000 | 108.5 | -1.1 | 7.82 | -0.1 | 21.12.2005 |
| КостромОб4 | 13 | 11.03.2008 | 1.90 | 800 | 108.1 | 0 | 10.55 | 4.06 | 21.12.2005 |
| КраснодКр | 10.5 | 15.05.2007 | 1.30 | 1 000 | 103.7 | -0.1 | 7.43 | 0.07 | 21.12.2005 |
| КраснЯрКр2 | 10.95 | 26.10.2006 | 0.85 | 1 500 | 103.22 | 0 | 7.16 | -0.02 | 20.12.2005 |
| КраснЯрКр3 | 7 | 01.10.2008 | 2.59 | 3 000 | 99.46 | 0 | 7.18 | 0 | 20.12.2005 |
| ЛенОбл-2об | 14.01 | 08.12.2010 | 3.87 | 800 | 124.8 | -0.4 | 14.5 | 6.55 | 21.12.2005 |

| | | | | | | | | | |
|------------|-------|------------|------|-------|--------|-------|-------|-------|------------|
| ЛенОбл-Зоб | 13.5 | 05.12.2014 | 6.13 | 1 300 | 128 | 0 | 8.1 | 0 | 16.12.2005 |
| Липецкобл | 7 | 19.09.2007 | 1.74 | 300 | 100.3 | 0 | 6.99 | 0 | 29.11.2005 |
| Мос.обл.3в | 11 | 19.08.2007 | 1.57 | 4 000 | 107.59 | -0.1 | 3.28 | -3.43 | 21.12.2005 |
| Мос.обл.4в | 11 | 21.04.2009 | 2.81 | 9 600 | 112.95 | 0.05 | 6.78 | -0.04 | 21.12.2005 |
| Мос.обл.5в | 10 | 30.03.2010 | 3.50 | 9 000 | 109.95 | 0.14 | 6.78 | -0.05 | 21.12.2005 |
| НижгорОбл1 | 11.8 | 01.11.2006 | 0.86 | 1 000 | 103.85 | 2.85 | 7.77 | 0.48 | 21.12.2005 |
| НовсибОбл1 | 13.5 | 27.07.2006 | 0.60 | 1 500 | 103.4 | -0.15 | 16.27 | 11.44 | 21.12.2005 |
| НовсибОбл2 | 13.3 | 29.11.2007 | 1.83 | 2 000 | 109.7 | 0.2 | 4.7 | -3.39 | 21.12.2005 |
| Самара03-1 | 12 | 04.07.2006 | 0.53 | 1 185 | 102.5 | 5 | 7.36 | -10.7 | 21.12.2005 |
| СамарОбл 2 | 7 | 09.09.2010 | 4.11 | 2 000 | 99.55 | 0 | 7.11 | 0 | 19.12.2005 |
| ТверОбл об | 16.9 | 23.11.2006 | 0.93 | 1 000 | 107.6 | 0 | 8.49 | -0.02 | 20.12.2005 |
| Томск.об-2 | 12 | 27.07.2006 | 0.60 | 500 | 104 | 2.15 | 9.58 | 1.52 | 21.12.2005 |
| Томск.об-3 | 11 | 13.10.2007 | 1.71 | 600 | 104.85 | -0.15 | 7.67 | 1.85 | 21.12.2005 |
| Томск.об-4 | 9 | 09.11.2009 | 3.43 | 900 | 100.1 | -0.05 | 7.85 | 0.01 | 21.12.2005 |
| Хабаровск5 | 11 | 05.10.2006 | 0.79 | 700 | 102.15 | -0.03 | 7.74 | 0.03 | 21.12.2005 |
| ХантМан5об | 12 | 27.05.2008 | 2.15 | 3 000 | 111.9 | 0 | 6.72 | -0.01 | 19.12.2005 |
| Чувашия-03 | 9.5 | 13.04.2007 | 1.23 | 500 | 102.5 | 0 | 7.68 | -0.01 | 20.12.2005 |
| Чувашия-04 | 12.33 | 27.03.2009 | 2.69 | 750 | 112.76 | -0.34 | 7.97 | 0.12 | 21.12.2005 |
| Якут-04 об | 13 | 16.03.2006 | 0.23 | 1 000 | 100.6 | -0.89 | 6.58 | -4.08 | 21.12.2005 |
| Якут-05 об | 9 | 21.04.2007 | 1.26 | 800 | 101.6 | 0 | 7.56 | 0 | 19.12.2005 |
| Якут-06 об | 10 | 13.05.2010 | 3.60 | 2 000 | 107.35 | 0 | 7.96 | -0.01 | 21.12.2005 |
| Якут-10 об | 12 | 17.06.2008 | 2.19 | 800 | 109.31 | -0.69 | 8.08 | -0.83 | 21.12.2005 |
| ЯНАО-1 об | 11 | 03.08.2008 | 2.34 | 1 800 | 107.58 | 0.57 | 7.15 | -0.24 | 21.12.2005 |
| ЯрОбл-02 | 13.28 | 03.07.2007 | 1.42 | 1 000 | 107.74 | 0.09 | 7.77 | -0.07 | 21.12.2005 |
| ЯрОбл-03 | 12 | 17.11.2006 | 0.91 | 700 | 103.6 | -0.15 | 7.93 | 0.16 | 21.12.2005 |
| ЯрОбл-04 | 11 | 26.05.2009 | 2.90 | 1 000 | 108.45 | 0 | 7.81 | 0 | 21.12.2005 |
| Барнаул 01 | 13 | 14.12.2006 | 0.99 | 200 | 106.05 | 0 | 6.72 | -0.02 | 16.12.2005 |
| Брянск | 14 | 11.10.2006 | 0.82 | 200 | 104 | 0 | 8.88 | -0.02 | 15.12.2005 |
| Волгогр 01 | 10.2 | 17.07.2008 | 2.33 | 450 | 103.15 | 0 | 8.52 | -0.01 | 14.12.2005 |
| Казань01об | 10.5 | 21.07.2006 | 0.58 | 1 000 | 101.8 | 0.29 | 7.49 | -0.55 | 21.12.2005 |
| Казань02об | 10 | 11.04.2007 | 1.21 | 1 000 | 102.68 | 0.02 | 8.04 | -0.02 | 21.12.2005 |
| КрасЯрск04 | 12.5 | 27.10.2006 | 0.85 | 603 | 104.38 | 0 | 1.78 | -5.54 | 20.12.2005 |
| КрасЯрск05 | 6.19 | 18.10.2008 | 2.65 | 1 000 | 99.7 | -0.1 | 7.7 | 0.04 | 21.12.2005 |
| Новсиб 2об | 12 | 07.12.2006 | 0.96 | 1 500 | 104.03 | -0.36 | 7.82 | 0.39 | 21.12.2005 |
| Ногинск-01 | 15 | 22.06.2006 | 0.53 | 250 | 102.6 | 0 | 9.95 | -0.03 | 12.12.2005 |
| Пермь 1 | 12 | 15.12.2006 | 1.00 | 200 | 103.8 | 0 | 8.17 | -0.01 | 16.12.2005 |
| Томск 1 | 13 | 22.11.2007 | 1.81 | 210 | 105.5 | 0 | 8.08 | -0.01 | 21.12.2005 |
| УФА-2003-1 | 10.03 | 18.07.2006 | 0.57 | 400 | 101.16 | -0.04 | 8.04 | 0.06 | 21.12.2005 |
| Уфа-2004об | 10.03 | 03.06.2008 | 2.19 | 110 | 104.75 | -0.1 | 8.01 | 0.04 | 21.12.2005 |

Источник: Reuters

Кривая доходности ОФЗ-ГКО и региональных облигаций

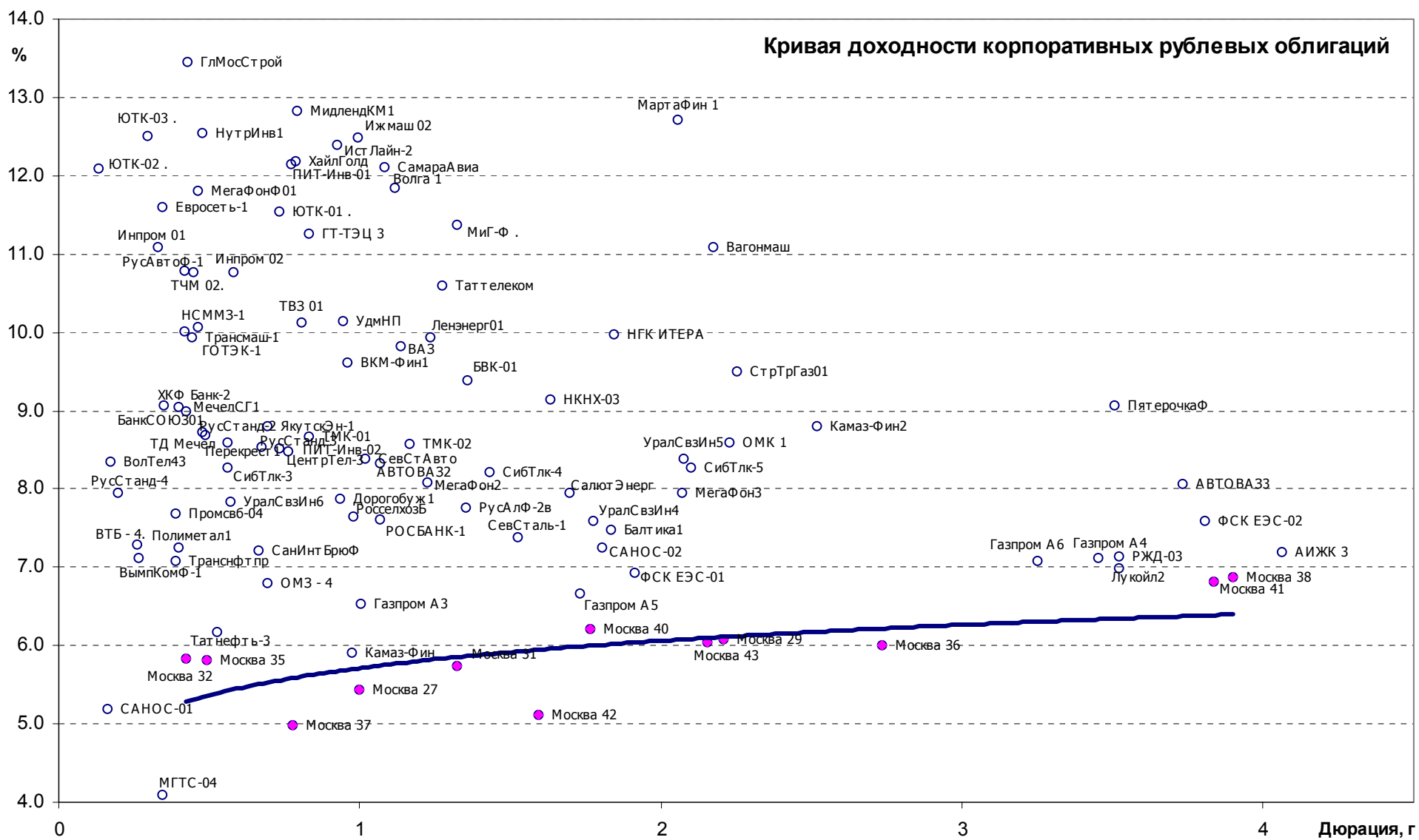


Итоги торгов корпоративными рублевыми облигациями

| Эмиссия | Купон | Дата погашения | Дюрация | Объем,млн. | Оферта | Цена | Изм. | Дох. | Изм. | Дата |
|-------------|--------|----------------|---------|------------|------------|--------|-------|-------|-------|------------|
| ВТБ - 4. | 5.6 | 19.03.2009 | 0.27 | 5 000 | 23.03.2006 | 99.65 | 0 | 7.11 | 0.01 | 16.12.2005 |
| Газпром А3 | 8.11 | 18.01.2007 | 1.00 | 10 000 | | 101.7 | -0.05 | 6.54 | 0.04 | 21.12.2005 |
| Газпром А4 | 8.22 | 10.02.2010 | 3.45 | 5 000 | | 104.35 | -0.06 | 7.11 | 0.02 | 21.12.2005 |
| Газпром А5 | 7.58 | 09.10.2007 | 1.73 | 5 000 | | 101.68 | 0 | 6.67 | -0.01 | 20.12.2005 |
| Газпром А6 | 6.95 | 06.08.2009 | 3.25 | 5 000 | | 99.95 | -0.06 | 7.08 | 0.02 | 21.12.2005 |
| Лукойл2 | 7.25 | 17.11.2009 | 3.52 | 6 000 | | 101.3 | 0.09 | 6.98 | -0.03 | 21.12.2005 |
| РЖД-02 | 7.75 | 05.12.2007 | 1.89 | 4 000 | | 101.7 | -0.45 | 3.77 | -2.9 | 21.12.2005 |
| РЖД-03 | 8.33 | 02.12.2009 | 3.52 | 4 000 | | 104.45 | -0.3 | 7.14 | 0.09 | 21.12.2005 |
| ФСК ЕЭС-01 | 8.8 | 18.12.2007 | 1.91 | 5 000 | | 103.64 | -0.16 | 6.93 | 0.09 | 21.12.2005 |
| ФСК ЕЭС-02 | 8.25 | 22.06.2010 | 3.81 | 7 000 | | 103 | -0.4 | 7.59 | 0.1 | 21.12.2005 |
| АИЖК 3 | 9.4 | 15.10.2010 | 4.06 | 2 250 | | 107.5 | -0.5 | 7.2 | 0.16 | 21.12.2005 |
| Балтика1 | 8.75 | 20.11.2007 | 1.84 | 1 000 | | 102.45 | -0.05 | 7.48 | 0.02 | 21.12.2005 |
| ВБД ПП 1 | 11.24 | 11.04.2006 | 0.30 | 1 500 | | 100.81 | 0.06 | 0 | 0 | 21.12.2005 |
| ВымпКомФ-1 | 9.899 | 16.05.2006 | 0.40 | 3 000 | | 101.05 | -0.05 | 7.26 | 0.11 | 21.12.2005 |
| Ленэнерго01 | 10.25 | 19.04.2007 | 1.23 | 3 000 | | 100.64 | -0.06 | 9.94 | -4.05 | 21.12.2005 |
| МегаФон2 | 9.28 | 11.04.2007 | 1.23 | 1 500 | | 101.61 | 0 | 8.09 | -0.01 | 19.12.2005 |
| МегаФон3 | 9.25 | 15.04.2008 | 2.07 | 3 000 | | 103 | 0.2 | 7.95 | -0.1 | 21.12.2005 |
| МегаФонФ01 | 11.5 | 07.06.2006 | 0.46 | 1 500 | | 100 | -1.9 | 11.8 | 4.46 | 21.12.2005 |
| МечелСГ1 | 10.69 | 22.11.2007 | 0.42 | 2 000 | 25.05.2006 | 100.75 | -0.15 | 9 | 0.37 | 21.12.2005 |
| Перекрест1 | 8.81 | 08.07.2008 | 0.56 | 1 500 | 11.07.2006 | 100.2 | 0 | 8.59 | 0 | 19.12.2005 |
| ПятерочкаФ | 11.45 | 12.05.2010 | 3.50 | 1 500 | | 109.2 | -0.1 | 9.07 | 0.03 | 21.12.2005 |
| РусАлФ-2в | 8 | 20.05.2007 | 1.35 | 5 000 | | 100.5 | 0 | 7.76 | 0 | 16.12.2005 |
| САНОС-01 | 14 | 13.02.2006 | 0.16 | 300 | | 101.25 | 0 | 5.19 | -0.15 | 16.12.2005 |
| САНОС-02 | 10 | 10.11.2009 | 1.81 | 3 000 | 13.11.2007 | 104.98 | 0.18 | 7.26 | -0.11 | 21.12.2005 |
| СевСталь-1 | 8.1 | 28.06.2007 | 1.53 | 3 000 | | 101.2 | 0 | 7.38 | 0 | 21.11.2005 |
| СтрТрГаз01 | 9.6 | 25.06.2008 | 2.25 | 3 000 | | 100.7 | -0.15 | 9.5 | 0.08 | 21.12.2005 |
| Татнефть-3 | 12 | 01.07.2006 | 0.53 | 1 500 | | 103 | 0.4 | 6.17 | -0.82 | 21.12.2005 |
| ТД Мечел | 11.75 | 12.06.2009 | 0.49 | 3 000 | 16.06.2006 | 101.5 | 0 | 8.68 | -0.02 | 20.12.2005 |
| Трансффтпр | 8.9 | 10.05.2006 | 0.39 | 1 000 | | 100.7 | 0 | 7.09 | -0.02 | 19.12.2005 |
| АВТОВА32 | 9.2 | 13.08.2008 | 1.07 | 3 000 | 14.02.2007 | 101.19 | 0.09 | 8.33 | 0 | 21.12.2005 |
| АВТОВА33 | 9.7 | 22.06.2010 | 3.73 | 5 000 | | 100.88 | 0 | 8.07 | -0.01 | 16.12.2005 |
| БанкСОЮЗ01 | 9.65 | 24.04.2008 | 0.35 | 1 000 | 27.04.2006 | 99.95 | -0.05 | 9.06 | -0.92 | 21.12.2005 |
| БВК-01 | 11.43 | 07.06.2007 | 1.36 | 300 | | 103 | -0.5 | 9.39 | 0.38 | 21.12.2005 |
| ВАЗ | 10.95 | 15.03.2007 | 1.14 | 300 | | 101.5 | 0 | 9.83 | 0 | 20.12.2005 |
| ВолТел43 | 13 | 21.02.2006 | 0.17 | 1 000 | | 100.8 | 0.8 | 8.34 | -5.23 | 21.12.2005 |
| Дорогобуж1 | 9.9 | 11.06.2008 | 0.93 | 900 | 13.12.2006 | 102 | 0 | 7.88 | 0 | 05.12.2005 |
| ИжАвто-01 | 10.7 | 14.03.2007 | 1.13 | 1 200 | | 94.5 | -2.5 | 14.95 | 1.11 | 21.12.2005 |
| Инпром 01 | 12.5 | 20.04.2007 | 0.33 | 500 | 21.04.2006 | 100.5 | -0.59 | 11.09 | 1.89 | 21.12.2005 |
| Инпром 02 | 12 | 15.07.2010 | 0.58 | 1 000 | 20.07.2006 | 100.8 | -0.4 | 10.77 | 0.75 | 21.12.2005 |
| Камаз-Фин | 6 | 11.11.2006 | 0.97 | 1 200 | | 100.15 | 0 | 5.9 | 0 | 31.10.2005 |
| Камаз-Фин2 | 8.45 | 17.09.2010 | 2.52 | 1 500 | 19.09.2008 | 99.57 | | 8.81 | | 21.12.2005 |
| МГТС-04 | 10 | 22.04.2009 | 0.35 | 1 500 | 26.04.2006 | 96.3 | -5.69 | 4.1 | -18.6 | 21.12.2005 |
| НГК ИТЕРА | 13.5 | 07.12.2007 | 1.85 | 2 000 | | 100 | 0 | 9.98 | 0 | 21.12.2005 |
| НКНХ-03 | 8 | 01.09.2007 | 1.63 | 2 000 | | 99.25 | 0 | 9.14 | 0 | 16.12.2005 |
| НКНХ-04 | 9.99 | 26.03.2012 | 2.78 | 1 500 | 30.03.2009 | 105.9 | 0.29 | 8.06 | -0.1 | 21.12.2005 |
| ОМЗ - 4 | 14.25 | 26.02.2009 | 0.69 | 900 | 31.08.2006 | 105 | 0.2 | 6.79 | -0.32 | 21.12.2005 |
| ОМК 1 | 9.2 | 12.06.2008 | 2.23 | 3 000 | | 101.7 | -0.2 | 8.6 | 0.1 | 21.12.2005 |
| ПИТ-Инв-01 | 12 | 28.09.2006 | 0.77 | 1 000 | | 100.1 | -2.4 | 12.15 | 3.43 | 21.12.2005 |
| ПИТ-Инв-02 | 14.25 | 23.03.2009 | 0.76 | 1 500 | 25.09.2006 | 104.25 | 0 | 8.48 | -0.02 | 20.12.2005 |
| Промсвб-04 | 10 | 01.11.2007 | 0.39 | 600 | 04.05.2006 | 100.85 | 0 | 7.68 | -0.02 | 14.12.2005 |
| РОСБАНК-1 | 9.25 | 15.02.2009 | 1.07 | 3 000 | 14.02.2007 | 101.9 | -0.05 | 7.62 | 0.05 | 21.12.2005 |
| РосселхозБ | 9 | 04.06.2008 | 0.98 | 3 000 | 06.12.2006 | 100.05 | 0 | 7.65 | 0 | 14.12.2005 |
| РусАвтоФ-1 | 14 | 22.05.2006 | 0.35 | 500 | | 101.35 | -0.35 | 10.79 | 0.88 | 21.12.2005 |
| РусСтанд-2 | 14.038 | 14.06.2006 | 0.48 | 1 000 | | 102.51 | -0.39 | 8.72 | 0.6 | 21.12.2005 |
| РусСтанд-3 | 12.9 | 22.08.2007 | 0.67 | 2 000 | 23.08.2006 | 100 | 0 | 8.54 | 0 | 20.12.2005 |
| РусСтанд-4 | 8.99 | 03.03.2008 | 0.20 | 3 000 | 02.03.2006 | 100.2 | 0 | 7.96 | -0.01 | 20.12.2005 |

| | | | | | | | | | | |
|------------|-------|------------|------|-------|------------|--------|-------|-------|-------|------------|
| СанИнтБрюФ | 13 | 15.08.2006 | 0.66 | 2 500 | | 103.65 | 0 | 7.21 | -0.03 | 16.12.2005 |
| СевСтАвто | 11.25 | 21.01.2010 | 1.02 | 1 500 | 25.01.2007 | 103.09 | 0 | 8.39 | -0.01 | 14.12.2005 |
| СибТлк-3 | 14.5 | 14.07.2006 | 0.56 | 1 530 | | 103.41 | -0.01 | 8.27 | -0.01 | 21.12.2005 |
| СибТлк-4 | 12.5 | 05.07.2007 | 1.43 | 2 000 | | 106.3 | -0.1 | 8.21 | 0.06 | 21.12.2005 |
| СибТлк-5 | 9.2 | 25.04.2008 | 2.10 | 3 000 | | 102.25 | 0.05 | 8.28 | -0.03 | 21.12.2005 |
| СОКАвто 01 | 12.6 | 24.04.2008 | 0.85 | 1 100 | 26.10.2006 | 97 | 0.5 | 17.16 | -0.72 | 21.12.2005 |
| Таттелеком | 11.75 | 06.05.2007 | 1.27 | 600 | | 101.95 | 0 | 10.6 | 0 | 19.12.2005 |
| ТМК-01 | 10.3 | 20.10.2006 | 0.83 | 2 000 | | 101.4 | -0.24 | 8.66 | 0.31 | 21.12.2005 |
| ТМК-02 | 11.09 | 24.03.2009 | 1.17 | 3 000 | 27.03.2007 | 102.2 | 0.1 | 8.58 | -0.1 | 21.12.2005 |
| ТЧМ 02. | 11 | 02.12.2007 | 0.45 | 1 000 | 02.06.2006 | 100.2 | -0.3 | 10.77 | 0.73 | 21.12.2005 |
| УдмНП | 9.5 | 01.09.2008 | 0.95 | 1 500 | 01.12.2006 | 99.7 | | 10.15 | | 21.12.2005 |
| УралСвзИн4 | 9.99 | 01.11.2007 | 1.77 | 3 000 | | 103.38 | -0.02 | 7.6 | 0.41 | 21.12.2005 |
| УралСвзИн5 | 9.19 | 17.04.2008 | 2.08 | 2 000 | | 102 | 0 | 8.38 | -0.01 | 21.12.2005 |
| УралСвзИн6 | 14.25 | 18.07.2006 | 0.57 | 3 000 | | 103.58 | 0.16 | 7.83 | -0.32 | 21.12.2005 |
| ХКФ Банк-2 | 8.5 | 11.05.2010 | 0.40 | 3 000 | 16.05.2006 | 99.85 | 0.25 | 9.05 | -0.68 | 21.12.2005 |
| ЦентрТел-3 | 12.35 | 15.09.2006 | 0.73 | 2 000 | | 102.76 | -0.14 | 8.51 | 0.19 | 21.12.2005 |
| ЮТК-01 . | 14.24 | 14.09.2006 | 0.73 | 1 500 | | 102 | 0 | 14.62 | 3.06 | 20.12.2005 |
| ЮТК-02 . | 12 | 07.02.2007 | 0.13 | 1 500 | 08.02.2006 | 100 | -0.25 | 12.09 | 1.98 | 21.12.2005 |
| ЮТК-03 . | 12.3 | 10.10.2009 | 0.30 | 3 500 | 08.04.2006 | 100 | -0.15 | 12.51 | 0.55 | 21.12.2005 |
| ЯкутскЭн-1 | 14 | 31.08.2006 | 0.69 | 400 | | 103.5 | 0 | 8.8 | -0.02 | 21.12.2005 |
| Балтимор01 | 1 | 05.09.2006 | 0.71 | 500 | | 92.85 | -1.02 | 12.25 | 1.77 | 21.12.2005 |
| Вагонмаш | 13.5 | 19.06.2008 | 2.17 | 300 | | 103.5 | 0 | 11.08 | -1.11 | 16.12.2005 |
| ВКМ-Фин1 | 10.25 | 04.06.2008 | 0.96 | 1 000 | 06.12.2006 | 100.75 | -0.2 | 9.62 | 0.22 | 21.12.2005 |
| Волга 1 | 12 | 13.03.2007 | 1.12 | 1 500 | | 100.5 | -0.5 | 11.85 | 0.47 | 21.12.2005 |
| ГлМосСтрой | 13 | 27.05.2007 | 0.43 | 2 000 | 27.05.2006 | 101 | 0.2 | 13.46 | 1.95 | 21.12.2005 |
| ГОТЭК-1 | 12.5 | 06.06.2006 | 0.46 | 431 | | 101.15 | 0 | 10.07 | -0.02 | 20.12.2005 |
| ГТ-ТЭЦ 3 | 12.04 | 18.04.2008 | 0.83 | 1 500 | 20.10.2006 | 100.8 | -0.85 | 11.26 | 1.13 | 21.12.2005 |
| Евросеть-1 | 16.33 | 25.04.2006 | 0.34 | 722 | | 101.59 | 0.09 | 12.17 | 0.24 | 21.12.2005 |
| Ижмаш 02 | 13.55 | 17.06.2008 | 0.99 | 1 000 | 19.12.2006 | 101.3 | 0 | 12.48 | 0.56 | 21.12.2005 |
| ИстЛайн-2 | 11.59 | 22.05.2008 | 0.92 | 3 000 | 23.11.2006 | 99.6 | -0.24 | 12.4 | 0.3 | 21.12.2005 |
| МартаФин 1 | 14.84 | 22.05.2008 | 2.06 | 700 | | 105.09 | 0 | 12.71 | 0 | 20.12.2005 |
| МиГ-Ф . | 16 | 03.06.2009 | 1.32 | 1 000 | 06.06.2007 | 99.25 | -0.15 | 11.37 | 0.12 | 21.12.2005 |
| МидлендКМ1 | 12.5 | 05.10.2006 | 0.79 | 530 | | 100 | 0 | 12.83 | 0 | 20.12.2005 |
| НСММЗ-1 | 12.1 | 19.05.2008 | 0.42 | 1 000 | 22.05.2006 | 100.9 | 0 | 10.01 | -0.02 | 20.12.2005 |
| НутрИнв1 | 12 | 09.06.2009 | 0.48 | 1 200 | 13.06.2006 | 100 | 0 | 12.54 | 0 | 21.12.2005 |
| Полиметал1 | 17 | 21.03.2006 | 0.26 | 750 | | 102.3 | 0 | 7.29 | -0.11 | 16.12.2005 |
| СалютЭнерг | 14 | 25.12.2007 | 1.70 | 3 000 | | 100.08 | 0 | 7.95 | -0.96 | 15.12.2005 |
| СамараАвиа | 15 | 08.03.2007 | 1.08 | 350 | | 102.6 | -0.2 | 12.11 | 0.18 | 21.12.2005 |
| ТВЗ 01 | 14.6 | 10.10.2006 | 0.81 | 750 | | 103.5 | 0 | 10.13 | -0.02 | 19.12.2005 |
| Трансмаш-1 | 14 | 01.12.2007 | 0.44 | 1 500 | 01.06.2006 | 101.8 | -0.05 | 9.93 | 0.09 | 21.12.2005 |
| УралВагЗФ | 13.36 | 30.09.2008 | 0.79 | 2 000 | 03.10.2006 | 103.08 | 0 | 9.34 | -0.02 | 20.12.2005 |
| ХайлГолд | 12 | 02.04.2008 | 0.79 | 750 | 04.10.2006 | 100.25 | -0.8 | 12.18 | 1.17 | 21.12.2005 |
| ЦНТ-01 | 16 | 22.08.2006 | 0.67 | 500 | | 100 | 0 | 8.96 | -8 | 20.12.2005 |

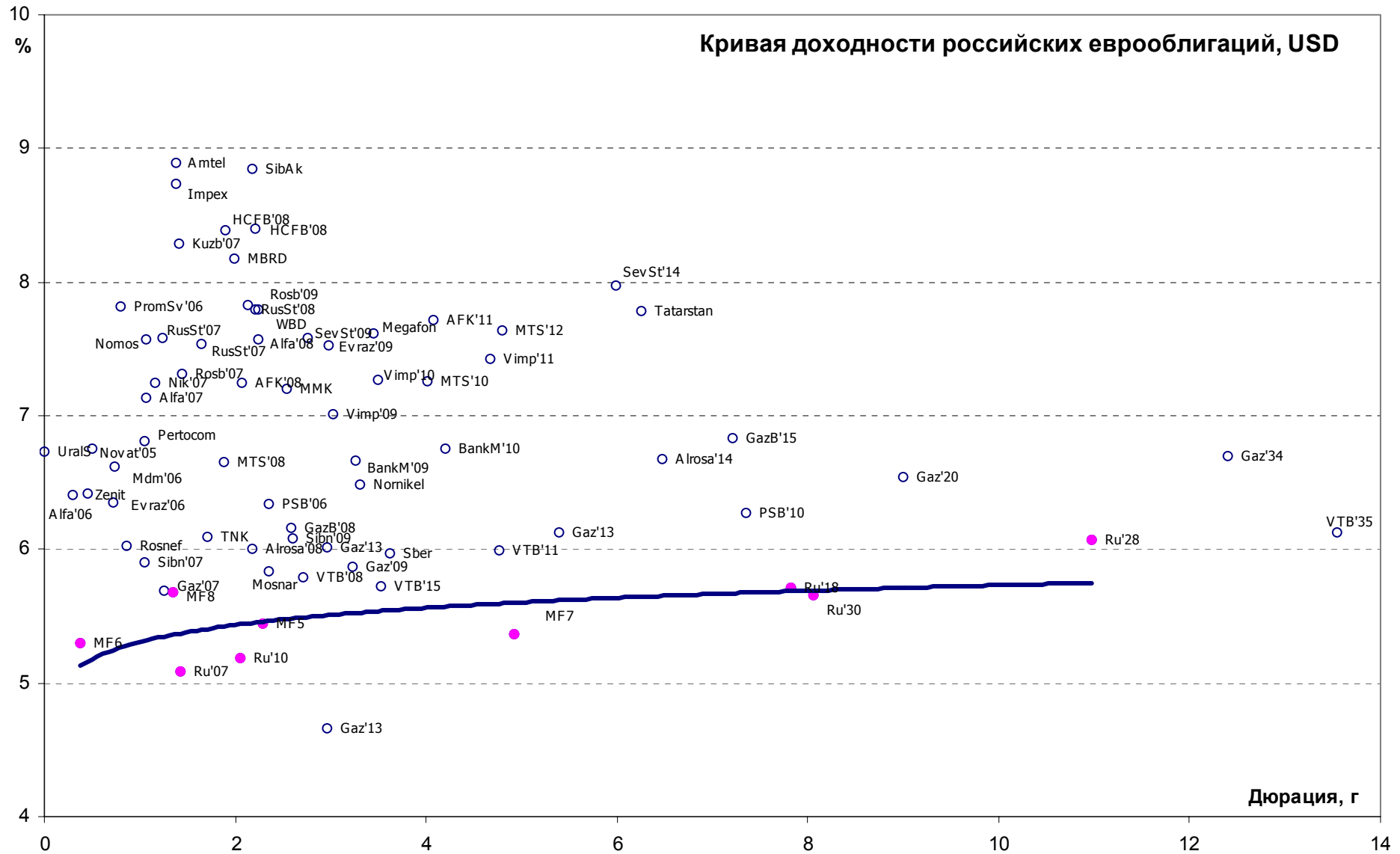
Источник: Reuters



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 | 1.427 | 2.4B | BBB | S&P | 107 | 0.00 | 5.085 | -0.03 | 64.4 | 21.12.2005 |
| Россия'10 | 8.25 | USD | 31.03.2010 | 2.061 | 3.0B | BBB | S&P | 106.31 | 0.00 | 5.184 | -0.01 | 79.5 | 21.12.2005 |
| Россия'18 | 11 | USD | 24.07.2018 | 7.822 | 3.5B | BBB | S&P | 147 | 0.00 | 5.709 | 0.00 | 123.5 | 21.12.2005 |
| Россия'28 | 12.75 | USD | 24.06.2028 | 10.98 | 2.5B | BBB | S&P | 181.31 | -0.38 | 6.073 | 0.02 | 142.1 | 21.12.2005 |
| Россия'30 | 5 | USD | 31.03.2030 | 8.057 | 21.1B | BBB | S&P | 111.75 | -0.06 | 5.657 | 0.01 | 96.4 | 21.12.2005 |
| Минфин5 | 3 | USD | 14.05.2008 | 2.294 | 2.7B | BBB | S&P | 94.5 | -0.25 | 5.443 | 0.12 | 104 | 21.12.2005 |
| Минфин6 | 3 | USD | 14.05.2006 | 0.383 | 1.7B | BBB | S&P | 99.1 | 0.05 | 5.298 | -0.08 | 122.7 | 21.12.2005 |
| Минфин7 | 3 | USD | 14.05.2011 | 4.929 | 1.7B | BBB | S&P | 88.875 | 0.38 | 5.363 | -0.08 | 102.5 | 21.12.2005 |
| Минфин8 | 3 | USD | 14.11.2007 | 1.351 | 1.3B | BBB | FCH | 96.5 | 0.00 | 5.677 | 0.02 | 134.3 | 21.12.2005 |
| Москва'06 | 10.95 | EUR | 28.04.2006 | 0.331 | 400.0M | Baa2 | MDY | 102.54 | -0.06 | 3.051 | -0.06 | 57.5 | 21.12.2005 |
| Москва'11 | 6.45 | EUR | 12.10.2011 | 5.002 | 374.0M | Baa2 | MDY | 111.22 | -0.33 | 4.222 | 0.06 | 101.9 | 21.12.2005 |
| Газпром'07 | 9.125 | USD | 25.04.2007 | 1.262 | 500.0M | BB | S&P | 104.32 | -0.04 | 5.689 | 0.00 | 129.3 | 21.12.2005 |
| Газпром'09 | 10.5 | USD | 21.10.2009 | 3.234 | 700.0M | BB | S&P | 115.6 | -0.02 | 5.873 | 0.00 | 149.7 | 21.12.2005 |
| Газпром'10 | 7.8 | EUR | 27.09.2010 | 4.126 | 1.0B | BB | S&P | 114.46 | -0.04 | 4.357 | 0.00 | 124.3 | 21.12.2005 |
| Газпром'13 | 4.505 | USD | 22.07.2013 | 2.956 | 1.2B | BB | FCH | 99.55 | 0.00 | 4.656 | 0.00 | 55.7 | 21.12.2005 |
| Газпром'13 | 5.625 | USD | 22.07.2013 | 2.957 | 646.5M | BB+ | FCH | 98.85 | -0.04 | 6.015 | 0.01 | 146.4 | 21.12.2005 |
| Газпром'13 | 9.625 | USD | 01.03.2013 | 5.386 | 1.7B | BB | S&P | 120.06 | -0.01 | 6.126 | 0.00 | 172.6 | 21.12.2005 |
| Газпром'15 | 5.875 | EUR | 01.06.2015 | 7.358 | 1.0B | BB | S&P | 107.41 | -0.11 | 4.872 | 0.01 | 150.5 | 21.12.2005 |
| Газпром'20 | 7.201 | USD | 01.02.2020 | 8.994 | 1.2B | BBB | FCH | 106.05 | 0.17 | 6.537 | -0.02 | 206.8 | 21.12.2005 |
| Газпром'34 | 8.625 | USD | 28.04.2034 | 12.404 | 1.2B | BB | S&P | 124.26 | 0.01 | 6.7 | 0.00 | 200 | 21.12.2005 |
| 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 | 2.593 | 1.0B | Baa1 | MDY | 102.78 | 0.20 | 6.164 | -0.08 | 171 | 21.12.2005 |
| Газпрбанк'15 | 6.5 | USD | 23.09.2015 | 7.214 | 1.0B | Baa1 | MDY | 97.63 | 0.24 | 6.835 | -0.04 | 231.9 | 21.12.2005 |
| Сибнефть'07 | 11.5 | USD | 13.02.2007 | 1.048 | 400.0M | BB- | S&P | 106 | 0.19 | 5.908 | -0.22 | 176 | 21.12.2005 |
| Сибнефть'09 | 10.75 | USD | 15.01.2009 | 2.595 | 500.0M | BB- | S&P | 112.82 | 0.18 | 6.079 | -0.07 | 163.8 | 21.12.2005 |
| Роснефть | 12.75 | USD | 20.11.2006 | 0.865 | 150.0M | B+ | S&P | 105.77 | -0.53 | 6.029 | 0.50 | 139.3 | 21.12.2005 |
| ТНК-BP | 11 | USD | 06.11.2007 | 1.712 | 700.0M | BB | S&P | 108.48 | 0.08 | 6.095 | -0.07 | 150.6 | 21.12.2005 |
| ЕврХолд'06 | 8.875 | USD | 25.09.2006 | 0.721 | 175.0M | B1 | MDY | 101.79 | 0.16 | 6.351 | -0.25 | 193.4 | 21.12.2005 |
| ЕврХолд'09 | 10.875 | USD | 03.08.2009 | 2.986 | 300.0M | B1 | MDY | 110.36 | -0.14 | 7.531 | 0.03 | 305.2 | 21.12.2005 |
| ЕврХолд'15 | 8.25 | USD | 10.11.2015 | 7.035 | 750.0M | BB- | FCH | 98.74 | 0.17 | 8.437 | -0.03 | 378 | 21.12.2005 |
| ММК | 8 | USD | 21.10.2008 | 2.544 | 300.0M | BB- | FCH | 101.99 | -0.04 | 7.2 | 0.01 | 270 | 21.12.2005 |
| НорНикель | 7.125 | USD | 30.09.2009 | 3.315 | 500.0M | BB+ | S&P | 102.08 | 0.75 | 6.488 | -0.23 | 205.2 | 21.12.2005 |
| Севсталь'09 | 8.625 | USD | 24.02.2009 | 2.758 | 325.0M | B2 | MDY | 102.86 | 0.01 | 7.583 | -0.01 | 309.8 | 21.12.2005 |
| Севсталь'14 | 9.25 | USD | 19.04.2014 | 5.985 | 375.0M | B+ | FCH | 107.65 | 0.14 | 7.97 | -0.02 | 339 | 21.12.2005 |
| АФК Сис'08 | 10.25 | USD | 14.04.2008 | 2.074 | 350.0M | B+ | FCH | 106.24 | 0.19 | 7.242 | -0.10 | 280.4 | 21.12.2005 |
| АФК Сис'11 | 8.875 | USD | 28.01.2011 | 4.082 | 350.0M | B+ | FCH | 104.78 | 0.15 | 7.718 | -0.04 | 330.8 | 21.12.2005 |
| Мегафон | 8 | USD | 10.12.2009 | 3.456 | 375.0M | B2 | MDY | 101.28 | 0.17 | 7.617 | -0.05 | 314.7 | 21.12.2005 |
| МТС'10 | 8.375 | USD | 14.10.2010 | 4.016 | 400.0M | BB- | S&P | 104.31 | 0.04 | 7.263 | -0.01 | 283.5 | 21.12.2005 |
| МТС'12 | 8 | USD | 28.01.2012 | 4.792 | 400.0M | BB- | S&P | 101.73 | -0.06 | 7.637 | 0.01 | 318.5 | 21.12.2005 |
| Вымпелк'10 | 8 | USD | 11.02.2010 | 3.496 | 300.0M | BB | S&P | 102.54 | 0.16 | 7.272 | -0.05 | 290.3 | 21.12.2005 |
| Вымпелк'11 | 8.375 | USD | 22.10.2011 | 4.673 | 300.0M | BB | S&P | 104.38 | 0.11 | 7.43 | -0.02 | 307.7 | 21.12.2005 |
| Сбербанк'06 | 5.944 | USD | 24.10.2006 | 0 | 1.0B | A2 | MDY | 101 | 0.23 | 5.081 | -0.29 | 31.8 | 21.12.2005 |
| ВТБ'08 | 6.875 | USD | 11.12.2008 | 2.718 | 550.0M | BBB | S&P | 102.9 | 0.07 | 5.792 | -0.03 | 141.5 | 21.12.2005 |
| ВТБ'11 | 7.5 | USD | 12.10.2011 | 4.773 | 450.0M | BBB | S&P | 107.25 | 0.12 | 5.997 | -0.03 | 164.4 | 21.12.2005 |
| АльфаБ'08 | 7.75 | USD | 02.07.2008 | 2.247 | 250.0M | BB- | S&P | 100.39 | 0.08 | 7.576 | -0.03 | 313.1 | 21.12.2005 |
| МДМ-банк'06 | 9.375 | USD | 23.09.2006 | 0.736 | 200.0M | B+ | S&P | 101.83 | -0.02 | 6.615 | -0.01 | 268.7 | 21.12.2005 |
| Зенит | 9.25 | USD | 12.06.2006 | 0.456 | 125.0M | B | FCH | 101.25 | 0.25 | 6.418 | -0.61 | 205.3 | 21.12.2005 |
| Уралсиб | 0 | | 06.07.2006 | 0 | | | | 101.01 | -0.05 | 6.73 | 0.00 | 0 | 21.12.2005 |
| Номос-банк | 9.125 | USD | 13.02.2007 | 1.061 | 125.0M | Ba3 | MDY | 101.63 | 0.25 | 7.575 | -0.24 | 291.9 | 21.12.2005 |
| ПротСтБанк'15 | 6.2 | USD | 29.09.2015 | 7.353 | 400.0M | B | FCH | 99.47 | 0.00 | 6.272 | 0.00 | 178.3 | 21.12.2005 |
| Росбанк'09 | 9.75 | USD | 24.09.2009 | 2.243 | 300.0M | B+ | FCH | 104.36 | 0.23 | 7.796 | -0.04 | 349.3 | 21.12.2005 |
| Петроком | 9 | USD | 09.02.2007 | 1.051 | 120.0M | B1 | MDY | 102.3 | 0.34 | 6.813 | -0.33 | 282.4 | 21.12.2005 |
| Русс.ст.'07 | 7.8 | USD | 28.09.2007 | 1.641 | 300.0M | Ba2 | MDY | 100.41 | 0.24 | 7.535 | -0.15 | 320.8 | 21.12.2005 |

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 | 10.471 | 538.6M | BBB | FCH | 161.5 | -0.06 | 6.16 | 0.00 | 148.7 | 21.12.2005 |
| Польша'12 | 6.25 | USD | 03.07.2012 | 5.338 | 1.4B | BBB+ | FCH | 106.56 | 0.00 | 5.055 | 0.00 | 64.1 | 21.12.2005 |
| Чили'13 | 5.5 | USD | 15.01.2013 | 5.813 | 1.0B | A | FCH | 101.69 | -0.13 | 5.21 | 0.02 | 77.4 | 21.12.2005 |
| Ю.Корея'13 | 4.25 | USD | 01.06.2013 | 6.392 | 1.0B | A+ | FCH | 94.625 | -0.19 | 5.129 | 0.03 | 63.4 | 21.12.2005 |
| ЮАР'12 | 7.375 | USD | 25.04.2012 | 5.18 | 1.0B | BBB+ | FCH | 110.75 | 0.00 | 5.348 | 0.00 | 91.7 | 21.12.2005 |
| Аргентина'08 | 15.5 | USD | 19.12.2008 | 1.999 | 11.5B | CC | FCH | 28.00 | -0.50 | 85.25 | 1.38 | 7959.2 | 21.12.2005 |
| Бразилия'27 | 10.125 | USD | 15.05.2027 | 10.14 | 3.5B | Ba3 | MDY | 124.25 | 0.63 | 7.778 | -0.05 | 312.8 | 21.12.2005 |
| Бразилия'40 | 11 | USD | 17.08.2040 | 6.406 | 5.2B | Ba3 | MDY | 128.06 | 0.94 | 6.953 | -0.12 | 247 | 21.12.2005 |
| Венесуэла'18 | 13.625 | USD | 15.08.2018 | 7.132 | 500.0M | BB- | FCH | 144.25 | 0.00 | 7.994 | 0.00 | 350.6 | 21.12.2005 |
| Венесуэла'27 | 9.25 | USD | 15.09.2027 | 10.297 | 4.0B | BB- | FCH | 116.38 | -0.38 | 7.686 | 0.03 | 301.7 | 21.12.2005 |
| Индонезия'15 | 7.25 | USD | 20.04.2015 | 6.87 | 1.0B | BB- | FCH | 102.16 | 0.16 | 6.929 | -0.02 | 245.9 | 21.12.2005 |
| Колумбия'33 | 10.375 | USD | 28.01.2033 | 10.871 | 504.1M | BB | FCH | 129.75 | 0.00 | 7.735 | 0.00 | 306.2 | 21.12.2005 |
| Панама'27 | 8.875 | USD | 30.09.2027 | 10.664 | 975.0M | BB+ | FCH | 117.5 | 0.25 | 7.26 | -0.02 | 258.3 | 21.12.2005 |
| Перу'33 | 8.75 | USD | 21.11.2033 | 11.54 | 900.0M | BB | FCH | 111.75 | -0.13 | 7.717 | 0.01 | 304.4 | 21.12.2005 |
| Турция'15 | 7.25 | USD | 15.03.2015 | 6.812 | 2.2B | Ba3 | MDY | 104.19 | 0.12 | 6.633 | -0.02 | 207.2 | 21.12.2005 |
| Турция'30 | 11.875 | USD | 15.01.2030 | 10.412 | 1.5B | Ba3 | MDY | 151 | 0.25 | 7.331 | -0.02 | 260.8 | 21.12.2005 |
| Украина'13 | 7.65 | USD | 11.06.2013 | 5.865 | 1.0B | BB- | FCH | 108.06 | -0.19 | 6.278 | 0.03 | 192.6 | 21.12.2005 |
| Уругвай'33 | 7.875 | USD | 15.01.2033 | 11.11 | 1.1B | B+ | FCH | 98.5 | 0.13 | 8.011 | -0.01 | 331.8 | 21.12.2005 |
| Филиппины'25 | 10.625 | USD | 16.03.2025 | 9.341 | 2.0B | BB | FCH | 123.75 | 0.00 | 8.155 | 0.00 | 343.1 | 21.12.2005 |
| Эквадор'30 | 9 | USD | 15.08.2030 | 8.07 | 2.7B | B- | FCH | 90.5 | -0.69 | 11.15 | 0.10 | 642.7 | 21.12.2005 |

Источник: Reuters

Контактная информация

| | 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 Шагэн | BahshiyangSG@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