

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный Обзор

Макроэкономика: ЦБ предоставит шанс банковским портфелям ценных бумаг

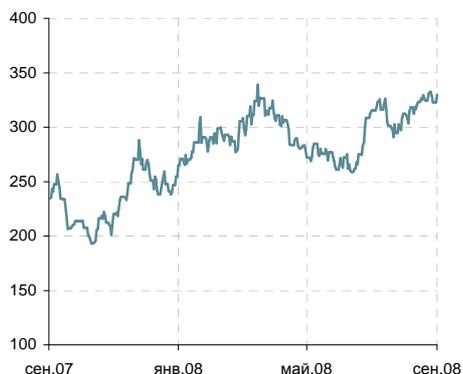
Денежно-кредитный рынок: Период налоговых платежей окончен с минимальными потерями

Российский долговой рынок: Рынок получил передышку, в ближайшие дни возможна стабилизация. Новые размещения – только технические.

Оглавление:

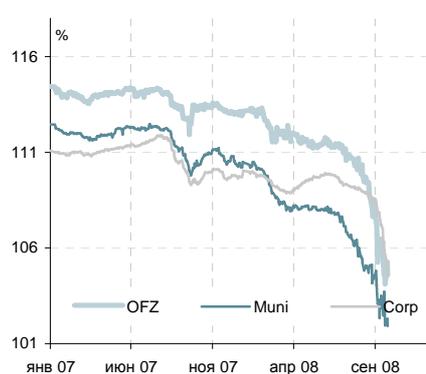
Новости одной строкой	2
Макроэкономика	3
Денежно-кредитный рынок	4
Российский долговой рынок	4
Приложения	5

Динамика EMBIG Sovereign Spread



Источник: J.P. Morgan

Динамика ценовых индексов ZETBI



Источник: Банк ЗЕНИТ

Новости одной строкой

ЦБ РФ выдал банкам беззалоговые кредиты на сумму 27.5 млрд руб. Ставка отсечения составила 9.5% годовых, средневзвешенная ставка размещения – 10.13% годовых. /Cbonds/

Группа «Разгуляй» утвердила решение о выпуске дисконтных биржевых облигаций серий БО07-Бо-15 общим объемом 12 млрд руб. /Cbonds/

Ставка 5-го купона по облигациям ТехноНИКОЛЬ-Финанс серии 01 составила 15.1% годовых. /Cbonds/

Сорус Капитал назначил ставку 9-12 купонов по дебютному выпуску облигаций в размере 16% годовых. /Cbonds/

S&P's вывело рейтинги ОАО «ФСК ЕЭС» из списка CreditWatch и подтвердило их на уровне «BBB»/прогноз «Стабильный». /Cbonds/

S&P's понизило прогноз по рейтингам ОАО «РусГидро» с «позитивного» на «стабильный» и подтвердило рейтинги на уровне «BBB+». /Cbonds/

Макроэкономика

ЦБ предоставит шанс банковским портфелям ценных бумаг

Представители ЦБ допускают возможность однократно разрешить банкам внепланово изменить учетную политику портфелей ценных бумаг. Таким образом, банки смогут в течение года перевести бумаги из торгового портфеля, который переоценивается ежедневно, в инвестиционный, где переоценка происходит реже. Это позволит российским банкам уменьшить потери от переоценки портфелей, тем самым снизить давление на показатели прибыли и уровня капитала. Данная мера рассматривается ЦБ как временная или разовая. Сейчас банки определяют способ учета только один раз в год.

На наш взгляд, такая инициатива ЦБ будет способствовать увеличению «бумажной» прибыли банков. В результате, операционные показатели деятельности банковской системы за IV квартал могут оказаться несколько лучше текущих ожиданий. В то же время, такая мера ЦБ сделает непрозрачной структуру прибыли банков и увеличит разницу показателей в балансах по международным стандартам. Стоит отметить, что мера ЦБ несколько запоздала: фондовый и долговой рынки снизились значительно, поэтому существенного влияния внеплановой реструктуризации портфелей может не произойти, особенно в случае сохранения пессимизма на рынках.

Внешэкономбанк инвестировал с прошлой недели на российский рынок ценных бумаг около 20 млрд рублей в акции и порядка 5 млрд рублей в облигации. Глава ВЭБа Владимир Дмитриев вчера сказал, что банк вмешивается в торги в случае необходимости, а вчерашний рост индексов происходил, в том числе, за счет поддержки госсредствами

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Денежно-кредитный рынок

Период налоговых платежей окончен с минимальными потерями

Во вторник конъюнктура денежно-кредитного рынка немного улучшилась, несмотря на прошедшие платежи по налогу на прибыль. Ставка MIACR снизилась до 7.14% против 8.06% накануне. Сделки по однодневным кредитам на рынке МБК в среднем проходили по ставкам 7-9%, тогда как в понедельник ставки превышали 10%. Объем рефинансирования в ЦБ сократился, сделок РЕПО было заключено на 270.2 млрд рублей, что на 40.7 млрд рублей ниже значения понедельника. Поддержкой для ликвидности послужил аукцион ЦБ по предоставлению беззалоговых кредитов, объемом 100 млрд рублей, сроком на неделю. Средневзвешенная ставка по итогам аукциона составила 10.13% годовых, 44 банка подали заявки на сумму 27.5 млрд рублей, которые были удовлетворены в полном объеме.

Фонд ЖКХ вчера сообщил, что он завершает размещение временно свободных средств на банковских депозитах, при этом не исключено возобновление новых небольших аукционов по мере окончания текущих депозитных договоров. К настоящему моменту ЖКХ разместил среди банков 147.2 млрд рублей (из них 17 млрд рублей было возвращено). Таким образом, наши предположения подтверждаются: беззалоговые аукционы ЦБ заместят размещения средств Минфина и Фонда ЖКХ. Сегодня Минфин проведет аукцион по размещению 100 млрд рублей на депозиты банков под минимальную ставку 9.50% и сроком на 1 неделю.

На валютном рынке спрос на американскую валюту несколько ослаб. Среди причин: укрепление европейской валюты на рынке Forex, а также повышенный спрос на рубли внутри страны, на фоне прошедших платежей по налогам. Вполне возможно, что спекулятивный спрос на доллар также насытился после практически беспрерывной скупки на протяжении двух месяцев. По оценкам дилеров, объем валютных интервенций ЦБ вчера составил менее \$1 млрд. Установленный лимит по объему операций «валютный своп» в ЦБ сегодня составил 10 млрд рублей, против 25 млрд рублей днем ранее.

Сегодня утром показатель рублевой ликвидности снизился до 738.2(-52.4) млрд руб. Средства на корсчетах банков в ЦБ составили 499.4(-44.2) млрд руб., на депозитах - 238.8(-8.2) млрд руб. Можно констатировать, что денежно-кредитный рынок подошел к окончанию периода налоговых платежей в хорошем состоянии. Дальнейшая динамика ставок будет зависеть как от валютного рынка, так и от скорости распределения ликвидности между банками.

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Александр Ермак
a.ermak@zenit.ru

Динамика ценовых индексов ZETBI

	Индекс	день	неделя
Zetbi OFZ	104,97	2,33%	2,00%
Zetbi Muni	98,32	-1,29%	-0,76%
Zetbi Corp	97,59	-0,47%	-2,39%
Zetbi Corp10	103,10	-1,02%	-3,30%

Источник: Банк ЗЕНИТ

Торги и изменения в субфедеральном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
МГор46-об	244,02	-5,38
МГор38-об	128,70	0,17
СамарОбл 5	74,12	-13,16
МГор41-об	71,06	1,78
Мос.обл.6в	69,53	2,50

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Торги и изменения в корпоративном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
ГазпромБ 1	1290,10	-9,49
НОМОС 8в	1197,17	-4,44
ЕврокомФК2	1127,91	-9,08
ГАЗПРОМ А6	436,01	0,19
ТрансКонт1	379,21	-1,11

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Российский долговой рынок

Рублевые облигации – итоги вторника

Вторник оказался спокойным днем для рынка рублевых облигаций. Волатильность торгов значительно снизилась, причем не только по первому эшелону. Сказывается завершение налогового периода и ослабления давления со стороны валютного рынка. Котировки бумаг по-прежнему смотрят вниз, но по наиболее ликвидным бумагам снижение цен минимально: Газпром-6 (-1 б.п., 12.91%), ФСК-ЕЭС-2 (-5 б.п., 10.27%), Газпром-4 (-6 б.п., 10.11%), ВТБ-5 (-22 б.п., 16.58%), ВК-Инвест-1 (-75 б.п., 30.92%). Некоторые «лидеры продаж» в первом втором эшелоне немного отыграли падение предыдущих дней: РЖД-5 (+150 б.п., 8.69%), ТГК-10 (+400 б.п., 23.10%), РоссельБ-6 (-19 б.п., 13.86%).

С учетом прошедших выплат налогов, смягчения ситуации с ликвидностью и определенного укрепления рубля в ближайшие дни можно ожидать стабилизации рынка. Свое влияние окажет и завершение месяца – чтобы избежать сильной отрицательной переоценки по портфелям инвесторы будут играть на повышение котировок.

Размещения – только технические

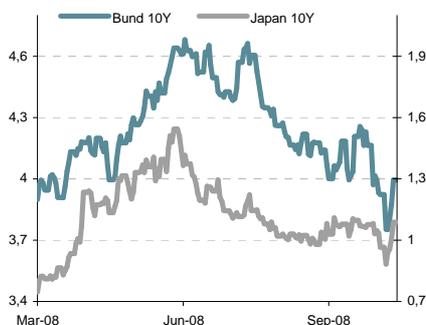
Вчерашний день был богат на первичные размещения, на рынок вышли МТС-2 (10 млрд руб.) и Ак Барс-3 (3 млрд руб.). Выпуски были размещены полностью, ставка первого купона составила 14.01% у МТС-2 (доходность – 14.5% годовых к полугодовой оферте), 13.1% у Ак-Барс-3 (доходность – 13.53% годовых к полугодовой оферте). В случае с Ак-Барс-3 технический характер размещений очевиден, сделки по короткому Ак-Барс-2 проходят с доходностью выше 30%. С МТС-2 нельзя исключать, что часть выпуска была размещена в рынок – текущий уровень доходности аналогичного по дюрации МТС-3 колеблется около 15%. Хотя, скорее всего, основная цель размещения – возможность реповать бумагу в ЦБ, МТС-3 входит в ломбардный список и второй выпуск также может быть включен в ломбард в ближайшее время.

Приложение 1. Индикаторы мировых рынков

Инструмент	Дата	Значение	Изменение, б.п.		
			день	месяц	ГОД
UST 2 yr	10/28/2008	1,57	3	#ЗНАЧ!	-223
UST 10 yr	10/28/2008	3,84	15	26	-55
UST 30 yr	10/28/2008	4,19	15	8	-47
Bund 2 yr	10/28/2008	2,55	-5	-89	-141
Bund 10 yr	10/28/2008	3,75	-1	-22	-42
Bund 30 yr	10/28/2008	4,25	-3	-33	-19
Fed Fund	10/27/2008	1,50	0	-50	-325
Libor 1 mo	10/27/2008	3,22	-5	-53,3	-162
Libor 6 mo	10/27/2008	3,51	-3	-39,6	-135
Libor 12 mo	10/27/2008	3,50	-1	-40	-114
S&P 500	10/28/2008	940,51	10,79%	-14,99%	-38,97%
Nasdaq Composite	10/29/2008	1649,47	9,53%	-16,85%	-41,46%
RTS	10/28/2008	575,64	4,77%	-51,79%	-74,14%
EURUSD	10/29/2008	1,2731	0,38%	-11,80%	-11,74%
USDJPY	10/29/2008	96,92	-1,13%	-6,96%	-15,47%
USDRUB	10/29/2008	27,08	-0,20%	7,02%	9,68%
EURRUB	10/29/2008	34,48	0,19%	-5,60%	-3,20%
Brent 1m Future	10/29/2008	62,06	2,94%	-33,96%	-31,29%
Gold	10/29/2008	748,65	0,23%	-17,69%	-5,45%

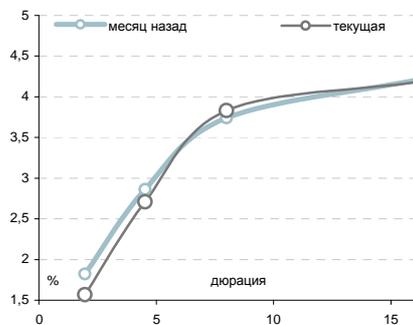
Источник: Bloomberg

Динамика доходности 10Y немецких и японских облигаций



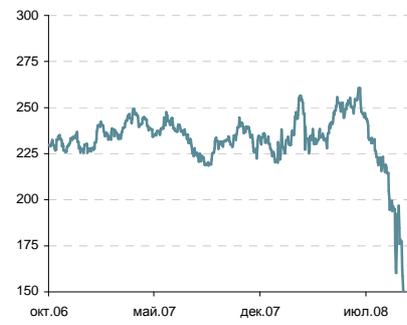
Источник: Bloomberg

Кривая доходности US Treasuries



Источник: Bloomberg

Спрэд между UST10 и UST10 с защитой от инфляции



Источник: Bloomberg

Bond	Date	Current Spread	Change, bp				YTM	BMK UST	Spread, bp
			day	week	month	year			
Russia-30*	10/28/2008	77,60%	174	-514	-2466	-3539	12,11	UST10	827
UMS-31*	10/27/2008	94,83%	308	355	-2368	-3626	8,83	UST30	464
Turkey-30*	10/28/2008	110,03%	451	-506	-3488	-4812	10,67	UST10	683
Venezuela-27*	10/27/2008	55,63%	-6	175	-2090	-5355	17,25	UST10	1350
EMBIG	10/28/2008	822	-52	108	379	567	-	-	-
EMBIG Russia	10/28/2008	818	-32	192	430	661	-	-	-
EMBIG Brazil	10/28/2008	562	-52	30	229	342	-	-	-
EMBIG Mexico	10/28/2008	501	-80	-20	226	329	-	-	-
EMBIG Turkey	10/28/2008	813	-74	189	422	574	-	-	-
EMBIG Venezuela	10/28/2008	1660	-72	43	701	1137	-	-	-

* - Quotes

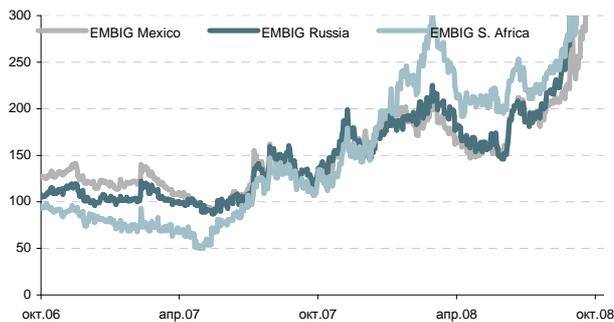
Source: J.P. Morgan, Bloomberg

Динамика цен на нефть сорта Brent



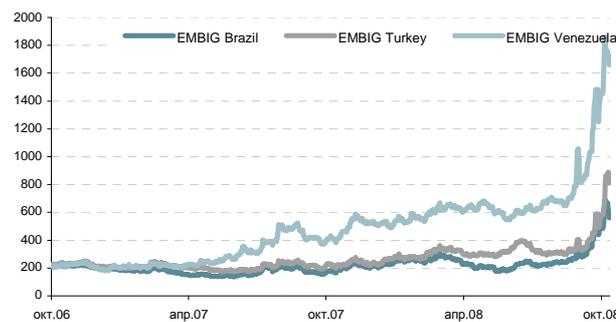
Источник: Bloomberg

Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan



Котировки российских еврооблигаций

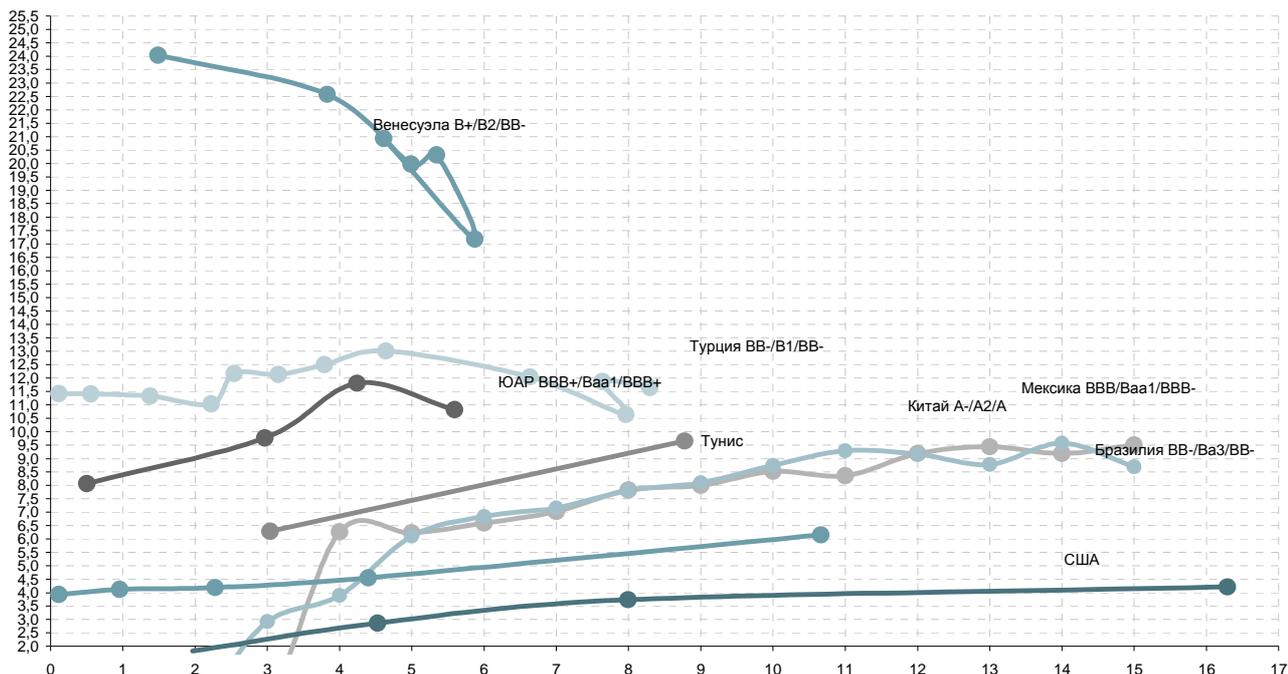
	Maturity	Size, mln	Coupon, %	Rating	Bid	Offer	YTM,%	Modified Duration	Spread to Treasury, bp
Sovereign									
Russia-10 \$	3/31/2010	2 767	8,25	Baa1/BBB+/BBB+	100,79	101,05	7,02	0,85	601
Russia-18 \$	7/24/2018	3 467	11	Baa1/BBB+/BBB+	110,86	111,36	9,24	5,96	542
Russia-28 \$	6/24/2028	2 500	12,75	Baa1/BBB+/BBB+	111,09	111,59	11,30	7,39	729
Russia-30 \$	3/31/2030	20 310	7,5	Baa1/BBB+/BBB+	77,53	77,67	12,11	5,04	807
Aries-09 EUR	10/25/2009	1 000	7,75	Aaa/AAA	103,70	103,85	3,73	0,94	108
Regional									
Moscow-11 EUR	10/12/2011	374	6,45	Baa1-/BBB+	81,56	81,81	14,53	2,39	1172
Oil & Gas									
Gazprom-09 \$	10/21/2009	700	10,5	BBB	99,38	99,59	11,07	0,89	956
Gazprom-10 EUR	9/27/2010	1 000	7,8	BBB/BBB	82,26	82,57	19,74	1,52	1719
Gazprom-13 \$	3/1/2013	1 750	9,625	BBB	79,50	80,00	16,32	3,21	1384
Gazprom-13-2 \$	4/11/2013	400	7,343	A3/BBB/BBB	75,65	75,90	15,01	3,48	1248
Gazprom-15 EUR	6/1/2015	1 000	5,875	A3	51,75	52,25	19,35	4,19	1588
Gazprom-17 EUR	11/2/2017	500	5,44	BBB/BBB	41,86	42,36	19,64	5,25	1591
Gazprom 18 EUR	2/13/2018	1 200	6,605	B /*-/-/-	46,79	47,04	19,29	4,70	1556
Gazprom 18 \$	4/11/2018	1 100	8,146	A3/BBB/BBB	62,40	62,65	15,96	5,48	1221
Gazprom-20 \$	2/1/2020	1 250	7,201	BBB+/BBB+	66,60	66,85	12,88	6,45	902
Gazprom-22 \$	3/7/2022	1 300	6,51	BBB/BBB	45,55	45,80	16,86	6,21	1296
Gazprom-34 \$	4/28/2034	1 200	8,625	A3/BBB/BBB	60,87	61,12	14,41	3,75	1806
Lukoil-17 \$	6/7/2017	500	6,356	Baa2/BBB-/BBB-	53,31	53,81	16,73	5,23	1317
Lukoil-22 \$	6/7/2022	500	6,656	Baa2/BBB-/BBB-	45,10	45,60	17,14	5,92	1324
Sibneft-09 \$	1/15/2009	500	10,75	Baa3/BBB-	99,50	99,55	12,77	0,20	1202
TNK-11 \$	7/18/2011	500	6,875	Baa2/BB/BBB- /*-	60,37	60,56	28,87	2,08	2702
TNK-12 \$	3/20/2012	500	6,125	Baa2/BB/BBB- /*-	52,40	52,60	29,12	2,56	2701
TNK-13 \$	3/13/2013	600	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	86,20	86,20	11,62	3,50	912
TNK-16 \$	7/18/2016	1 000	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	39,74	39,99	25,84	4,04	2249
TNK-17 \$	3/20/2017	800	6,625	Baa2/BB/BBB- /*-	39,81	40,06	23,17	4,65	1966
TNK-18 \$	3/13/2018	1 100	7,875	Baa2/BB/BBB- /*-	40,12	40,37	24,31	4,45	2058
Transneft-12 EUR	6/27/2012	700	5,381	A2/BBB+/-	98,88	98,88	5,72	3,17	271
Transneft-12 \$	6/27/2012	500	6,103	A2/BBB+/-	66,60	62,92	21,25	2,82	1903
Transneft-14 \$	3/5/2014	1 300	5,67	A2/BBB+/-	55,86	56,11	19,20	3,96	1639
Telecommunications									
MegaFon-09 \$	12/10/2009	375	8	Ba2/BB+	92,97	93,10	15,06	0,97	1355
MTS-10 \$	10/14/2010	400	8,375	Ba2/BB	96,50	96,50	10,40	1,74	884
MTS-12 \$	1/28/2012	400	8	Ba2/BB	64,89	65,11	24,18	2,44	2212
Sistema-11 \$	1/28/2011	350	8,875	Ba3 /*-/BB/BB-	64,52	64,78	32,19	1,70	3053
Vimpelcom-09 \$	6/16/2009	450	10	Ba2/BB+	90,04	90,11	28,49	0,52	2718
Vimpelcom-10 \$	2/11/2010	300	8	Ba2/BB+	73,94	74,05	34,95	1,02	3343
Vimpelcom-11 \$	10/22/2011	300	8,375	Ba2/BB+	93,89	93,89	10,83	2,54	888
Vimpelcom-13 \$	4/30/2013	1 000	8,375	(P)Ba2/BB+	49,80	50,03	29,02	3,05	2647
Vimpelcom-16 \$	5/23/2016	600	8,25	Ba2/BB+	43,25	43,50	25,49	3,83	2217
Vimpelcom-18 \$	4/30/2018	1 000	9,125	(P)Ba2/BB+	44,68	44,93	24,21	4,42	2045
Industrials									
Alrosa-14 \$	11/17/2014	500	8,875	Ba2/BB /*-	54,63	54,88	23,14	3,58	2017
Eurochem-12 \$	3/21/2012	300	7,875	-/BB/BB	64,94	65,15	23,37	2,60	2126
Evrazholding-09 \$	8/3/2009	325	10,875	Ba2/BB	87,46	87,54	30,61	0,63	2924
Evrazholding-15 \$	11/10/2015	750	8,25	Ba3/BB	40,22	40,43	28,22	3,52	2502
Evrazholding-13 \$	4/24/2013	1 300	8,875	Ba3/BB	39,47	39,64	37,95	2,75	3541
Evrazholding-18 \$	4/24/2018	700	9,5	Ba3/BB	37,41	37,61	29,28	3,83	2552
Normickel-09 \$	9/30/2009	500	7,125	Baa2/BBB-	88,45	88,55	21,71	0,80	2024
Raspadskaya-12 \$	5/22/2012	300	7,5	Ba3/B+e/B+	44,27	44,54	36,73	2,32	3455
Severstal-09 \$	2/24/2009	325	8,625	Ba2/BB	93,00	93,04	33,02	0,28	3214
Severstal-14 \$	4/19/2014	375	9,25	Ba2/BB/BB	88,50	88,50	12,19	4,07	936
Severstal-13 \$	7/29/2013	1 250	9,75	Ba2/BB/BB	92,55	92,55	11,84	3,56	920
SINEK-15	8/3/2015	250	7,7	Ba1/BBB-	89,40	89,40	9,88	3,06	898
TMK-08 \$	9/29/2009	300	8,5	Ba3/B+/-	70,46	70,54	53,63	0,70	5216

	Maturity	Size, mln	Coupon, %	Rating	Bid	Offer	YTM, %	Modified Duration	Spread to Treasury, bp
Banks									
Absolut-09 \$	4/7/2009	200	8,75	Baa3/-/A-	101,32	101,32	5,55	0,42	445
Ak Bars-10 \$	6/28/2010	250	8,25	Ba2/BB-e/-	96,91	96,91	10,32	1,46	877
Alfa Bank-09 \$	10/10/2009	400	7,875	Ba1/-/BB	70,44	70,56	51,31	0,73	4982
Alfa Bank-12 \$	6/25/2012	500	8,2	Ba1/BB/-	49,57	49,86	32,83	2,44	3061
Bank of Moscow-09 \$	9/28/2009	250	8	A3/-/BBB	84,46	84,56	28,61	0,77	2714
Bank of Moscow-10 \$	9/21/2005	300	7,375	A3/-/BBB	102,40	102,40	6,12	1,84	452
Bank of Moscow-13 \$	5/13/2013	500	7,335	A3/-/BBB	99,61	99,61	7,44	3,66	488
Credit Europe Bank 10 \$	4/13/2010	250	7,5	Ba1/-/-	96,38	96,38	10,26	1,32	872
Gazprombank-08 \$	10/30/2008	1 050	7,25	A3/BBB-	99,50	99,50	181,61	0,00	18077
Gazprombank-15 \$	9/23/2015	1 000	6,5	A3/BBB-	56,54	56,79	17,59	4,70	1442
MDM-11 \$	7/21/2011	200	9,75	Ba2/B+/BB-	29,94	30,06	71,22	1,49	6937
Promsviazbank-10 \$	10/4/2010	200	8,75	Ba2/BB-	49,94	50,05	53,44	1,37	5188
Promsviazbank-11 \$	10/20/2011	225	8,75	Ba2/BB-	49,86	49,99	38,49	2,11	3654
Promsviazbank-12 \$	5/23/2012	200	9,625	Ba3/B	49,93	50,07	35,40	2,25	3322
Rusagrobank-10 \$	11/29/2010	350	6,875	A3/BBB+	82,41	82,62	17,25	1,74	1565
Rusagrobank-13 \$	5/16/2013	700	7,175	A3/BBB+	72,70	72,95	15,79	3,40	1322
Rusagrobank-14 \$	1/14/2014	750	7,125	A3/-/-	96,66	96,66	7,91	4,13	514
Rusagrobank-18 \$	5/29/2018	1 000	7,75	A3/-/-	91,84	91,84	9,04	6,28	526
Rusagrobank-17 \$	5/15/2017	1 250	6,299	A3/-/BBB+	54,53	54,78	16,33	5,23	1279
Russian Standard-9 E	9/16/2009	400	6,825	Ba2/BB-	59,47	59,53	88,51	0,49	8584
Russian Standard-10 \$	10/7/2010	500	7,5	Ba2/BB-	34,96	35,02	77,87	1,25	7631
Rosbank-09 \$	9/24/2009	300	9,75	Baa3/A-	98,47	98,58	11,51	0,83	1021
Sberbank-15	2/11/2015	1 000	6,23	A2/BBB	70,03	70,22	14,50	4,53	-
TranscapitalBank 10 \$	5/10/2010	175	9,125	B1/-/-	89,99	90,14	16,80	1,28	1526
VTB-08 \$	12/11/2008	550	6,875	A2/BBB+	98,37	98,38	22,03	0,10	2128
VTB-11 \$	10/12/2011	450	7,5	A2/BBB+	64,72	64,93	25,10	2,32	2317
VTB-12 \$	10/31/2012	1 200	6,609	A2/BBB+/BBB+	48,42	48,64	29,32	2,91	2697
VTB-15 \$	2/4/2015	750	6,315	A2/BBB	74,88	75,13	13,44	4,55	1042
VTB-18 \$	5/29/2018	2 000	6,875	A2/BBB+/BBB+	47,32	47,55	18,99	3,04	2536
VTB-35 \$	6/30/2035	1 000	6,25	A2/BBB+	44,63	44,88	14,41	4,17	1962

Источник: Bloomberg

Приложение 3. Еврооблигации развивающихся рынков

Кривые доходностей еврооблигаций развивающихся рынков



Источник: Bloomberg

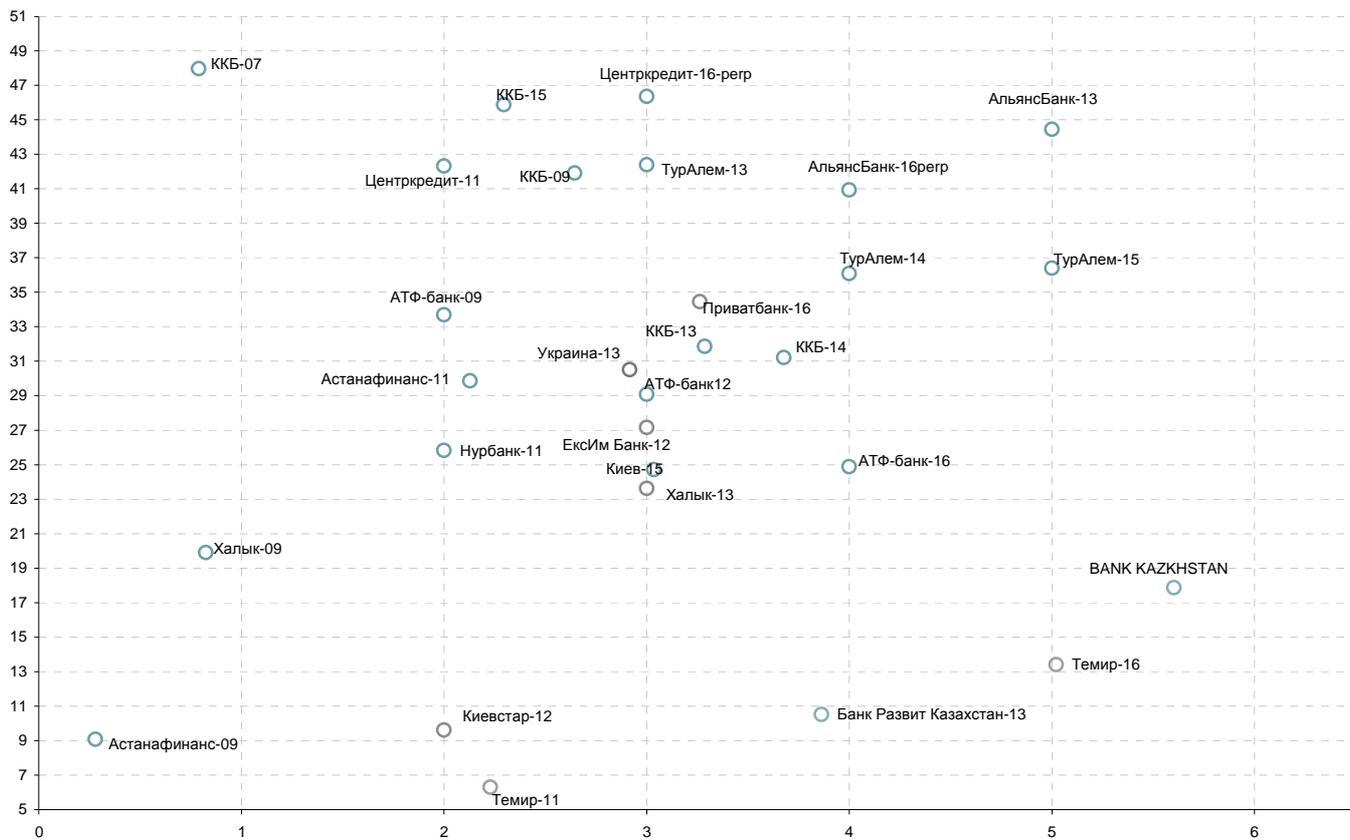
Котировки еврооблигаций развивающихся рынков

	Maturity	Size, mln	Coupon, %	Rating	Bid Price	Ask Price	YTM, %	Modified Duration
Brazil								
A-Bond	1/15/2018	4 509	8,00	BBB-/Ba1/-	96,53	96,73	8,52	3,69
Brazil-40	8/17/2040	5 157	11,00	BBB-/Ba1/BBB-	108,88	108,98	9,19	4,72
Turkey								
Turkey-30	1/15/2030	1 500	11,88	BB-/Ba3/BB-	109,78	110,28	10,64	7,97

Источник: Bloomberg

Приложение 4. Еврооблигации стран СНГ

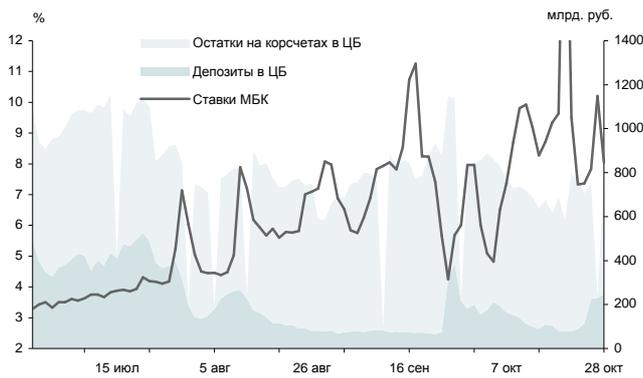
Кривая доходности еврооблигаций стран СНГ



Источник: Bloomberg

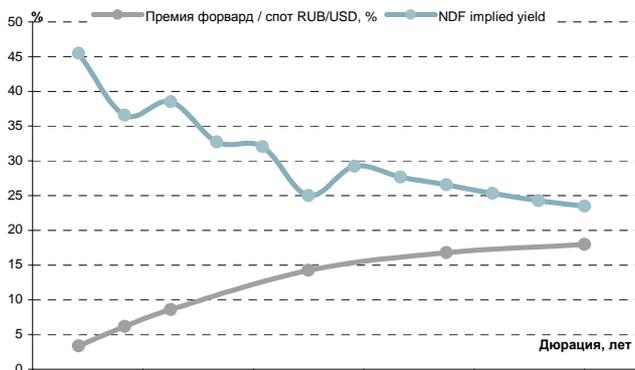
Приложение 5. Индикаторы российского рынка облигаций

Показатели рублевой ликвидности



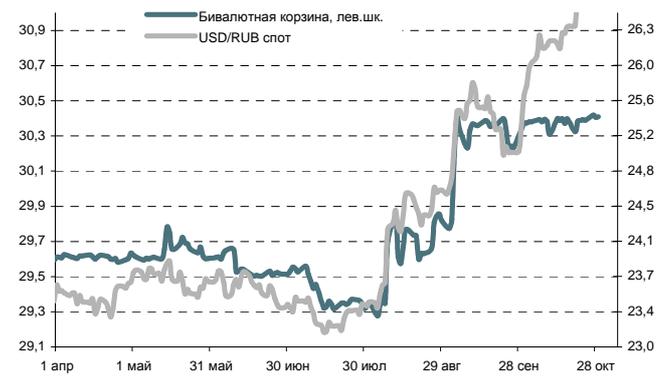
Источник: Reuters, ЦБ РФ

Кривая доходности NDF и премия форвард / спот RUB/USD:



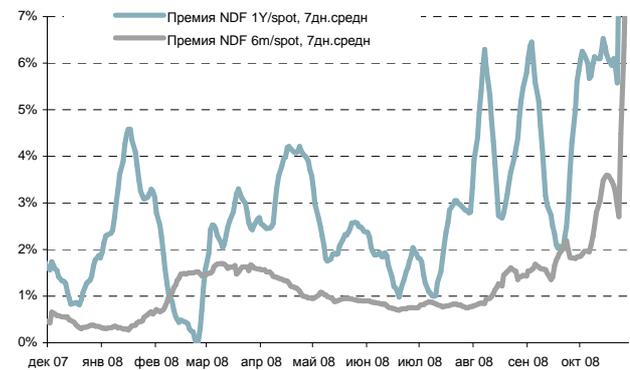
Источник: Bloomberg

Динамика валютного рынка



Источник: Reuters

Премии 1Y NDF и 6m NDF к спот курсу RUB/USD:



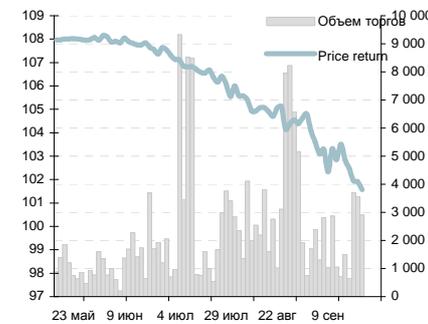
Источник: Reuters

Динамика ценового индекса ZETBI OFZ и объема торгов в сегменте



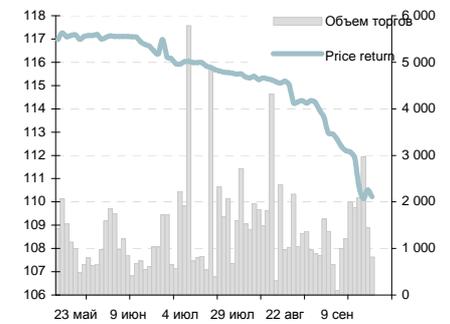
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика ценового индекса ZETBI Muni и объема торгов в сегменте



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индекса ZETBI Corp 10 и объема торгов в сегменте *



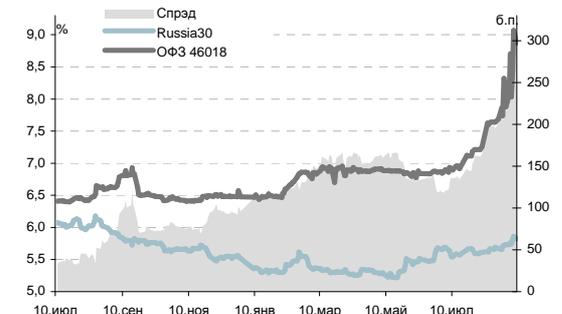
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Ближайшие первичные размещения

Дата	Эмитент	Сумма, млн.р.	Организатор
29 окт 2008	Разгуляй-Финанс-5	2000	Газпромбанк
2008	РОСБАНК	20000	Росбанк
2008	Промсвязьбанк-7, 8, 9	15000	Промсвязьбанк
2008	БТА Банк-4	3000	Банк Москвы
2008	ГК Эстар	3000	Связь-Банк
2008	Связь-Банк-2	3000	МДМ-Банк
2008	ММП им Чернышева	3000	Связь-Банк
2008	СЗТ-06	3000	РИГрупп-Финанс
2008	Мособлтрастинвест-3	2500	Регион, Петрокоммерц
2008	Ютэйр-4	2000	Уралсиб
2008	СКБ-Банк-3	1500	БК Регион, ЮниКредитБанк

Источник: ММВБ, расчеты Банка ЗЕНИТ

Динамика спреда ОФЗ 46018 и Russia 30

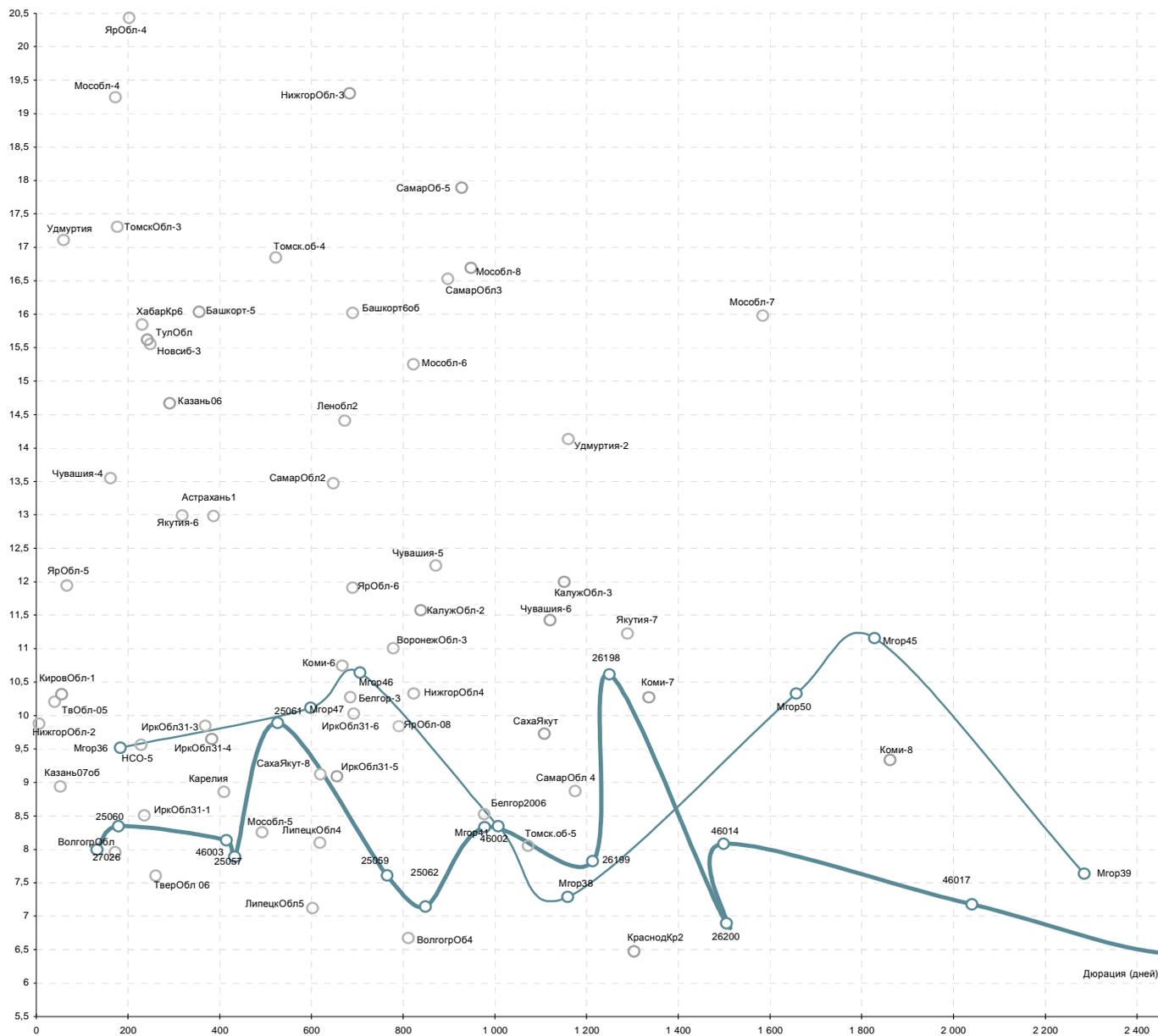


Источник: ММВБ, Bloomberg, расчеты Банка ЗЕНИТ

* Объем торгов для ZETBI Corp 10 соответствует только входящим в индекс бумагам



Кривая доходности субфедеральных облигаций



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Котировки российских облигаций

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена		НКД (%)	Изм срвзв цены		Доходность по срвзв цене,% год		Дюрация лет
			погашения	оферты			посл	ср взв		день	неделя	погашения	оферта	
Государственные облигации														
SU27026RMFS2	10.12.2008	6,00	134		3	17,42	99,36	99,36	0,789	-	-0,31	7,99		0,36
SU25060RMFS3	29.10.2008	5,80	183		2	6,08	98,88	98,88	1,430	-0,04	-0,23	8,35		0,49
SU46003RMFS8	14.01.2009	10,00	624		3	2312,18	102,25	102,25	2,849	-0,66	-0,15	8,14		1,14
SU25057RMFS9	21.01.2009	7,40	449		9	1757,59	97,66	99,69	0,122	-	0,48	7,89		1,19
SU25061RMFS1	05.11.2008	5,80	554		3	23,08	95,00	94,77	1,319	-	-1,39	9,89		1,44
SU25062RMFS9	05.11.2008	5,80	918		1	0,00	97,35	97,35	1,319	-	3,34	7,14		2,32
SU25059RMFS5	21.01.2009	6,10	813		4	1461,79	97,35	97,35	0,100	0,39	2,55	7,61		2,10
SU46002RMFS0	11.02.2009	9,00	1380		1	0,00	100,30	100,30	1,874	0,60	1,25	8,33		2,68
SU26199RMFS8	14.01.2009	6,10	1352		1	0,00	95,19	95,19	0,217	7,18	-5,31	7,82		3,32
SU26198RMFS0	03.11.2008	6,00	1466		0	0,00	85,50	85,50	5,901	-	-5,31	10,61		3,42
SU26200RMFS4	21.01.2009	6,10	1723		10	0,34	97,50	97,50	0,100	-0,50	8,03	6,89		4,12
SU46014RMFS5	11.03.2009	9,00	3592		9	3056,83	98,48	98,64	1,184	4,43	6,88	8,08		4,11
SU46017RMFS8	12.11.2008	8,00	2836		12	1569,93	99,95	99,92	1,666	7,42	1,92	7,18		5,59
SU46021RMFS0	18.02.2009	7,50	3571		7	2049,17	88,62	98,40	1,418	-	7,48	6,44		6,94
SU46022RMFS8	21.01.2009	7,50	5377		0	0,00	82,50	82,50	1,993	-	-	8,70		8,58
SU46018RMFS6	10.12.2008	9,00	4775		2	0,50	99,12	99,12	1,184	10,43	17,24	7,70		7,80
SU46020RMFS2	11.02.2009	6,90	9962		0	0,00	75,00	73,73	1,437	-	-1,29	9,90		10,30
Субфедеральные облигации														
МГор41-об	30.01.2009	8,00	640		3	71,06	100,00	97,03	1,973	1,78	-2,29	10,11		1,64
МГор38-об	26.12.2008	10,00	789		3	128,70	102,93	99,27	3,397	0,17	-0,20	10,64		1,93
МГор39-об	21.01.2009	8,00	2092		2	0,17	89,99	89,88	2,170	-0,12	0,88	10,33		4,54
МГор44-об	24.12.2008	8,00	2430		3	0,10	88,94	84,95	2,762	-3,30	-3,05	11,16		5,01
МГор45-об	27.12.2008	8,00	1338		2	0,00	102,65	102,65	2,696	0,00	3,62	7,29		3,17
МГор46-об	25.01.2009	8,00	270		10	244,02	99,89	97,62	0,066	-	-5,38	11,90		0,73
Башкорт5об	05.11.2008	8,02	372		0	0,00	94,25	93,15	3,824	-	-0,45	16,04		0,97
БелгОб 3об	12.11.2008	8,38	743		0	0,00	97,20	97,20	1,745	-	0,00	10,27		1,88
ИркОбл31-1	18.12.2008	8,50	415		0	0,00	100,00	100,00	0,928	-	0,00	8,51		0,65
ИркОбл31-3	26.11.2008	7,25	757		1	0,00	97,50	97,50	1,927	-	0,00	9,85		1,01
Казань 3	28.03.2009	8,04	515		0	0,00	100,00	100,00	0,683	-	-	8,19		1,35
КазаньОбоб	26.11.2008	8,00	305		1	0,00	95,44	95,44	1,359	2,30	3,11	14,67		0,80
КОМИ 6в об	14.04.2009	11,50	716		0	0,00	101,00	100,96	0,441	-	0,00	10,74		1,83
КОМИ 7в об	23.11.2008	10,00	1851		6	0,27	96,95	94,63	4,329	-	5,11	10,27		3,66
КировОбл 1	22.12.2008	8,39	55		1	0,00	99,70	99,70	0,829	-	-0,30	10,32		0,15
ЛипецкОбл4	20.01.2009	7,95	994		0	0,00	100,00	100,00	2,135	-	10,00	8,10		1,69
ЛипецкОбл5	15.01.2009	7,10	625		0	0,00	100,15	100,15	2,004	-	0,00	7,12		1,65
ЛипецкОбл6	10.12.2008	8,98	1681		1	0,00	84,99	84,99	3,420	5,00	-	15,96		2,55
Мос. обл. 4в	20.01.2009	11,00	175		3	0,20	97,00	96,85	0,211	-	-2,85	19,24		0,47
Мос. обл. 5в	31.03.2009	10,00	518		1	0,00	102,50	102,50	0,768	2,88	5,30	8,25		1,35
Мос. обл. 6в	21.04.2009	9,00	903		5	69,53	86,00	88,50	0,173	2,50	-2,52	15,25		2,25
Мос. обл. 7в	22.04.2009	8,00	1996		7	0,22	74,99	73,34	0,132	-8,65	-2,91	15,98		4,34
СамарОбл 5	25.12.2008	9,30	1878		7	74,12	82,47	82,74	0,841	-	0,71	17,89		2,54
Мос. обл. 8в	16.12.2008	9,00	1687		2	0,01	83,99	83,26	3,279	0,25	0,75	16,69		2,60
Томск. об-3	09.11.2008	7,00	377		16	48,66	95,05	95,00	3,299	-	3,00	17,31		0,48
Томск. об-4	26.12.2008	7,00	1154		0	0,00	87,80	87,62	2,378	-	0,15	16,85		1,43
Томск. об-5	17.12.2008	8,00	1511		1	0,00	98,45	98,45	2,915	-	0,04	8,05		2,94
Чувашия-04	27.03.2009	12,33	150		0	0,00	99,45	99,45	1,115	-	0,00	13,55		0,44
Чувашия-05	04.12.2008	7,85	950		0	0,00	87,50	90,95	3,118	-	-	12,24		2,39
Чувашия-06	20.01.2009	7,74	1267		0	0,00	90,00	90,00	0,148	-	-6,82	11,42		3,07
Чувашия-07	09.12.2008	9,91	1680		1	0,00	84,99	84,99	1,330	-	5,08	14,99		3,34
Якут-06 об	13.11.2008	10,00	562		0	0,00	96,10	97,93	2,055	-	1,15	12,99		0,87
Якут-07 об	22.01.2009	7,80	1997		0	0,00	89,95	89,93	0,107	-	0,00	11,23		3,53
ЯрОбл-05	30.12.2008	7,50	63		0	0,00	99,15	99,15	2,466	-	0,15	11,94		0,18
ЯрОбл-04	24.11.2008	10,00	210		0	0,00	95,01	95,01	4,274	-	1,01	20,43		0,55
ЯрОбл-06	21.04.2009	7,50	903		0	0,00	92,00	92,00	0,144	-	2,67	11,91		1,89
ЯрОбл-07	30.12.2008	7,75	518		1	0,02	82,40	82,40	0,595	-	-7,50	26,94		1,14
Корпоративные облигации														
Машиностроение														
АВТОВА3об3	23.12.2008	9,60	602		0	0,00	96,25	97,70	3,314	-	-	11,33		1,67
АВТОВА3об4	25.11.2008	7,80	2030	210	0	0,00	93,00	93,00	3,291	-	0,00	-	22,45	0,61
АВТОВА3об1	25.03.2009	9,23	148		0	0,00	99,96	99,97	5,462	-	-	8,91		0,53
АВТОВА3об2	25.03.2009	9,80	148		1	0,00	97,00	97,00	5,799	1,50	7,23	16,73		0,41
АВТОВА3об3	27.05.2009	9,20	211		0	0,00	100,05	100,05	3,856	-	0,00	8,82		0,64
АВТОВА3об4	04.06.2009	9,20	219		0	0,00	70,00	85,00	3,655	-	-14,99	38,46		0,60
Автоприбор	29.10.2008	13,20	183		0	0,00	98,45	98,45	6,546	-	-	16,33		0,62
Вагонмаш 2	17.12.2008	15,50	778	232	0	0,00	89,00	89,00	5,479	-	-6,00	-	39,72	0,61
ГАЗфин 01	10.02.2009	9,30	833	105	8	0,96	80,00	81,01	1,962	-	-9,99	-	96,17	0,29
ГИДРОМАШС1	25.11.2008	9,90	392		0	0,00	98,00	98,00	4,177	-	0,00	12,21		1,04
ГСС 01	26.03.2009	7,85	3071	331	0	0,00	89,50	95,08	0,710	-	5,08	-	22,25	0,90
ГТ-ТЭЦ 4об	04.03.2009	10,71	309		3	56,47	92,50	92,50	1,614	-	11,50	21,82		0,82
ИжАвто 02	11.12.2008	9,79	954	44	19	10,20	76,00	74,21	3,701	3,74	-0,79	-	262,09	0,12
ИРКУТ-03об	19.03.2009	8,74	688		6	1,14	88,00	87,98	0,958	-0,02	-5,07	17,06		1,75
Камаз-Фин2	20.03.2009	11,25	689		0	0,00	99,97	99,98	1,202	-	-	11,58		1,82
Киров.зд1	25.03.2009	14,90	512	147	1	0,00	89,83	89,83	1,388	-	-	-	44,02	0,40
КМЗ-Фин 01	11.12.2008	11,25	590	226	1	0,37	70,00	70,00	4,253	-	-20,02	-	98,45	0,58
КМПО-Фин01	17.03.2009	11,30	504		0	0,00	98,00	98,00	1,300	-	0,00	13,27		1,35
Криогенф 1	16.12.2008	13,00	413		3	1,42	65,00	65,59	4,737	-	-18,74	67,03		1,01
ЛОМО 03	09.03.2009	15,50	312	132	0	0,00	70,00	68,73	2,038	-	0,00	-	136,67	0,38
Метарф 01	11.12.2008	16,00	590	230	0	0,00	80,00	80,00	6,049	-	0,00	-	65,82	0,62
МиГ-Ф 02	10.03.2009	12,00	1043	44	10	8,87	96,92	96,91	1,611	0,95	-0,09	-	38,11	0,12
МиГ-Ф обл.	03.12.2008	7,85	218		0	0,00	99,00	99,83	3,140					

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена			Изм срвзв		Доходность по		Дюрация, лет
			погашения	оферты			посл	ср взв	НКД (%)	день	неделя	погашения	оферта	
МоторФин-1	19.03.2009	10,00	142		0	0,00	99,95	99,95	1,096	-	0,00	10,05		0,43
МоторФин-2	15.01.2009	10,00	625	79	10	1,90	92,10	92,05	2,822	8,55	-2,92	-	48,99	0,22
ОЗНА-Фин01	09.12.2008	10,50	406	42	0	0,00	98,00	98,00	4,027	-	0,00	-	27,33	0,15
ОМЗ-5 об	03.03.2009	8,80	1036	308	0	0,00	93,40	95,69	1,350	-	0,00	-	18,27	0,84
ОМЗ-6 об	05.12.2008	10,25	1676	402	0	0,00	72,97	72,97	4,044	-	0,00	-	48,35	1,05
ПМЗ 01	20.01.2009	12,00	266		4	1,01	82,30	77,16	0,230	-1,14	2,87	62,37		0,70
ПО УОМЗ	11.12.2008	9,40	590	44	2	20,30	97,99	97,98	3,554	-	0,08	-	25,68	0,12
ПромТр02об	21.04.2009	10,75	1085	357	1	0,53	88,95	88,95	0,206	0,52	-1,04	-	25,53	0,95
ПТПА-Ф1	12.11.2008	12,50	379	15	18	0,63	96,50	92,52	5,719	1,36	13,97	-	95,55	0,04
РОССКАТ-К1	21.01.2009	10,30	631	85	0	0,00	94,50	94,50	2,737	-	-3,50	-	34,88	0,24
Ростверт1	25.11.2008	9,30	210		0	0,00	99,95	99,93	3,924	-	-	9,60		0,61
Рыбкаб-1	02.12.2008	10,75	1218	126	0	0,00	98,50	98,50	1,649	-	0,00	-	16,15	0,38
СатурнНПО2	21.03.2009	12,50	1057	144	0	0,00	91,05	91,03	1,301	-	0,00	-	38,10	0,43
СатурнНПО3	05.12.2008	8,75	2047	38	19	4,26	69,00	70,68	3,428	-1,83	-7,89	-	423,52	0,10
СевКаб 03	30.12.2008	16,00	1246	154	39	10,03	90,00	90,00	1,227	5,00	-6,73	-	50,52	0,41
СевКаб 04	25.11.2008	13,75	1666	210	2	0,22	65,00	67,09	2,373	-	-8,02	-	146,01	0,54
СОЛЛЕРС2	21.01.2009	7,70	1723	631	4	10,13	78,40	65,38	2,046	-	-26,62	-	24,98	1,59
СРЗ-Фин 01	11.12.2008	14,00	408	44	0	0,00	99,05	99,05	5,293	-	-	-	20,97	0,39
ТВЗ 03	19.12.2008	10,00	598	234	0	0,00	110,00	110,00	3,562	-	-	-	-	0,00
ТензорФ-01	18.11.2008	14,50	385		0	0,00	69,00	69,00	6,396	-	9,00	65,63		0,93
Трансмаш-2	12.02.2009	8,60	835	107	9	2,93	94,00	89,78	1,767	-3,22	-2,15	-	30,35	0,29
УЗПС 01	11.12.2008	10,00	590	44	0	0,00	97,00	97,00	3,781	-	-	-	34,61	0,27
УМПО 2	18.12.2008	12,25	415		1	0,00	90,00	90,00	4,397	4,99	-4,85	23,93		1,05
УралВагЗФ2	01.04.2009	10,50	707	155	2	0,43	60,50	60,51	0,777	-32,49	-24,80	-	168,93	0,42
ЭМАльянс 1	09.01.2009	13,50	983	255	0	0,00	90,02	90,00	4,032	-	0,00	-	32,49	0,71
ЭнергмашФ1	25.11.2008	13,00	1120	392	0	0,00	60,03	60,02	5,485	-	-3,00	-	85,64	0,95
Атомстройэкспорт	25.11.2008	7,75	938	210	0	0,00	90,80	90,80	3,270	-	0,00	-	27,59	0,00
Металлургия, горнодобывающая, трубная промышленность														
Амурмет-01	26.02.2009	9,80	121		0	0,00	90,70	94,14	1,638	-	1,74	28,13		0,34
Амурмет-02	26.02.2009	9,15	486		0	0,00	94,00	94,00	1,504	-	5,49	14,72		1,27
Амурмет-03	17.04.2009	12,75	899	171	1	0,00	105,00	105,00	0,384	26,38	32,50	-	1,97	0,47
Белон 01	03.12.2008	9,10	218		0	0,00	90,90	90,90	3,640	-	0,00	27,60		0,59
Белон 02	26.02.2009	9,25	1213	303	6	0,04	70,00	70,67	1,546	-	-24,33	-	69,00	0,80
ДиГОС 01	23.12.2008	13,10	1330	238	0	0,00	97,00	97,00	4,522	-	0,00	-	18,90	0,66
Инпром 02	15.01.2009	8,80	625	79	0	0,00	99,35	99,35	2,483	-	2,35	-	11,59	0,23
Инпром 03	19.11.2008	8,95	932	22	0	0,00	96,00	96,00	3,923	-	-1,00	-	75,38	0,07
Кокс 01	15.01.2009	8,95	261		0	0,00	98,33	98,33	2,526	-	0,83	11,68		0,71
Кокс 02	19.03.2009	8,70	1234	506	1	0,00	100,00	100,00	0,953	-	3,50	-	8,88	1,32
Магнезит 1	18.12.2008	8,25	51		16	3,45	95,10	94,56	2,961	-	0,56	48,38		0,14
Магнезит 2	28.03.2009	8,75	881	151	0	0,00	99,75	99,75	0,719	-	18,25	-	9,31	0,43
МаирИнв-03	01.04.2009	11,15	155		0	0,00	94,00	94,00	0,824	-	0,00	26,08		0,44
Максиг 01	12.03.2009	10,00	135		0	0,00	92,50	92,64	1,288	-	0,00	30,21		0,40
Метзавод	27.02.2009	8,75	122		6	0,01	90,00	90,00	1,438	-	0,00	42,29		0,33
Метсерв-Ф1	26.11.2008	12,00	1303	211	0	0,00	99,85	99,85	5,030	-	0,00	-	12,61	0,59
Мечел Зоб	17.12.2008	8,40	1688	596	0	0,00	69,98	69,98	3,038	-	-1,60	-	36,57	1,49
НижЛенИнв2	18.12.2008	13,00	233		0	0,00	90,00	72,36	4,666	-	-24,66	85,99		0,62
НМЗ 1 обл.	14.02.2009	13,00	474	291	0	0,00	100,00	100,00	2,636	-	-	-	13,35	0,92
НОК-02	26.03.2009	15,00	1059	695	0	0,00	95,00	81,36	1,401	-	0,00	-	18,99	1,71
РМК-ФИН 01	07.04.2009	8,75	525		1	0,53	97,00	97,00	0,503	-	2,00	11,36		1,38
СвобСоколЗ	25.11.2008	11,57	938	28	1	0,00	89,00	89,00	4,882	-	15,67	-	165,05	0,08
СПК об.01	25.11.2008	10,20	574	28	0	0,00	96,64	96,74	4,304	-	-	-	53,49	0,08
ТМК-02 обл	24.03.2009	7,60	147		3	1,06	90,50	88,04	0,729	-1,78	-4,46	42,02		0,40
ТМК-03 обл	17.02.2009	9,60	840	476	0	0,00	94,50	94,50	1,841	-	4,39	-	14,85	1,25
УГМК-УЭМ01	03.03.2009	8,25	1218	490	1	0,55	96,99	96,99	1,266	0,19	4,29	-	10,99	1,28
ЧТПЗ 01об	17.12.2008	9,50	596		1	0,02	75,00	75,00	3,436	-	-14,45	32,13		1,47
ЧТПЗ 03об	28.04.2009	10,00	2366	728	2	16,00	97,50	97,50	0,000	-	12,50	-	11,76	1,85
Нефтегазовая отрасль														
Альянс-01	18.03.2009	8,92	1051	323	0	0,00	99,10	99,10	0,000	-	-	-	11,53	1,82
АСПЭК-01	31.12.2008	13,00	519	155	0	0,00	100,00	100,00	0,962	-	0,00	-	13,62	0,45
ГАЗПРОМ А4	11.02.2009	8,22	470		40	61,30	98,03	98,18	1,712	0,18	-0,35	9,98		1,23
ГАЗПРОМ А6	05.02.2009	6,95	282		11	436,01	95,99	95,30	1,561	0,19	-1,80	13,98		0,76
ГАЗПРОМ А7	30.10.2008	6,79	366		0	0,00	102,00	102,00	3,348	-	-	4,92		1,03
ГАЗПРОМ А8	30.10.2008	7,00	1094		0	0,00	97,98	90,06	3,452	-	-8,84	11,26		2,66
ГАЗПРОМ А9	18.02.2009	7,23	1933		1	0,00	99,79	99,79	1,367	-	7,79	7,41		4,43
ГАЗЭКФ 1	18.12.2008	12,00	779	233	0	0,00	78,00	74,00	4,307	-	-13,50	-	65,86	0,61
ГЭС 01	24.12.2008	8,00	1331		0	0,00	85,00	85,00	2,740	-	0,00	13,71		3,13
ГЭС 02	28.04.2009	10,75	1638	364	2	1,93	86,65	86,66	0,000	-	-0,64	-	28,70	0,97
ИнтеграФ-1	20.03.2009	10,50	143		0	0,00	66,66	66,66	1,122	-	-23,34	140,23		0,39
ИнтеграФ-2	02.12.2008	10,70	1127	399	0	0,00	60,00	60,00	4,309	-	-19,26	-	79,71	0,99
КмплФин 01	05.02.2009	15,50	464	100	0	0,00	80,00	80,00	3,482	-	0,00	-	106,01	0,31
ЛукойлЗобл	18.11.2008	7,25	385		4	0,67	93,00	93,00	3,198	-2,63	-6,77	15,17		1,00
ЛукойлЗобл	11.12.2008	7,10	1136		0	0,00	87,00	85,77	2,684	-	-12,64	13,18		2,74
ЛукойлОбл	11.12.2008	7,40	1864	15	8	8,64	73,99	73,42	2,798	1,06	-1,08	15,60		4,04
МарийНПЗ	16.12.2008	11,10	49		3	5,57	97,00	97,92	4,045	0,92	0,10	26,08		0,13
МарийНПЗ 2	18.12.2008	13,00	779	233	1	0,02	75,00	75,00	4,666	-	-5,00	-	78,02	0,60
МособгазФ1	21.12.2008	10,75	54		9	0,81	90,00	90,01	3,800	-2,99	-7,89	83,85		0,15
МособгазФ2	23.12.2008	9,25	1335		12	0,07	27,20	27,22	3,168	-6,06	-27,78	97,71		1,74
Мособлгаз1	13.11.2008	8,80	931	16	17	19,08	83,00	83,18	3,978	-1,82	12,54	-	456,63	0,04
НКАльянс1	18.03.2009	8,92	1051	323	1	0,00	100,00	100,00	1,002	-	10,10	-	9,10	0,86
РуссНефть1	12.12.2008	9,25	773	45	37	20,35	83,00	79,02	3,472	-	-10,01	-	170,15	0,12
Сахатрнф1	03.12.2008	12,50	400	36	1	0,00	70,00	70,00	5,000	-	-20,32	-	422,22	0,10
СтрТрГаз02	16.01.2009	8,49	1354		0	0,00	79,99	79,99	2,373	-	-8,01	16,43		3,11
ТОАП-Фин01	11.12.2008	16,00	408	226	12	0,54	88,00	86,84	6,049	-	11,84	-	43,32	0,58
ТоппроИн1	16.01.2009	16,50	535	171	0	0,00	87,00	87,00	0,497	-	-1,63	-	59,01	0,46
УфаойлОП-1	16.04.2009	13,00	534	170	0	0,00	100,00	100,00	0,427	-	-	-	12,95	0,48
ФазтонаФ 1	29.01.2009	13,50	275		3	0,31	99,98	99,98	3,292	2,97	0,67	13,90		0,72

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена		НКД (%)	Изм срвзв		Доходность по		Дюраци: лет
			погашения	оферты			посл	ср взв		день	неделя	погашение	оферта	
Пищепром														
АгрिकाП1	31.03.2009	13,50	336		0	0,00	45,00	45,00	1,036	-	-19,68	174,75		0,89
Агроком 01	23.12.2008	10,00	966	56	0	0,00	94,01	94,01	3,452	-	-4,94	-	50,32	0,16
Агрохолд 1	16.01.2009	16,00	269		0	0,00	86,70	86,67	0,482	-	11,67	42,61		0,72
Аладушкин2	26.11.2008	12,30	1121	393	7	55,36	88,60	87,43	5,156	-1,00	0,84	-	26,52	0,98
Аркада-02	20.02.2009	13,31	115		1	0,34	55,00	55,00	2,480	-	-20,08	271,63		0,32
Аркада-03	02.04.2009	17,00	884	338	1	3,70	48,10	48,10	1,211	-	-2,24	-	166,69	0,87
Аркада-04	26.11.2008	15,00	1303	211	0	0,00	92,50	88,75	6,288	-	0,00	-	32,17	0,56
Белгркор-1	02.12.2008	11,00	35		0	0,00	101,80	101,80	1,688	-	-	-		0,00
БелФрегат1	11.12.2008	15,00	415	44	1	0,00	58,00	58,00	1,932	-	-30,85	-	606,37	0,12
БородинФ-1	17.12.2008	10,50	414		0	0,00	97,00	97,00	3,797	-	0,00	13,76		1,10
ВБД ПП 2об	17.12.2008	9,00	778		0	0,00	88,50	88,50	3,255	-	-1,52	16,08		1,92
ВБД ПП 3об	04.03.2009	9,30	1583	127	8	1,94	98,77	96,34	1,401	-0,67	-2,06	-	12,81	0,35
ВостСервФ1	12.03.2009	10,99	317		0	0,00	82,00	82,00	1,415	-	-3,00	39,88		0,85
ВТК 1	19.12.2008	14,00	416	52	4	0,12	94,98	95,79	4,986	15,77	-0,11	-	49,26	0,14
Держава-Ф	27.01.2009	16,50	637	31	0	0,00	89,83	89,80	4,114	-	0,00	-	167,96	0,10
ДжейЭфСиг1	23.04.2009	13,00	1087		0	0,00	99,90	99,98	0,178	-	0,45	-		0,00
ДымКолБПр1	31.10.2008	13,00	367	3	0	0,00	92,50	93,80	6,375	-	11,80	6,91	936,05	0,02
ЗавГросс01	15.01.2009	13,75	541	170	0	0,00	80,00	80,00	0,452	-	-7,01	-	86,06	0,47
Инмарко 1	19.12.2008	0,01	52		0	0,00	99,70	99,70	0,004	-	-	0,97		0,31
КАРАТ 02	19.12.2008	15,00	414	233	0	0,00	99,00	99,00	5,178	-	0,00	-	17,54	0,64
ЛекФин 2об	17.02.2009	5,00	112		0	0,00	92,50	92,50	0,959	-	0,00	28,48		0,35
МельнКомб	26.02.2009	0,00	121		0	0,00	99,00	99,00	0,000	-	-	1,87		0,54
Митлэнд-01	18.11.2008	15,00	476	112	0	0,00	80,00	80,00	2,877	-	0,00	-	139,81	0,32
МСельПром1	12.12.2008	12,50	45		55	0,69	50,00	48,16	4,692	-4,87	-22,44	819,23		0,12
НастюшаЗК1	19.12.2008	14,50	416		0	0,00	100,00	100,00	5,164	-	0,00	14,97		1,07
Нордтекс-1	31.10.2008	12,00	3		0	0,00	99,99	99,99	6,115	-	-	11,53		0,07
НутрИнв1об	09.12.2008	11,00	224		0	0,00	60,00	60,81	1,477	-	-24,19	153,88		0,59
ОбКондФ-01	19.11.2008	7,70	1296	568	0	0,00	97,00	97,00	3,375	-	0,00	-	10,06	1,49
ОбКондФ-02	22.04.2009	10,40	1632	176	8	46,52	92,25	92,88	0,171	0,38	-0,45	-	28,64	0,48
ОГО-агро-2	25.02.2009	12,95	120		1	0,09	50,00	50,00	2,236	-19,82	-28,79	315,94		0,33
ОГО-агро-3	02.01.2009	15,00	619	248	0	0,00	52,00	52,00	4,767	-	-28,00	-	202,66	0,64
ОХЗ-Инв 01	19.11.2008	14,50	386		0	0,00	80,00	80,00	2,741	-	0,00	43,69		0,98
ПАВА 02 об	05.11.2008	12,50	1088	188	0	0,00	95,02	95,01	2,808	-	-	-	25,08	0,51
Парнас-М 2	20.11.2008	10,80	1115	387	11	0,91	46,00	46,00	2,012	-	-30,99	-	140,77	0,95
ПИВДОМ 01	23.04.2009	16,00	541	359	0	0,00	99,60	99,60	0,219	-	-	-	17,13	0,00
РазгуляйФ2	31.03.2009	12,00	1064	154	0	0,00	80,00	80,00	0,921	-	-2,00	-	73,41	0,43
РазгуляйФ3	20.03.2009	10,99	1235	143	0	0,00	82,75	75,00	1,174	-	-11,91	-	65,56	0,39
РазгуляйФ4	26.11.2008	11,70	1667	211	1	0,01	88,60	88,60	4,904	-	-10,30	-	38,10	0,55
РЕСТОРАНС3	28.11.2008	12,00	759	213	0	0,00	99,50	99,50	4,964	-	0,00	-	13,29	0,59
Рост-Лайн1	08.01.2009	14,50	618	254	2	0,02	94,80	89,28	4,370	-	7,26	-	24,15	0,66
РубПлсPer1	02.12.2008	12,00	581	35	0	0,00	96,00	96,00	4,833	-	-3,98	-	53,27	0,11
РусМасла-2	22.04.2009	15,00	1248	520	10	0,53	74,90	74,90	1,068	-	8,00	-	43,56	1,31
РусМоре-01	18.12.2008	12,70	1325	233	3	56,56	88,65	88,65	1,392	-	-8,35	-	37,43	0,61
РусТекс 2	05.03.2009	12,75	128		1	0,00	79,97	79,97	1,888	-	-4,83	85,35		0,35
РусТекс 3	21.04.2009	14,50	357		1	0,00	80,00	80,00	0,278	-	20,00	45,63		0,94
СанвэйГ 01	03.12.2008	11,25	36		0	0,00	95,00	95,00	4,500	-	0,00	47,49		0,14
СанИнтБрю2	12.02.2009	8,00	289		0	0,00	97,50	97,50	1,644	-	0,00	11,52		0,81
СахарКо 01	11.11.2008	14,00	378		0	0,00	80,00	80,00	6,444	-	0,00	42,16		0,96
Синергия-1	22.04.2009	12,50	176		0	0,00	99,03	99,02	0,205	-	0,02	14,62		0,49
Синергия-2	22.01.2009	10,70	632	86	0	0,00	96,50	96,89	2,814	-	-	-	25,73	0,25
СодружФ-1	23.04.2009	10,45	359		0	0,00	90,00	92,40	0,143	-	0,00	19,89		0,94
СОРУС КАП1	06.11.2008	12,00	373	9	1	0,00	91,50	91,50	2,696	4,02	-4,51	-	378,71	0,02
СОРУС КАП2	08.01.2009	13,00	1255	163	0	0,00	70,00	70,00	0,677	-	-19,48	-	154,88	0,44
ТалостоФ-1	06.03.2009	10,00	129		4	5,22	79,00	80,01	1,452	-	-9,09	81,71		0,35
Черемушки	02.03.2009	13,30	125		0	0,00	101,98	101,98	2,077	-	-	8,32		0,42
Черкизово1	02.12.2008	8,85	945	217	0	0,00	93,30	93,30	3,564	-	0,00	-	22,52	0,59
Эрконпрод1	12.03.2009	17,00	317	135	0	0,00	97,53	97,53	2,189	-	0,00	-	23,75	0,40
ЭФКО-02 об	23.01.2009	12,00	451	87	2	5,91	97,50	97,50	3,123	12,00	1,00	-	22,35	0,24
Югтранзит2	25.11.2008	11,50	28		0	0,00	80,50	80,50	4,852	-	-14,50	301,12		0,08
Юнимилк 01	10.03.2009	9,75	1043	315	7	111,56	53,00	47,59	1,309	-1,41	2,94	-	131,95	0,83
Потребительские товары, розничная торговля														
7Контин-02	18.12.2008	7,80	1325	233	35	12,75	80,00	77,80	2,799	-3,40	-12,20	-	53,17	0,62
АвтомирФ-1	03.03.2009	1,00	308		0	0,00	100,00	100,00	0,153	-	-	1,00		1,68
АвтомирФ-2	24.12.2008	10,75	603	57	0	0,00	98,92	98,91	3,682	-	18,91	-	17,21	0,16
АЛПИ-Инв-1	20.02.2009	18,00	297		3	0,02	29,00	29,00	3,304	-	18,01	453,76		0,73
Алькор-01	09.12.2008	9,55	406		0	0,00	80,00	80,00	3,663	-	0,00	34,00		1,07
АптЗбИб об	30.12.2008	9,89	245		4	0,06	45,50	46,22	3,224	-	-42,67	247,62		0,63
Атлант-М 1	13.11.2008	11,25	16		9	62,92	85,00	85,13	5,116	-11,78	4,13	388,37		0,04
БАНАНА-М-1	24.04.2009	12,00	360	178	0	0,00	35,07	35,07	0,132	-	-18,93	-	412,31	0,49
БАНАНА-М-2	12.02.2009	11,50	653	107	0	0,00	10,00	32,50	2,363	-	7,50	-	2576,30	0,30
Бахетле-1	19.11.2008	15,00	568	22	16	35,86	96,00	96,00	6,575	-1,33	2,00	-	79,32	0,06
Бразерск 1	19.12.2008	15,00	423	52	0	0,00	80,00	80,00	1,603	-	-14,80	-	190,42	0,15
Вежа-Инв-1	03.03.2009	14,00	490	126	0	0,00	79,75	79,75	2,148	-	0,00	-	113,41	0,40
Виват-фин1	21.04.2009	12,10	539		0	0,00	88,50	89,86	0,232	-	0,00	-		0,00
ВикторияФ	29.01.2009	10,40	93		2	0,39	75,00	75,02	2,536	-	-18,98	139,82		0,25
ВикторияФ2	17.02.2009	10,89	476		0	0,00	87,92	87,91	2,088	-	-9,09	23,10		1,23
ГАЗЭКФ 1	18.12.2008	12,00	779	233	0	0,00	78,00	74,00	4,307	-	-13,50	-	65,86	0,61
ГорСупер-1	20.01.2009	11,50	266		0	0,00	100,04	100,04	0,221	-	-	11,94		0,88

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена		НКД (%)	Изм срвзв цены		Доходность по срвзв цене, % год		Дюрация: лет
			погашения	оферты			посл	ср взв		день	неделя	погашение	оферта	
ИнкомЛада2	14.11.2008	12,50	472	108	1	0,00	40,00	40,00	2,534	2,00	12,42	-	2385,43	0,28
ИнкомЛада3	12.12.2008	11,00	955	227	0	0,00	52,00	52,03	1,386	-	-10,22	-	226,19	0,59
Карус.Ф 01	19.03.2009	12,00	1780		0	0,00	95,00	95,00	1,315	-	0,00	13,87	-	3,78
КОПЕЙКА 02	19.11.2008	8,70	1205	113	14	9,30	60,01	62,96	1,645	-2,63	-4,20	-	467,14	0,30
КОПЕЙКА 03	19.11.2008	9,80	1205	295	2	10,19	99,40	99,40	1,853	-	1,50	10,39	16,24	0,77
КОРА УК 01	13.01.2009	11,00	259		0	0,00	99,99	99,99	0,422	-	-	11,46	-	0,77
Лаверна 01	09.04.2009	16,00	527		0	0,00	100,00	100,00	0,833	-	-	-	-	0,00
МагнитФ 01	19.11.2008	9,34	22		3	1,23	98,70	98,70	4,094	-	2,70	30,07	-	0,06
МагнитФ 02	27.03.2009	8,20	1242	514	0	0,00	78,00	72,67	0,719	-	0,00	20,41	30,13	2,97
Магнолия-1	22.01.2009	15,00	632	86	3	92,57	87,00	87,00	0,205	-2,77	-12,44	-	80,47	0,24
МартаФин 2	06.12.2008	12,00	404		0	0,00	96,31	96,31	4,734	-	0,00	16,23	-	1,05
МартаФин 3	31.01.2009	15,50	1008		0	0,00	71,55	71,55	3,695	-	0,00	33,95	-	2,19
МатрицаФ-1	10.12.2008	12,00	43		1	0,00	65,00	65,00	4,570	-	-8,74	444,29	-	0,12
МвидеоФ-01	19.11.2008	9,50	386	22	0	0,00	100,10	100,10	4,164	-	-	-	7,53	0,45
МонеткаФ-1	13.11.2008	12,50	198		0	0,00	50,00	50,00	5,685	-	-13,38	293,62	-	0,50
МОСМАРТФ 1	16.04.2009	17,00	1262	352	0	0,00	100,00	99,47	0,559	-	6,06	-	17,70	0,94
НатурПрод2	16.12.2008	14,50	231		0	0,00	95,05	95,03	5,284	-	-0,87	24,40	-	0,61
НТС-01	28.04.2009	15,00	910	182	10	23,67	100,00	95,52	0,000	-	15,52	-	15,00	0,50
Орхидея 01	08.01.2009	13,00	163		10	0,04	62,00	58,08	0,677	-3,42	-5,52	289,11	-	0,44
Патэрсон 1	18.12.2008	12,50	415		2	15,28	75,02	75,01	1,370	-	-18,99	47,82	-	1,05
ПРОВИАНТ-1														
ПротекФин1	05.11.2008	8,90	1100	372	0	0,00	100,00	96,67	4,243	-	1,67	-	9,09	0,97
ПятерочкаФ	12.11.2008	11,45	561		0	0,00	109,30	109,30	5,239	-	-	7,88	-	2,49
Пятерочка 2	16.12.2008	9,30	777		0	0,00	103,70	103,70	3,389	-	-	8,15	-	2,88
САМОХВАЛ-1	22.04.2009	14,50	358		0	0,00	50,00	50,00	0,238	-	-11,50	137,66	-	0,95
СпартакД2	24.03.2009	16,00	875	329	1	0,48	93,99	93,99	1,534	-	-	-	25,11	0,86
СпортМ-Ф-1	21.11.2008	8,80	570	24	1	200,00	86,20	83,05	3,809	-	0,00	-	242,95	0,08
ТехИнвст-1	27.11.2008	12,50	940	212	0	0,00	98,65	98,65	5,205	-	-	-	15,52	0,68
Топкнига-1	05.02.2009	0,00	100		0	0,00	97,00	97,00	0,000	-	-	7,38	-	0,42
Топкнига-2	11.12.2008	10,51	772	44	0	0,00	89,00	89,00	3,974	-	7,39	-	109,45	0,13
УНИКУМ-Ф 1	16.12.2008	13,50	413	49	0	0,00	99,00	99,00	4,919	-	-	-	20,16	0,55
ХолидФин1	02.04.2009	13,00	520		0	0,00	94,68	94,68	0,926	-	0,00	18,01	-	1,37
Строительство, стройматериалы														
АдаманФ2об	20.11.2008	11,25	569	23	13	3,70	65,00	65,84	2,096	-13,33	-23,16	-	844,59	0,06
Востокцем1	20.11.2008	11,00	387		0	0,00	89,50	89,50	4,792	-	-	22,57	-	1,10
ДКС ФЖС-1	25.11.2008	12,00	392		0	0,00	99,95	99,93	5,063	-	-	12,40	-	1,33
Железобет1	21.11.2008	14,00	941	206	0	0,00	93,76	65,05	2,570	-	-12,86	-	28,90	0,55
ЖК-Финанс1	18.12.2008	16,00	422	51	14	0,51	77,00	76,27	1,753	8,27	-9,63	-	229,34	0,14
ИнкомФин01	28.03.2009	13,50	151		11	0,51	84,09	84,01	1,183	-	-0,23	61,22	-	0,41
Искитим-02	05.11.2008	12,50	8		3	0,11	97,00	96,06	2,842	-2,62	-0,71	194,40	-	0,02
КамскДол 3	06.12.2008	14,10	219		2	0,01	85,00	87,79	1,970	-	-2,21	43,40	-	0,57
КосмосФин1	18.12.2008	13,50	961	233	1	0,16	99,82	99,82	4,845	-	-	-	14,20	0,61
ЛСР-Инв 01	02.12.2008	10,70	406		0	0,00	65,00	65,00	4,309	-	0,00	64,86	-	1,02
ЛСР-Инв 02	15.01.2009	8,35	989	261	11	0,90	88,10	88,05	2,356	-	14,74	-	29,63	0,69
ЛСР 02 обл	05.02.2009	13,25	1738	464	1	0,28	40,00	40,00	2,977	-14,43	-26,00	-	143,06	1,11
Метрострой	27.03.2009	11,70	1060	150	1	0,00	75,00	75,00	1,026	-	-5,40	-	95,41	0,41
МИАН-Дев-1	03.03.2009	13,00	490	126	0	0,00	99,69	99,69	1,995	-	-	-	13,67	0,00
М-ИНДУСТР	17.02.2009	12,25	1022	3	3	7,88	49,43	49,42	2,349	-	-3,08	51,40	-	2,19
МинплитаФ1	24.04.2009	16,00	906	360	0	0,00	90,00	90,00	0,175	-	0,00	-	30,31	0,95
Миракс 02	19.03.2009	10,99	324		7	43,47	50,00	50,22	1,204	-	-4,23	145,31	-	0,85
МИЭЛЬ-Ф 01	13.01.2009	16,50	623	259	0	0,00	75,00	75,00	4,747	-	-5,00	-	76,06	0,68
ММ-Фин 02	06.01.2009	16,50	1344	252	0	0,00	98,80	98,72	5,063	-	18,72	-	19,13	0,67
МОИА 01	21.12.2008	9,00	784		0	0,00	85,50	85,50	3,205	-	0,50	20,04	-	1,57
МОИА 02	08.03.2009	7,99	1044		0	0,00	100,00	99,99	1,139	-	0,00	8,14	-	2,29
МОИТК-01	27.03.2009	9,00	333		5	0,56	70,00	69,09	0,790	20,08	9,09	64,88	-	0,89
МОРЕ-П 01	03.02.2009	15,50	644	280	1	0,01	80,00	80,00	3,567	-	-	-	55,70	0,73
ПТПА-Ф1	12.11.2008	12,50	379	15	18	0,63	96,50	92,52	5,719	1,36	13,97	-	95,55	0,04
РУБИН-01	14.04.2009	12,00	350		0	0,00	99,00	99,00	0,460	-	-	13,39	-	1,03
Сенат.УК-1	21.11.2008	15,25	1298	206	0	0,00	60,00	79,84	6,601	-	0,00	-	185,67	0,56
СибАкИнв-1	30.01.2009	12,30	640	94	2	2,41	68,00	68,00	2,965	-1,00	-22,00	-	192,43	0,26
СибакСтр01	11.11.2008	14,50	196		0	0,00	79,99	79,99	6,674	-	-1,62	72,08	-	0,51
СпецСтр2 1	20.11.2008	13,00	569	23	0	0,00	99,95	99,95	5,663	-	-	-	13,06	0,24
СтрТрГаз02	16.01.2009	8,49	1354		0	0,00	79,99	79,99	2,373	-	-8,01	16,43	-	3,11
СтрТрГаз03	16.04.2009	11,25	1626	170	11	12,09	86,00	83,14	0,370	-0,45	-0,50	-	47,83	0,47
СУ-155 Зоб	18.02.2009	13,00	1205	113	3	0,02	69,00	69,29	2,458	-2,00	-15,17	-	158,32	0,31
СуварКаз-1	31.03.2009	15,25	154		0	0,00	86,00	92,69	1,170	-	0,00	32,80	-	0,48
Сэтл Групп1	18.11.2008	11,70	1295	203	0	0,00	65,00	65,15	5,161	-	15,36	29,61	151,05	0,53
Терна-Ф 01	16.12.2008	1,00	49		0	0,00	96,00	93,00	0,115	-	-	17,04	-	0,49
Терна-Ф 02	07.11.2008	12,00	1102	10	13	23,92	76,00	76,00	5,655	-	-18,90	-	1087,51	0,03
ТехНикольФ	12.03.2009	9,70	1226	317	6	0,06	87,69	87,69	1,249	-	22,69	-	28,14	0,84
ТНИКОЛЬ-Ф1	12.11.2008	11,75	379	15	6	2,61	99,00	99,00	5,376	2,63	10,70	-	34,57	0,04
ЦУН 02 обл	21.01.2009	11,75	449		0	0,00	96,50	96,50	3,123	-	0,00	15,35	-	1,20

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена		НКД (%)	Изм срвзв цены		Доходность по срвзв цене, % год		Дюрация: лет
			пога-шения	оферты			посл	ср взв		день	неделя	пога-шение	оферта	
Телекоммуникации														
Арктели 01	16.01.2009	12,00	262		0	0,00	99,80	99,80	3,353	-	-	12,58		0,85
Арктели 02	13.04.2009	13,75	1259	531	0	0,00	100,03	100,03	0,565	-	-	-	14,18	1,40
ВлгТлкВТ-2	02.12.2008	8,20	763	35	6	102,91	99,26	99,26	3,302	0,65	0,25	-	15,53	0,10
ВлгТлкВТ-3	02.12.2008	8,50	763		0	0,00	88,00	93,68	3,423	-	0,76	15,67		0,99
ВлгТлкВТ-4	09.12.2008	7,99	1771	315	0	0,00	90,99	90,99	1,073	-	-0,02	-	21,06	0,84
ДальСвз2об	03.12.2008	8,85	1310	582	4	50,17	83,00	83,00	3,540	-	-12,54	-	23,98	1,39
ДальСвз3об	03.12.2008	8,60	218		0	0,00	97,88	97,88	3,440	-	0,88	15,38		0,35
МГТС-04 об	22.04.2009	7,10	176		3	1,78	98,90	98,90	0,117	-	-	9,47		0,48
МГТС-05 об	25.11.2008	7,10	574		0	0,00	99,01	99,01	2,995	-	-	-	73,96	0,85
МТС 03	23.12.2008	8,70	3514	602	9	302,24	92,00	93,25	3,003	1,25	1,51	-	14,80	1,52
РАДИОНЕТ-2	25.03.2009	16,50	876	330	17	18,27	77,58	97,26	1,537	-	27,26	-	56,35	0,87
СЗТелек3об	27.11.2008	8,60	849		0	0,00	100,01	100,01	1,437	-	0,00	8,87		1,75
СЗТелек4об	11.12.2008	8,10	1136	44	2	3,49	95,00	95,00	1,043	6,71	0,00	10,97	68,89	2,11
СЗТелек5об	25.11.2008	9,73	1666	574	14	0,93	90,92	90,83	1,679	-0,67	-1,81	-	-	0,00
СибТлк-6об	19.03.2009	9,75	688		0	0,00	99,90	99,85	1,068	-	-	-	-	0,00
СибТлк-7об	19.11.2008	8,65	204		2	58,74	94,00	94,05	3,792	-	0,38	21,38		0,54
Синтерра 1	05.02.2009	11,00	1738	282	2	9,25	90,00	90,00	2,471	0,00	-3,20	-	27,67	0,74
Система-01	12.03.2009	9,45	1591	135	2	1,06	95,00	95,00	1,217	-	-2,50	-	23,87	0,37
СМАРС 03	31.03.2009	14,10	336		1	0,00	79,00	79,00	1,082	-	0,00	49,01		0,88
УрСИ сер06	20.11.2008	8,20	1115	23	0	0,00	99,60	99,60	3,572	-	-0,09	-	14,10	0,08
УрСИ сер07	17.03.2009	8,40	1232	140	4	6,73	95,00	95,22	0,967	-0,78	-2,08	-	22,33	0,38
УрСИ сер08	08.04.2009	9,60	1618	526	0	0,00	100,69	100,69	0,526	-	-	-	9,28	1,39
ЦентрТел-4	19.02.2009	13,80	297		14	118,89	93,15	93,22	2,609	-0,65	0,16	24,65		0,78
ЦентрТел-5	03.03.2009	9,30	1036		0	0,00	100,00	100,00	1,427	-	-	9,51		2,23
ЦНТ-03 обл	31.12.2008	9,75	155		1	0,00	99,00	99,00	0,721	-	-	12,75		0,42
ЮТК-03 об.	10.04.2009	8,50	347		12	47,58	83,00	83,00	0,442	-0,11	0,00	32,35		0,93
ЮТК-04 об.	10.12.2008	10,00	407		8	13,76	85,00	84,69	1,316	4,69	-5,70	34,80		0,81
ЮТК-05 об.	03.12.2008	7,55	1310	582	0	0,00	82,70	82,70	3,020	-	2,20	-	21,92	1,48
Транспорт														
ДВТГ-Ф 01	03.02.2009	10,75	644	98	0	0,00	99,30	99,30	2,474	-	0,00	-	13,12	0,29
ДВТГ-Ф 02														
КДавиаФин1	22.04.2009	18,00	540	176	5	80,95	83,96	71,43	0,296	-	-18,56	-	60,84	0,50
РЖД-03обл	03.12.2008	8,33	400		1	0,00	97,80	97,80	3,332	4,05	0,00	10,77		1,04
РЖД-05обл	22.01.2009	6,67	86		15	371,94	99,50	98,13	1,754	0,13	-1,50	14,63		0,24
РЖД-06обл	12.11.2008	7,35	743		5	1,05	92,04	88,77	3,363	-5,68	-7,25	14,35		1,85
РЖД-07обл	12.11.2008	7,55	1471		1	1,27	90,40	90,40	3,454	-	-3,60	10,81		3,39
Сибирь-01	20.01.2009	10,70	1358	84	0	0,00	70,02	70,02	2,873	-	0,01	-	193,39	0,23
ТрансаэрФ	05.02.2009	10,66	100		2	2,17	75,00	70,00	2,395	-	-5,08	165,98		0,27
Трансконт1	03.03.2009	9,50	1582	126	12	379,21	95,32	95,05	1,458	-	-1,91	-	23,82	0,35
Усть-Луга1	13.11.2008	9,90	471		0	0,00	95,00	95,00	2,034	-	0,00	14,80		1,25
ЭйрЮнион01	11.11.2008	11,00	378		12	0,02	12,12	12,14	2,321	-1,07	-2,78	6976,78		0,34
ЮТэйр-Ф 03	16.12.2008	10,40	777	49	3	1,01	95,85	89,90	3,790	2,37	9,79	-	41,46	0,13
Финансовый сектор														
АВТОВАЗБ-1	02.01.2009	13,70	521	248	1	0,00	90,00	90,00	0,938	-	0,00	-	34,18	0,65
АИЖК 1об	01.12.2008	11,00	34		0	0,00	101,20	101,20	4,490	-	-	7,77		0,39
АИЖК 2об	01.02.2009	11,00	461		0	0,00	90,00	94,50	2,652	-	-7,70	16,51		1,20
АИЖК 3об	15.01.2009	9,40	717		0	0,00	88,00	88,00	0,334	-	-	21,87		1,19
АИЖК 4об	01.11.2008	8,70	1191		0	0,00	94,50	94,50	2,098	-	0,00	11,13		2,84
АИЖК 5об	15.01.2009	7,35	1448		0	0,00	90,03	90,03	0,262	-	0,00	11,28		3,07
АИЖК 6об	15.01.2009	7,40	2086		0	0,00	93,94	82,32	0,264	-	0,00	13,04		3,89
АИЖК 7об	15.01.2009	7,68	2817		8	28,46	67,00	64,96	0,274	-	-4,87	18,31		4,46
АИЖК 8об	15.12.2008	7,63	3517	1964	0	0,00	65,00	65,00	0,899	-	-18,10	19,11	20,68	4,01
АИЖК 9об	15.11.2008	7,49	3032	2301	1	0,35	63,85	63,85	1,519	-1,97	-6,85	18,60	19,36	4,31
АИЖК 10об	15.11.2008	8,05	3670		2	0,64	62,40	62,40	1,632	1,42	-4,32	18,29		4,88
АК БАРС-02	22.01.2009	8,00	86		2	0,01	97,80	95,23	2,104	2,19	1,48	29,02		0,24
АКИБАНК-1	23.04.2009	14,00	177		4	1,02	99,80	99,96	0,192	-	0,26	14,09		0,50
АльянсФин1	24.12.2008	8,76	1331	603	0	0,00	99,89	99,89	2,997	-	-	-	9,01	1,60
БалтИнвБ-1	27.01.2009	13,50	910		0	0,00	97,00	97,00	0,000	-	-	-	21,52	0,55
БанкСОЮ302	05.04.2009	8,37	342		0	0,00	100,03	100,02	0,550	-	0,00	8,51		0,93
БанкСОЮ303	27.04.2009	10,10	916	181	0	0,00	100,00	100,00	0,028	-	-	-	10,10	0,50
БПФ-01	13.11.2008	11,50	107		0	0,00	95,02	93,65	2,363	-	0,00	36,98		0,32
ВБРР Обл.	08.01.2009	10,00	348		0	0,00	101,33	101,48	0,548	-	-	8,66		0,93
ВТБ - 4 об	19.03.2009	8,80	142		0	0,00	97,88	97,88	0,964	-	0,05	14,38		0,39
ВТБ - 5 об	22.01.2009	8,60	1815	177	6	50,68	96,77	95,50	0,118	-1,50	-1,51	-	16,58	0,48
ВТБ - 6 об	14.01.2009	8,60	2808	260	9	221,99	94,48	94,01	0,306	0,21	-0,63	-	18,10	0,70
ВТБ24 01	08.04.2009	9,75	1072	344	11	0,50	100,00	100,00	0,534	0,50	0,50	-	9,98	0,92
ВТБ24 02	10.02.2009	7,70	1561	105	2	24,80	100,00	100,00	1,624	-0,10	-0,10	-	7,58	0,29
ВТБ24 03	03.12.2008	8,18	1674	218	15	49,36	94,50	92,78	3,272	0,20	-2,00	-	19,10	0,58
Газбанк 01	18.11.2008	10,50	28		0	0,00	100,00	100,00	4,632	-	-	9,66		0,30
ГазпромБ 1	29.01.2009	7,10	821		17	1290,10	90,00	77,51	1,731	-9,49	-14,59	20,97		2,06
ГазпромБ 2	26.11.2008	6,54	1849		0	0,00	99,97	99,97	2,741	-	-	-	-	0,00
ГЛОБЭКС 01	10.03.2009	10,00	503	133	0	0,00	99,20	99,20	1,260	-	-	10,18	12,36	0,49
ДельтаКр-1	02.12.2008	7,09	399		0	0,00	97,00	97,00	2,855	-	0,00	10,19		1,08
ЕврокомФК1	19.12.2008	12,00	416	52	0	0,00	80,00	80,00	4,274	-	-15,00	-	180,82	0,15
ЕврокомФК3	19.12.2008	9,48	598	52	2	0,03	75,00	79,03	3,376	4,03	-0,97	-	236,00	0,14
Европлан-1	12.02.2009	14,50	1017	653	2	7,60	73,00	73,00	2,979	-1,55	-1,50	-	61,49	1,36
ЖилФин об1	19.12.2008	10,50	52		0	0,00	99,90	99,90	1,122	-	-	11,23		0,33
Зенит 2обл	16.02.2009	8,39	111		0	0,00	96,00	96,02	1,655	-	1,02	21,87		0,31
Зенит 3обл	12.11.2008	9,90	1107	197	0	0,00	96,99	96,99	4,530	-	1,77	-	16,54	0,53

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена		НКД (%)	Изм срвзв цены		Доходность по срвзв цене, % год		Дюрация, лет
			погашения	оферты			посл	ср взв		день	неделя	погашение	оферта	
КрайИнвБ-1	06.02.2009	12,30	1011	283	0	0,00	100,00	100,00	2,730	-	-	-	12,61	0,82
КрЕврБ-02	30.12.2008	9,00	973	427	0	0,00	100,00	100,00	3,107	-	-	-	9,18	1,11
МастерБ-3	03.12.2008	11,50	1128	36	0	0,00	95,00	93,08	4,600	-	-2,92	-	62,44	0,10
МБРР 02обл	01.01.2009	11,50	1612	156	11	0,59	97,53	97,52	0,819	-	-2,48	-	18,79	0,42
МБРР 03обл	27.01.2009	10,00	1638	182	0	0,00	99,50	99,50	0,000	-	-	-	11,51	0,55
МДМ-Банк03	02.04.2009	12,00	338	0	0	0,00	98,00	98,00	0,855	-	0,00	14,82	0,92	
МЗБанк1	16.11.2008	11,65	385	0	0	0,00	98,03	98,02	5,235	-	0,00	14,13	0,99	
МИА-3об	27.11.2008	7,95	1213	121	16	0,73	98,75	96,91	1,329	6,91	22,75	-	12,36	0,33
МИА-5об	22.01.2009	10,30	2088	268	0	0,00	100,00	100,00	0,141	-	1,20	-	10,70	0,73
МКБ 02обл	04.12.2008	11,50	219	0	0	0,00	97,13	97,12	4,568	-	0,00	16,94	0,62	
МКБ 03обл	17.12.2008	9,50	596	50	1	9,84	95,00	95,00	3,436	-	2,00	-	46,73	0,14
МКБ 04обл	17.03.2009	11,50	868	140	0	0,00	99,03	99,02	1,323	-	-0,48	-	13,98	0,39
МОИА 01	21.12.2008	9,00	784	0	0	0,00	85,50	85,50	3,205	-	0,50	20,04	1,57	
МОИА 02	08.03.2009	7,99	1044	0	0	0,00	100,00	99,99	1,139	-	0,00	8,14	2,29	
МоскомцБ	03.12.2008	9,50	43	0	0	0,00	99,98	99,98	3,800	-	-	-	0,00	0,00
МоскомцБ-2	17.02.2009	12,50	840	112	0	0,00	100,00	99,98	2,397	-	-	-	12,21	0,00
НацКап-01	31.03.2009	11,50	1428	154	0	0,00	100,00	100,00	0,882	-	-	-	11,40	0,42
НОМОС 7в	16.12.2008	9,25	231	0	0	0,00	90,00	90,29	3,371	-	-2,21	28,20	0,62	
НОМОС-Лиз1	09.01.2009	12,00	983	0	0	0,00	105,00	105,00	3,584	-	0,00	10,09	2,34	
НС-фин. 01	21.11.2008	12,75	939	207	0	0,00	98,00	98,03	5,554	-	0,00	-	17,21	0,57
НФК-2	09.11.2008	1,00	196	0	0	0,00	93,50	93,50	0,219	-	0,00	14,00	0,55	
НФК-3	28.04.2009	13,00	917	182	7	4,06	78,80	78,21	0,000	-	-2,32	-	70,45	0,50
Открытие01	11.11.2008	11,00	14	0	0	0,00	99,00	99,00	2,320	-	0,00	22,27	0,09	
ПРББ-5	29.10.2008	8,69	183	0	0	0,00	97,80	97,80	4,309	-	-	11,88	0,80	
Промсвб-05	20.11.2008	7,99	1297	205	2	158,58	100,00	100,00	3,481	-	3,99	-	8,13	0,56
ПЧРБ-Фин1	10.12.2008	12,50	862	134	1	0,00	95,50	95,50	1,644	4,50	-1,80	-	28,24	0,36
РИАТО-01	08.12.2008	13,75	1679	0	0	0,00	99,82	99,82	1,884	-	-	14,53	3,32	
РИГрупп 02	21.01.2009	15,00	998	268	0	0,00	100,00	99,99	3,986	-	0,00	-	15,46	0,73
РМБ	27.04.2009	12,00	181	1	1	3,58	99,50	99,50	0,066	-	3,50	13,06	0,50	
РОСБАНК-1	15.02.2009	7,70	110	0	0	0,00	94,00	94,00	1,540	-	-1,34	28,72	0,30	
РосселлБ 2	19.11.2008	7,85	841	0	0	0,00	77,40	77,83	1,484	-	-13,83	21,65	2,07	
РосселлБ 3	19.02.2009	7,34	3026	478	5	8,31	88,99	86,00	1,367	-4,12	-0,07	-	17,77	1,25
РосселлБ 4	08.04.2009	9,75	3256	344	0	0,00	100,00	100,00	0,534	-	0,92	-	9,98	0,92
РосселлБ 6	20.02.2009	8,75	3391	115	9	114,85	98,39	98,17	1,606	1,26	-1,81	-	13,86	0,32
РосселлБ 7	16.12.2008	8,30	3507	231	5	14,54	94,15	93,98	3,024	-0,64	-0,52	-	19,30	0,61
РТК-ЛИЗ 5с	12.02.2009	8,35	653	0	0	0,00	82,07	82,07	1,715	-	-6,71	27,45	1,18	
РусСтанд-5	12.03.2009	13,00	681	317	0	0,00	50,00	49,99	1,674	-	-23,61	-	155,83	0,84
РусСтанд-6	11.02.2009	8,15	834	106	21	120,25	81,99	80,42	1,697	-1,04	-9,59	-	83,84	0,29
РусСтанд-7	24.03.2009	12,20	1057	147	3	0,01	82,50	84,33	1,170	-5,84	-5,37	-	66,51	0,40
РусСтанд-8	17.04.2009	15,00	1263	0	0	0,00	97,63	97,63	0,452	-	-1,37	-	0,00	0,00
Русфинанс1	02.12.2008	7,65	35	1	1	0,00	88,00	88,00	3,081	-	-11,00	145,80	0,10	
Русфинанс2	02.12.2008	7,50	35	0	0	0,00	99,00	99,00	3,021	-	0,00	14,70	0,13	
Русфинанс3	12.11.2008	7,55	197	2	2	0,25	90,00	94,73	3,454	4,73	-0,27	19,05	0,52	
Русфинанс4	13.02.2009	7,74	472	1	1	0,26	91,90	91,90	1,569	-	-0,60	15,37	1,24	
РусьБанк-1	19.03.2009	10,00	142	0	0	0,00	98,50	98,50	1,096	-	6,50	13,78	0,41	
РусьБанк-2	21.02.2009	12,50	482	299	0	0,00	85,01	85,01	2,295	-	0,00	-	37,95	0,83
СвязьБанк1	22.01.2009	8,90	905	177	28	0,79	70,00	73,17	0,122	-8,83	-12,89	-	129,69	0,48
СевКазна-1	01.01.2009	9,75	338	0	0	0,00	100,01	100,01	0,695	-	-	9,70	0,95	
СевКазна-2	27.01.2009	12,50	1007	273	0	0,00	90,00	92,33	0,000	-	0,00	-	30,79	0,73
СКБ-банк 1	18.12.2008	12,80	604	233	0	0,00	84,80	84,80	1,381	-	-3,77	-	56,58	0,60
Солидарн-1	02.12.2008	12,50	399	0	0	0,00	100,00	96,55	1,918	-	-	16,69	1,11	
Солидарн-2	20.01.2009	14,00	539	175	4	31,11	79,00	79,00	0,268	-	-1,00	-	89,08	0,47
СоцГорБ-01	24.03.2009	13,00	149	0	0	0,00	85,00	85,00	1,211	-	-	52,03	0,47	
СтрКредит1	27.01.2009	13,25	1007	273	0	0,00	100,00	100,00	3,303	-	15,00	-	13,61	0,73
СудострБ-1	01.01.2009	9,85	247	5	5	139,74	88,30	88,30	3,157	-	-0,58	31,79	0,67	
ТатфондБ 3	18.11.2008	11,75	203	11	11	0,56	75,02	75,02	2,247	0,52	0,86	89,95	0,53	
ТатфондБ 4	03.12.2008	11,40	946	400	3	5,41	87,00	87,06	4,548	12,36	0,70	-	27,36	1,01
ТрансКред3	08.01.2009	9,99	982	436	0	0,00	81,00	81,35	3,011	-	0,35	-	32,23	1,12
ТурАлемФ 1	07.04.2009	7,75	343	0	0	0,00	100,00	100,13	0,446	-	-	7,84	2,38	
УБРиР-Ф 02	01.01.2009	12,50	247	11	11	3,29	52,00	56,79	0,890	1,79	-21,21	167,26	0,65	
УралЛЦ-01	22.04.2009	10,00	365	0	0	0,00	90,82	90,82	0,164	-	-	21,21	0,97	
УралсиБЛК1	24.12.2008	11,60	792	239	4	2,26	70,00	70,62	3,973	-1,42	-7,71	-	93,10	0,62
УралсиБЛК2	22.01.2009	12,99	996	450	9	1,90	49,75	50,13	3,417	-1,01	-9,30	-	105,25	1,10
УРСАБанк 2	12.12.2008	7,60	45	0	0	0,00	97,64	97,64	0,958	-	-2,36	26,71	0,13	
УРСАБанк 3	04.12.2008	9,60	219	0	0	0,00	79,70	80,93	3,814	-	-11,28	56,01	0,58	
УРСАБанк 5	21.04.2009	10,05	1085	2	2	0,01	50,00	50,00	0,193	-	-20,38	44,51	2,47	
УРСАБанк 7	22.01.2009	8,40	1360	450	0	0,00	87,50	87,50	2,209	-	5,71	-	21,35	1,17
УРСАБанк 8	16.04.2009	11,19	2354	170	0	0,00	87,03	88,09	0,368	-	-5,31	-	44,67	0,48
ХКФ Банк-2	11.11.2008	9,25	560	196	2	37,70	90,00	90,00	4,258	0,00	0,00	-	33,17	0,51
ХКФ Банк-3	18.12.2008	13,00	688	142	0	0,00	95,03	95,02	1,425	-	3,67	-	29,62	0,38
ХКФ Банк-4	14.01.2009	13,00	1079	351	0	0,00	99,83	99,82	0,463	-	-0,08	-	13,85	0,92
Центр-инв1	10.11.2008	10,00	379	13	0	0,00	98,00	98,00	4,658	-	-0,79	18,74	64,44	0,04
Экспобанк1	23.12.2008	8,00	427	56	0	0,00	99,25	99,25	0,767	-	-	-	12,89	0,00
Юниаструм	17.02.2009	11,00	112	0	0	0,00	96,00	96,00	2,110	-	0,00	24,07	0,32	
ЮнКрБанк-2	11.02.2009	7,55	106	0	0	0,00	100,00	100,00	1,572	-	-	-	0,00	0,00
Химия, ЛПК														
АрнеФ-01	29.04.2009	11,00	183	0	0	0,00	99,94	99,92	0,181	-	-	-	0,00	0,00
АЦБК-Инв 3	15.01.2009	9,70	898	170	0	0,00	100,05	100,05	0,321	-	-	-	9,93	0,80
ВМУ-Фин 01	23.12.2008	11,00	420	56	0	0,00	98,00	98,00	3,797	-	-	-	0,07	0,24
ГОТЭК-2	18.12.2008	13,00	233	0	0	0,00	78,00	78,00	4,666	-	-2,00	66,34	0,61	
КуйбАзот-2	06.03.2009	8,80	862	1	1	0,00	85,00	85,00	1,278	-	-4,00	17,47	2,13	
Миннеско-1	11.12.2008	13,75	408	0	0	0,00	5,82	5,82	5,199	-	-4,18	1444,60	0,63	
НИКОСХИМ 2	13.11.2008	11,25	296	4	4	0,25	43,50	43,50	2,312	1,47	5,53	224,30	0,74	
НИТОЛ 01	16.12.2008	1,00	49	0	0	0,00	115,00	107,50	0,364	-	-	-	0,00	0,00
НИТОЛ 02	16.12.2008	11,75	413	140	5	0,00	40,00	41,84	4,282	-	3,94	149,32	1055,74	0,36
НКН-04 об	30.03.2009	9,99	1245	153	0	0,00	101,45	101,45	0,794	-	-0,05	-	6,39	0,43
НЭФИС-02	17.12.2008	12,50	414	232	0	0,00	100,00	90,18	4,521	-	-0,32	-	12,82	0,62
ПЕНОПЛЭКС1														

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена		НКД (%)	Изм срвзв цены		Доходность по срвзв цене, % год		Дюрация: лет
			погашения	оферты			посл	ср взв		день	неделя	погашение	оферта	
Энергетика														
БашкирэнЗв	19.12.2008	8,30	862	142	2	2,83	95,00	95,00	0,864	-4,60	-1,50	-	23,92	0,38
ГенерКомп1	23.12.2008	9,25	966	238	9	187,28	92,00	92,00	3,193	-	-0,05	-	24,39	0,63
ГидроОГК-1	31.12.2008	8,10	974		12	1,53	74,00	73,33	2,619	-	-4,45	22,96		2,33
ДГК-01	13.03.2009	10,50	1592	136	6	0,93	80,00	80,01	1,323	-	-8,15	-	78,92	0,37
ЕЭСК-02	09.04.2009	8,74	1255	167	1	1,90	94,50	94,50	0,455	-	3,89	-	23,19	0,46
Кубаньэн-1	21.01.2009	7,85	631		0	0,00	99,97	99,97	2,086	-	-	8,02		1,54
Ленэнерго2	30.01.2009	8,54	1186		4	1,69	53,00	53,03	2,059	-3,97	-2,64	35,95		2,66
Ленэнерго3	22.04.2009	8,02	1268		0	0,00	60,00	60,00	0,132	-	-6,00	27,94		2,97
Мосэнерго1	17.03.2009	7,54	1050	322	4	1,09	89,59	89,61	0,868	-3,97	-2,44	-	22,14	0,86
Мосэнерго2	26.02.2009	7,65	2669	1213	1	0,91	89,71	89,71	1,278	-	-6,20	-	11,78	2,94
МОЭСК-01	10.03.2009	8,05	1043		0	0,00	94,00	94,00	1,081	-	10,00	10,80		2,58
ОГК-2 01об	01.01.2009	7,70	615		0	0,00	75,00	75,00	2,468	-	-12,99	28,91		1,56
ОГК-3 об-1	12.12.2008	7,00	1137		0	0,00	100,00	100,00	2,627	-	-	-		0,00
ОГК-5 об-1	02.04.2009	7,50	1066	338	1	2,60	89,00	89,00	0,534	-	-1,17	-	22,29	0,91
ОГК-6 01об	23.04.2009	7,55	1269	541	4	73,28	74,99	79,12	0,103	-9,88	-6,88	-	31,78	1,42
ТГК-1 01	17.03.2009	7,75	1960	504	1	0,02	78,00	78,00	0,892	-	-6,00	-	29,96	1,32
ТГК-2 1об	03.03.2009	10,95	1008	308	0	0,00	100,00	100,00	1,680	-	-	-	11,21	0,82
ТГК-10 об1	18.12.2008	7,60	597	233	22	146,11	91,85	88,70	2,728	0,48	-3,00	-	23,10	0,62
ТГК-4 об.1	04.12.2008	7,60	1311	219	5	0,86	92,75	82,87	3,019	0,87	-11,97	-	22,14	0,58
ТГК-6Инв-1	25.11.2008	10,00	1211	119	1	1,68	96,90	96,90	1,726	-	-0,10	-	21,57	0,32
ТГК-8 01	13.11.2008	8,00	1290	198	0	0,00	93,15	93,08	3,638	-	0,08	-	23,26	0,54
Тюменэнрг2	02.04.2009	7,70	1248	520	0	0,00	70,00	72,00	0,548	-	-4,25	-	39,83	1,38
ФСК ЕЭС-02	23.12.2008	8,25	602		8	219,85	97,35	94,68	2,848	-1,62	-0,35	12,23		1,53
ФСК ЕЭС-03	12.12.2008	7,10	45		20	65,37	99,20	99,15	2,665	0,14	-0,33	13,74		0,12
ФСК ЕЭС-04	09.04.2009	7,30	1073		3	8,74	87,10	87,00	0,380	-4,40	-11,68	13,14		2,67
ФСК ЕЭС-05	02.12.2008	7,20	399		0	0,00	88,50	92,24	2,900	-	-5,36	15,70		1,04
ЭнергоСт-1	21.11.2008	9,50	934	24	0	0,00	90,00	90,00	4,112	-	0,00	-	171,70	0,10
ЭнергЦент1	08.01.2009	9,30	621	72	0	0,00	99,30	99,30	2,777	-	0,00	-	12,71	0,22
Якутскэн02	12.03.2009	8,59	1227	135	0	0,00	99,00	99,00	1,106	-	0,00	-	11,28	0,41
Прочие														
РКС-01	15.04.2009	1,00	169		0	0,00	100,00	100,00	0,036	-	-	1,00		0,99
АиФМПфин 1	17.12.2008	14,00	232		6	32,51	67,00	68,02	5,063	-	-9,99	109,91		0,59
КАРО 01	23.12.2008	14,30	420	238	0	0,00	85,00	85,80	4,936	-	0,00	-	47,31	0,64
Интурист-1	22.04.2009	9,00	540		0	0,00	98,50	98,50	0,148	-	0,00	10,34		1,39
ТАИФ-Фин01	12.03.2009	8,42	681		0	0,00	99,80	99,81	1,084	-	-	-		0,00
РБК ИС БО4	24.03.2009	12,25	147		19	0,13	71,51	71,55	7,283	-8,42	-13,98	105,15		0,40

Источник: ММВБ, расчеты Банка ЗЕНИТ

Приложение 7. ОФБУ Банка ЗЕНИТ

Изменение стоимости пая

Фонд (ОФБУ)	Стратегия	С начала работы Фонда*	С начала года**	1 день	1 мес.	6 мес.**	1 год.**	Доля риска в цене, %	Коэффициент Шарпа **
Доходный	Агрессивная	-51,21%	-86,16%	-3,39%	-46,26%	-79,01%	-84,59%	37,29	-0,47
Универсальный	Умеренная	10,12%	-32,20%	1,90%	-14,47%	-29,92%	-30,62%	14,47	-0,34
Перспективный	Фонд производных инструментов	-87,03%	-86,48%	-5,88%	-56,48%	-82,76%	-84,64%	21,84	-1,89
Валютный	Агрессивная	-60,45%	-70,76%	-4,23%	-45,62%	-67,87%	-67,50%	15,75	-1,96
Доходный II	Агрессивная	-84,58%	-88,27%	-4,21%	-52,68%	-83,01%	-86,51%	23,91	-1,57
Вечные ценности	Индексный фонд золота и серебра	-15,42%	-24,67%	-2,12%	-23,07%	-27,41%	-19,20%	10,48	-0,86
RTS USD ***	Индекс РТС	1,84%	-76,01%	-13,68%	-57,90%	-74,11%	-74,46%	45,45	-0,15
RTS RUR ***	Индекс РТС рубли	-7,28%	-73,63%	-13,50%	-54,69%	-70,47%	-72,32%	40,33	-0,21
ZETBI-Corp	Индекс облигаций	45,66%	-3,46%	0,00%	-4,88%	-5,94%	-2,02%	12,72	0,18
Золото	Котировка в ЦБ РФ	8,66%	-7,98%	-4,33%	-15,34%	-8,26%	-0,94%	10,90	-0,18
Серебро	Котировка в ЦБ РФ	-27,60%	-28,75%	-4,80%	-23,59%	-35,01%	-22,72%	12,42	-1,30

(*) Начало работы ОФБУ "Доходный" и "Универсальный" - 08.12.2003

Начало работы ОФБУ "Валютный" и "Перспективный" - 11.04.2006

Начало работы ОФБУ "Доходный II" - 24.07.2006

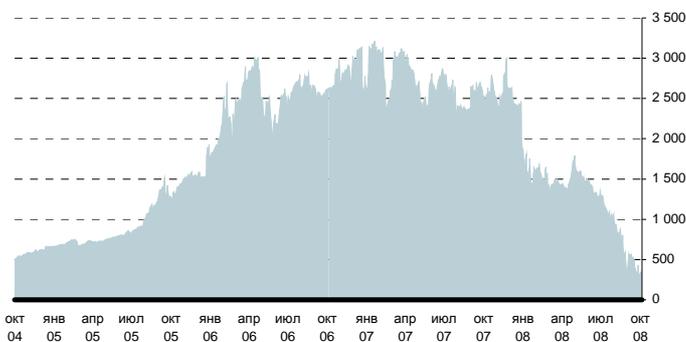
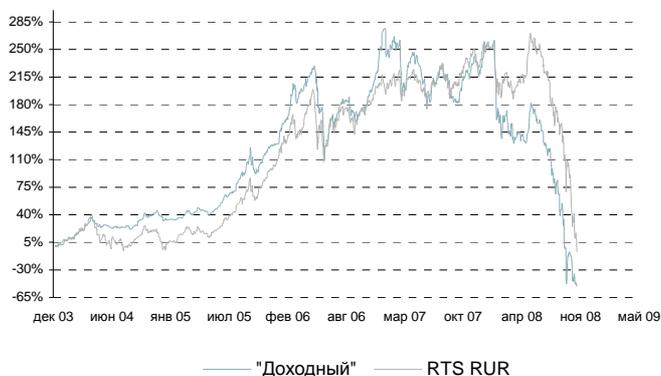
Начало работы ОФБУ "Вечные ценности" - 09.02.2007

(**) Если в ячейке стоит "-", значит недостаточно статистических данных

(***) Для сравнения с рублевыми фондами используется индекс RTS RUR, для сравнения с валютным фондом - RTS USD

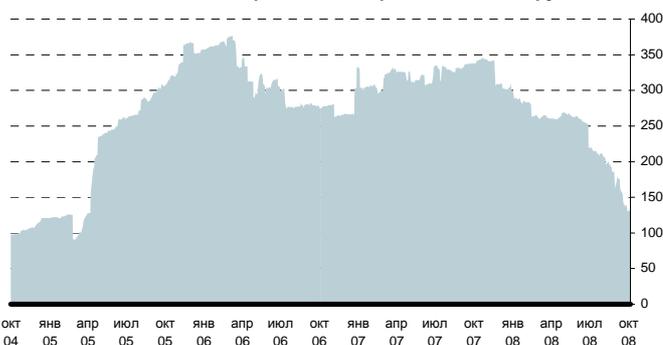
ОФБУ "Доходный"

Стоимость чистых активов фонда "Доходный" млн. руб.



ОФБУ "Универсальный"

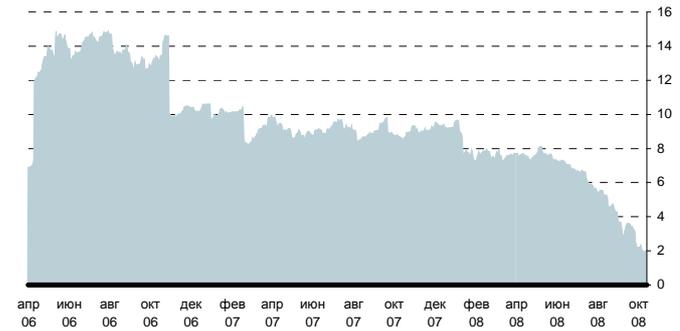
Стоимость чистых активов фонда "Универсальный" млн. руб.



ОФБУ "Валютный"



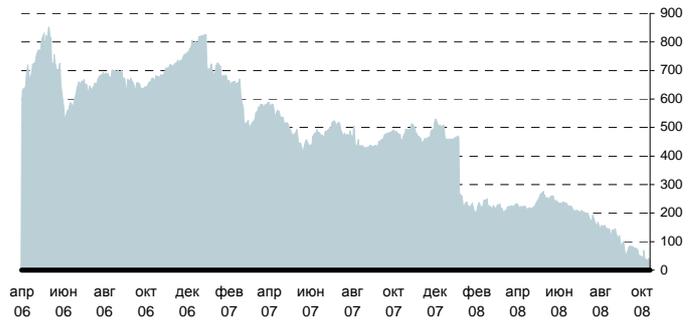
Стоимость чистых активов фонда "Валютный" млн. дол.



ОФБУ "Перспективный"



Стоимость чистых активов фонда "Перспективный" млн. руб.



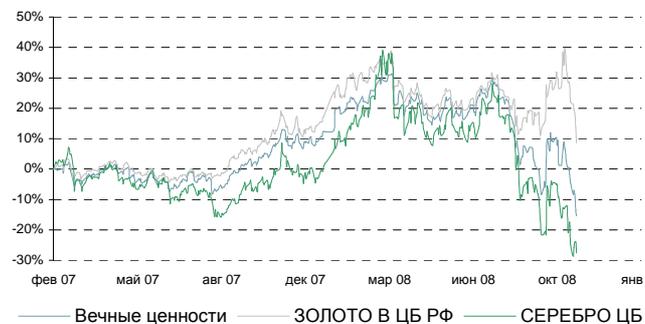
ОФБУ "Доходный II"



Стоимость чистых активов фонда "Доходный II" млн. руб.



ОФБУ "Вечные ценности"



Стоимость чистых активов фонда "Вечные ценности" млн. руб.



Инвестиционный Департамент

Россия, 129110, Москва, Банный пер, дом 9
 тел. 7 495 937 07 37, факс 7 495 937 07 36
 WEB: <http://www.zenit.ru>

Начальник Департамента	Кирилл Копелович	kopelovich@zenit.ru
Зам.начальника Департамента	Константин Поспелов	konstantin.pospelov@zenit.ru

Управление продаж

Валютные облигации	Светлана Агиевец	s.agievets@zenit.ru
Рублевые облигации	Виталий Киселев	v.kiselev@zenit.ru
Рублевые облигации	Виктория Морозова	v.morozova@zenit.ru
Рублевые облигации	Алексей Криволап	a.krivolap@zenit.ru

Аналитическое управление

	Акции	research@zenit.ru
	Облигации	firesearch@zenit.ru
Стратегия/кредитный анализ	Александр Ермак	a.ermak@zenit.ru
Макроэкономика	Владимир Евстифеев	v.evstifeev@zenit.ru
Кредитный анализ	Наталья Толстошеина	n.tolstosheina@zenit.ru
Кредитный анализ	Даниил Иванов	daniil.ivanov@zenit.ru
Кредитный анализ	Ольга Дмитриева	o.dmitrieva@zenit.ru

Акции	Игорь Нуждин	i.nujdin@zenit.ru
Акции	Дмитрий Дзюба	d.dzuba@zenit.ru

Управление доверительного управления активами

Доверительное управление активами	Сергей Матюшин	s.matyushin@zenit.ru
Брокерское обслуживание	Ирина Киреева	i.kireeva@zenit.ru
Брокерское обслуживание	Тимур Мухаметшин	t.mukhametshin@zenit.ru

Управление организации долгового финансирования

		ibcm@zenit.ru
Рублевые облигации	Алексей Балашов	a.balashov@zenit.ru
Рублевые облигации	Степан Ермолкин	stepan.ermolkin@zenit.ru

Каждый аналитик, задействованный в написании данного обзора, подтверждает, что все положения отражают его собственное мнение в отношении финансовых инструментов или эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано напрямую или косвенно с мнениями или рекомендациями, изложенными в данном обзоре. Банк ЗЕНИТ не несет ответственности за операции третьих лиц, совершенные на основе мнений аналитиков, изложенных в данном обзоре. Мнение Банка может не совпадать с мнением аналитика, изложенным в данном обзоре.

Информация, представленная в обзоре, основана на источниках, которые Банк ЗЕНИТ признает надежными, тем не менее, Банк не несет ответственности за ее достоверность и полноту. Описания финансовых инструментов и эмитентов не претендуют на полноту. Прошлые показатели не являются гарантией своего повторения в будущем. Обзор не имеет отношения к инвестиционным целям или финансовой ситуации третьих лиц. Все мнения и рекомендации, основанные на представленной информации, соответствуют дате выхода обзора и могут быть изменены без уведомления. Обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не является предложением купить или продать соответствующие финансовые инструменты. Инвесторы должны самостоятельно принимать инвестиционные решения, используя обзор лишь в качестве одного из средств, способствующих принятию взвешенных решений. Обзор подготовлен Банком ЗЕНИТ для распространения среди профессиональных участников рынка и институциональных инвесторов. Не являющиеся профессиональными участниками инвесторы должны искать возможность дополнительной консультации перед принятием инвестиционного решения. Обзор может содержать информацию и рекомендации касательно финансовых инструментов, недоступных для покупки или продажи непрофессиональными участниками рынка.

Банк ЗЕНИТ может выступать маркетмейкером по одному или нескольким финансовым инструментам, упомянутым в данном обзоре и иметь по ним длинные или короткие позиции. Банк ЗЕНИТ также может предоставлять услуги финансового советника и выступать организатором и андеррайтером по проектам корпоративного финансирования одной из указанных в обзоре компаний.

Дополнительная информация и сопроводительная документация может быть предоставлена по запросу. © 2004 Банк ЗЕНИТ.