

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный Обзор

Макроэкономика: G20 без конкретики.

Внешний рынок долга: Слабые retail sales в США «отбили аппетит» к риску.

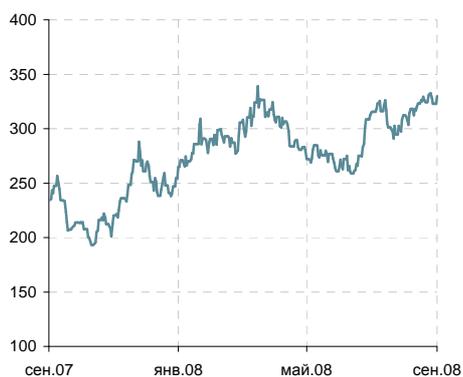
Денежно-кредитный рынок: Денежный рынок готовится к налоговым платежам и возврату кредитов Минфину.

Российский долговой рынок: Котировки продолжают снижаться. Мособлгаз справился с офертой.

Оглавление:

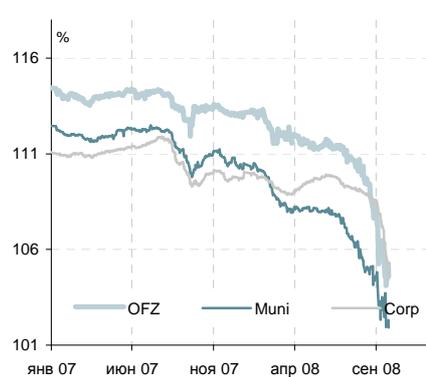
| | |
|---------------------------|---|
| Новости одной строкой | 2 |
| Макроэкономика | 3 |
| Внешний рынок долга | 4 |
| Денежно-кредитный рынок | 5 |
| Российский долговой рынок | 5 |
| Приложения | 6 |

Динамика EMBIG Sovereign Spread



Источник: J.P. Morgan

Динамика ценовых индексов ZETBI



Источник: Банк ЗЕНИТ

Новости одной строкой

Банк России планирует 17, 18 и 21 ноября провести аукционы по предоставлению кредитным организациям необеспеченных кредитов. На аукционе 17 ноября будет предоставлено до 150 млрд руб. на 6 месяцев под 11.25% годовых, 18 ноября – до 300 млрд руб. на 5 недель под 10.75% годовых, 21 ноября – 450 млрд руб. на 9 дней под 10.5% годовых. /Финам/

Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's пересмотрело прогнозы изменения рейтингов Северстали («ВВ») и Евраза (ВВ-) с «Позитивного» на «Стабильный». /Standard & Poor's/

ОАО «Мособлгаз» в ходе оферты выкупило облигации на сумму 2.496 млрд руб. из общего объема займа – 2.5 млрд руб. /Финам/

ООО «ТехноНИКОЛЬ-Финанс» выкупило по оферте дебютные облигации на сумму 1.14 млрд руб. из общего объема 1.5 млрд руб. /Cbonds/

ОАО «ЛМЗ «Свободный сокол» установило ставку 4-го купона по облигациям серии 03 в размере 21% годовых. /Cbonds/

ОАО «Мастер-Банк» установило ставку 5-го купона по облигациям серии 03 в размере 13.75% годовых. /Финам/

20 ноября состоится размещение биржевых облигаций Разгуляя серии БО-11 на сумму 1 млрд руб. /Cbonds/

Макроэкономика

G20 без конкретики

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Прошедший на выходных саммит G20 не оправдал возложенные на него надежды. Лидеры стран «большой двадцатки» не обнародовали каких-либо конкретных мер, ограничившись словами о необходимости совместно противостоять экономическому кризису. Акцент заявлений так же был сделан на оперативность принимаемых решений.

Основные тезисы встречи глав G20:

- Ужесточение контроля над крупнейшими мировыми банками, регулирование рынка ценных бумаг (включая рынок деривативов).
- Необходимость заложить базу для реформирования, для того чтобы мировой кризис не повторился.
- Призыв к Правительствам и Центробанкам к дальнейшему снижению процентных ставок и прочим мерам, стимулирующим экономический рост.
- Признание неизбежности замедления темпов роста мировой экономики в текущем и следующем годах.
- Решение предоставить развивающимся странам место на Форуме финансовой стабильности, на котором ведущие банковские регуляторы оценивают банковские и рыночные риски. Кроме этого, развивающимся странам будет выделено больше мест в МВФ и Всемирном банке.

В преддверии саммита ожидалось, что его итогом станет детальный план действий, некое общее решение. Как видно из этого списка, каких-либо более конкретных слов не прозвучало. Риторика развитых стран заключалась в надежде на помощь в финансировании своих стимулирующих программ за счет сырьевых экономик. Многие возлагают надежды на Китай, чьи международные резервы достигли почти \$2 трлн. В частности Япония заявила, что надеется на пополнение казны МВФ Китаем.

Итоги встречи G20 носят скорее нейтральный характер. Несмотря на отсутствие конкретных решений, главы стран подтвердили свою решимость в преодолении кризиса. Сам факт этой встречи должен вселить на рынки хотя бы кратковременный оптимизм.

Внешний рынок долга

Слабые retail sales в США «отбили аппетит» к риску

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Слабые цифры по экономике США вновь будоражат рынки. Данные по розничным продажам в США в октябре оказались значительно слабее ожиданий, снизившись на 2.80% (консенсус Bloomberg минус 2.10%). Продажи без учета автомобилей снизились на 2.20%, тогда как ожидалось снижение на 1.20%. В сентябре розничные продажи снизились на 1.30% и 0.50% соответственно. Перед выходом данных существовала надежда на то, что падение цен на бензин может простимулировать потребительские расходы. Однако этого не произошло: американцы склонны к аккумулярованию сбережений и отказу от повышенных трат. До конца года ожидается еще более резкое снижение розничных продаж.

Глава ФРС США Бен Бернанке, после выхода столь разочаровывающих цифр, попытался поддержать рынки, заявив, что не исключает дальнейшего понижения процентных ставок. Вряд ли это удивило рынки, которые, согласно рынку фьючерсов, ожидают снижения ставки на 50 б.п. на следующем заседании FOMC 16 декабря. По итогам пятницы американские фондовые индексы потеряли в капитализации в среднем 4-5%. На текущей неделе календарь макроэкономической статистики в США будет гораздо более насыщен данными, которые вряд ли окажутся позитивными, что создает предпосылки для снижения фондовых индексов третью неделю кряду. Кроме этого, компании США продолжают отчитываться за прошедший квартал:

| дата | Компания | Сектор |
|-----------|----------------------|--------------------------|
| 17 ноября | Target Corp | Ритейл |
| | Lowe's Companies Inc | Ритейл |
| 18 ноября | Home Depot Inc | Ритейл |
| 20 ноября | Dell Inc | Производство компьютеров |
| | GameStop Corp | Программное обеспечение |
| | Gap Inc | Ритейл |
| | Limited Brands | Ритейл |
| 21 ноября | H.J. Heinz Co | Пищевой |

Источник: Reuters

На фоне продаж на рынке акций, спрос на казначейские обязательства США оставался сильным. В среднем кривая ставок US-Treasuries в пятницу опустилась еще на 10-12 б.п., исключение составили лишь 2-летние бумаги, доходности которых уже находятся на уровне 5-летнего минимума. По итогам недели, кривая UST изменилась неравномерно: по коротким облигациям и размещаемым выпускам, снижение доходностей составило в среднем 5-10 б.п. по остальным выпускам более 20 б.п. Напомним, что на минувшей неделе Казначейство США размещало 3-, 10-, и 30-летние выпуски, общим объемом \$55 млрд, что, однако, не воспрепятствовало снижению доходностей US-Treasuries. На текущей неделе Казначейство будет размещать короткие выпуски. Сегодня пройдет размещение 3- и 6-месячных бумаг, объемом по \$27 млрд каждый, завтра 1-летние объемом \$22 млрд и 4-недельные, объем предложения которых пока неизвестен.

Внешний долг развивающихся экономик на протяжении недели находился не в фаворе у инвесторов. Наиболее активно расширялись суверенные кредитные спрэды добывающих стран по мере снижения цен на базовые виды сырья. Российские евробонды оказались в числе лидеров ценового снижения и лишь в пятницу предприняли робкую попытку коррекции. За неделю спрэд EMBI+ Russia расширился с 512 б.п. до 647 б.п., а CDS на Россию за тот же период увеличились в среднем на треть (+250 б.п.).

В корпоративных евробондах РФ в пятницу спрос вернулся на качественные и короткие выпуски компаний и банков. Интерес был проявлен к ряду выпусков Газпрома, РСХБ, ТМК и МТС, цены которых подросли на 1-3 п.п.

Денежно-кредитный рынок

Денежный рынок готовится к налоговым платежам и возврату кредитов Минфину

В пятницу конъюнктура денежно-кредитного рынка не претерпела значительных изменений. Ставка MIACR составила 8.45% против 7.61%. На рынке МБК стоимость однодневных кредитов выросла в среднем на 1п.п. до 9-11% годовых. Объем сделок репо с ЦБ увеличился на 26.1 млрд руб. до 178.8 млрд руб. ЦБ установил на сегодня лимит по этим операциям в размере 300 млрд руб., против 225 млрд руб. в пятницу. На валютном рынке давление на рубль сохранилось. Дилеры оценивают пятничный объем интервенций ЦБ в размере \$2.5 млрд, а за всю прошедшую неделю около \$16 млрд.

Сегодня утром показатель рублевой ликвидности составил 838.7(-102.5) млрд руб. Средства на корсчетах банков в ЦБ снизились до 500.5(-30.8) млрд руб., на депозитах до 338.2 (-76.7) млрд руб.

На текущей неделе масштаб движения ликвидности будет значительным: сегодня состоится уплата ЕСН, акцизов и страховых взносов, которая положит начало налоговому периоду ноября. Следующая уплата налогов состоится 25 ноября (НДПИ). Кроме этого, в среду банкам предстоит вернуть, полученные 20 октября, кредиты Минфину в размере 245.9 млрд руб. (с учетом процентов). В таком случае дефицита рублевой ликвидности не избежать, поэтому Центробанк сообщил о проведении 3 аукционов по предоставлению беззалоговых кредитов. Сегодня состоится первый такой аукцион, причем кредиты в 150 млрд руб. будут предложены узкому кругу банков, сроком на 6 месяцев под минимальную ставку 11.25% годовых. Во вторник состоится аукцион на 300 млрд руб. сроком на 5 недель под минимальную ставку 10.75%, а в пятницу ЦБ предложит 9-дневные беззалоговые кредиты на сумму до 450 млрд руб. и под минимальную ставку 10.50% годовых. Мы полагаем, что наибольший спрос будет на сегодняшнем аукционе, поскольку 6-месячные кредиты в нынешних условиях являются достаточно «длинными» деньгами.

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Российский долговой рынок

Рублевые облигации – итоги пятницы

В пятницу инвесторы продавали облигации, практически не проявляя интереса к покупке. Котировки первого эшелона скорректировались вниз в пределах 1 п.п.: Газпром-4 (-41 б.п., 10.59%), Газпром-6 (-16 б.п., 11.435), ФСК-ЕЭС-5 (-10 б.п., 12.36%). Сильные продажи на приличных объемах прошли в ФСК-ЕЭС-2 (-450 б.п., 15.7%), в целом весь сегмент облигаций электроэнергетики смотрелся слабо, отметим только рост ГидроОГК (+379 б.п., 21.38%). Из голубых фишек удержаться от падения смогли бумаги РЖД – они закончили день практически не изменив котировок. Сильно упали цена на Лукойл-3 (-1779 б.п., 15.01%), доходность третьего выпуска практически сравнялась с Лукойл-4 (+190 б.п., 15.11%), несмотря на то что он значительно короче (дюрация 2.68 лет против 3.97 лет).

На этой неделе мы не ожидаем значительных улучшений на рынке – скажется начало нового налогового периода (предстоит уплата ЕСН и половины акцизов), необходимость со стороны банков возвращать значительные объемы кредитов МинФину – все это сузит объем рублевой ликвидности и скажется на активности спроса на облигации.

Очередные оферты – без новых дефолтов

В пятницу успешна прошла оферта **Мособлгаз-1** (2.5 млрд руб.). К выкупу был предъявлен практически весь выпуск (2.496 млрд руб.), однако эмитент смог справиться со своими обязательствами. По нашему мнению, это важная новость для рынка – оферта Мособлгаза стала первой крупной выплатой по долгу, среди компаний, аффилированных с Московской областью, после резкого снижения кредитных рейтингов области и ее аффилиатов (куда можно отнести МОИА, МОИТК, Мострансавто, Мособлгаз, МЗБ). Это дает определенную надежду на то, что Мособласть сможет обеспечить исполнение обязательств своих «дочерних» компаний несмотря на их высокую долговую нагрузку и большой объем краткосрочного долга самой области.

Также без проблем прошла оферта **Технониколь-Финанс-1** (1.5 млрд руб.), компания выкупила около 76% выпуска на 1.142 млрд руб. В рынке, скорее всего, не осталось облигаций Технониколь, т.к. на предыдущей оферте (в мае 2008 г.) было выкуплено бумаг на 343 млн руб. и мы не думаем, что компания смогла вернуть их в рынок. Из состояния технического дефолта вышел **Никосхим-Инвест** – эмитент выплатил купонный доход (31 млн руб.) по облигациям первой серии.

Александр Ермак
a.ermak@zenit.ru

Динамика ценовых индексов ZETBI

| | Индекс | день | неделя |
|--------------|--------|--------|--------|
| Zetbi OFZ | 102,58 | 0,07% | -0,04% |
| Zetbi Muni | 97,34 | -0,39% | 0,82% |
| Zetbi Corp | 98,47 | -0,63% | 0,34% |
| Zetbi Corp10 | 104,31 | -0,87% | -1,39% |

Источник: Банк ЗЕНИТ

Торги и изменения в субфедеральном сегменте

| Инструмент | Объем, млн. руб. | Изменение цены, б.п. |
|------------|------------------|----------------------|
| МГор46-об | 112,39 | -0,99 |
| МГор38-об | 99,86 | 6,49 |
| НижгорОбл4 | 71,67 | 0,20 |
| МГор41-об | 48,69 | 0,01 |
| МГор50-об | 43,77 | -5,77 |

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Торги и изменения в корпоративном сегменте

| Инструмент | Объем, млн. руб. | Изменение цены, б.п. |
|------------|------------------|----------------------|
| Мособлгаз1 | 3004,89 | - |
| ВТБ - 5 об | 978,43 | -0,18 |
| СпортМ-Ф-1 | 713,05 | 1,7 |
| АВТОВА36о2 | 572,44 | -1,85 |
| ТурАлемФ 1 | 566,00 | - |

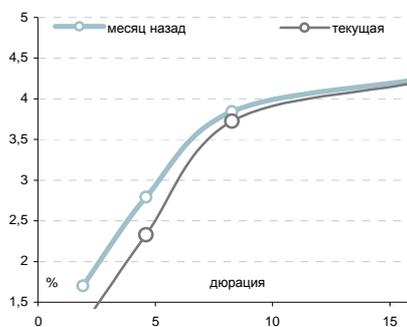
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Приложение 1. Индикаторы мировых рынков

| Инструмент | Дата | Значение | Изменение, б.п. | | |
|------------------|------------|----------|-----------------|---------|---------|
| | | | день | месяц | ГОД |
| UST 2 yr | 11/14/2008 | 1,21 | -3 | -41 | -213 |
| UST 10 yr | 11/14/2008 | 3,74 | -12 | -20 | -43 |
| UST 30 yr | 11/14/2008 | 4,23 | -13 | -9 | -31 |
| Bund 2 yr | 11/14/2008 | 2,22 | -5 | -73 | -158 |
| Bund 10 yr | 11/14/2008 | 3,67 | 3 | -34 | -43 |
| Bund 30 yr | 11/14/2008 | 4,32 | -1 | -20 | -15 |
| Fed Fund | 11/13/2008 | 1,00 | 0 | -50 | -350 |
| Libor 1 mo | 11/13/2008 | 1,42 | 6 | -299,1 | -318 |
| Libor 6 mo | 11/13/2008 | 2,60 | 12 | -154,1 | -206 |
| Libor 12 mo | 11/13/2008 | 2,75 | 15 | -116 | -163 |
| S&P 500 | 11/15/2008 | 873,29 | -4,17% | -7,15% | -40,13% |
| Nasdaq Composite | 11/15/2008 | 1516,85 | -5,00% | -11,36% | -42,48% |
| RTS | 11/14/2008 | 644,02 | 3,89% | -3,53% | -70,58% |
| EURUSD | 11/17/2008 | 1,2577 | -0,22% | -6,21% | -14,24% |
| USDJPY | 11/17/2008 | 97,13 | -0,01% | -4,48% | -11,51% |
| USDRUB | 11/17/2008 | 27,48 | 0,41% | 4,28% | 12,28% |
| EURRUB | 11/17/2008 | 34,57 | 0,20% | -2,18% | -3,68% |
| Brent 1m Future | 11/17/2008 | 53,80 | -0,81% | -22,70% | -41,28% |
| Gold | 11/17/2008 | 742,58 | 0,06% | -5,20% | -5,56% |

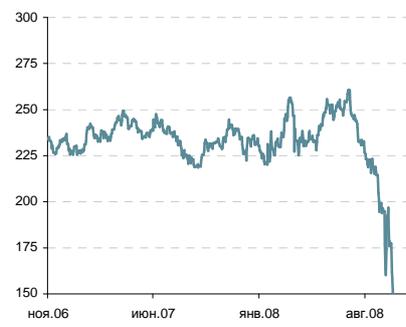
Источник: Bloomberg

Кривая доходности US Treasuries



Источник: Bloomberg

Спрэд между UST10 и UST10 с защитой от инфляции



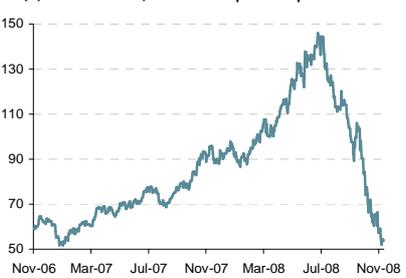
Источник: Bloomberg

| Bond | Date | Current Spread | Change, bp | | | | YTM | BMK UST | Spread, bp |
|-----------------|------------|----------------|------------|------|-------|-------|-------|---------|------------|
| | | | day | week | month | year | | | |
| Russia-30* | 11/14/2008 | 84,13% | 28 | -837 | -121 | -2867 | 10,57 | UST10 | 684 |
| UMS-31* | 11/13/2008 | 100,38% | -82 | -105 | 146 | -2949 | 8,26 | UST30 | 403 |
| Turkey-30* | 11/14/2008 | 125,73% | 8 | -601 | 131 | -3177 | 9,11 | UST10 | 537 |
| Venezuela-27* | 11/13/2008 | 65,28% | -13 | 313 | 663 | -3685 | 14,74 | UST10 | 1107 |
| EMBIG | 11/14/2008 | 712 | 0 | 56 | 28 | 457 | - | - | - |
| EMBIG Russia | 11/14/2008 | 702 | 3 | 132 | 75 | 545 | - | - | - |
| EMBIG Brazil | 11/14/2008 | 462 | 2 | 21 | 11 | 242 | - | - | - |
| EMBIG Mexico | 11/14/2008 | 446 | 1 | 24 | 56 | 274 | - | - | - |
| EMBIG Turkey | 11/14/2008 | 601 | 2 | 63 | -26 | 362 | - | - | - |
| EMBIG Venezuela | 11/14/2008 | 1578 | -37 | 62 | 92 | 1055 | - | - | - |

* - Quotes

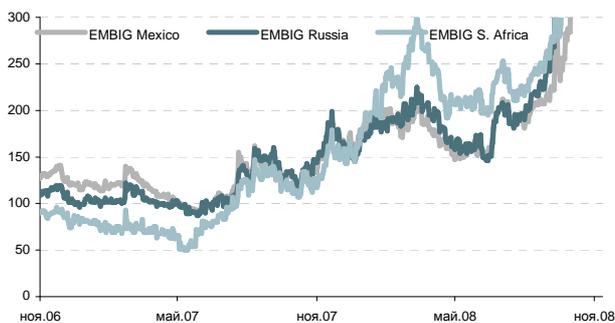
Source: J.P. Morgan, Bloomberg

Динамика цен на нефть сорта Brent



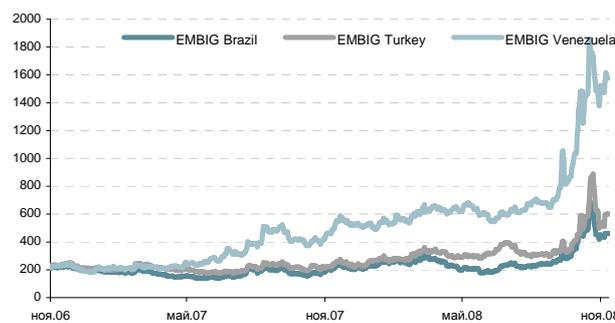
Источник: Bloomberg

Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов

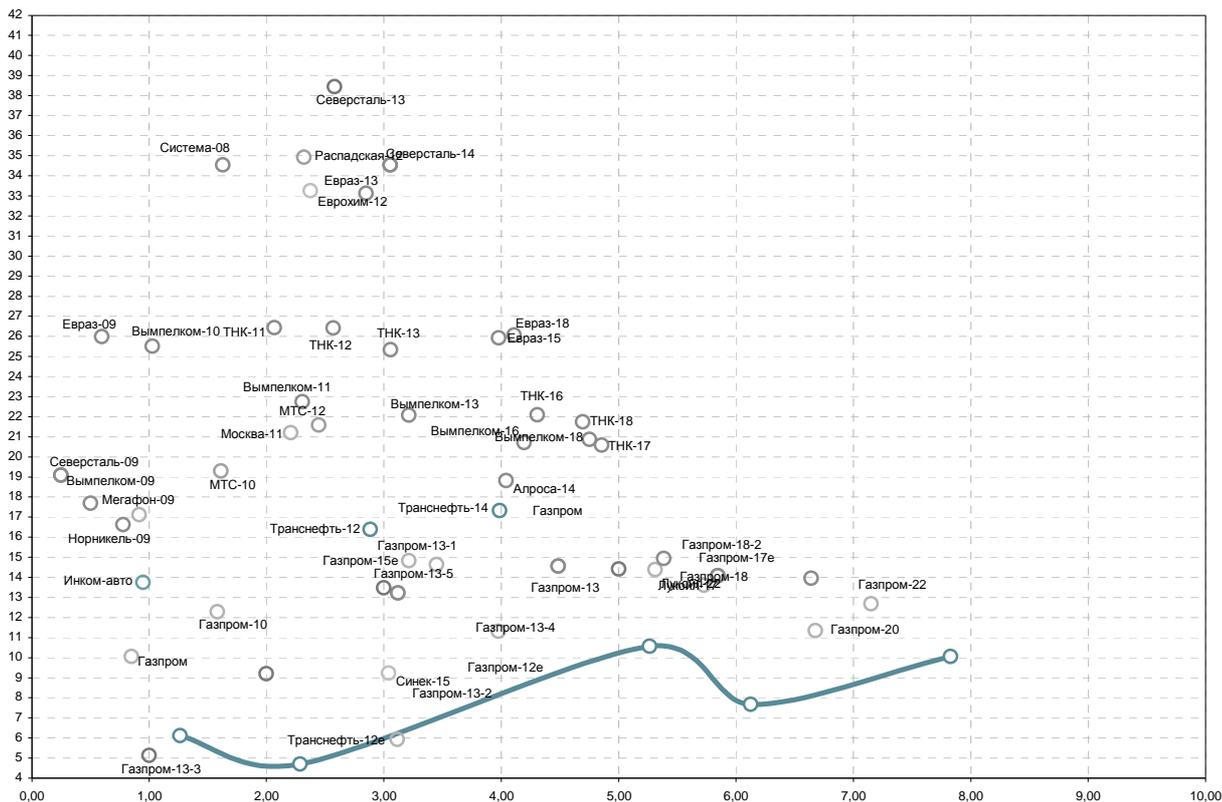


Источник: J.P. Morgan



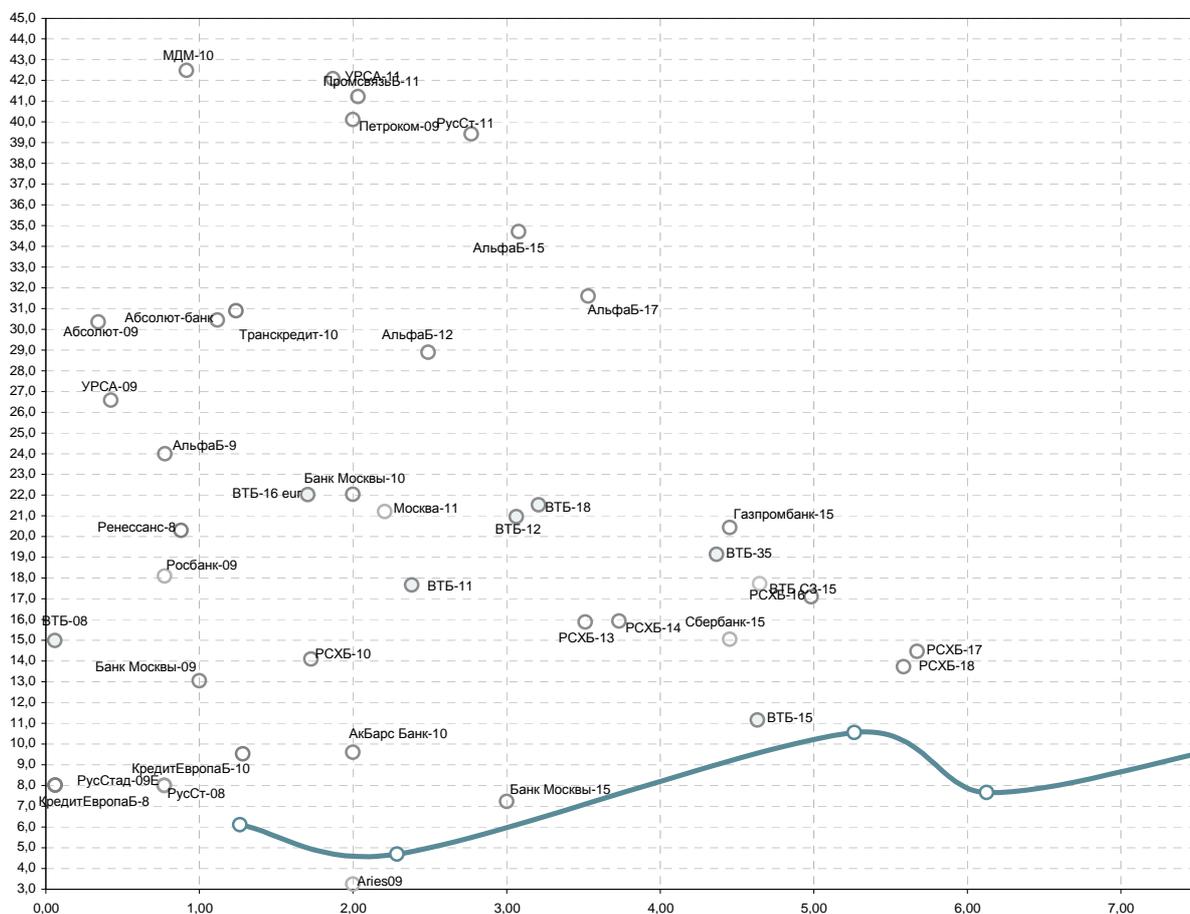
Приложение 2. Российский рынок еврооблигаций

Кривая доходности российских еврооблигаций: Нефинансовый сектор



Источник: Bloomberg

Кривая доходности российских еврооблигаций: Банки



Источник: Bloomberg



Котировки российских еврооблигаций

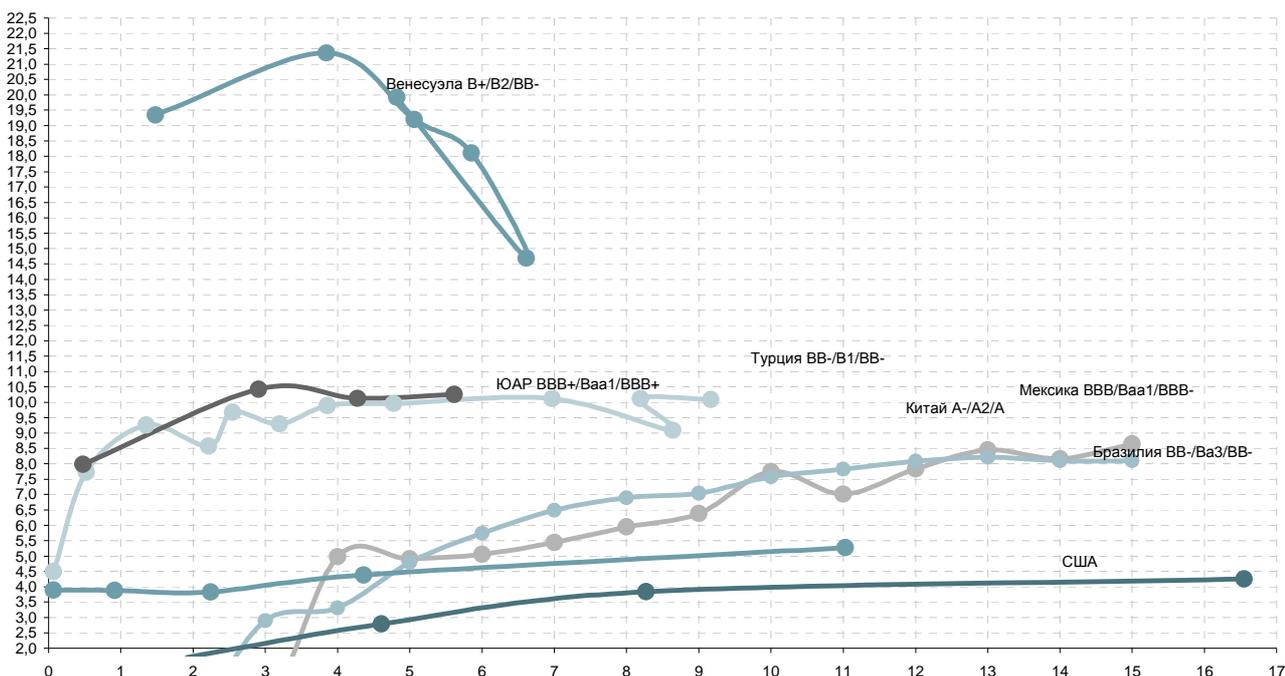
| | Maturity | Size, mln | Coupon, % | Rating | Bid | Offer | YTM, % | Modified Duration | Spread to Treasury, bp |
|--------------------|------------|-----------|-----------|------------------|--------|--------|--------|-------------------|------------------------|
| Sovereign | | | | | | | | | |
| Russia-10 \$ | 3/31/2010 | 2 767 | 8,25 | Baa1/BBB+/BBB+ | 102,42 | 102,74 | 4,93 | 0,82 | 509 |
| Russia-18 \$ | 7/24/2018 | 3 467 | 11 | Baa1/BBB+/BBB+ | 121,94 | 122,44 | 7,70 | 6,13 | 407 |
| Russia-28 \$ | 6/24/2028 | 2 500 | 12,75 | Baa1/BBB+/BBB+ | 122,30 | 122,80 | 10,09 | 7,83 | 612 |
| Russia-30 \$ | 3/31/2030 | 20 310 | 7,5 | Baa1/BBB+/BBB+ | 84,06 | 84,19 | 10,57 | 5,26 | 656 |
| Aries-09 EUR | 10/25/2009 | 1 000 | 7,75 | Aaa/AAA | 103,96 | 104,04 | 3,29 | 0,90 | 104 |
| Regional | | | | | | | | | |
| Moscow-11 EUR | 10/12/2011 | 374 | 6,45 | Baa1-/BBB+ | 70,01 | 70,24 | 21,29 | 2,21 | 1886 |
| Oil & Gas | | | | | | | | | |
| Gazprom-09 \$ | 10/21/2009 | 700 | 10,5 | BBB | 100,15 | 100,37 | 10,18 | 0,85 | 909 |
| Gazprom-10 EUR | 9/27/2010 | 1 000 | 7,8 | BBB/BBB | 92,55 | 92,90 | 12,40 | 1,58 | 1017 |
| Gazprom-13 \$ | 3/1/2013 | 1 750 | 9,625 | BBB | 83,41 | 83,91 | 14,91 | 3,21 | 1285 |
| Gazprom-13-2 \$ | 4/11/2013 | 400 | 7,343 | A3/BBB/BBB | 76,70 | 76,95 | 14,68 | 3,45 | 1257 |
| Gazprom-15 EUR | 6/1/2015 | 1 000 | 5,875 | A3 | 64,31 | 64,81 | 14,64 | 4,49 | 1146 |
| Gazprom-17 EUR | 11/2/2017 | 500 | 5,44 | BBB/BBB | 57,00 | 57,50 | 14,15 | 5,85 | 1058 |
| Gazprom 18 EUR | 2/13/2018 | 1 200 | 6,605 | B /-/-/- | 61,25 | 61,50 | 14,41 | 5,31 | 1083 |
| Gazprom 18 \$ | 4/11/2018 | 1 100 | 8,146 | A3/BBB/BBB | 71,29 | 71,54 | 13,63 | 5,73 | 1007 |
| Gazprom-20 \$ | 2/1/2020 | 1 250 | 7,201 | BBB+/BBB+ | 73,78 | 74,03 | 11,38 | 6,68 | 762 |
| Gazprom-22 \$ | 3/7/2022 | 1 300 | 6,51 | BBB/BBB | 60,53 | 60,78 | 12,71 | 7,15 | 891 |
| Gazprom-34 \$ | 4/28/2034 | 1 200 | 8,625 | A3/BBB/BBB | 77,41 | 77,66 | 11,33 | 3,98 | 1231 |
| Lukoil-17 \$ | 6/7/2017 | 500 | 6,356 | Baa2/BBB-/BBB- | 59,08 | 59,33 | 14,97 | 5,39 | 1164 |
| Lukoil-22 \$ | 6/7/2022 | 500 | 6,656 | Baa2/BBB-/BBB- | 55,62 | 56,12 | 14,01 | 6,64 | 1020 |
| Sibneft-09 \$ | 1/15/2009 | 500 | 10,75 | Baa3/BBB- | 99,75 | 99,78 | 11,87 | 0,15 | 1174 |
| TNK-11 \$ | 7/18/2011 | 500 | 6,875 | Baa2/BB/BBB- /*- | 63,98 | 64,18 | 26,51 | 2,07 | 2507 |
| TNK-12 \$ | 3/20/2012 | 500 | 6,125 | Baa2/BB/BBB- /*- | 56,52 | 56,73 | 26,49 | 2,57 | 2481 |
| TNK-13 \$ | 3/13/2013 | 600 | 7,5 | Baa2/BB/BBB- /*- | 54,45 | 54,70 | 25,41 | 3,06 | 2334 |
| TNK-16 \$ | 7/18/2016 | 1 000 | 7,5 | Baa2/BB/BBB- /*- | 46,90 | 47,15 | 22,16 | 4,31 | 1908 |
| TNK-17 \$ | 3/20/2017 | 800 | 6,625 | Baa2/BB/BBB- /*- | 45,16 | 45,41 | 20,64 | 4,86 | 1737 |
| TNK-18 \$ | 3/13/2018 | 1 100 | 7,875 | Baa2/BB/BBB- /*- | 45,26 | 45,51 | 21,80 | 4,70 | 1826 |
| Transneft-12 EUR | 6/27/2012 | 700 | 5,381 | A2/BBB+/- | 98,25 | 98,25 | 5,92 | 3,12 | 327 |
| Transneft-12 \$ | 6/27/2012 | 500 | 6,103 | A2/BBB+/- | 73,78 | 72,81 | 16,44 | 2,88 | 1465 |
| Transneft-14 \$ | 3/5/2014 | 1 300 | 5,67 | A2/BBB+/- | 60,37 | 60,62 | 17,38 | 3,99 | 1496 |
| Telecommunications | | | | | | | | | |
| MegaFon-09 \$ | 12/10/2009 | 375 | 8 | Ba2/BB+ | 91,38 | 91,51 | 17,18 | 0,92 | 1608 |
| MTS-10 \$ | 10/14/2010 | 400 | 8,375 | Ba2/BB | 83,06 | 83,26 | 19,37 | 1,61 | 1816 |
| MTS-12 \$ | 1/28/2012 | 400 | 8 | Ba2/BB | 69,51 | 69,76 | 21,65 | 2,45 | 2003 |
| Sistema-11 \$ | 1/28/2011 | 350 | 8,875 | Ba3 /*-/BB/BB- | 62,34 | 62,60 | 34,67 | 1,63 | 3338 |
| Vimpelcom-09 \$ | 6/16/2009 | 450 | 10 | Ba2/BB+ | 95,88 | 95,96 | 17,76 | 0,50 | 1684 |
| Vimpelcom-10 \$ | 2/11/2010 | 300 | 8 | Ba2/BB+ | 82,33 | 82,45 | 25,58 | 1,03 | 2445 |
| Vimpelcom-11 \$ | 10/22/2011 | 300 | 8,375 | Ba2/BB+ | 70,21 | 70,45 | 22,82 | 2,31 | 2130 |
| Vimpelcom-13 \$ | 4/30/2013 | 1 000 | 8,375 | (P)Ba2/BB+ | 62,14 | 62,39 | 22,13 | 3,21 | 2001 |
| Vimpelcom-16 \$ | 5/23/2016 | 600 | 8,25 | Ba2/BB+ | 53,28 | 53,53 | 20,76 | 4,19 | 1773 |
| Vimpelcom-18 \$ | 4/30/2018 | 1 000 | 9,125 | (P)Ba2/BB+ | 52,10 | 52,35 | 20,91 | 4,75 | 1734 |
| Industrials | | | | | | | | | |
| Alrosa-14 \$ | 11/17/2014 | 500 | 8,875 | Ba2/BB /*- | 64,90 | 65,15 | 18,86 | 4,04 | 1625 |
| Eurochem-12 \$ | 3/21/2012 | 300 | 7,875 | -/BB/BB | 50,79 | 50,95 | 33,33 | 2,37 | 3165 |
| Evrazholding-09 \$ | 8/3/2009 | 325 | 10,875 | Ba2/BB | 90,66 | 90,75 | 26,06 | 0,60 | 2507 |
| Evrazholding-15 \$ | 11/10/2015 | 750 | 8,25 | Ba3/BB | 44,03 | 44,28 | 25,99 | 3,98 | 2310 |
| Evrazholding-13 \$ | 4/24/2013 | 1 300 | 8,875 | Ba3/BB | 45,41 | 45,59 | 33,20 | 2,85 | 3108 |
| Evrazholding-18 \$ | 4/24/2018 | 700 | 9,5 | Ba3/BB | 42,46 | 42,71 | 26,14 | 4,11 | 2257 |
| Normickel-09 \$ | 9/30/2009 | 500 | 7,125 | Baa2/BBB- | 92,52 | 92,63 | 16,70 | 0,78 | 1563 |
| Raspadskaya-12 \$ | 5/22/2012 | 300 | 7,5 | Ba3/B+e/B+ | 46,58 | 46,87 | 35,05 | 2,32 | 3330 |
| Severstal-09 \$ | 2/24/2009 | 325 | 8,625 | Ba2/BB | 97,26 | 97,30 | 19,17 | 0,25 | 1894 |
| Severstal-14 \$ | 4/19/2014 | 375 | 9,25 | Ba2/BB/BB | 39,58 | 39,76 | 34,63 | 3,06 | 3217 |
| Severstal-13 \$ | 7/29/2013 | 1 250 | 9,75 | Ba2/BB/BB | 39,44 | 39,60 | 38,52 | 2,58 | 3629 |
| SINEK-15 | 8/3/2015 | 250 | 7,7 | Ba1/BBB- | 92,42 | 92,42 | 9,24 | 3,04 | 837 |
| TMK-08 \$ | 9/29/2009 | 300 | 8,5 | Ba3/B+/- | 61,00 | 61,05 | 78,97 | 0,60 | 7791 |

| | 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- | 92,48 | 92,52 | 30,42 | 0,34 | 2985 |
| Ak Bars-10 \$ | 6/28/2010 | 250 | 8,25 | Ba2/BB-e/- | 98,01 | 98,01 | 9,61 | 1,42 | 844 |
| Alfa Bank-09 \$ | 10/10/2009 | 400 | 7,875 | Ba1/-/BB | 87,55 | 87,71 | 24,11 | 0,78 | 2303 |
| Alfa Bank-12 \$ | 6/25/2012 | 500 | 8,2 | Ba1/BB/- | 55,14 | 55,48 | 29,00 | 2,49 | 2721 |
| Bank of Moscow-09 \$ | 9/28/2009 | 250 | 8 | A3/-/BBB | 95,89 | 96,00 | 13,13 | 0,78 | 1207 |
| Bank of Moscow-10 \$ | 9/21/2005 | 300 | 7,375 | A3/-/BBB | 76,90 | 77,10 | 22,12 | 1,63 | 2088 |
| Bank of Moscow-13 \$ | 5/13/2013 | 500 | 7,335 | A3/-/BBB | 100,40 | 100,40 | 7,23 | 3,76 | 509 |
| Credit Europe Bank 10 \$ | 4/13/2010 | 250 | 7,5 | Ba1/-/- | 97,40 | 97,40 | 9,52 | 1,28 | 838 |
| Gazprombank-08 \$ | 10/30/2008 | 1 050 | 7,25 | WR/NR | #N/A N/A | #N/A N/A | #N/A N/A | #N/A N/A | Field Not Applic |
| Gazprombank-15 \$ | 9/23/2015 | 1 000 | 6,5 | A3/BBB- | 49,54 | 49,79 | 20,49 | 4,45 | 1764 |
| MDM-11 \$ | 7/21/2011 | 200 | 9,75 | Ba2/B+/BB- | 47,66 | 47,87 | 45,34 | 1,75 | 4389 |
| Promsviazbank-10 \$ | 10/4/2010 | 200 | 8,75 | Ba2/BB- | 48,88 | 48,98 | 56,11 | 1,32 | 5490 |
| Promsviazbank-11 \$ | 10/20/2011 | 225 | 8,75 | Ba2/BB- | 47,46 | 47,58 | 41,28 | 2,03 | 3975 |
| Promsviazbank-12 \$ | 5/23/2012 | 200 | 9,625 | Ba3/B | 31,53 | 31,62 | 56,39 | 1,78 | 5463 |
| Rusagrobank-10 \$ | 11/29/2010 | 350 | 6,875 | A3/BBB+ | 87,41 | 87,64 | 14,18 | 1,73 | 1294 |
| Rusagrobank-13 \$ | 5/16/2013 | 700 | 7,175 | A3/BBB+ | 72,52 | 72,77 | 15,94 | 3,51 | 1379 |
| Rusagrobank-14 \$ | 1/14/2014 | 750 | 7,125 | A3/-/- | 69,53 | 69,78 | 15,98 | 3,73 | 1359 |
| Rusagrobank-18 \$ | 5/29/2018 | 1 000 | 7,75 | A3/-/- | 68,48 | 68,73 | 13,76 | 5,58 | 1017 |
| Rusagrobank-17 \$ | 5/15/2017 | 1 250 | 6,299 | A3/-/BBB+ | 60,55 | 60,80 | 14,50 | 5,67 | 1119 |
| Russian Standard-9 E | 9/16/2009 | 400 | 6,825 | Ba2/BB- | 99,02 | 99,02 | 8,00 | 0,77 | 574 |
| Russian Standard-10 \$ | 10/7/2010 | 500 | 7,5 | Ba2/BB- | 39,99 | 40,06 | 68,96 | 1,26 | 6776 |
| Rosbank-09 \$ | 9/24/2009 | 300 | 9,75 | Baa3/A- | 93,48 | 93,58 | 18,17 | 0,77 | 1753 |
| Sberbank-15 | 2/11/2015 | 1 000 | 6,23 | A2/BBB | 68,37 | 68,55 | 15,08 | 4,45 | - |
| TranscapitalBank 10 \$ | 5/10/2010 | 175 | 9,125 | B1/-/- | 61,93 | 62,02 | 48,00 | 1,12 | 4684 |
| VTB-08 \$ | 12/11/2008 | 550 | 6,875 | A2/BBB+ | 99,50 | 99,50 | 15,06 | 0,06 | 1493 |
| VTB-11 \$ | 10/12/2011 | 450 | 7,5 | A2/BBB+ | 77,44 | 77,69 | 17,73 | 2,38 | 1622 |
| VTB-12 \$ | 10/31/2012 | 1 200 | 6,609 | A2/BBB+/BBB+ | 62,44 | 62,69 | 21,03 | 3,06 | 1910 |
| VTB-15 \$ | 2/4/2015 | 750 | 6,315 | A2/BBB | 83,38 | 83,63 | 11,19 | 4,63 | 852 |
| VTB-18 \$ | 5/29/2018 | 2 000 | 6,875 | A2/BBB+/BBB+ | 58,68 | 58,93 | 15,20 | 3,21 | 1943 |
| VTB-35 \$ | 6/30/2035 | 1 000 | 6,25 | A2/BBB+ | 52,48 | 52,73 | 12,36 | 4,37 | 1641 |

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/- | 101,45 | 101,65 | 7,74 | 3,75 |
| Brazil-40 | 8/17/2040 | 5 157 | 11,00 | BBB-/Ba1/BBB- | 116,24 | 116,34 | 7,83 | 4,77 |
| Turkey | | | | | | | | |
| Turkey-30 | 1/15/2030 | 1 500 | 11,88 | BB-/Ba3/BB- | 125,48 | 125,98 | 9,09 | 8,64 |

Источник: Bloomberg

Приложение 4. Еврооблигации стран СНГ

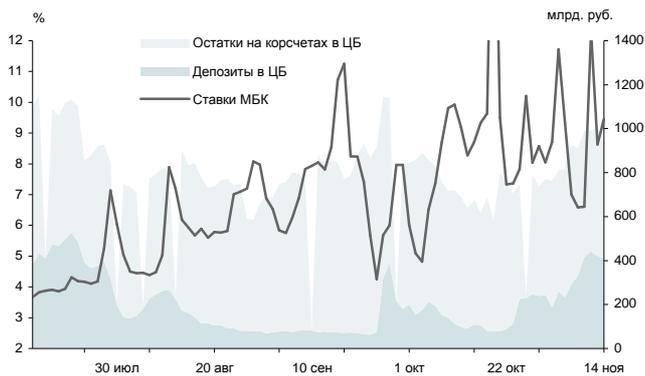
Кривая доходности еврооблигаций стран СНГ



Источник: Bloomberg

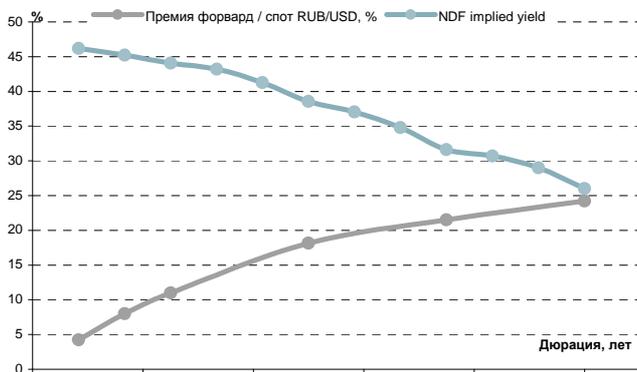
Приложение 5. Индикаторы российского рынка облигаций

Показатели рублевой ликвидности



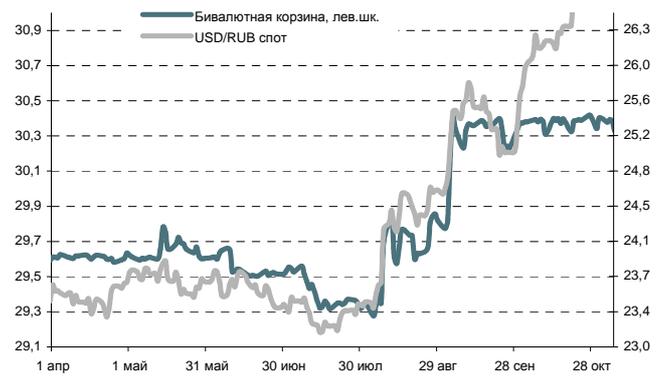
Источник: Reuters, ЦБ РФ

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



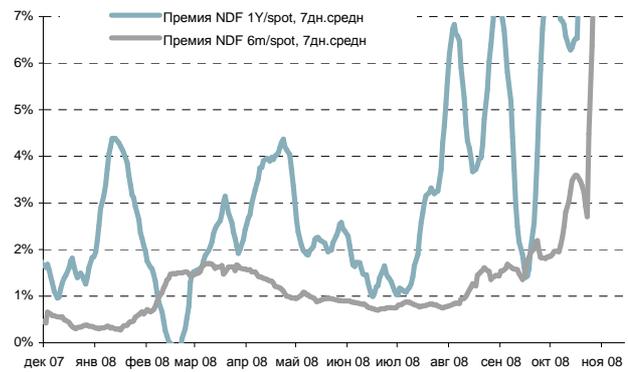
Источник: Bloomberg

Динамика валютного рынка



Источник: Reuters

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



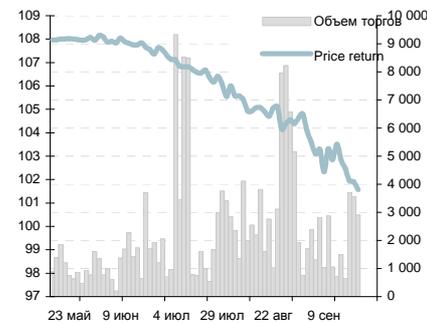
Источник: Reuters

Динамика ценового индекса ZETBI OFZ и объема торгов в сегменте



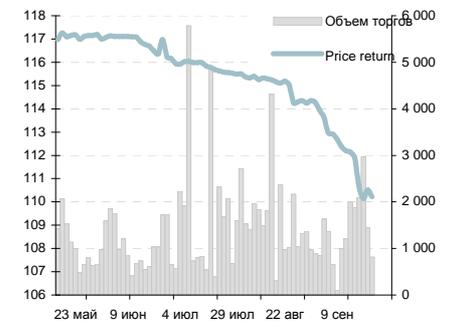
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика ценового индекса ZETBI Muni и объема торгов в сегменте



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индекса ZETBI Corp 10 и объема торгов в сегменте *



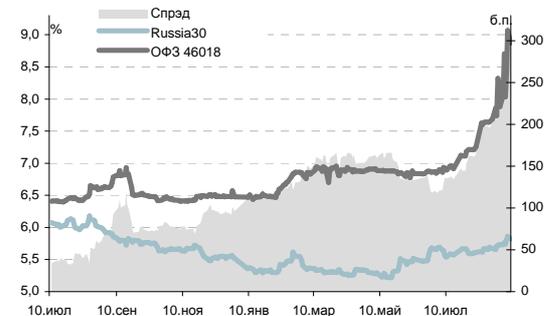
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

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 | 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 |
| 2008 | Пластик-Финанс | 1500 | РИГрупп-Финанс |
| 2008 | Московский залоговый банк | 1200 | 0 янв |
| 2008 | Пензенская область | 0 | 0 янв |

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



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 | погашение | оферта | |
| Государственные облигации | | | | | | | | | | | | | | |
| SU27026RMFS2 | 10.12.2008 | 6,00 | 117 | | 2 | 13,05 | 99,30 | 99,30 | 1,069 | -0,20 | -0,70 | 8,50 | | 0,32 |
| SU25060RMFS3 | 28.01.2009 | 5,80 | 166 | | 3 | 49,54 | 98,82 | 98,82 | 0,254 | -0,10 | -0,24 | 8,75 | | 0,45 |
| SU46003RMFS8 | 14.01.2009 | 10,00 | 607 | | 1 | 0,00 | 102,50 | 102,50 | 3,315 | - | 1,50 | 7,82 | | 1,09 |
| SU25057RMFS9 | 21.01.2009 | 7,40 | 432 | | 6 | 12,76 | 97,65 | 97,65 | 0,466 | -0,47 | -0,65 | 9,87 | | 1,14 |
| SU25061RMFS1 | 04.02.2009 | 5,80 | 537 | | 1 | 0,30 | 95,00 | 95,00 | 0,143 | 0,71 | -2,90 | 9,82 | | 1,42 |
| SU25062RMFS9 | 04.02.2009 | 5,80 | 901 | | 0 | 0,00 | 97,10 | 97,10 | 0,143 | - | 0,20 | 7,28 | | 2,31 |
| SU25059RMFS5 | 21.01.2009 | 6,10 | 796 | | 3 | 2,19 | 94,00 | 93,99 | 0,384 | -0,21 | -0,24 | 9,49 | | 2,05 |
| SU46002RMFS0 | 11.02.2009 | 9,00 | 1363 | | 2 | 0,00 | 96,20 | 96,18 | 2,293 | -0,52 | -0,06 | 10,02 | | 2,62 |
| SU26199RMFS8 | 14.01.2009 | 6,10 | 1335 | | 0 | 0,00 | 89,25 | 89,25 | 0,501 | - | -2,25 | 9,97 | | 3,27 |
| SU26198RMFS0 | 03.11.2009 | 6,00 | 1449 | | 0 | 0,00 | 89,10 | 90,81 | 0,181 | - | 0,81 | 8,84 | | 3,64 |
| SU26200RMFS4 | 21.01.2009 | 6,10 | 1706 | | 0 | 0,00 | 92,00 | 92,00 | 0,384 | - | -8,10 | 8,43 | | 4,06 |
| SU46014RMFS5 | 11.03.2009 | 9,00 | 3575 | | 1 | 0,55 | 92,20 | 92,20 | 1,603 | 0,00 | -2,30 | 9,90 | | 3,85 |
| SU46017RMFS8 | 11.02.2009 | 8,00 | 2819 | | 1 | 1,87 | 93,50 | 93,50 | 0,044 | 1,10 | 0,80 | 8,44 | | 5,59 |
| SU46021RMFS0 | 18.02.2009 | 7,50 | 3554 | | 1 | 7,91 | 91,25 | 91,25 | 1,767 | 0,07 | -6,70 | 7,59 | | 6,79 |
| SU46022RMFS8 | 21.01.2009 | 7,50 | 5360 | | 0 | 0,00 | 96,00 | 96,00 | 2,343 | - | 0,00 | 6,89 | | 9,04 |
| SU46018RMFS6 | 10.12.2008 | 9,00 | 4758 | | 10 | 52,95 | 93,00 | 93,01 | 1,603 | 0,01 | -1,74 | 8,57 | | 7,59 |
| SU46020RMFS2 | 11.02.2009 | 6,90 | 9945 | | 19 | 125,07 | 74,50 | 74,51 | 1,758 | -0,23 | -2,49 | 9,79 | | 10,32 |
| Субфедеральные облигации | | | | | | | | | | | | | | |
| МГор41-об | 30.01.2009 | 8,00 | 623 | | 11 | 48,69 | 100,00 | 100,00 | 2,345 | - | 0,01 | 8,15 | | 1,59 |
| МГор38-об | 26.12.2008 | 10,00 | 772 | | 2 | 99,86 | 102,00 | 102,00 | 3,863 | 6,49 | 0,00 | 9,13 | | 1,89 |
| МГор39-об | 21.01.2009 | 8,00 | 2075 | | 14 | 15,04 | 95,00 | 92,00 | 2,543 | 1,48 | 11,10 | 9,79 | | 4,51 |
| МГор44-об | 24.12.2008 | 8,00 | 2413 | | 5 | 0,01 | 88,87 | 84,54 | 3,134 | -3,47 | -4,34 | 11,28 | | 4,96 |
| МГор45-об | 27.12.2008 | 8,00 | 1321 | | 4 | 42,64 | 86,79 | 89,67 | 3,069 | -9,08 | -9,33 | 11,90 | | 3,08 |
| МГор46-об | 25.01.2009 | 8,00 | 253 | | 4 | 112,39 | 98,20 | 97,75 | 0,438 | - | -4,25 | 11,91 | | 0,68 |
| Башкорт5об | 06.05.2009 | 8,02 | 355 | | 0 | 0,00 | 95,50 | 95,49 | 0,198 | - | 1,49 | 13,52 | | 0,96 |
| БелгОб 3об | 11.02.2009 | 8,38 | 726 | | 0 | 0,00 | 97,14 | 97,14 | 0,046 | - | -0,01 | 10,36 | | 1,85 |
| ИркОбл31-1 | 18.12.2008 | 8,50 | 398 | | 0 | 0,00 | 98,90 | 98,95 | 1,323 | - | 0,00 | 10,38 | | 0,61 |
| ИркОбл31-3 | 26.11.2008 | 7,25 | 740 | | 0 | 0,00 | 88,50 | 88,50 | 2,264 | - | -8,99 | 21,52 | | 0,92 |
| Казань 3 | 28.03.2009 | 8,04 | 498 | | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 1,057 | - | - | 8,19 | | 1,31 |
| КазаньОбоб | 26.11.2008 | 8,00 | 288 | | 2 | 0,02 | 95,00 | 95,00 | 1,732 | -0,80 | 1,00 | 15,75 | | 0,75 |
| КОМИ 6в об | 14.04.2009 | 11,50 | 699 | | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,06 | 0,977 | - | - | 11,26 | | 1,77 |
| КОМИ 7в об | 23.11.2008 | 10,00 | 1834 | | 0 | 0,00 | 95,02 | 95,01 | 4,795 | - | -1,99 | 10,15 | | 3,63 |
| КировОбл 1 | 22.12.2008 | 8,39 | 38 | | 0 | 0,00 | 99,00 | 99,00 | 1,217 | - | 0,00 | 16,49 | | 0,12 |
| ЛипецкОбл4 | 20.01.2009 | 7,95 | 977 | | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 2,505 | - | - | 8,10 | | 1,69 |
| ЛипецкОбл5 | 15.01.2009 | 7,10 | 608 | | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 2,334 | - | 0,00 | 7,22 | | 1,58 |
| ЛипецкОбл6 | 10.12.2008 | 8,98 | 1664 | | 0 | 0,00 | 89,99 | 89,99 | 3,838 | - | 8,99 | 13,56 | | 2,54 |
| Мос. обл. 4в | 20.01.2009 | 11,00 | 158 | | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 0,723 | - | 3,83 | 11,44 | | 0,43 |
| Мос. обл. 5в | 31.03.2009 | 10,00 | 501 | | 4 | 0,01 | 99,99 | 97,99 | 1,232 | 3,99 | 8,00 | 11,94 | | 1,30 |
| Мос. обл. 6в | 21.04.2009 | 9,00 | 886 | | 0 | 0,00 | 80,00 | 80,00 | 0,592 | - | 0,00 | 20,64 | | 2,22 |
| Мос. обл. 7в | 22.04.2009 | 8,00 | 1979 | | 13 | 14,68 | 84,50 | 71,41 | 0,504 | -2,45 | 3,33 | 16,75 | | 4,27 |
| СамарОбл 5 | 25.12.2008 | 9,30 | 1861 | | 0 | 0,00 | 83,00 | 83,16 | 1,274 | - | -1,84 | 17,77 | | 2,50 |
| Мос. обл. 8в | 16.12.2008 | 9,00 | 1670 | | 29 | 6,43 | 72,00 | 73,07 | 3,699 | 1,12 | 2,08 | 22,78 | | 2,45 |
| Томск.об-3 | 09.05.2009 | 6,00 | 360 | | 2 | 9,24 | 95,20 | 95,19 | 0,082 | - | 0,19 | 11,61 | | 0,97 |
| Томск.об-4 | 26.12.2008 | 7,00 | 1137 | | 0 | 0,00 | 94,00 | 91,98 | 2,704 | - | 2,77 | 13,31 | | 1,41 |
| Томск.об-5 | 17.12.2008 | 8,00 | 1494 | | 0 | 0,00 | 98,59 | 98,59 | 3,288 | - | 0,14 | 8,00 | | 2,90 |
| Чувашия-04 | 27.03.2009 | 12,33 | 133 | | 2 | 17,12 | 99,02 | 99,01 | 1,689 | - | 0,01 | 14,94 | | 0,36 |
| Чувашия-05 | 04.12.2008 | 7,85 | 933 | | 0 | 0,00 | 90,50 | 92,10 | 3,484 | - | - | 11,81 | | 2,28 |
| Чувашия-06 | 20.01.2009 | 7,74 | 1250 | | 0 | 0,00 | 94,50 | 94,50 | 0,509 | - | 0,00 | 9,68 | | 3,05 |
| Чувашия-07 | 09.12.2008 | 9,91 | 1663 | | 0 | 0,00 | 88,68 | 88,68 | 1,792 | - | 3,77 | 13,58 | | 3,32 |
| Якут-06 об | 12.02.2009 | 10,00 | 545 | | 0 | 0,00 | 99,03 | 99,02 | 0,028 | - | 0,00 | 11,60 | | 0,87 |
| Якут-07 об | 22.01.2009 | 7,80 | 1980 | | 0 | 0,00 | 90,90 | 90,90 | 0,470 | - | -0,10 | 10,94 | | 3,53 |
| ЯрОбл-05 | 30.12.2008 | 7,50 | 46 | | 2 | 0,87 | 99,50 | 99,50 | 2,815 | - | 0,60 | 11,21 | | 0,13 |
| ЯрОбл-04 | 24.11.2008 | 10,00 | 193 | | 0 | 0,00 | 97,50 | 97,50 | 4,740 | - | 0,75 | 15,53 | | 0,52 |
| ЯрОбл-06 | 21.04.2009 | 7,50 | 886 | | 0 | 0,00 | 84,80 | 84,80 | 0,493 | - | -4,19 | 17,12 | | 1,81 |
| ЯрОбл-07 | 30.12.2008 | 7,75 | 501 | | 0 | 0,00 | 90,23 | 90,07 | 0,955 | - | 3,07 | 17,86 | | 1,11 |
| Корпоративные облигации | | | | | | | | | | | | | | |
| Машиностроение | | | | | | | | | | | | | | |
| АВТОВА3об3 | 23.12.2008 | 9,60 | 585 | | 0 | 0,00 | 96,25 | 97,70 | 3,761 | - | - | 11,33 | | 1,67 |
| АВТОВА3об4 | 25.11.2008 | 7,80 | 2013 | 193 | 0 | 0,00 | 93,00 | 93,00 | 3,654 | - | - | - | 23,82 | 0,61 |
| АВТОВА3об1 | 25.03.2009 | 9,23 | 131 | | 0 | 0,00 | 99,96 | 99,97 | 5,892 | - | - | 8,91 | | 0,53 |
| АВТОВА3об2 | 25.03.2009 | 9,80 | 131 | | 18 | 572,44 | 92,00 | 93,65 | 6,256 | -1,85 | 0,05 | 27,52 | | 0,36 |
| АВТОВА3об3 | 27.05.2009 | 9,20 | 194 | | 0 | 0,00 | 100,05 | 100,05 | 4,285 | - | - | 8,82 | | 0,64 |
| АВТОВА3об4 | 04.06.2009 | 9,20 | 202 | | 0 | 0,00 | 96,00 | 96,00 | 4,083 | - | 0,00 | 16,20 | | 0,57 |
| Автоприбор | 29.04.2009 | 13,20 | 166 | | 0 | 0,00 | 98,45 | 98,45 | 0,579 | - | - | 16,33 | | 0,62 |
| Вагонмаш 2 | 17.12.2008 | 15,50 | 761 | 215 | 2 | 0,00 | 81,00 | 81,33 | 6,185 | - | -2,00 | - | 66,43 | 0,55 |
| ГАЗфин 01 | 10.02.2009 | 9,30 | 816 | 88 | 2 | 0,02 | 83,00 | 83,00 | 2,395 | 0,50 | -3,61 | - | 93,46 | 0,24 |
| ГИДРОМАШС1 | 25.11.2008 | 9,90 | 375 | | 0 | 0,00 | 90,00 | 90,00 | 4,638 | - | 0,00 | 21,83 | | 1,00 |
| ГСС 01 | 26.03.2009 | 7,85 | 3054 | 314 | 3 | 85,64 | 91,65 | 94,08 | 1,075 | -3,62 | 9,08 | - | 19,64 | 0,84 |
| ГТ-ТЭЦ 4об | 04.03.2009 | 10,71 | 292 | | 1 | 0,00 | 82,80 | 82,80 | 2,113 | - | 0,00 | 40,84 | | 0,77 |
| ИжАвто 02 | 11.12.2008 | 9,79 | 937 | 27 | 6 | 0,23 | 77,97 | 79,89 | 4,157 | 1,81 | -5,11 | - | 374,56 | 0,07 |
| ИРКУТ-03об | 19.03.2009 | 8,74 | 671 | | 0 | 0,00 | 91,50 | 93,69 | 1,365 | - | 5,27 | 13,06 | | 1,72 |
| Камаз-Фин2 | 20.03.2009 | 11,25 | 672 | | 0 | 0,00 | 99,97 | 99,98 | 1,726 | - | - | 11,58 | | 1,82 |
| Киров.зд1 | 25.03.2009 | 14,90 | 495 | 130 | 1 | 0,05 | 94,00 | 94,00 | 2,082 | - | 4,17 | - | 33,04 | 0,36 |
| КМЗ-Фин 01 | 11.12.2008 | 11,25 | 573 | 209 | 0 | 0,00 | 84,90 | 84,90 | 4,777 | - | -0,10 | - | 48,45 | 0,55 |
| КМПО-Фин01 | 17.03.2009 | 11,30 | 487 | | 1 | 0,01 | 94,00 | 94,00 | 1,827 | - | -4,00 | 17,13 | | 1,25 |
| Криогенф 1 | 16.12.2008 | 13,00 | 396 | | 0 | 0,00 | 76,00 | 76,00 | 5,342 | - | 3,50 | 47,28 | | 0,98 |
| ЛОМО 03 | 09.03.2009 | 15,50 | 295 | 115 | 0 | 0,00 | 60,00 | 60,00 | 2,760 | - | 0,00 | - | 226,99 | 0,34 |
| Метарф 01 | 11.12.2008 | 16,00 | 573 | 213 | 0 | 0,00 | 98,97 | 98,97 | 6,795 | - | 0,01 | - | 18,34 | 0,56 |
| МиГ-Ф 02 | 10.03.2009 | 12,00 | 1026 | 27 | 2 | 1,07 | 85,00 | 85,00 | 2,170 | - | -12,50 | - | 246,39 | 0,07 |
| МиГ-Ф обл. | 03.12.2008 | 7,85 | 201 | | 1 | 0,00 | 90,00 | 90,00 | 3,506 | 0,00 | - | 30,76 | | |

| 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 | 125 | | 1 | 0,04 | 79,99 | 79,99 | 1,562 | 0,03 | - | - | 83,91 | 0,34 |
| МоторФин-2 | 15.01.2009 | 10,00 | 608 | 62 | 0 | 0,00 | 96,99 | 96,99 | 3,288 | - | -0,01 | - | 27,64 | 0,18 |
| ОЗНА-Фин01 | 09.12.2008 | 10,50 | 389 | 25 | 0 | 0,00 | 98,00 | 98,00 | 4,516 | - | - | - | 38,74 | 0,15 |
| ОМЗ-5 об | 03.03.2009 | 8,80 | 1019 | 291 | 2 | 18,85 | 93,50 | 92,50 | 1,760 | - | -3,41 | - | 18,64 | 0,78 |
| ОМЗ-6 об | 05.12.2008 | 10,25 | 1659 | 385 | 3 | 237,93 | 86,13 | 86,09 | 4,521 | - | 5,07 | - | 27,79 | 0,97 |
| ПМЗ 01 | 20.01.2009 | 12,00 | 249 | | 18 | 5,58 | 85,00 | 85,00 | 0,789 | - | -0,18 | 43,68 | | 0,66 |
| ПО УОМЗ | 11.12.2008 | 9,40 | 573 | 27 | 0 | 0,00 | 74,40 | 74,40 | 3,992 | - | -18,60 | - | 453,45 | 0,08 |
| ПромТр02об | 21.04.2009 | 10,75 | 1068 | 340 | 0 | 0,00 | 90,09 | 90,09 | 0,707 | - | 8,07 | - | 24,48 | 0,91 |
| ПТПА-Ф1 | 13.05.2009 | 14,50 | 362 | | 4 | 7,99 | 99,98 | 99,87 | 0,079 | - | 0,57 | 15,18 | | 0,96 |
| РОССКАТ-К1 | 21.01.2009 | 10,30 | 614 | 68 | 1 | 8,29 | 85,00 | 85,00 | 3,217 | - | 4,93 | - | 102,95 | 0,19 |
| Ростверт1 | 25.11.2008 | 9,30 | 193 | | 0 | 0,00 | 99,95 | 99,93 | 4,357 | - | - | 9,60 | | 0,61 |
| Рыбкаб-1 | 02.12.2008 | 10,75 | 1201 | 109 | 0 | 0,00 | 98,50 | 98,50 | 2,150 | - | 0,00 | - | 16,95 | 0,33 |
| СатурнНПО2 | 21.03.2009 | 12,50 | 1040 | 127 | 0 | 0,00 | 85,00 | 85,00 | 1,884 | - | 0,00 | - | 64,00 | 0,36 |
| СатурнНПО3 | 05.12.2008 | 8,75 | 2030 | 21 | 12 | 0,90 | 80,01 | 81,78 | 3,836 | -0,03 | 6,41 | - | 425,31 | 0,06 |
| СевКаб 03 | 30.12.2008 | 16,00 | 1229 | 137 | 7 | 2,02 | 98,00 | 98,00 | 1,973 | -0,10 | 13,04 | - | 23,43 | 0,37 |
| СевКаб 04 | 25.11.2008 | 13,75 | 1649 | 193 | 3 | 0,42 | 75,00 | 72,75 | 3,014 | -1,14 | -21,75 | - | 99,27 | 0,50 |
| СОЛЛЕРС2 | 21.01.2009 | 7,70 | 1706 | 614 | 1 | 0,00 | 73,50 | 73,50 | 2,405 | 3,50 | 2,43 | - | 30,62 | 1,55 |
| СРЗ-Фин 01 | 11.12.2008 | 14,00 | 391 | 27 | 0 | 0,00 | 79,24 | 79,24 | 5,945 | - | 0,00 | - | 345,89 | 0,09 |
| ТВЗ 03 | 19.12.2008 | 10,00 | 581 | 217 | 0 | 0,00 | 100,00 | 108,97 | 4,027 | - | 0,00 | - | 10,22 | 0,00 |
| ТензорФ-01 | 18.11.2008 | 14,50 | 368 | | 0 | 0,00 | 69,00 | 69,00 | 7,071 | - | 0,00 | 66,25 | | 0,92 |
| Трансмаш-2 | 12.02.2009 | 8,60 | 818 | 90 | 0 | 0,00 | 96,00 | 96,00 | 2,168 | - | 5,42 | - | 25,28 | 0,25 |
| УЗПС 01 | 11.12.2008 | 10,00 | 573 | 27 | 0 | 0,00 | 97,00 | 97,00 | 4,247 | - | - | - | 49,92 | 0,27 |
| УМПО 2 | 18.12.2008 | 12,25 | 398 | | 0 | 0,00 | 82,00 | 93,45 | 4,967 | - | 8,35 | 20,00 | | 1,01 |
| УралВагЗФ2 | 01.04.2009 | 10,50 | 690 | 138 | 2 | 0,91 | 90,00 | 90,00 | 1,266 | 0,88 | -3,00 | - | 40,49 | 0,38 |
| ЭМАльяс 1 | 09.01.2009 | 13,50 | 966 | 238 | 0 | 0,00 | 85,00 | 85,00 | 4,660 | - | -0,05 | - | 46,22 | 0,63 |
| ЭнергмашФ1 | 25.11.2008 | 13,00 | 1103 | 375 | 0 | 0,00 | 66,49 | 66,49 | 6,090 | - | -2,71 | - | 71,11 | 0,91 |
| Атомстройэкспорт | 25.11.2008 | 7,75 | 921 | 193 | 0 | 0,00 | 90,80 | 90,80 | 3,631 | - | - | - | 29,49 | 0,00 |
| Металлургия, горнодобывающая, трубная промышленность | | | | | | | | | | | | | | |
| Амурмет-01 | 26.02.2009 | 9,80 | 104 | | 0 | 0,00 | 91,00 | 91,00 | 2,094 | - | -2,00 | 43,54 | | 0,29 |
| Амурмет-02 | 26.02.2009 | 9,15 | 469 | | 3 | 48,56 | 79,00 | 79,00 | 1,930 | -1,00 | -10,91 | 32,27 | | 1,21 |
| Амурмет-03 | 17.04.2009 | 12,75 | 882 | 154 | 0 | 0,00 | 76,00 | 72,62 | 0,978 | - | -13,68 | - | 90,46 | 0,43 |
| Белон 01 | 03.12.2008 | 9,10 | 201 | | 0 | 0,00 | 84,00 | 85,75 | 4,064 | - | 0,75 | 43,89 | | 0,53 |
| Белон 02 | 26.02.2009 | 9,25 | 1196 | 286 | 1 | 1,54 | 65,00 | 65,00 | 1,977 | -5,00 | -4,61 | - | 90,48 | 0,75 |
| ДиГОС 01 | 23.12.2008 | 13,10 | 1313 | 221 | 2 | 9,84 | 90,00 | 90,00 | 5,132 | 0,00 | 0,00 | - | 35,06 | 0,57 |
| Инпром 02 | 15.01.2009 | 8,80 | 608 | 62 | 8 | 0,30 | 47,52 | 47,52 | 2,893 | -11,88 | -49,04 | - | 630,31 | 0,17 |
| Инпром 03 | 19.11.2008 | 8,95 | 915 | 5 | 0 | 0,00 | 82,55 | 82,55 | 4,340 | - | 10,73 | - | 1476,38 | 0,02 |
| Кокс 01 | 15.01.2009 | 8,95 | 244 | | 2 | 0,55 | 88,00 | 88,00 | 2,942 | - | -2,00 | 32,19 | | 0,65 |
| Кокс 02 | 19.03.2009 | 8,70 | 1217 | 489 | 2 | 12,85 | 85,00 | 84,33 | 1,359 | - | 0,32 | - | 23,44 | 1,27 |
| Магнезит 1 | 18.12.2008 | 8,25 | 34 | | 8 | 2,05 | 95,20 | 95,25 | 3,345 | 0,17 | -0,75 | 60,09 | | 0,09 |
| Магнезит 2 | 28.03.2009 | 8,75 | 864 | 134 | 0 | 0,00 | 77,03 | 77,02 | 1,127 | - | 7,02 | - | 91,25 | 0,37 |
| МаирИнв-03 | 01.04.2009 | 11,15 | 138 | | 0 | 0,00 | 70,00 | 70,00 | 1,344 | - | -5,00 | 124,64 | | 0,39 |
| Максиг 01 | 12.03.2009 | 10,00 | 118 | | 0 | 0,00 | 92,97 | 92,97 | 1,753 | - | 0,00 | 32,29 | | 0,34 |
| Метзавод | 27.02.2009 | 8,75 | 105 | | 0 | 0,00 | 92,49 | 92,49 | 1,846 | - | -0,01 | 36,70 | | 0,29 |
| Метсерв-Ф1 | 26.11.2008 | 12,00 | 1286 | 194 | 0 | 0,00 | 95,49 | 95,58 | 5,589 | - | 0,00 | - | 22,53 | 0,52 |
| Мечел Зоб | 17.12.2008 | 8,40 | 1671 | 579 | 2 | 0,14 | 79,99 | 70,05 | 3,429 | 0,05 | -7,95 | - | 25,80 | 1,44 |
| НижЛенИнв2 | 18.12.2008 | 13,00 | 216 | | 0 | 0,00 | 74,80 | 62,01 | 5,271 | - | -9,99 | 153,04 | | 0,55 |
| НМЗ 1 обл. | 14.02.2009 | 13,00 | 457 | 274 | 0 | 0,00 | 110,00 | 110,00 | 3,241 | - | 0,00 | - | - | 0,76 |
| НОК-02 | 26.03.2009 | 15,00 | 1042 | 678 | 4 | 0,05 | 39,43 | 41,65 | 2,123 | -7,26 | -12,48 | - | 103,04 | 1,53 |
| РМК-ФИН 01 | 07.04.2009 | 8,75 | 508 | | 1 | 0,00 | 94,89 | 94,89 | 0,911 | 9,89 | 22,84 | 13,27 | | 1,33 |
| СвобСоколЗ | 25.11.2008 | 11,57 | 921 | 11 | 3 | 0,01 | 86,70 | 74,62 | 5,420 | -2,70 | -15,14 | - | 491,64 | 0,03 |
| СПК об.01 | 25.11.2008 | 10,20 | 557 | 11 | 2 | 3,10 | 98,05 | 97,87 | 4,779 | 0,87 | 3,24 | - | 72,83 | 0,03 |
| ТМК-02 обл | 24.03.2009 | 7,60 | 130 | | 7 | 9,07 | 96,00 | 95,73 | 1,083 | 0,53 | 0,33 | 20,23 | | 0,36 |
| ТМК-03 обл | 17.02.2009 | 9,60 | 823 | 459 | 3 | 93,09 | 88,03 | 88,03 | 2,288 | - | -2,68 | - | 21,94 | 1,18 |
| УГМК-УЭМ01 | 03.03.2009 | 8,25 | 1201 | 473 | 0 | 0,00 | 96,60 | 96,60 | 1,650 | - | -0,39 | - | 11,43 | 1,24 |
| ЧТПЗ 01об | 17.12.2008 | 9,50 | 579 | | 0 | 0,00 | 68,00 | 68,00 | 3,878 | - | -3,00 | 41,73 | | 1,42 |
| ЧТПЗ 03об | 28.04.2009 | 10,00 | 2349 | 347 | 3 | 0,21 | 84,20 | 83,10 | 0,466 | - | -1,80 | - | 30,02 | 0,92 |
| Нефтегазовая отрасль | | | | | | | | | | | | | | |
| Альяс-01 | 18.03.2009 | 8,92 | 1034 | 306 | 0 | 0,00 | 99,10 | 99,10 | 0,000 | - | - | - | 12,22 | 1,82 |
| АСПЭК-01 | 31.12.2008 | 13,00 | 502 | 138 | 1 | 0,00 | 85,00 | 85,00 | 1,567 | - | - | - | 75,01 | 0,37 |
| ГАЗПРОМ А4 | 11.02.2009 | 8,22 | 453 | | 79 | 69,77 | 97,58 | 97,52 | 2,094 | -0,28 | -0,53 | 10,65 | | 1,18 |
| ГАЗПРОМ А6 | 05.02.2009 | 6,95 | 265 | | 6 | 21,61 | 97,14 | 97,24 | 1,885 | 0,01 | 0,51 | 11,27 | | 0,71 |
| ГАЗПРОМ А7 | 30.04.2009 | 6,79 | 349 | | 2 | 0,00 | 99,99 | 99,50 | 0,279 | - | 5,00 | 7,47 | | 0,94 |
| ГАЗПРОМ А8 | 30.04.2009 | 7,00 | 1077 | | 0 | 0,00 | 93,77 | 93,77 | 0,288 | - | 10,74 | 9,69 | | 2,70 |
| ГАЗПРОМ А9 | 18.02.2009 | 7,23 | 1916 | | 0 | 0,00 | 76,80 | 76,80 | 1,704 | - | -13,20 | 13,99 | | 4,24 |
| ГАЗЭКСФ 1 | 18.12.2008 | 12,00 | 762 | 216 | 1 | 0,02 | 72,00 | 72,00 | 4,866 | - | -3,00 | - | 95,65 | 0,56 |
| ГЭС 01 | 24.12.2008 | 8,00 | 1314 | | 0 | 0,00 | 85,00 | 85,00 | 3,112 | - | - | 13,71 | | 3,13 |
| ГЭС 02 | 28.04.2009 | 10,75 | 1621 | 347 | 0 | 0,00 | 84,95 | 85,00 | 0,501 | - | -2,00 | - | 32,33 | 0,93 |
| ИнтеграФ-1 | 20.03.2009 | 10,50 | 126 | | 0 | 0,00 | 70,00 | 70,46 | 1,611 | - | 3,51 | 131,56 | | 0,35 |
| ИнтеграФ-2 | 02.12.2008 | 10,70 | 1110 | 382 | 0 | 0,00 | 75,00 | 75,00 | 4,808 | - | 0,00 | - | 47,25 | 0,98 |
| КмплФин 01 | 05.02.2009 | 15,50 | 447 | 83 | 0 | 0,00 | 80,00 | 80,00 | 4,204 | - | - | - | 122,86 | 0,31 |
| ЛукойлЗобл | 18.11.2008 | 7,25 | 368 | | 0 | 0,00 | 96,70 | 96,67 | 3,536 | - | -0,73 | 11,08 | | 0,96 |
| ЛукойлЗобл | 11.12.2008 | 7,10 | 1119 | | 4 | 203,20 | 82,20 | 82,20 | 3,015 | -17,79 | 6,20 | 15,01 | | 2,68 |
| ЛукойлОбл | 11.12.2008 | 7,40 | 1847 | 21 | 9,28 | 74,90 | 70,69 | 3,142 | -3,34 | -4,17 | 16,72 | | 3,97 | |
| МарийНПЗ | 16.12.2008 | 11,10 | 32 | | 0 | 0,00 | 97,00 | 97,00 | 4,562 | - | -2,50 | 42,67 | | 0,09 |
| МарийНПЗ 2 | 18.12.2008 | 13,00 | 762 | 216 | 0 | 0,00 | 72,00 | 72,00 | 5,271 | - | 12,00 | - | 97,47 | 0,56 |
| МособгазФ1 | 21.12.2008 | 10,75 | 37 | | 2 | 0,00 | 96,95 | 96,95 | 4,300 | 0,95 | 1,95 | 40,90 | | 0,10 |
| МособгазФ2 | 23.12.2008 | 9,25 | 1318 | | 1 | 0,00 | 39,00 | 39,00 | 3,599 | 1,80 | 11,35 | 66,65 | | 1,88 |
| Мособлгаз1 | 14.05.2009 | 12,00 | 914 | | 172 | 3004,89 | 66,00 | 67,12 | 0,033 | - | 0,00 | 34,52 | | 2,05 |
| НКАльясн1 | 18.03.2009 | 8,92 | 1034 | 306 | 5 | 108,86 | 87,90 | 94,06 | 1,417 | 0,06 | 6,94 | - | 27,46 | 0,82 |
| РуссНефть1 | 12.12.2008 | 9,25 | 756 | 28 | 66 | 19,17 | 86,00 | 84,59 | 3,903 | 16,49 | -3,78 | - | 213,28 | 0,08 |
| Сахатрнф1 | 03.12.2008 | 12,50 | 383 | 19 | 0 | 0,00 | 98,15 | 98,08 | 5,582 | - | 9,29 | - | 46,32 | 0,06 |
| СтрТрГаз02 | 16.01.2009 | 8,49 | 1337 | | 2 | 0,00 | 73,50 | 78,00 | 2,768 | - | -5,99 | 17,45 | | 3,05 |
| ТОАП-Фин01 | 11.12.2008 | 16,00 | 391 | 209 | 0 | 0,00 | 88,00 | 86,84 | 6,795 | - | 0,00 | - | 45,72 | 0,58 |
| ТоппромИн1 | 16.01.2009 | 16,50 | 518 | 154 | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 1,266 | - | 0,00 | - | 17,50 | 0,46 |
| УфаойлОП-1 | 16.04.2009 | 13,00 | 517 | 153 | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 1,033 | - | - | - | 12,87 | 0,48 |
| ФазтонаФ 1 | 29.01.2009 | 13,50 | 258 | | 4 | 0,18 | 99,75 | 99,98 | 3,921 | -0,02 | 3,89 | 13,90 | | 0,68 |

| 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 | погашение | оферта | |
| Пищепром | | | | | | | | | | | | | | |
| АгрикаПП 1 | 31.03.2009 | 13,50 | 319 | | 13 | 0,85 | 53,00 | 54,67 | 1,664 | 0,09 | 0,67 | 130,65 | | 0,83 |
| Агроком 01 | 23.12.2008 | 10,00 | 949 | 39 | 0 | 0,00 | 95,50 | 93,93 | 3,918 | - | 0,00 | - | 52,42 | 0,15 |
| Агрохолд 1 | 16.01.2009 | 16,00 | 252 | | 1 | 0,02 | 43,33 | 43,33 | 1,227 | 0,00 | -11,43 | 312,04 | | 0,64 |
| Аладушкин2 | 26.11.2008 | 12,30 | 1104 | 376 | 3 | 9,17 | 85,00 | 85,00 | 5,729 | 1,73 | -1,22 | - | 32,58 | 0,93 |
| Аркада-02 | 20.02.2009 | 13,31 | 98 | | 0 | 0,00 | 47,68 | 47,68 | 3,100 | - | 0,25 | 406,37 | | 0,27 |
| Аркада-03 | 02.04.2009 | 17,00 | 867 | 321 | 2 | 0,01 | 49,50 | 49,50 | 2,003 | -11,96 | -15,44 | - | 167,40 | 0,82 |
| Аркада-04 | 26.11.2008 | 15,00 | 1286 | 194 | 0 | 0,00 | 71,00 | 71,00 | 6,986 | - | 0,00 | - | 119,92 | 0,50 |
| Белгркор-1 | 02.12.2008 | 11,00 | 18 | | 0 | 0,00 | 101,80 | 101,80 | 2,200 | - | - | - | - | 0,00 |
| БелФрегат1 | 11.12.2008 | 15,00 | 398 | 27 | 9 | 0,11 | 34,86 | 35,29 | 2,630 | -7,68 | -35,09 | - | 2388,91 | 0,07 |
| БородинФ-1 | 17.12.2008 | 10,50 | 397 | | 0 | 0,00 | 94,90 | 94,90 | 4,286 | - | 0,00 | 16,25 | | 1,04 |
| ВБД ПП 2об | 17.12.2008 | 9,00 | 761 | | 1 | 0,00 | 81,00 | 81,00 | 3,674 | -0,90 | 1,00 | 21,72 | | 1,85 |
| ВБД ПП 3об | 04.03.2009 | 9,30 | 1566 | 110 | 6 | 2,17 | 99,60 | 97,34 | 1,835 | - | 0,65 | - | 10,47 | 0,30 |
| ВостСервФ1 | 12.03.2009 | 10,99 | 300 | | 0 | 0,00 | 89,95 | 89,91 | 1,927 | - | 1,41 | 26,78 | | 0,80 |
| ВТК 1 | 19.12.2008 | 14,00 | 399 | 35 | 0 | 0,00 | 72,00 | 72,00 | 5,638 | - | -18,00 | - | 394,14 | 0,10 |
| Держава-Ф | 27.01.2009 | 16,50 | 620 | 14 | 0 | 0,00 | 70,00 | 70,00 | 4,882 | - | 0,00 | - | 1130,25 | 0,06 |
| ДжейЭфСиг1 | 23.04.2009 | 13,00 | 1070 | | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 0,784 | - | 0,00 | - | - | 0,00 |
| ДымКолБПр1 | 01.05.2009 | 0,10 | 350 | | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 0,004 | - | 2,80 | 0,10 | | 0,97 |
| ЗавГросс01 | 15.01.2009 | 13,75 | 524 | 153 | 2 | 0,16 | 78,72 | 78,86 | 1,092 | - | 0,75 | - | 103,59 | 0,41 |
| Инмарко 1 | 19.12.2008 | 0,01 | 35 | | 0 | 0,00 | 99,70 | 99,70 | 0,004 | - | - | 0,97 | | 0,31 |
| КАРАТ 02 | 19.12.2008 | 15,00 | 397 | 216 | 0 | 0,00 | 80,00 | 80,00 | 5,877 | - | -9,99 | - | 68,84 | 0,56 |
| ЛекФин 2б | 17.02.2009 | 5,00 | 95 | | 0 | 0,00 | 93,10 | 93,10 | 1,192 | - | - | 32,57 | | 0,27 |
| МельнКомб | 26.02.2009 | 0,00 | 104 | | 0 | 0,00 | 99,00 | 99,00 | 0,000 | - | - | 1,87 | | 0,54 |
| Миллэнд-01 | 18.11.2008 | 15,00 | 459 | 95 | 0 | 0,00 | 80,00 | 80,00 | 3,575 | - | - | - | 173,02 | 0,32 |
| МСельПром1 | 12.12.2008 | 12,50 | 28 | | 25 | 2,44 | 83,00 | 80,38 | 5,274 | 6,69 | 7,16 | 313,19 | | 0,08 |
| НастюшаЗК1 | 19.12.2008 | 14,50 | 399 | | 0 | 0,00 | 99,00 | 99,00 | 5,840 | - | -0,34 | 16,08 | | 1,00 |
| Нордтекс-1 | | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д |
| НутрИнв1об | 09.12.2008 | 11,00 | 207 | | 1 | 0,15 | 75,00 | 75,00 | 1,989 | 1,00 | 2,00 | 86,67 | | 0,54 |
| ОбКондФ-01 | 19.11.2008 | 7,70 | 1279 | 551 | 0 | 0,00 | 97,00 | 97,00 | 3,734 | - | - | - | 10,13 | 1,49 |
| ОбКондФ-02 | 22.04.2009 | 10,40 | 1615 | 159 | 1 | 6,05 | 93,80 | 93,80 | 0,655 | -0,20 | 0,55 | - | 26,08 | 0,44 |
| ОГО-агро-2 | 25.02.2009 | 12,95 | 103 | | 1 | 0,19 | 69,50 | 69,50 | 2,839 | 4,86 | -5,94 | 167,31 | | 0,28 |
| ОГО-агро-3 | 02.01.2009 | 15,00 | 602 | 231 | 0 | 0,00 | 49,92 | 49,92 | 5,466 | - | 0,00 | - | 245,35 | 0,60 |
| ОХЗ-Инв 01 | 19.11.2008 | 14,50 | 369 | | 0 | 0,00 | 80,00 | 80,00 | 3,416 | - | - | 43,69 | | 0,98 |
| ПАВА 02 об | 03.02.2009 | 12,50 | 1071 | 171 | 2 | 1,58 | 63,25 | 63,25 | 0,308 | - | -26,71 | - | 204,83 | 0,46 |
| Парнас-М 2 | 20.11.2008 | 10,80 | 1098 | 370 | 1 | 0,00 | 49,92 | 49,92 | 2,515 | - | 4,93 | - | 128,55 | 0,91 |
| ПИВДОМ 01 | 23.04.2009 | 16,00 | 524 | 342 | 0 | 0,00 | 99,98 | 99,98 | 0,964 | - | 0,00 | - | 16,63 | 0,94 |
| РазгуляйФ2 | 31.03.2009 | 12,00 | 1047 | 137 | 1 | 0,95 | 78,00 | 78,00 | 1,479 | - | -5,00 | - | 88,85 | 0,38 |
| РазгуляйФ3 | 20.03.2009 | 10,99 | 1218 | 126 | 19 | 11,35 | 84,00 | 78,17 | 1,686 | - | -2,92 | - | 66,92 | 0,35 |
| РазгуляйФ4 | 26.11.2008 | 11,70 | 1650 | 194 | 0 | 0,00 | 75,23 | 75,23 | 5,449 | - | -1,44 | - | 91,31 | 0,50 |
| РЕСТОРАНС3 | 28.11.2008 | 12,00 | 742 | 196 | 10 | 0,53 | 96,05 | 96,05 | 5,523 | 0,05 | 0,30 | - | 21,09 | 0,51 |
| Рост-Лайн1 | 08.01.2009 | 14,50 | 601 | 237 | 0 | 0,00 | 93,89 | 93,87 | 5,045 | - | 0,17 | - | 26,70 | 0,62 |
| РубПлсPer1 | 02.12.2008 | 12,00 | 564 | 18 | 0 | 0,00 | 96,00 | 96,00 | 5,392 | - | - | - | 91,84 | 0,11 |
| РусМасла-2 | 02.04.2009 | 15,00 | 1231 | 503 | 0 | 0,00 | 54,40 | 54,40 | 1,767 | - | -11,60 | - | 85,38 | 1,24 |
| РусМоре-01 | 18.12.2008 | 12,70 | 1308 | 216 | 2 | 18,30 | 89,00 | 88,51 | 1,983 | - | -9,99 | - | 38,50 | 0,57 |
| РусТекс 2 | 05.03.2009 | 12,75 | 111 | | 10 | 1,59 | 65,00 | 64,47 | 2,480 | -5,53 | -12,22 | 193,55 | | 0,30 |
| РусТекс 3 | 21.04.2009 | 14,50 | 340 | | 3 | 4,46 | 62,00 | 79,92 | 0,953 | 22,92 | 4,92 | 47,29 | | 0,89 |
| Санвэй 01 | 03.12.2008 | 11,25 | 19 | | 2 | 0,01 | 92,49 | 92,57 | 5,024 | -1,43 | -7,32 | 157,79 | | 0,05 |
| СанИнтБрю2 | 12.02.2009 | 8,00 | 272 | | 0 | 0,00 | 97,50 | 97,50 | 2,016 | - | - | 11,52 | | 0,81 |
| СахарКо 01 | 12.05.2009 | 14,00 | 361 | | 0 | 0,00 | 80,00 | 80,00 | 0,115 | - | - | 44,43 | | 0,96 |
| Синергия-1 | 22.04.2009 | 12,50 | 159 | | 0 | 0,00 | 99,90 | 99,98 | 0,788 | - | 0,00 | 12,51 | | 0,48 |
| Синергия-2 | 22.01.2009 | 10,70 | 615 | 69 | 0 | 0,00 | 73,05 | 73,05 | 3,313 | - | 9,05 | - | 200,70 | 0,19 |
| СодружФ-1 | 23.04.2009 | 10,45 | 342 | | 0 | 0,00 | 86,34 | 86,34 | 0,630 | - | 5,34 | 29,82 | | 0,92 |
| СОРУС КАП1 | 05.02.2009 | 16,00 | 356 | | 1 | 0,00 | 39,94 | 39,94 | 0,351 | -4,04 | -40,07 | 221,97 | | 0,88 |
| СОРУС КАП2 | 08.01.2009 | 13,00 | 1238 | 146 | 0 | 0,00 | 47,10 | 47,10 | 1,282 | - | -11,78 | - | 654,96 | 0,39 |
| ТалостоФ-1 | 06.03.2009 | 10,00 | 112 | | 0 | 0,00 | 72,90 | 72,90 | 1,918 | - | 0,90 | 130,41 | | 0,31 |
| Черемушки | 02.03.2009 | 13,30 | 108 | | 0 | 0,00 | 101,98 | 101,98 | 2,696 | - | 0,00 | 7,08 | | 0,33 |
| Черкизово1 | 02.12.2008 | 8,85 | 928 | 200 | 0 | 0,00 | 92,50 | 92,50 | 3,976 | - | -7,75 | - | 25,70 | 0,53 |
| Эрконпрод1 | 12.03.2009 | 17,00 | 300 | 118 | 0 | 0,00 | 95,00 | 95,00 | 2,981 | - | -2,75 | - | 33,14 | 0,33 |
| ЭФКО-02 об | 23.01.2009 | 12,00 | 434 | 70 | 1 | 0,02 | 93,00 | 93,00 | 3,682 | - | -1,94 | - | 50,17 | 0,19 |
| Югтранзит2 | 25.11.2008 | 11,50 | 11 | | 1 | 0,04 | 99,75 | 99,75 | 5,388 | - | 9,75 | 18,81 | | 0,03 |
| Юнимилк 01 | 10.03.2009 | 9,75 | 1026 | 298 | 3 | 0,22 | 64,00 | 63,00 | 1,763 | 0,00 | -4,00 | - | 91,08 | 0,79 |
| Потребительские товары, розничная торговля | | | | | | | | | | | | | | |
| 7Контин-02 | 18.12.2008 | 7,80 | 1308 | 216 | 8 | 1,61 | 75,50 | 75,57 | 3,163 | 0,33 | -1,59 | - | 73,55 | 0,57 |
| АвтомирФ-1 | 03.03.2009 | 1,00 | 291 | | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 0,200 | - | - | 1,00 | | 1,68 |
| АвтомирФ-2 | 24.12.2008 | 10,75 | 586 | 40 | 1 | 0,89 | 85,00 | 85,00 | 4,182 | - | -9,51 | - | 165,53 | 0,11 |
| АЛПИ-Инв-1 | 20.02.2009 | 18,00 | 280 | | 0 | 0,00 | 5,92 | 5,92 | 4,142 | - | -4,28 | 3641,70 | | 0,61 |
| Алькор-01 | 09.12.2008 | 9,55 | 389 | | 0 | 0,00 | 92,00 | 92,00 | 4,108 | - | 0,00 | 18,89 | | 1,00 |
| АптЗбИб об | 30.12.2008 | 9,89 | 228 | | 3 | 0,05 | 67,00 | 60,18 | 3,685 | -8,52 | 0,15 | 148,21 | | 0,59 |
| Атлант-М 1 | | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д |
| БАНАНА-М-1 | 24.04.2009 | 12,00 | 343 | 161 | 0 | 0,00 | 15,30 | 15,30 | 0,690 | - | -7,85 | - | 1275,95 | 0,44 |
| БАНАНА-М-2 | 12.02.2009 | 11,50 | 636 | 90 | 2 | 0,02 | 25,00 | 15,10 | 2,899 | 3,10 | -9,89 | - | 1131,45 | 0,25 |
| Бахетле-1 | 19.11.2008 | 15,00 | 551 | 5 | 0 | 0,00 | 95,00 | 95,00 | 7,274 | - | 0,00 | - | 371,52 | 0,04 |
| Бразерск 1 | 19.12.2008 | 15,00 | 406 | 35 | 0 | 0,00 | 80,00 | 80,00 | 2,301 | - | 0,00 | - | 271,66 | 0,15 |
| Вежа-Инв-1 | 03.03.2009 | 14,00 | 473 | 109 | 0 | 0,00 | 79,75 | 79,75 | 2,800 | - | - | - | 127,42 | 0,40 |
| Виват-фин1 | 21.04.2009 | 12,10 | 522 | | 0 | 0,00 | 96,05 | 96,05 | 0,796 | - | - | - | - | 0,00 |
| ВикторияФ | 29.01.2009 | 10,40 | 76 | | 2 | 0,03 | 80,00 | 79,03 | 3,020 | - | 3,87 | 135,42 | | 0,21 |
| ВикторияФ2 | 17.02.2009 | 10,89 | 459 | | 0 | 0,00 | 56,00 | 67,73 | 2,596 | - | 0,00 | 52,75 | | 1,18 |
| ГАЗЭКСФ 1 | 18.12.2008 | 12,00 | 762 | 216 | 1 | 0,02 | 72,00 | 72,00 | 4,866 | - | -3,00 | - | 95,65 | 0,56 |
| ГорСупер-1 | 20.01.2009 | 11,50 | 249 | | 0 | 0,00 | 100,04 | 100,04 | 0,756 | - | - | 11,94 | | 0,88 |
| ДиксиФин-1 | 19.03.2009 | | | | | | | | | | | | | |

| 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 | |
| ИнкомЛада2 | 13.02.2009 | 12,50 | 455 | 91 | 6 | 56,31 | 33,00 | 37,15 | 0,000 | - | -1,86 | - | 852,23 | 0,25 |
| ИнкомЛада3 | 12.12.2008 | 11,00 | 938 | 210 | 3 | 0,00 | 26,24 | 27,52 | 1,899 | -5,28 | -22,48 | - | 1095,28 | 0,53 |
| Карус.Ф 01 | 19.03.2009 | 12,00 | 1763 | | 0 | 0,00 | 95,00 | 95,00 | 1,874 | - | 0,00 | 13,87 | | 3,74 |
| КОПЕЙКА 02 | 19.11.2008 | 8,70 | 1188 | 96 | 0 | 0,00 | 76,31 | 76,38 | 2,050 | - | 1,09 | - | 204,60 | 0,27 |
| КОПЕЙКА 03 | 19.11.2008 | 9,80 | 1188 | 278 | 0 | 0,00 | 89,20 | 89,60 | 2,309 | - | 0,00 | 14,51 | 34,94 | 0,76 |
| КОРА УК 01 | 13.01.2009 | 11,00 | 242 | | 0 | 0,00 | 99,99 | 99,99 | 0,934 | - | - | 11,46 | | 0,77 |
| Лаверна 01 | 09.04.2009 | 16,00 | 510 | | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 1,578 | - | - | - | | 0,00 |
| МагнитФ 01 | 19.11.2008 | 9,34 | 5 | | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 4,529 | - | 0,50 | 8,93 | | 0,02 |
| МагнитФ 02 | 27.03.2009 | 8,20 | 1225 | 497 | 0 | 0,00 | 72,02 | 72,01 | 1,101 | - | 3,03 | 21,01 | 39,09 | 2,90 |
| Магнолия-1 | 22.01.2009 | 15,00 | 615 | 69 | 0 | 0,00 | 92,00 | 92,00 | 0,904 | - | -5,00 | - | 61,70 | 0,19 |
| МартаФин 2 | 06.12.2008 | 12,00 | 387 | | 0 | 0,00 | 96,31 | 96,31 | 5,293 | - | - | 16,23 | | 1,05 |
| МартаФин 3 | 31.01.2009 | 15,50 | 991 | | 0 | 0,00 | 71,55 | 71,55 | 4,416 | - | - | 33,95 | | 2,19 |
| МатрицаФ-1 | 10.12.2008 | 12,00 | 26 | | 16 | 1,01 | 75,00 | 75,01 | 5,129 | -1,19 | 0,01 | 452,74 | | 0,07 |
| МвидеоФ-01 | 19.11.2008 | 9,50 | 369 | 5 | 0 | 0,00 | 100,10 | 100,10 | 4,607 | - | - | - | 2,09 | 0,45 |
| МонеткаФ-1 | 14.05.2009 | 12,50 | 181 | | 1 | 0,00 | 69,00 | 69,00 | 0,034 | 2,00 | -1,00 | 108,66 | | 0,50 |
| МОСМАРТФ 1 | 16.04.2009 | 17,00 | 1245 | 335 | 0 | 0,00 | 81,00 | 81,00 | 1,351 | - | 0,00 | - | 49,10 | 0,90 |
| НатурПрод2 | 16.12.2008 | 14,50 | 214 | | 2 | 12,67 | 80,01 | 80,01 | 5,959 | -3,99 | 0,01 | 68,17 | | 0,55 |
| НТС-01 | 28.04.2009 | 15,00 | 893 | 165 | 0 | 0,00 | 95,04 | 95,02 | 0,699 | - | 0,00 | - | 27,13 | 0,47 |
| Орхидея 01 | 08.01.2009 | 13,00 | 146 | | 10 | 0,44 | 50,01 | 42,67 | 1,282 | -10,06 | -18,35 | 867,39 | | 0,39 |
| Патэрсон 1 | 18.12.2008 | 12,50 | 398 | | 0 | 0,00 | 89,00 | 89,00 | 1,952 | - | 4,00 | 26,49 | | 1,02 |
| ПРОВИАНТ-1 | | | | | | | | | | | | | | |
| ПротекФин1 | 06.05.2009 | 8,90 | 1083 | 355 | 0 | 0,00 | 80,00 | 79,00 | 0,219 | - | -17,67 | - | 37,89 | 0,95 |
| ПятерочкаФ | 13.05.2009 | 11,45 | 544 | | 0 | 0,00 | 109,30 | 109,30 | 0,063 | - | - | 7,88 | | 2,49 |
| ПятерочкаФ 2 | 16.12.2008 | 9,30 | 760 | | 0 | 0,00 | 103,70 | 103,70 | 3,822 | - | - | 8,15 | | 2,88 |
| САМОХВАЛ-1 | 22.04.2009 | 14,50 | 341 | | 0 | 0,00 | 69,60 | 69,60 | 0,914 | - | 10,59 | 71,11 | | 0,90 |
| СпартакД2 | 24.03.2009 | 16,00 | 858 | 312 | 0 | 0,00 | 99,99 | 99,99 | 2,279 | - | 0,00 | - | 16,57 | 0,86 |
| СпортМ-Ф-1 | 21.11.2008 | 8,80 | 553 | 189 | 14 | 713,05 | 99,90 | 99,90 | 4,219 | 1,70 | 4,50 | - | 17,60 | 0,50 |
| ТехИнвст-1 | 27.11.2008 | 12,50 | 923 | 195 | 0 | 0,00 | 98,65 | 98,65 | 5,788 | - | - | - | 15,77 | 0,68 |
| Топкнига-1 | 05.02.2009 | 0,00 | 83 | | 0 | 0,00 | 97,00 | 97,00 | 0,000 | - | - | 7,38 | | 0,42 |
| Топкнига-2 | 11.12.2008 | 10,51 | 755 | 27 | 1 | 0,01 | 85,00 | 85,00 | 4,463 | 3,20 | 2,00 | - | 238,42 | 0,07 |
| УНИКУМ-Ф 1 | 16.12.2008 | 13,50 | 396 | 32 | 0 | 0,00 | 99,00 | 99,00 | 5,548 | - | - | - | 23,83 | 0,55 |
| ХолидФин1 | 02.04.2009 | 13,00 | 503 | | 0 | 0,00 | 94,68 | 94,68 | 1,532 | - | - | 18,01 | | 1,37 |
| Строительство, стройматериалы | | | | | | | | | | | | | | |
| АдаманФ2об | 20.11.2008 | 11,25 | 552 | 6 | 0 | 0,00 | 92,00 | 92,16 | 2,620 | - | 2,19 | - | 526,23 | 0,02 |
| Востокцем1 | 20.11.2008 | 11,00 | 370 | | 0 | 0,00 | 89,50 | 89,50 | 5,304 | - | - | 22,57 | | 1,10 |
| ДКС ФЖС-1 | 25.11.2008 | 12,00 | 375 | | 0 | 0,00 | 99,95 | 99,93 | 5,622 | - | - | 12,40 | | 1,33 |
| Железобет1 | 21.11.2008 | 14,00 | 924 | 189 | 3 | 7,40 | 70,00 | 70,02 | 3,222 | - | 5,02 | - | 131,54 | 0,48 |
| ЖК-Финанс1 | 18.12.2008 | 16,00 | 405 | 34 | 0 | 0,00 | 82,55 | 82,53 | 2,499 | - | 11,89 | - | 239,07 | 0,10 |
| ИнкомФин01 | 28.03.2009 | 13,50 | 134 | | 2 | 0,11 | 59,00 | 59,00 | 1,813 | 9,01 | 0,84 | 205,84 | | 0,37 |
| Искитим-02 | | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д |
| КамскДол 3 | 06.12.2008 | 14,10 | 202 | | 2 | 0,02 | 70,00 | 70,00 | 2,627 | - | 0,00 | 121,77 | | 0,52 |
| КосмосФин1 | 18.12.2008 | 13,50 | 944 | 216 | 0 | 0,00 | 98,00 | 98,00 | 5,474 | - | -1,82 | - | 17,85 | 0,57 |
| ЛСР-Инв 01 | 02.12.2008 | 10,70 | 389 | | 0 | 0,00 | 76,85 | 91,51 | 4,808 | - | 0,00 | 20,71 | | 1,01 |
| ЛСР-Инв 02 | 15.01.2009 | 8,35 | 972 | 244 | 0 | 0,00 | 74,00 | 74,00 | 2,745 | - | 0,00 | - | 70,40 | 0,66 |
| ЛСР 02 обл | 05.02.2009 | 13,25 | 1721 | 447 | 1 | 0,02 | 63,00 | 63,00 | 3,594 | - | -0,20 | - | 68,66 | 1,10 |
| Метрострой | 27.03.2009 | 11,70 | 1043 | 133 | 8 | 1,83 | 83,00 | 83,16 | 1,571 | 1,11 | -1,71 | - | 69,00 | 0,36 |
| МИАН-Дев-1 | 03.03.2009 | 13,00 | 473 | 109 | 0 | 0,00 | 99,69 | 99,69 | 2,600 | - | - | - | 13,72 | 0,00 |
| М-ИНДУСТР | 17.02.2009 | 12,25 | 1005 | | 1 | 0,00 | 35,84 | 35,84 | 2,920 | - | -12,16 | 75,63 | | 2,01 |
| МинплитаФ1 | 24.04.2009 | 16,00 | 889 | 343 | 0 | 0,00 | 89,00 | 89,00 | 0,921 | - | 0,00 | - | 32,52 | 0,93 |
| Миракс 02 | 19.03.2009 | 10,99 | 307 | | 7 | 12,94 | 40,00 | 40,00 | 1,716 | -3,19 | -8,67 | 235,62 | | 0,80 |
| МИЭЛЬ-Ф 01 | 13.01.2009 | 16,50 | 606 | 242 | 0 | 0,00 | 75,00 | 75,00 | 5,515 | - | - | - | 80,91 | 0,68 |
| ММ-Фин 02 | 06.01.2009 | 16,50 | 1327 | 235 | 0 | 0,00 | 80,00 | 80,00 | 5,832 | - | 0,00 | - | 65,70 | 0,62 |
| МОИА 01 | 21.12.2008 | 9,00 | 767 | | 0 | 0,00 | 87,50 | 87,50 | 3,625 | - | 0,00 | 18,48 | | 1,55 |
| МОИА 02 | 08.03.2009 | 7,99 | 1027 | | 2 | 0,00 | 84,05 | 84,03 | 1,510 | - | -29,97 | 16,93 | | 2,16 |
| МОИТК-01 | 27.03.2009 | 9,00 | 316 | | 0 | 0,00 | 49,00 | 38,80 | 1,208 | - | -8,20 | 228,61 | | 0,83 |
| МОРЕ-П 01 | 03.02.2009 | 15,50 | 627 | 263 | 0 | 0,00 | 80,55 | 80,53 | 4,289 | - | 0,53 | - | 56,97 | 0,68 |
| ПТПА-Ф1 | 13.05.2009 | 14,50 | 362 | | 4 | 7,99 | 99,98 | 99,87 | 0,079 | - | 0,57 | 15,18 | | 0,96 |
| РУБИН-01 | 14.04.2009 | 12,00 | 333 | | 0 | 0,00 | 99,00 | 99,00 | 1,019 | - | - | 13,39 | | 1,03 |
| Сенат.УК-1 | 21.11.2008 | 15,25 | 1281 | 189 | 2 | 0,15 | 55,00 | 55,00 | 7,312 | 0,00 | -2,59 | - | 266,85 | 0,46 |
| СибАкИнв-1 | 30.01.2009 | 12,30 | 623 | 77 | 5 | 7,13 | 60,05 | 63,47 | 3,538 | -3,82 | -9,43 | - | 317,16 | 0,21 |
| СибакСтр01 | 12.05.2009 | 14,50 | 179 | | 1 | 0,00 | 75,90 | 75,90 | 0,119 | 0,00 | - | 83,72 | | 0,49 |
| СпецСтр2 1 | 20.11.2008 | 13,00 | 552 | 6 | 0 | 0,00 | 99,00 | 99,00 | 6,268 | - | 0,00 | - | 70,16 | 0,05 |
| СтрТрГаз02 | 16.01.2009 | 8,49 | 1337 | | 2 | 0,00 | 73,50 | 78,00 | 2,768 | - | -5,99 | 17,45 | | 3,05 |
| СтрТрГаз03 | 16.04.2009 | 11,25 | 1609 | 153 | 9 | 380,13 | 89,00 | 89,24 | 0,894 | -1,29 | 2,36 | - | 41,71 | 0,42 |
| СУ-155 Зоб | 18.02.2009 | 13,00 | 1188 | 96 | 6 | 0,08 | 79,99 | 80,18 | 3,063 | -0,45 | 2,23 | - | 107,26 | 0,26 |
| СуварКаз-1 | 31.03.2009 | 15,25 | 137 | | 0 | 0,00 | 92,00 | 92,00 | 1,880 | - | -2,50 | 38,80 | | 0,38 |
| Сэтл Групп1 | 18.11.2008 | 11,70 | 1278 | 186 | 0 | 0,00 | 45,00 | 49,17 | 5,706 | - | -10,83 | 43,72 | 456,12 | 0,47 |
| Терна-Ф 01 | 16.12.2008 | 1,00 | 32 | | 0 | 0,00 | 96,00 | 93,00 | 0,162 | - | - | 17,04 | | 0,49 |
| Терна-Ф 02 | 08.05.2009 | 0,00 | 1085 | | 2 | 30,07 | 97,50 | 99,17 | 0,230 | - | 24,99 | - | | 0,00 |
| ТехНикольФ | 12.03.2009 | 9,70 | 1209 | 300 | 1 | 0,06 | 58,50 | 58,50 | 1,701 | 2,01 | 2,10 | - | 112,56 | 0,79 |
| ТНИКОЛЬ-Ф1 | 13.05.2009 | 0,00 | 362 | | 2 | 6,21 | 99,95 | 99,95 | 0,083 | - | 0,70 | - | | 0,00 |
| ЦУН 02 обл | 21.01.2009 | 11,75 | 432 | | 0 | 0,00 | 96,50 | 96,50 | 3,670 | - | - | 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 |
|--------------------------|-------------|---------------------|-----------|--------|---------------|-------------------------|--------|--------|---------|----------------|--------|---------------------------------|--------|--------------|
| | | | погашения | оферты | | | посл | ср взв | | день | неделя | погашения | оферта | |
| Телекоммуникации | | | | | | | | | | | | | | |
| Арктели 01 | 16.01.2009 | 12,00 | 245 | | 0 | 0,00 | 99,80 | 99,80 | 3,913 | - | - | 12,58 | | 0,85 |
| Арктели 02 | 13.04.2009 | 13,75 | 1242 | 514 | 0 | 0,00 | 100,03 | 100,03 | 1,205 | - | - | - | 14,17 | 1,40 |
| ВлгТлкВТ-2 | 02.12.2008 | 8,20 | 746 | 18 | 2 | 73,06 | 99,50 | 99,50 | 3,684 | - | -0,06 | - | 17,79 | 0,05 |
| ВлгТлкВТ-3 | 02.12.2008 | 8,50 | 746 | | 1 | 1,08 | 93,80 | 93,80 | 3,819 | 0,05 | -0,70 | 15,93 | | 0,94 |
| ВлгТлкВТ-4 | 09.12.2008 | 7,99 | 1754 | 298 | 5 | 9,72 | 94,00 | 93,99 | 1,445 | - | -0,11 | - | 16,94 | 0,79 |
| ДальСвз2об | 03.12.2008 | 8,85 | 1293 | 565 | 0 | 0,00 | 92,90 | 95,19 | 3,952 | - | 0,50 | - | 14,88 | 1,36 |
| ДальСвз3об | 03.12.2008 | 8,60 | 201 | | 3 | 88,53 | 100,00 | 100,00 | 3,840 | 8,85 | 3,45 | 8,75 | | 0,29 |
| МГТС-04 об | 22.04.2009 | 7,10 | 159 | | 0 | 0,00 | 98,85 | 98,85 | 0,447 | - | -0,05 | 9,76 | | 0,44 |
| МГТС-05 об | 25.11.2008 | 7,10 | 557 | 193 | 0 | 0,00 | 99,01 | 99,01 | 3,326 | - | - | - | 84,21 | 0,85 |
| МТС 03 | 23.12.2008 | 8,70 | 3497 | 585 | 3 | 0,00 | 94,00 | 92,00 | 3,408 | - | 0,00 | - | 13,37 | 1,47 |
| РАДИОНЕТ-2 | 25.03.2009 | 16,50 | 859 | 313 | 0 | 0,00 | 79,00 | 79,00 | 2,305 | - | 0,00 | - | 55,11 | 0,84 |
| СЗТелек3об | 27.11.2008 | 8,60 | 832 | | 0 | 0,00 | 96,00 | 96,00 | 1,838 | - | -0,95 | 11,50 | | 1,68 |
| СЗТелек4об | 11.12.2008 | 8,10 | 1119 | 27 | 4 | 8,45 | 83,10 | 83,05 | 1,420 | - | -6,29 | 18,48 | 311,88 | 2,01 |
| СЗТелек5об | 25.11.2008 | 9,73 | 1649 | 557 | 0 | 0,00 | 91,00 | 91,00 | 2,133 | - | 0,00 | - | - | 0,00 |
| СибТлк-6об | 19.03.2009 | 9,75 | 671 | | 0 | 0,00 | 99,90 | 99,85 | 1,523 | - | - | - | - | 0,00 |
| СибТлк-7об | 19.11.2008 | 8,65 | 187 | | 0 | 0,00 | 97,29 | 97,29 | 4,195 | - | 1,79 | 14,69 | | 0,50 |
| Синтерра 1 | 05.02.2009 | 11,00 | 1721 | 265 | 0 | 0,00 | 86,90 | 86,90 | 2,984 | - | -1,00 | - | 35,16 | 0,70 |
| Система-01 | 12.03.2009 | 9,45 | 1574 | 118 | 9 | 81,88 | 96,55 | 95,70 | 1,657 | - | -0,30 | - | 20,49 | 0,32 |
| СМАРС 03 | 31.03.2009 | 14,10 | 319 | | 0 | 0,00 | 82,00 | 82,00 | 1,738 | - | 2,00 | 44,26 | | 0,84 |
| УрСИ сер06 | 20.11.2008 | 8,20 | 1098 | 370 | 0 | 0,00 | 99,90 | 99,90 | 3,954 | - | 0,48 | - | 33,73 | 0,96 |
| УрСИ сер07 | 17.03.2009 | 8,40 | 1215 | 123 | 0 | 0,00 | 97,40 | 97,40 | 1,358 | - | 1,90 | - | 16,32 | 0,34 |
| УрСИ сер08 | 08.04.2009 | 9,60 | 1601 | 509 | 0 | 0,00 | 99,90 | 99,90 | 0,973 | - | -0,09 | - | 9,90 | 1,33 |
| ЦентрТел-4 | 19.02.2009 | 13,80 | 280 | | 13 | 213,29 | 97,90 | 98,50 | 3,252 | 1,50 | 2,50 | 16,49 | | 0,73 |
| ЦентрТел-5 | 03.03.2009 | 9,30 | 1019 | | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 1,860 | - | - | 9,51 | | 2,23 |
| ЦНТ-03 обл | 31.12.2008 | 9,75 | 138 | | 0 | 0,00 | 98,99 | 99,97 | 1,175 | - | 0,00 | 10,18 | | 0,41 |
| ЮТК-03 об. | 10.04.2009 | 8,50 | 330 | | 3 | 2,28 | 88,00 | 87,84 | 0,838 | -0,46 | -1,79 | 25,36 | | 0,88 |
| ЮТК-04 об. | 10.12.2008 | 10,00 | 390 | | 4 | 4,61 | 90,50 | 90,50 | 1,780 | - | -1,13 | 25,24 | | 0,77 |
| ЮТК-05 об. | 03.12.2008 | 7,55 | 1293 | 565 | 1 | 7,44 | 80,04 | 80,04 | 3,372 | 0,04 | 0,28 | - | 25,08 | 1,42 |
| Транспорт | | | | | | | | | | | | | | |
| ДВТГ-Ф 01 | 03.02.2009 | 10,75 | 627 | 81 | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 2,975 | - | 0,00 | - | 10,44 | 0,26 |
| ДВТГ-Ф 02 | | | | | | | | | | | | | | |
| КДавиаФин1 | 22.04.2009 | 18,00 | 523 | 159 | 0 | 0,00 | 94,50 | 94,50 | 1,134 | - | 0,00 | - | 32,02 | 0,47 |
| РЖД-03обл | 03.12.2008 | 8,33 | 383 | | 0 | 0,00 | 95,55 | 95,55 | 3,720 | - | 0,44 | 13,40 | | 0,99 |
| РЖД-05обл | 22.01.2009 | 6,67 | 69 | | 5 | 7,11 | 99,50 | 99,59 | 2,065 | 0,09 | -0,25 | 8,70 | | 0,19 |
| РЖД-06обл | 13.05.2009 | 7,35 | 726 | | 8 | 439,16 | 91,00 | 88,07 | 0,040 | -1,93 | -4,04 | 14,99 | | 1,88 |
| РЖД-07обл | 13.05.2009 | 7,55 | 1454 | | 0 | 0,00 | 95,50 | 94,07 | 0,041 | - | 0,00 | 9,57 | | 3,40 |
| Сибирь-01 | 20.01.2009 | 10,70 | 1341 | 67 | 2 | 0,02 | 84,50 | 84,70 | 3,371 | - | -2,30 | - | 108,27 | 0,18 |
| ТрансаэрФ | 05.02.2009 | 10,66 | 83 | | 5 | 0,30 | 87,80 | 88,00 | 2,891 | 0,00 | 6,99 | 69,79 | | 0,23 |
| Трансконт1 | 03.03.2009 | 9,50 | 1565 | 109 | 9 | 321,51 | 96,00 | 96,30 | 1,900 | - | 0,55 | - | 23,39 | 0,30 |
| Усть-Луга1 | 12.02.2009 | 9,90 | 454 | | 2 | 3,38 | 70,00 | 74,99 | 0,027 | -7,51 | -28,01 | 40,72 | | 1,17 |
| ЭйрЮнион01 | 10.02.2009 | 11,00 | 361 | | 20 | 0,39 | 12,99 | 12,17 | 0,090 | 0,98 | -2,30 | 12082,04 | | 0,34 |
| ЮТэйр-Ф 03 | 16.12.2008 | 10,40 | 760 | 32 | 18 | 8,77 | 95,50 | 95,48 | 4,274 | - | 6,48 | - | 61,87 | 0,09 |
| Финансовый сектор | | | | | | | | | | | | | | |
| АВТОВАЗБ-1 | 02.01.2009 | 13,70 | 504 | 231 | 0 | 0,00 | 90,00 | 90,00 | 1,576 | - | 0,00 | - | 35,67 | 0,65 |
| АИЖК 1об | 01.12.2008 | 11,00 | 17 | | 0 | 0,00 | 101,20 | 101,20 | 5,003 | - | - | 7,77 | | 0,39 |
| АИЖК 2об | 01.02.2009 | 11,00 | 444 | | 0 | 0,00 | 97,02 | 97,00 | 3,164 | - | -0,02 | 14,17 | | 1,15 |
| АИЖК 3об | 15.01.2009 | 9,40 | 700 | | 0 | 0,00 | 102,50 | 102,50 | 0,773 | - | 0,00 | 7,56 | | 1,23 |
| АИЖК 4об | 01.02.2009 | 8,70 | 1174 | | 0 | 0,00 | 94,50 | 94,50 | 0,310 | - | - | 11,13 | | 2,84 |
| АИЖК 5об | 15.01.2009 | 7,35 | 1431 | | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 0,604 | - | 10,00 | 7,55 | | 3,04 |
| АИЖК 6об | 15.01.2009 | 7,40 | 2069 | | 0 | 0,00 | 75,50 | 75,00 | 0,608 | - | -16,78 | 15,92 | | 3,74 |
| АИЖК 7об | 15.01.2009 | 7,68 | 2800 | | 6 | 2,08 | 63,00 | 65,59 | 0,631 | 5,19 | 3,33 | 18,12 | | 4,42 |
| АИЖК 8об | 15.12.2008 | 7,63 | 3500 | 1947 | 0 | 0,00 | 65,00 | 65,00 | 1,254 | - | -5,25 | 19,20 | 20,79 | 3,96 |
| АИЖК 9об | 15.11.2008 | 7,49 | 3015 | 2284 | 0 | 0,00 | 68,40 | 68,40 | 1,867 | - | 0,00 | 16,79 | 17,50 | 4,38 |
| АИЖК 10об | 15.11.2008 | 8,05 | 3653 | | 0 | 0,00 | 76,00 | 76,00 | 2,007 | - | 0,00 | 13,86 | | 5,16 |
| АК БАРС-02 | 22.01.2009 | 8,00 | 69 | | 5 | 10,23 | 98,80 | 98,80 | 2,477 | 0,80 | 0,70 | 14,17 | | 0,19 |
| АКИБАНК-1 | 23.04.2009 | 14,00 | 160 | | 0 | 0,00 | 99,80 | 99,96 | 0,844 | - | - | 14,09 | | 0,50 |
| АльянсФин1 | 24.12.2008 | 8,76 | 1314 | | 0 | 0,00 | 80,01 | 79,96 | 3,404 | - | 0,00 | - | 26,03 | 1,50 |
| БалтИнвБ-1 | 27.01.2009 | 13,50 | 893 | 165 | 1 | 0,00 | 87,00 | 87,00 | 0,629 | 6,70 | - | - | 55,96 | 0,44 |
| БанкСОЮ302 | 05.04.2009 | 8,37 | 325 | | 0 | 0,00 | 95,00 | 95,00 | 0,940 | - | -5,02 | 15,03 | | 0,87 |
| БанкСОЮ303 | 27.04.2009 | 10,10 | 899 | 164 | 0 | 0,00 | 105,00 | 105,00 | 0,498 | - | 0,00 | - | - | 0,00 |
| БПФ-01 | 12.02.2009 | 11,50 | 90 | | 11 | 0,69 | 98,99 | 99,00 | 0,032 | - | 1,99 | 15,71 | | 0,25 |
| ВБРР Обл. | 08.01.2009 | 10,00 | 331 | | 0 | 0,00 | 101,48 | 101,48 | 1,014 | - | - | 8,55 | | 0,88 |
| ВТБ - 4 об | 19.03.2009 | 8,80 | 125 | | 7 | 0,75 | 98,61 | 98,61 | 1,374 | 0,61 | 0,04 | 12,86 | | 0,34 |
| ВТБ - 5 об | 22.01.2009 | 8,60 | 1798 | 160 | 15 | 978,43 | 97,50 | 97,33 | 0,518 | -0,18 | -0,22 | - | 15,39 | 0,43 |
| ВТБ - 6 об | 14.01.2009 | 8,60 | 2791 | 243 | 22 | 293,58 | 95,70 | 95,79 | 0,707 | -0,41 | 0,18 | - | 16,43 | 0,65 |
| ВТБ24 01 | 08.04.2009 | 9,75 | 1055 | 327 | 1 | 0,05 | 94,00 | 94,00 | 0,988 | -0,14 | 0,99 | - | 17,96 | 0,87 |
| ВТБ24 02 | 10.02.2009 | 7,70 | 1544 | 88 | 0 | 0,00 | 100,15 | 100,15 | 1,983 | - | 0,15 | - | 6,93 | 0,24 |
| ВТБ24 03 | 03.12.2008 | 8,18 | 1657 | 201 | 10 | 129,45 | 95,80 | 95,83 | 3,653 | 0,22 | 0,69 | - | 17,11 | 0,53 |
| Газбанк 01 | 18.11.2008 | 10,50 | 11 | | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 5,121 | - | - | 9,66 | | 0,30 |
| ГазпромБ 1 | 29.01.2009 | 7,10 | 804 | | 9 | 119,30 | 86,49 | 84,20 | 2,062 | 0,75 | -3,81 | 16,49 | | 2,02 |
| ГазпромБ 2 | 26.11.2008 | 6,54 | 1832 | | 0 | 0,00 | 99,97 | 99,97 | 3,046 | - | - | - | - | 0,00 |
| ГЛОБЭКС 01 | 10.03.2009 | 10,00 | 486 | 116 | 2 | 0,00 | 94,00 | 94,00 | 1,726 | 0,03 | -4,50 | 14,99 | 30,44 | 0,32 |
| ДельтаКр-1 | 02.12.2008 | 7,09 | 382 | | 0 | 0,00 | 97,00 | 97,00 | 3,186 | - | - | 10,19 | | 1,08 |
| ЕврокомФК1 | 19.12.2008 | 12,00 | 399 | 35 | 0 | 0,00 | 80,00 | 80,00 | 4,833 | - | 5,08 | - | 260,01 | 0,10 |
| ЕврокомФК3 | 19.12.2008 | 9,48 | 581 | 35 | 18 | 2,83 | 70,00 | 72,46 | 3,818 | -1,54 | -6,34 | - | 436,66 | 0,10 |
| Европлан-1 | 12.02.2009 | 14,50 | 1000 | 636 | 1 | 5,09 | 69,00 | 69,00 | 3,655 | 0,20 | -4,05 | - | 70,03 | 1,29 |
| ЖилФин об1 | 19.12.2008 | 10,50 | 35 | | 0 | 0,00 | 97,00 | 97,00 | 1,611 | - | - | 40,69 | | 0,10 |
| Зенит 2обл | 16.02.2009 | 8,39 | 94 | | 2 | 1,64 | 97,48 | 97,48 | 2,046 | 0,00 | -0,91 | 18,26 | | 0,26 |
| Зенит 3обл | 13.05.2009 | 9,90 | 1090 | 180 | 0 | 0,00 | 97,00 | 98,99 | 0,054 | - | 0,00 | - | 16,47 | 0,51 |
| Зенит | | | | | | | | | | | | | | |

| 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 | 994 | 266 | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 3,302 | - | 0,00 | - | 12,61 | 0,72 |
| КрЕврБ-02 | 30.12.2008 | 9,00 | 956 | 410 | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 3,526 | - | - | - | 9,18 | 1,06 |
| МастерБ-3 | 03.12.2008 | 11,50 | 1111 | 19 | 0 | 0,00 | 98,00 | 97,47 | 5,136 | - | 0,22 | - | 48,39 | 0,06 |
| МБРР 02обл | 01.01.2009 | 11,50 | 1595 | 139 | 0 | 0,00 | 93,00 | 93,77 | 1,355 | - | 0,77 | - | 35,61 | 0,38 |
| МБРР 03обл | 27.01.2009 | 10,00 | 1621 | 165 | 0 | 0,00 | 110,00 | 110,00 | 0,466 | - | 0,00 | - | - | 0,00 |
| МДМ-Банк03 | 02.04.2009 | 12,00 | 321 | 0 | 0 | 0,00 | 98,20 | 98,20 | 1,414 | - | 0,00 | 14,62 | - | 0,89 |
| МЗБанк1 | 16.11.2008 | 11,65 | 368 | 0 | 0 | 0,00 | 98,03 | 98,02 | 5,777 | - | - | 14,13 | - | 0,99 |
| МИА-3об | 27.11.2008 | 7,95 | 1196 | 104 | 0 | 0,00 | 95,00 | 95,00 | 1,699 | - | 2,00 | - | 29,52 | 0,29 |
| МИА-5об | 22.01.2009 | 10,30 | 2071 | 251 | 0 | 0,00 | 90,00 | 90,00 | 0,621 | - | 0,00 | - | 29,46 | 0,69 |
| МКБ 02обл | 04.12.2008 | 11,50 | 202 | 0 | 0 | 0,00 | 91,45 | 91,27 | 5,104 | - | -2,22 | 31,76 | - | 0,53 |
| МКБ 03обл | 17.12.2008 | 9,50 | 579 | 33 | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 3,878 | - | 0,00 | - | 9,15 | 0,13 |
| МКБ 04обл | 17.03.2009 | 11,50 | 851 | 123 | 0 | 0,00 | 95,00 | 95,00 | 1,859 | - | 3,60 | - | 27,19 | 0,34 |
| МОИА 01 | 21.12.2008 | 9,00 | 767 | 0 | 0 | 0,00 | 87,50 | 87,50 | 3,625 | - | 0,00 | 18,48 | - | 1,55 |
| МОИА 02 | 08.03.2009 | 7,99 | 1027 | 2 | 0 | 0,00 | 84,05 | 84,03 | 1,510 | - | -29,97 | 16,93 | - | 2,16 |
| МоскомцБ | 03.12.2008 | 9,50 | 26 | 0 | 0 | 0,00 | 99,98 | 99,98 | 4,242 | - | - | - | - | 0,00 |
| МоскомцБ-2 | 17.02.2009 | 12,50 | 823 | 95 | 0 | 0,00 | 100,00 | 99,98 | 2,979 | - | - | - | 12,14 | 0,00 |
| НацКап-01 | 31.03.2009 | 11,50 | 1411 | 137 | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 1,418 | - | - | - | 11,34 | 0,38 |
| НОМОС 7в | 16.12.2008 | 9,25 | 214 | 1 | 0,05 | 92,00 | 92,00 | 3,801 | - | -1,41 | 26,17 | - | - | 0,56 |
| НОМОС-Лиз1 | 09.01.2009 | 12,00 | 966 | 0 | 0,00 | 100,00 | 98,00 | 4,142 | - | 0,00 | 13,30 | - | - | 2,29 |
| НС-фин. 01 | 21.11.2008 | 12,75 | 922 | 190 | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,14 | 6,148 | - | 0,00 | - | 13,14 | 0,53 |
| НФК-2 | 09.02.2009 | 1,00 | 179 | 0 | 0,00 | 94,20 | 94,20 | 0,014 | - | 0,20 | 14,03 | - | - | 0,49 |
| НФК-3 | 28.04.2009 | 13,00 | 900 | 165 | 15 | 124,43 | 80,50 | 80,54 | 0,605 | - | 0,74 | - | 69,22 | 0,45 |
| Открытие01 | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д | #Н/Д |
| ПРББ-5 | 29.04.2009 | 8,69 | 166 | 0 | 0 | 0,00 | 94,00 | 94,00 | 0,381 | - | - | 22,95 | - | 0,46 |
| Промсвб-05 | 20.11.2008 | 7,99 | 1280 | 188 | 0 | 0,00 | 95,00 | 95,00 | 3,853 | - | -1,33 | - | 19,47 | 0,50 |
| ПЧРБ-Фин1 | 10.12.2008 | 12,50 | 845 | 117 | 0 | 0,00 | 102,00 | 100,76 | 2,226 | - | 0,00 | - | 6,28 | 0,35 |
| РИАТО-01 | 08.12.2008 | 13,75 | 1662 | 0 | 0 | 0,00 | 99,82 | 99,82 | 2,524 | - | - | 14,53 | - | 3,32 |
| РИГ групп | 21.01.2009 | 15,00 | 981 | 251 | 0 | 0,00 | 99,98 | 99,95 | 4,685 | - | 0,00 | - | 15,49 | 0,67 |
| РМБ | 27.04.2009 | 12,00 | 164 | 0 | 0 | 0,00 | 99,45 | 99,39 | 0,625 | - | -0,07 | 13,35 | - | 0,45 |
| РОСБАНК-1 | 15.02.2009 | 7,70 | 93 | 4 | 2,64 | 98,00 | 97,99 | 1,899 | 0,99 | 1,77 | 15,61 | - | - | 0,25 |
| РосселхБ 2 | 19.11.2008 | 7,85 | 824 | 0 | 0,00 | 86,70 | 86,70 | 1,850 | - | 1,30 | 15,74 | - | - | 2,04 |
| РосселхБ 3 | 19.02.2009 | 7,34 | 3009 | 461 | 3 | 1,30 | 91,30 | 91,03 | 1,709 | 0,03 | 0,31 | - | 15,71 | 1,21 |
| РосселхБ 4 | 08.04.2009 | 9,75 | 3239 | 327 | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 0,988 | - | 0,00 | - | 9,97 | 0,92 |
| РосселхБ 6 | 20.02.2009 | 8,75 | 3374 | 98 | 1 | 50,51 | 99,10 | 98,76 | 2,014 | - | 0,26 | - | 11,97 | 0,27 |
| РосселхБ 7 | 16.12.2008 | 8,30 | 3490 | 214 | 0 | 0,00 | 96,70 | 96,70 | 3,411 | - | 0,99 | - | 14,84 | 0,57 |
| РТК-ЛИЗ 5с | 12.02.2009 | 8,35 | 636 | 0 | 0 | 0,00 | 82,07 | 82,07 | 2,105 | - | - | 27,45 | - | 1,18 |
| РусСтанд-5 | 12.03.2009 | 13,00 | 664 | 300 | 0 | 0,00 | 80,00 | 80,00 | 2,279 | - | 0,00 | - | 49,33 | 0,81 |
| РусСтанд-6 | 11.02.2009 | 8,15 | 817 | 89 | 27 | 20,76 | 87,02 | 86,98 | 2,077 | 1,44 | -0,28 | - | 68,89 | 0,24 |
| РусСтанд-7 | 24.03.2009 | 12,20 | 1040 | 130 | 3 | 63,77 | 84,00 | 81,45 | 1,738 | - | -1,71 | - | 66,62 | 0,36 |
| РусСтанд-8 | 17.04.2009 | 15,00 | 1246 | 0 | 0 | 0,00 | 97,63 | 97,63 | 1,151 | - | - | - | - | 0,00 |
| Русфинанс1 | 02.12.2008 | 7,65 | 18 | 0 | 0 | 0,00 | 91,00 | 90,70 | 3,437 | - | 0,00 | 121,19 | - | 0,09 |
| Русфинанс2 | 02.12.2008 | 7,50 | 18 | 1 | 9,23 | 97,00 | 97,00 | 3,370 | - | - | 57,11 | - | - | 0,50 |
| Русфинанс3 | 13.05.2009 | 7,55 | 180 | 0 | 0 | 0,00 | 84,06 | 84,04 | 0,041 | - | 6,04 | 47,27 | - | 0,06 |
| Русфинанс4 | 13.02.2009 | 7,74 | 455 | 0 | 0 | 0,00 | 88,03 | 88,06 | 1,930 | - | -1,95 | 19,68 | - | 1,20 |
| РусьБанк-1 | 19.03.2009 | 10,00 | 125 | 5 | 0,06 | 82,05 | 83,65 | 1,562 | -3,72 | -2,35 | 67,76 | - | - | 0,34 |
| РусьБанк-2 | 21.02.2009 | 12,50 | 465 | 282 | 0 | 0,00 | 96,50 | 95,81 | 2,877 | - | 0,00 | - | 18,20 | 0,78 |
| СвязьБанк1 | 22.01.2009 | 8,90 | 888 | 160 | 0 | 0,00 | 86,00 | 90,58 | 0,536 | - | 5,47 | - | 54,42 | 0,44 |
| СевКазна-1 | 01.01.2009 | 9,75 | 321 | 0 | 0 | 0,00 | 100,01 | 100,01 | 1,149 | - | - | 9,70 | - | 0,95 |
| СевКазна-2 | 27.01.2009 | 12,50 | 990 | 256 | 0 | 0,00 | 80,00 | 80,00 | 0,582 | - | -20,25 | - | 56,86 | 0,68 |
| СКБ-банк 1 | 18.12.2008 | 12,80 | 587 | 216 | 9 | 3,00 | 81,00 | 88,31 | 1,968 | 7,31 | 18,31 | - | 74,32 | 0,55 |
| Солидарн-1 | 02.12.2008 | 12,50 | 382 | 0 | 0 | 0,00 | 80,00 | 80,00 | 2,500 | - | 0,00 | 40,40 | - | 1,00 |
| Солидарн-2 | 20.01.2009 | 14,00 | 522 | 158 | 0 | 0,00 | 88,00 | 88,00 | 0,921 | - | 9,00 | - | 54,61 | 0,43 |
| СоцГорБ-01 | 24.03.2009 | 13,00 | 132 | 0 | 0 | 0,00 | 102,75 | 102,75 | 1,816 | - | 0,00 | 5,80 | - | 0,39 |
| СтрКредит1 | 27.01.2009 | 13,25 | 990 | 256 | 0 | 0,00 | 95,00 | 87,50 | 3,921 | - | -3,50 | - | 22,28 | 0,67 |
| СудострБ-1 | 01.01.2009 | 9,85 | 230 | 18 | 11,79 | 84,95 | 74,81 | 3,616 | -0,39 | -20,13 | 74,53 | - | - | 0,60 |
| ТатфондБ 3 | 18.11.2008 | 11,75 | 186 | 0 | 0 | 0,00 | 85,50 | 85,50 | 2,793 | - | 0,00 | 51,72 | - | 0,51 |
| ТатфондБ 4 | 03.12.2008 | 11,40 | 929 | 383 | 2 | 0,55 | 86,00 | 86,00 | 5,077 | - | -14,50 | - | 29,55 | 0,96 |
| ТрансКред3 | 08.01.2009 | 9,99 | 965 | 419 | 15 | 223,95 | 86,00 | 85,13 | 3,476 | - | -0,87 | - | 26,18 | 1,07 |
| ТурАлепФ 1 | 07.04.2009 | 7,75 | 326 | 1 | 566,00 | 100,00 | 100,13 | 0,807 | - | - | 7,84 | - | - | 2,38 |
| УБРиР-Ф 02 | 01.01.2009 | 12,50 | 230 | 0 | 0,10 | 59,55 | 59,83 | 1,473 | 0,01 | 0,83 | 160,59 | - | - | 0,60 |
| УралЛЦ-01 | 22.04.2009 | 10,00 | 348 | 0 | 0 | 0,00 | 87,50 | 89,44 | 0,630 | - | 0,00 | 24,01 | - | 0,94 |
| УралсиБЛК1 | 24.12.2008 | 11,60 | 775 | 222 | 9 | 59,52 | 74,00 | 70,48 | 4,513 | 0,98 | 1,89 | - | 83,60 | 0,57 |
| УралсиБЛК2 | 22.01.2009 | 12,99 | 979 | 433 | 12 | 35,48 | 52,00 | 51,41 | 4,022 | -0,01 | 0,47 | - | 101,60 | 1,05 |
| УРСАБанк 2 | 12.12.2008 | 7,60 | 28 | 0 | 0 | 0,00 | 117,36 | 110,86 | 1,312 | - | 0,00 | - | - | 0,00 |
| УРСАБанк 3 | 04.12.2008 | 9,60 | 202 | 3 | 0,91 | 87,00 | 87,00 | 4,261 | -3,00 | -2,00 | 41,23 | - | - | 0,53 |
| УРСАБанк 5 | 21.04.2009 | 10,05 | 1068 | 1 | 0 | 0,00 | 52,00 | 52,00 | 0,661 | - | -1,01 | 42,68 | - | 2,43 |
| УРСАБанк 7 | 22.01.2009 | 8,40 | 1343 | 433 | 0 | 0,00 | 77,50 | 77,50 | 2,601 | - | -11,41 | - | 35,37 | 1,12 |
| УРСАБанк 8 | 16.04.2009 | 11,19 | 2337 | 153 | 4 | 54,27 | 94,00 | 93,50 | 0,889 | - | 3,46 | - | 26,88 | 0,42 |
| ХКФ Банк-2 | 12.05.2009 | 9,25 | 543 | 179 | 1 | 1,37 | 91,00 | 91,00 | 0,076 | - | -0,56 | - | 30,31 | 0,49 |
| ХКФ Банк-3 | 18.12.2008 | 13,00 | 671 | 125 | 0 | 0,00 | 99,93 | 99,92 | 2,030 | - | 0,00 | - | 13,84 | 0,37 |
| ХКФ Банк-4 | 14.01.2009 | 13,00 | 1062 | 334 | 0 | 0,00 | 99,83 | 99,82 | 1,068 | - | 0,00 | - | 13,85 | 0,92 |
| Центр-инв1 | 12.05.2009 | 16,00 | 362 | 179 | 0 | 0,00 | 99,00 | 99,00 | 0,175 | - | 1,00 | 17,86 | - | 16,13 |
| Экспобанк1 | 23.12.2008 | 8,00 | 410 | 39 | 0 | 0,00 | 92,00 | 92,43 | 1,140 | - | 2,43 | - | 88,98 | 0,11 |
| Юниаструм | 17.02.2009 | 11,00 | 95 | 1 | 0 | 0,00 | 96,00 | 96,00 | 2,622 | 5,00 | -3,00 | 26,74 | - | 0,26 |
| ЮнкРБанк-2 | 11.02.2009 | 7,55 | 89 | 0 | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 1,924 | - | - | - | - | 0,00 |
| Химия, ЛПК | | | | | | | | | | | | | | |
| АрнеФ-01 | 29.04.2009 | 11,00 | 166 | 0 | 0 | 0,00 | 99,00 | 99,00 | 0,693 | - | - | 13,23 | - | 0,46 |
| АЦБК-Инв 3 | 15.01.2009 | 9,70 | 881 | 153 | 0 | 0,00 | 100,05 | 100,05 | 0,775 | - | - | - | 9,90 | 0,80 |
| ВМУ-Фин 01 | 23.12.2008 | 11,00 | 403 | 39 | 0 | 0,00 | 98,00 | 98,00 | 4,310 | - | - | - | - | 0,24 |
| ГОТЭК-2 | 18.12.2008 | 13,00 | 216 | 0 | 0 | 0,00 | 90,00 | 90,00 | 5,271 | - | -8,99 | 35,36 | - | 0,56 |
| КуйбАзот-2 | 06.03.2009 | 8,80 | 845 | 0 | 0 | 0,00 | 98,75 | 98,70 | 1,688 | - | 0,00 | 9,64 | - | 2,14 |
| Миннеско-1 | 11.12.2008 | 13,75 | 391 | 0 | 0 | 0,00 | 8,45 | 7,14 | 5,839 | - | 0,00 | 1252,52 | - | 0,64 |
| НИКОСИМ 2 | 12.02.2009 | 11,25 | 279 | 12 | 15,23 | 39,98 | 39,98 | 0,031 | -6,39 | -13,21 | 287,66 | - | - | 0,73 |
| НИТОЛ 01 | 16.12.2008 | 1,00 | 32 | 0 | 0 | 0,00 | 115,00 | 107,50 | 0,411 | - | - | - | - | 0,00 |
| НИТОЛ 02 | 16.12.2008 | 11,75 | 396 | 123 | 4 | 0,05 | 41,55 | 42,22 | 4,829 | -3,80 | -4,74 | 155,43 | 1335,23 | 0,31 |
| НКНХ-04 об | 30.03.2009 | 9,99 | 1228 | 136 | 0 | 0,00 | 101,10 | 101,10 | 1,259 | - | 0,00 | - | 6,87 | 0,41 |
| НЭФИС-02 | 17.12.2008 | 12,50 | 397 | 215 | 12 | 59,23 | 88,30 | 92,94 | 5,103 | 3,46 | 0,99 | - | 39,40 | 0,56 |

| 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 | 845 | 125 | 2 | 104,79 | 96,20 | 96,20 | 1,251 | - | -6,10 | - | 21,58 | 0,34 |
| ГенерКомп1 | 23.12.2008 | 9,25 | 949 | 221 | 0 | 0,00 | 99,99 | 99,99 | 3,624 | - | 0,58 | - | 9,45 | 0,59 |
| ГидроОГК-1 | 31.12.2008 | 8,10 | 957 | | 24 | 20,32 | 75,99 | 74,47 | 2,996 | 1,36 | -2,20 | 22,42 | | 2,29 |
| ДГК-01 | 13.03.2009 | 10,50 | 1575 | 119 | 6 | 1,22 | 80,00 | 80,00 | 1,812 | - | -8,29 | - | 87,82 | 0,33 |
| ЕЭСК-02 | 09.04.2009 | 8,74 | 1238 | 150 | 1 | 0,04 | 86,00 | 86,00 | 0,862 | - | 1,53 | - | 56,72 | 0,41 |
| Кубаньэн-1 | 21.01.2009 | 7,85 | 614 | | 0 | 0,00 | 99,97 | 99,97 | 2,452 | - | - | 8,02 | | 1,54 |
| Ленэнерго2 | 30.01.2009 | 8,54 | 1169 | | 17 | 7,07 | 55,00 | 54,63 | 2,457 | 0,51 | 1,57 | 34,84 | | 2,62 |
| Ленэнерго3 | 22.04.2009 | 8,02 | 1251 | | 7 | 1,72 | 53,00 | 54,53 | 0,505 | 0,53 | 1,74 | 32,49 | | 2,88 |
| Мосэнерго1 | 17.03.2009 | 7,54 | 1033 | 305 | 1 | 0,12 | 96,00 | 96,00 | 1,219 | - | 3,09 | - | 13,11 | 0,82 |
| Мосэнерго2 | 26.02.2009 | 7,65 | 2652 | 1196 | 0 | 0,00 | 99,93 | 99,93 | 1,635 | - | 7,02 | - | 7,82 | 2,93 |
| МОЭСК-01 | 10.03.2009 | 8,05 | 1026 | | 1 | 1,37 | 90,00 | 90,00 | 1,456 | - | 0,00 | 12,74 | | 2,52 |
| ОГК-2 01об | 01.01.2009 | 7,70 | 598 | | 3 | 33,15 | 74,00 | 74,45 | 2,827 | -1,14 | 1,11 | 30,33 | | 1,50 |
| ОГК-3 об-1 | 12.12.2008 | 7,00 | 1120 | | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 2,953 | - | - | - | | 0,00 |
| ОГК-5 об-1 | 02.04.2009 | 7,50 | 1049 | 321 | 5 | 0,36 | 94,97 | 94,97 | 0,884 | - | 4,42 | - | 14,21 | 0,86 |
| ОГК-6 01об | 23.04.2009 | 7,55 | 1252 | 524 | 1 | 8,53 | 84,85 | 84,85 | 0,455 | -2,15 | 3,75 | - | 21,24 | 1,38 |
| ТГК-1 01 | 17.03.2009 | 7,75 | 1943 | 487 | 0 | 0,00 | 73,02 | 73,20 | 1,253 | - | 5,64 | - | 37,60 | 1,28 |
| ТГК-2 1об | 03.03.2009 | 10,95 | 991 | 291 | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 2,190 | - | - | - | 11,20 | 0,77 |
| ТГК-10 об1 | 18.12.2008 | 7,60 | 580 | 216 | 15 | 25,86 | 87,00 | 87,00 | 3,082 | -1,11 | -2,50 | - | 36,33 | 0,57 |
| ТГК-4 об.1 | 04.12.2008 | 7,60 | 1294 | 202 | 2 | 0,36 | 90,51 | 90,51 | 3,373 | - | 5,41 | - | 29,00 | 0,53 |
| ТГК-6Инв-1 | 25.11.2008 | 10,00 | 1194 | 102 | 0 | 0,00 | 95,00 | 94,02 | 2,192 | - | 1,02 | - | 32,61 | 0,28 |
| ТГК-8 01 | 14.05.2009 | 8,00 | 1273 | 181 | 0 | 0,00 | 89,79 | 89,79 | 0,022 | - | 0,00 | - | 31,83 | 0,52 |
| Тюменэнрг2 | 02.04.2009 | 7,70 | 1231 | 503 | 6 | 0,57 | 74,00 | 74,75 | 0,907 | - | -1,25 | - | 35,18 | 1,31 |
| ФСК ЕЭС-02 | 23.12.2008 | 8,25 | 585 | | 14 | 291,17 | 90,50 | 90,42 | 3,232 | - | -6,58 | 15,77 | | 1,48 |
| ФСК ЕЭС-03 | 12.12.2008 | 7,10 | 28 | | 12 | 40,86 | 99,99 | 99,90 | 2,996 | 0,19 | 0,20 | 8,16 | | 0,08 |
| ФСК ЕЭС-04 | 09.04.2009 | 7,30 | 1056 | | 0 | 0,00 | 88,15 | 88,15 | 0,720 | - | -1,80 | 12,66 | | 2,63 |
| ФСК ЕЭС-05 | 02.12.2008 | 7,20 | 382 | | 4 | 11,88 | 95,40 | 95,48 | 3,235 | -0,02 | 0,98 | 12,27 | | 0,99 |
| ЭнергоСт-1 | 21.11.2008 | 9,50 | 917 | 7 | 0 | 0,00 | 90,00 | 90,00 | 4,555 | - | 0,00 | - | 561,49 | 0,04 |
| ЭнергЦент1 | 08.01.2009 | 9,30 | 604 | 55 | 3 | 35,21 | 78,65 | 78,67 | 3,210 | -18,33 | -16,48 | - | 184,65 | 0,15 |
| Якутскэн02 | 12.03.2009 | 8,59 | 1210 | 118 | 1 | 0,04 | 96,90 | 96,90 | 1,506 | - | - | - | 18,47 | 0,32 |
| Прочие | | | | | | | | | | | | | | |
| РКС-01 | 15.04.2009 | 1,00 | 152 | | 0 | 0,00 | 100,00 | 100,00 | 0,082 | - | - | 1,00 | | 0,99 |
| АиФМПфин 1 | 17.12.2008 | 14,00 | 215 | | 8 | 105,12 | 90,00 | 88,66 | 5,715 | 11,86 | 16,23 | 40,39 | | 0,55 |
| КАРО 01 | 23.12.2008 | 14,30 | 403 | 221 | 4 | 2,81 | 94,99 | 94,86 | 5,602 | -1,14 | -4,14 | - | 24,92 | 0,57 |
| Интурист-1 | 22.04.2009 | 9,00 | 523 | | 0 | 0,00 | 98,50 | 98,50 | 0,567 | - | - | 10,34 | | 1,39 |
| ТАИФ-Фин01 | 12.03.2009 | 8,42 | 664 | | 0 | 0,00 | 99,80 | 99,81 | 1,476 | - | - | - | | 0,00 |
| РБК ИС БО4 | 24.03.2009 | 12,25 | 130 | | 9 | 0,16 | 56,00 | 58,23 | 7,853 | -11,77 | -13,14 | 196,01 | | 0,36 |

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 | -44,67% | -84,31% | 15,70% | -38,06% | -77,21% | -83,21% | 37,68 | -0,43 |
| Универсальный | Умеренная | 13,09% | -30,37% | 3,45% | -10,72% | -28,67% | -29,14% | 14,52 | -0,30 |
| Перспективный | Фонд производных инструментов | -86,51% | -85,94% | 15,59% | -53,09% | -82,75% | -84,96% | 23,20 | -1,76 |
| Валютный | Агрессивная | -55,94% | -67,42% | 18,27% | -36,50% | -65,16% | -66,03% | 16,82 | -1,72 |
| Доходный II | Агрессивная | -83,27% | -87,28% | 16,18% | -48,15% | -82,32% | -86,05% | 25,32 | -1,45 |
| Вечные ценности | Индексный фонд золота и серебра | -11,40% | -21,09% | -2,08% | -18,96% | -23,80% | -18,29% | 10,64 | -0,62 |
| RTS USD *** | Индекс РТС | 43,34% | -66,24% | 1,93% | -32,91% | -66,14% | -65,17% | 45,56 | 0,04 |
| RTS RUR *** | Индекс РТС рубли | 28,40% | -63,48% | -0,16% | -30,44% | -62,16% | -62,52% | 40,46 | -0,03 |
| ZETBI-Corp | Индекс облигаций | 46,54% | -2,87% | 0,27% | -4,02% | -5,71% | -1,63% | 12,71 | 0,20 |
| Золото | Котировка в ЦБ РФ | 14,47% | -3,05% | -3,69% | -11,74% | -4,76% | 1,48% | 10,84 | 0,13 |
| Серебро | Котировка в ЦБ РФ | -22,26% | -23,49% | 9,13% | -14,33% | -30,49% | -21,63% | 12,80 | -1,01 |

(*) 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

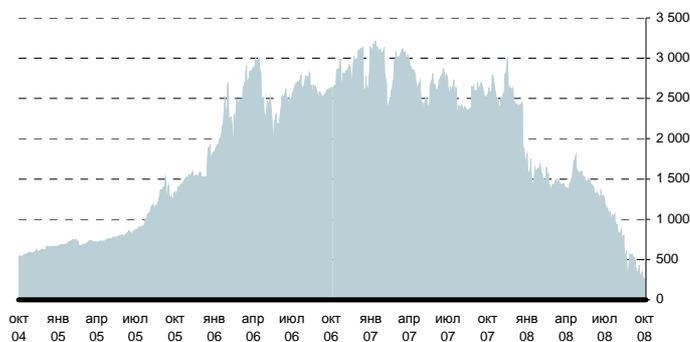
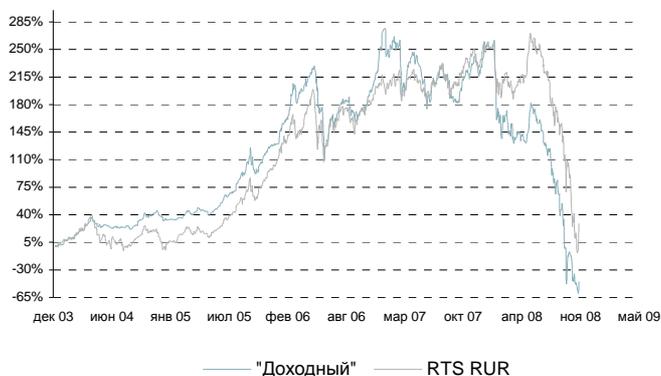
Начало работы ОФБУ "Вечные ценности" - 09.02.2007

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

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

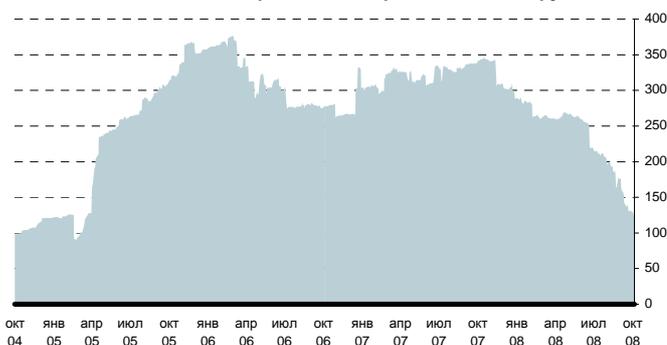
ОФБУ "Доходный"

Стоимость чистых активов фонда "Доходный" млн. руб.



ОФБУ "Универсальный"

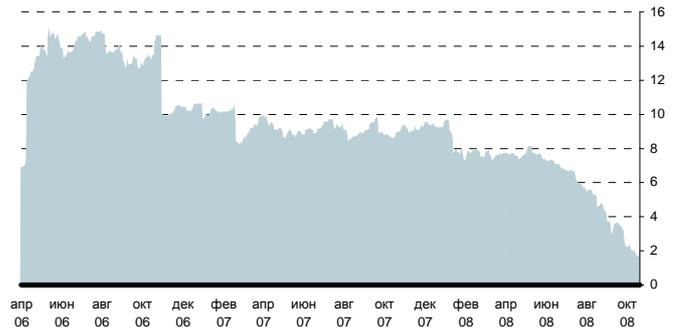
Стоимость чистых активов фонда "Универсальный" млн. руб.



ОФБУ "Валютный"



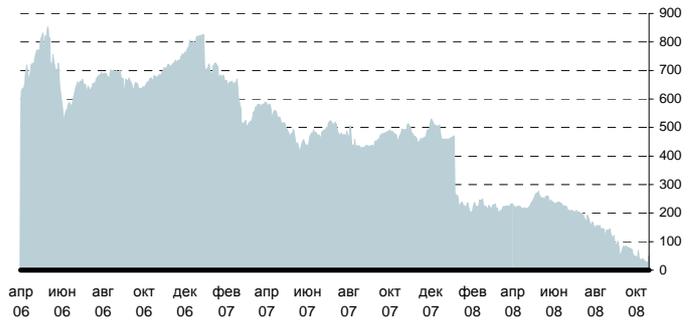
Стоимость чистых активов фонда "Валютный" млн. дол.



ОФБУ "Перспективный"



Стоимость чистых активов фонда "Перспективный" млн. руб.



ОФБУ "Доходный II"



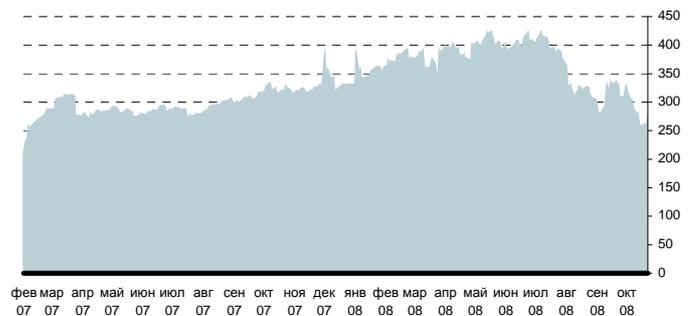
Стоимость чистых активов фонда "Доходный II" млн. руб.



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 | 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 | Кирилл Сычев | k.sychev@zenit.ru |

| | | |
|-------|--------------|--|
| Акции | Игорь Нуждин | i.nujdin@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

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

ibcm@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.