ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный Обзор

Внешний рынок долга:

- Новый план ФРС поддержал рынки, но данные по экономике США вновь слабые

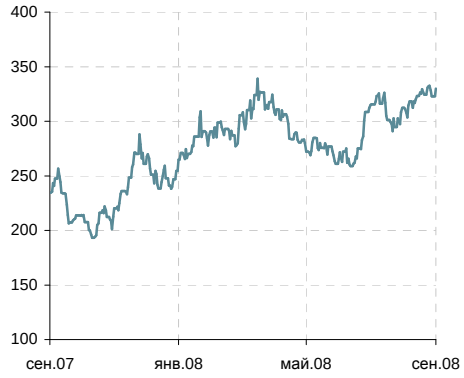
Денежно-кредитный рынок:

- Выплата налогов не привела к ухудшению конъюнктуры

Оглавление:

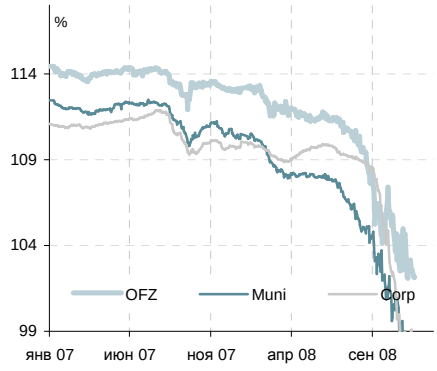
Новости одной строкой	2
Внешний рынок долга	3
Денежно-кредитный рынок	4
Приложения	5

Динамика EMBIG Sovereign Spread



Источник: J.P. Morgan

Динамика ценовых индексов ZETBI



Источник: Банк ЗЕНИТ

Новости одной строкой

Банк России предоставил банкам на аукционе беззалоговые кредиты сроком до 29 декабря 2008 года на сумму 34.74 млрд руб. из общего объема предложения – 200 млрд руб. Ставка отсечения установлена на уровне 10.5% годовых, средневзвешенная ставка – 10.91% годовых. /Cbonds/

ООО «Бахетле-1» исполнило оферту по облигациям серии 01 общим объемом 1 млрд руб., выкупив бумаги на сумму 798.28 млн руб.

ООО «М.видео Финанс» в ходе оферты выкупило облигации дебютной серии на сумму 117.74 млн руб. /Cbonds/

ООО СИК «Девелопмент-Юг» выкупило по оферте облигации на сумму 921.37 млн руб. из общего объема выпуска на сумму 1 млрд руб. /Cbonds/

Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило долгосрочный кредитный рейтинг АК «АЛРОСА» с «BB» до «BB-», сохранив его в списке CreditWatch с прогнозом «Негативный». /Standard & Poor's/

Международное рейтинговое агентство Moody's повысило долгосрочный рейтинг по депозитам в иностранной и местной валюте Экспобанка с «B3» до «Ba1», прогноз по рейтингу – «Стабильный». /Reuters/

Moody's повысило долгосрочные рейтинги Юниаструмбанка с «B2» до «Ba2». /Reuters/

27 ноября Томская область начнет размещение выпуска облигаций со сроком обращения 5 лет на сумму 2.5 млрд рублей. /Интерфакс/

ООО «Холдинговая компания «Белый фрегат» назначило ставку 9-12 купонов по облигациям первой серии объемом 1 млрд руб. в размере 20% годовых. /Cbonds/

Внешний рынок долга

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Новый план ФРС поддержал рынки, но данные по экономике США вновь слабые

Европейские и американские фондовые площадки завершили вторник ростом, поводом для чего стало анонсирование ФРС новой программы поддержки ипотечного рынка. В рамках этой программы ФРС выкупит ипотечные обязательства на $600 млрд, а также потратит $200 млрд на поддержку ценных бумаг, обеспеченных пулом потребительских кредитов и кредитов для малого бизнеса. На следующей неделе ФРС начнет выкупать прямые обязательства Fannie Mae и Freddie Mac на $100 млрд. Обеспеченные ипотекой долговые обязательства на $500 млрд, гарантированные этими компаниями, будут выкуплены управляющими, отобранными на конкурсе. ФРС приняла такие меры для размораживания кредитного рынка, что, в свою очередь, должно поддержать рынок жилья и финансовые рынки. Кроме этого, ФРС поможет удовлетворить потребности домашних хозяйств, малого бизнеса, поддержав выпуск ценных бумаг рейтинга «ААА-», обеспеченных кредитами студентам, кредитами на покупку автомобилей, кредитными картами и займами, гарантированными Управлением малого бизнеса. ФБР Нью-Йорка предоставит держателям таких бумаг не менее $200 млрд.

Публикуемые макроэкономические данные в США остаются слабыми, однако сюрприза от таких новостей, в отличие от ФРС, не получилось. Вторая оценка ВВП США за III квартал была пересмотрена с минус 0.3% до минус 0.5%, что совпало с ожиданиями рынков. Потребительские расходы, основа американского ВВП, в прошлом квартале снизились на 3.7% против снижения на 3.10% кварталом ранее. Данные оказались хуже ожиданий экономистов, однако не привели к существенной реакции на рынках. Не лучше оказались и данные по ценам на рынке жилья, которые согласно индексу S&P в сентябре упали на 17.4%. Единственное, что могло обрадовать – индекс доверия потребителей за ноябрь, который повысился с многолетнего минимума октября 38 п. до 44.9 п. Снижение стоимости топлива привело к улучшению настроений, однако снижение цен на жилье, недоступность кредитов и сложная ситуация на рынке труда по прежнему оказывает давление.

Американские индексы рынка акций вчера зарылись ростом в пределах 0.5%, исключение составил индекс Nasdaq, на фоне сообщений об остановке на 5 дней значительной части производства Cisco Systems в США и Канаде, чтобы снизить издержки. Ставки казначейских обязательств США, несмотря на сохранения спроса на фондовом рынке, продемонстрировали снижение. Новая программа ФРС воодушевила и владельцев госбумаг. Держатели ипотечных ценных бумаг часто используют свопы и госбумаги для хеджирования процентных рисков. В коротком сегменте кривой US-Treasuries ставки опустились на 2-3 б.п., более дальние ставки опустились на 16-20 б.п. Вчера прошло размещение 5-летних гособязательств, объемом $26 млрд, итоги размещения были более успешными, нежели на аукционе в понедельник. Установленная ставка стала минимальной за последние 5 лет и составила 2.11%. Переподписка составила 2.44х по сравнению с 2.28х на предыдущем аукционе.

Котировки внешнего долга развивающихся экономик вчера также подросли на позитивных новостях из США и росте фондовых индексов. Кредитный спрэд EMBI+ сокращается третий день подряд, снизившись вчера с 719 б.п. до 700 б.п. Российские суверенные еврооблигации подрастали наравне с остальными странами, выпуск Russia'30 поднялся в цене еще на 1 п.п. до 82.8 п.п., а его спрэд к 10-летним Treasuries составил 778 б.п. В корпоративных евробондах усилился спрос на короткие выпуски банков и корпоратов, при этом большее предпочтение отдается высокодоходным выпускам.

Денежно-кредитный рынок

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Выплата налогов не привела к ухудшению конъюнктуры

Ситуация на денежно-кредитном рынке вчера развивалась аналогично понедельнику. Ставка MIACR составила 9.51% против 9.46% накануне. Однодневные кредиты на рынке МБК обходились под 9-11% годовых. Объем заключенных сделок репо с ЦБ вчера вырос на 39.2 млрд руб. до 285.4 млрд руб., при этом в ходе первого аукциона лимит по заключенным сделкам, установленным ЦБ в размере 250 млрд руб., был превышен. Вчера состоялась уплата налога на добычу полезных ископаемых и акцизов (около 150 млрд руб.), что, однако не смогло испортить конъюнктуру рынка.

Центробанк вчера провел беззалоговый 5-недельный аукцион, по итогам которого было размещено лишь 34.7 млрд руб. из предложенных 200 млрд руб. Средневзвешенная ставка была установлена в размере 10.91% годовых, что на 41 п.п. выше минимальной. В начале следующей недели ЦБ проведет 2 беззалоговых аукциона.

На валютном рынке наблюдалось затишье на протяжении большей части дня. Высокий спрос на рубли вновь свел к минимуму участи Центробанка на валютных торгах, однако уже сегодня утром котировки бивалютной корзины подошли к оферу ЦБ (31.00-31.01 руб.).

Сегодня утром показатель рублевой ликвидности составил 854.6(+6.3) млрд руб. Средства на корсчетах банков в ЦБ прибавили до 678.7(+83.0) млрд руб., на депозитах снизились до 175.9(-76.7) млрд руб. Сегодня напряжение рынка будет поддерживать ряд платежей. Центробанку предстоит вернуть 33.1 млрд руб., Минфину 162.4 млрд руб., Фонду ЖКХ 11 млрд руб. Общий объем платежей составляет 208.2 млрд руб., что может спровоцировать рост ставок МБК.

Динамика ценовых индексов ZETBI

	Индекс	день	неделя
Zetbi OFZ	101,39	0,11%	-0,72%
Zetbi Muni	99,77	-0,25%	1,90%
Zetbi Corp	98,42	-0,01%	0,27%
Zetbi Corp10	106,17	0,61%	1,36%

Источник: Банк ЗЕНИТ

Торги и изменения в субфедеральном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
ВолгогрОб7	172,49	-9,11
Мос.обл.8в	107,68	-3,01
МГор45-об	88,26	9,37
ТульскОб 1	36,24	-1,69
МГор39-об	14,36	5,57

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Торги и изменения в корпоративном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
АВТОВАЗоб4	7059,84	0,02
РЖД-09обл	2004,44	-
Бахетле-1	1168,16	-
МСельПром1	813,37	4,66
РосселхБ 2	667,99	-2,54

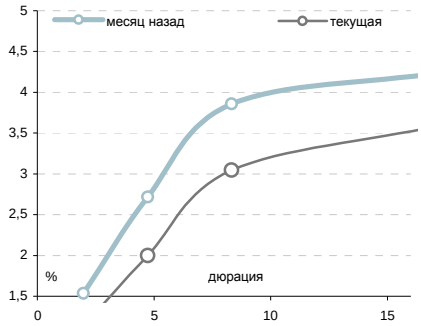
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Приложение 1. Индикаторы мировых рынков

Инструмент	Дата	Значение	Изменение, б.п.		
			день	месяц	год
UST 2 yr	11/25/2008	1,18	-2	-33	-171
UST 10 yr	11/25/2008	3,11	-22	-58	-73
UST 30 yr	11/25/2008	3,62	-16	-45	-67
Bund 2 yr	11/25/2008	2,27	6	-40	-138
Bund 10 yr	11/25/2008	3,35	-8	-40	-67
Bund 30 yr	11/25/2008	3,91	-12	-35	-55
Fed Fund	11/24/2008	1,00	0	-50	-350
Libor 1 mo	11/24/2008	1,41	3	-180,4	-336
Libor 6 mo	11/24/2008	2,58	5	-90,6	-224
Libor 12 mo	11/24/2008	2,76	8	-67	-160
S&P 500	11/26/2008	857,39	0,66%	-2,21%	-39,07%
Nasdaq Composite	11/26/2008	1464,73	-0,50%	-5,62%	-42,36%
RTS	11/26/2008	660,10	-4,68%	20,14%	-69,68%
EURUSD	11/26/2008	1,2964	-0,77%	3,76%	-12,83%
USDJPY	11/26/2008	94,98	-0,26%	2,37%	-11,58%
USDRUB	11/26/2008	27,36	0,47%	0,10%	12,67%
EURRUB	11/26/2008	35,47	-0,30%	3,86%	-1,79%
Brent 1m Future	11/26/2008	50,10	-0,50%	-19,26%	-47,44%
Gold	11/26/2008	812,55	-1,04%	10,59%	-1,46%

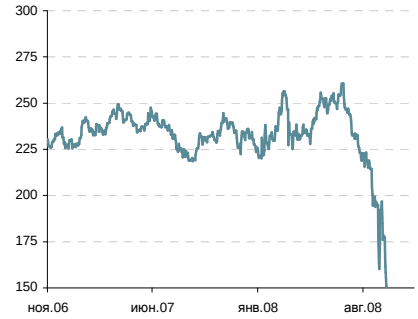
Источник: Bloomberg

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*	11/25/2008	82,99%	176	277	634	-2982	10,84	UST10	773
UMS-31*	11/24/2008	101,56%	98	170	1570	-2888	8,15	UST30	453
Turkey-30*	11/25/2008	134,19%	214	1021	3250	-2229	8,39	UST10	528
Venezuela-27*	11/24/2008	67,02%	174	-257	1532	-3044	14,36	UST10	1101
EMBIG	11/25/2008	745	-17	6	61	491	-	-	-
EMBIG Russia	11/25/2008	808	-9	38	181	651	-	-	-
EMBIG Brazil	11/25/2008	484	-16	18	33	264	-	-	-
EMBIG Mexico	11/25/2008	482	-12	11	92	310	-	-	-
EMBIG Turkey	11/25/2008	602	-20	-34	-25	363	-	-	-
EMBIG Venezuela	11/25/2008	1530	-25	8	44	1007	-	-	-

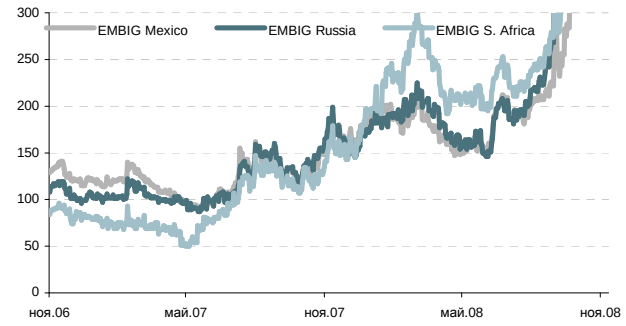
* - Quotes

Source: J.P. Morgan, Bloomberg

Динамика цен на нефть сорта Brent

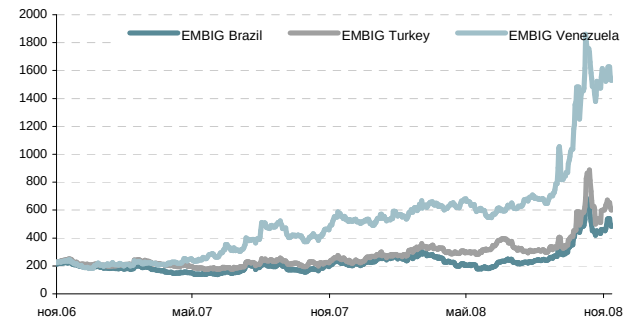
И сточник: Bloomberg

Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

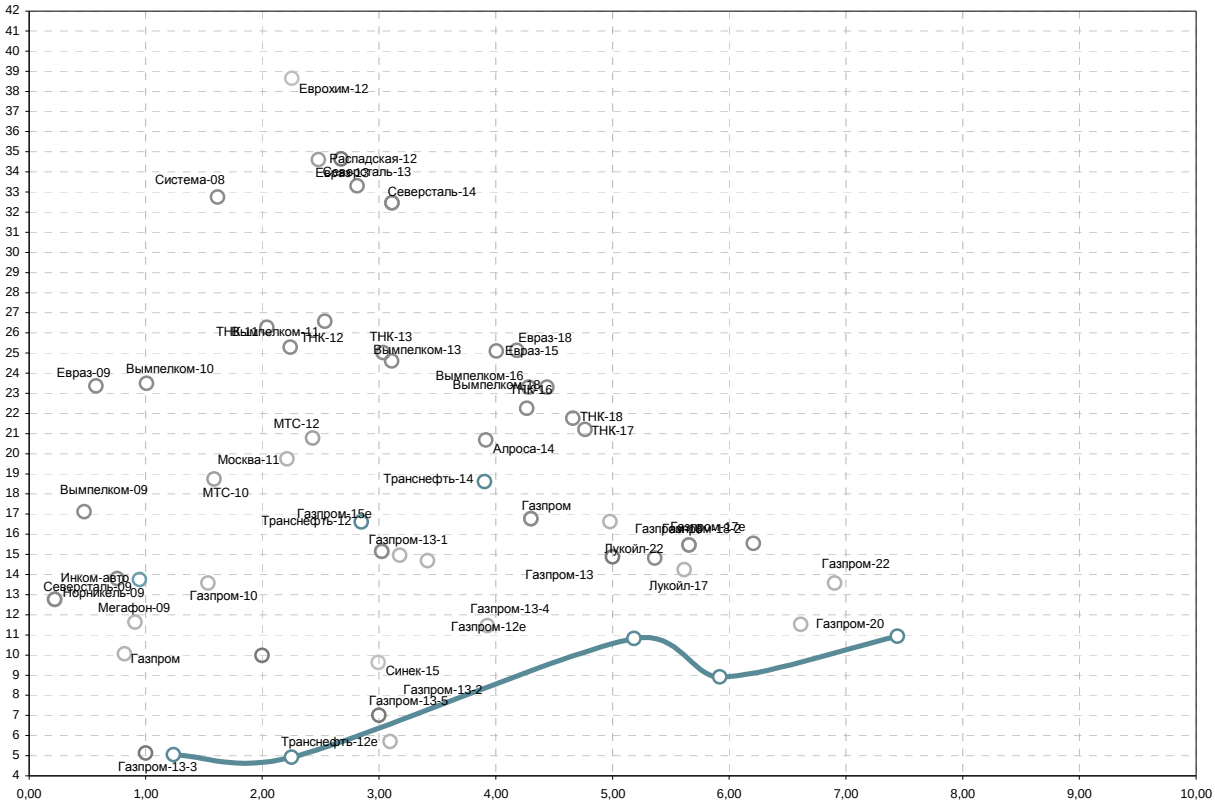
Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

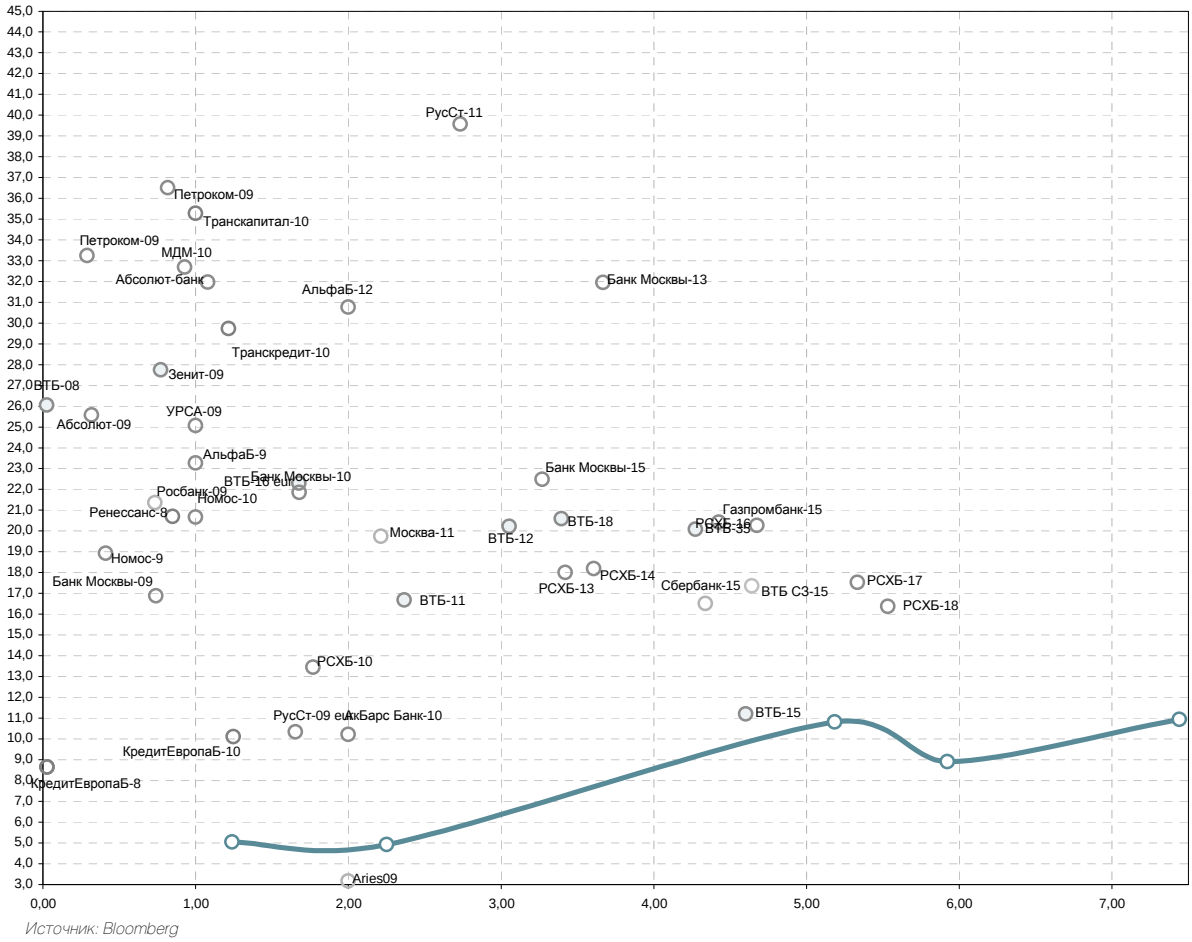
Приложение 2. Российский рынок еврооблигаций

Кривая доходности российских еврооблигаций: Нефинансовый сектор



Источник: Bloomberg

Кривая доходности российских еврооблигаций: Банки



Источник: Bloomberg

Котировки российских еврооблигаций

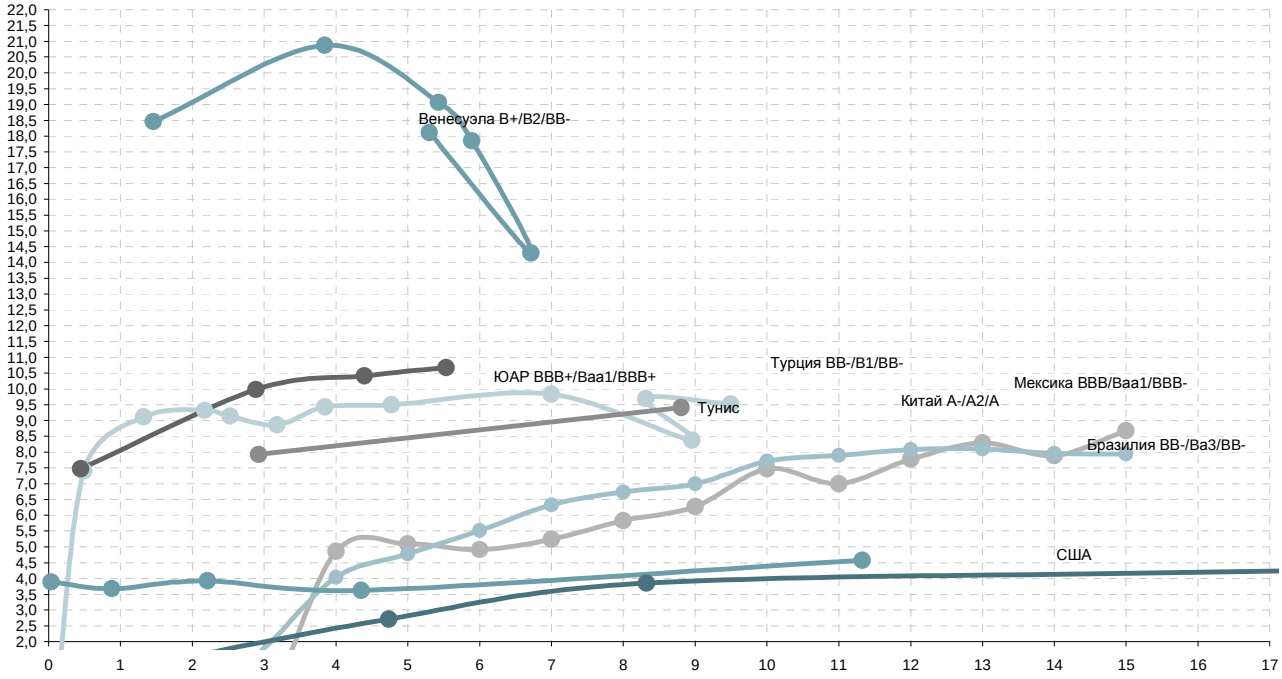
	Maturity	Size, mln	Coupon, %	Rating	Bid	Offer	YTM,%	Modified Duration	Spread to Treasury, bp
Sovereign									
Russia-10 $	3/31/2010	2 767	8,25	Baa1/BBB+/BBB+	103,80	104,05	3,23	0,80	414
Russia-18 $	7/24/2018	3 467	11	Baa1/BBB+/BBB+	112,80	113,30	8,95	5,92	597
Russia-28 $	6/24/2028	2 500	12,75	Baa1/BBB+/BBB+	114,00	114,50	10,96	7,44	765
Russia-30 $	3/31/2030	20 310	7,5	Baa1/BBB+/BBB+	82,92	83,06	10,84	5,19	748
Aries-09 EUR	10/25/2009	1 000	7,75	Aaa/AAA	103,90	103,98	3,21	0,87	121
Regional									
Moscow-11 EUR	10/12/2011	374	6,45	Baa1/-/BBB+	72,55	72,79	19,82	2,21	1752
Oil & Gas									
Gazprom-09 $	10/21/2009	700	10,5	BBB	100,14	100,34	10,19	0,82	931
Gazprom-10 EUR	9/27/2010	1 000	7,8	BBB/BBB	90,77	91,13	13,70	1,54	1147
Gazprom-13 $	3/1/2013	1 750	9,625	BBB	83,14	83,64	15,04	3,18	1327
Gazprom-13-2 $	4/11/2013	400	7,343	A3/BBB/BBB	76,67	76,92	14,74	3,42	1293
Gazprom-15 EUR	6/1/2015	1 000	5,875	A3	58,15	58,65	16,86	4,30	1388
Gazprom-17 EUR	11/2/2017	500	5,44	BBB/BBB	52,63	53,13	15,55	5,66	1224
Gazprom 18 EUR	2/13/2018	1 200	6,605	B-/-/-	54,04	54,29	16,67	4,98	1335
Gazprom 18 $	4/11/2018	1 100	8,146	A3/BBB/BBB	68,74	68,99	14,27	5,62	1135
Gazprom-20 $	2/1/2020	1 250	7,201	BBB+/BBB+	72,94	73,19	11,55	6,61	847
Gazprom-22 $	3/7/2022	1 300	6,51	BBB/BBB	56,83	57,08	13,60	6,90	1046
Gazprom-34 $	4/28/2034	1 200	8,625	A3/BBB/BBB	76,49	76,74	11,47	3,93	1301
Lukoil-17 $	6/7/2017	500	6,356	Baa2/BBB-/BBB-	59,33	59,83	14,88	5,36	1214
Lukoil-22 $	6/7/2022	500	6,656	Baa2/BBB-/BBB-	49,88	50,38	15,62	6,21	1247
Sibneft-09 $	1/15/2009	500	10,75	Baa3/BBB-	99,72	99,75	12,46	0,12	1236
TNK-11 $	7/18/2011	500	6,875	Baa2/BB/BBB- /*-	64,51	64,71	26,35	2,04	2505
TNK-12 $	3/20/2012	500	6,125	Baa2/BB/BBB- /*-	56,55	56,76	26,66	2,54	2516
TNK-13 $	3/13/2013	600	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	55,21	55,46	25,09	3,04	2330
TNK-16 $	7/18/2016	1 000	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	46,68	46,93	22,31	4,27	1976
TNK-17 $	3/20/2017	800	6,625	Baa2/BB/BBB- /*-	43,87	44,12	21,26	4,77	1856
TNK-18 $	3/13/2018	1 100	7,875	Baa2/BB/BBB- /*-	45,27	45,52	21,82	4,66	1892
Transneft-12 EUR	6/27/2012	700	5,381	A2/BBB+/-	98,98	98,98	5,69	3,10	315
Transneft-12 $	6/27/2012	500	6,103	A2/BBB+/-	72,94	72,52	16,67	2,85	1509
Transneft-14 $	3/5/2014	1 300	5,67	A2/BBB+/-	57,45	57,70	18,67	3,91	1662
Telecommunications									
Megafon-09 $	12/10/2009	375	8	Ba2/BB+	96,45	96,58	11,71	0,91	1076
MTS-10 $	10/14/2010	400	8,375	Ba2/BB	84,05	84,25	18,81	1,59	1770
MTS-12 $	1/28/2012	400	8	Ba2/BB	71,16	71,41	20,85	2,43	1939
Sistema-11 $	1/28/2011	350	8,875	Ba3 /*-/BB/BB-	64,67	64,94	32,87	1,62	3170
Vimpelcom-09 $	6/16/2009	450	10	Ba2/BB+	96,39	96,47	17,19	0,47	1660
Vimpelcom-10 $	2/11/2010	300	8	Ba2/BB+	84,48	84,61	23,57	1,01	2259
Vimpelcom-11 $	10/22/2011	300	8,375	Ba2/BB+	66,46	66,69	25,36	2,24	2399
Vimpelcom-13 $	4/30/2013	1 000	8,375	(P)Ba2/BB+	57,45	57,70	24,68	3,11	2285
Vimpelcom-16 $	5/23/2016	600	8,25	Ba2/BB+	47,58	47,83	23,36	4,28	2084
Vimpelcom-18 $	4/30/2018	1 000	9,125	(P)Ba2/BB+	46,53	46,78	23,35	4,44	2042
Industrials									
Alrosa-14 $	11/17/2014	500	8,875	Ba2/BB- /*-	60,31	60,56	20,74	3,92	1853
Eurochem-12 $	3/21/2012	300	7,875	-/BB/"BB	44,92	45,08	38,72	2,25	3723
Evrazholding-09 $	8/3/2009	325	10,875	Ba2/BB	92,50	92,58	23,44	0,58	2275
Evrazholding-15 $	11/10/2015	750	8,25	Ba3/BB	45,61	45,86	25,16	4,01	2275
Evrazholding-13 $	4/24/2013	1 300	8,875	Ba3/BB	45,35	45,55	33,37	2,81	3155
Evrazholding-18 $	4/24/2018	700	9,5	Ba3/BB	44,25	44,50	25,19	4,18	2226
Nornickel-09 $	9/30/2009	500	7,125	Baa2/BBB-	94,81	94,92	13,87	0,76	1304
Raspadskaya-12 $	5/22/2012	300	7,5	Ba3/B+e/B+	47,25	47,52	34,72	2,48	3317
Severstal-09 $	2/24/2009	325	8,625	Ba2/BB	98,98	99,02	12,84	0,22	1274
Severstal-14 $	4/19/2014	375	9,25	Ba2/BB/BB	42,41	42,60	32,53	3,11	3046
Severstal-13 $	7/29/2013	1 250	9,75	Ba2/BB/BB	44,11	44,29	34,71	2,68	3281
SINEK-15	8/3/2015	250	7,7	Ba1/BBB-	90,61	90,61	9,64	2,99	925
TMK-08 $	9/29/2009	300	8,5	Ba3/B+/-	69,98	70,04	59,34	0,62	5851

	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-	94,48	94,53	25,65	0,32	2535
Ak Bars-10 $	6/28/2010	250	8,25	Ba2/BB-e/-	97,20	97,20	10,21	1,38	916
Alfa Bank-09 $	10/10/2009	400	7,875	Ba1/-/BB	88,43	88,60	23,40	0,75	2255
Alfa Bank-12 $	6/25/2012	500	8,2	Ba1/BB/-	52,79	53,04	30,86	2,42	2924
Bank of Moscow-09 $	9/28/2009	250	8	A3/-/BBB	93,30	93,40	16,96	0,74	1614
Bank of Moscow-10 $	9/21/2005	300	7,375	A3/-/BBB	77,45	77,64	21,93	1,68	2080
Bank of Moscow-13 $	5/13/2013	500	7,335	A3/-/BBB	58,46	58,71	22,56	3,27	2072
Credit Europe Bank 10 $	4/13/2010	250	7,5	Ba1/-/-	96,73	96,73	10,12	1,25	910
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-	49,70	49,95	20,47	4,43	1809
MDM-11 $	7/21/2011	200	9,75	Ba2/B+/BB-	44,72	44,92	49,25	1,67	4794
Promsviazbank-10 $	10/4/2010	200	8,75	Ba2/BB-	49,46	49,55	56,06	1,29	5495
Promsviazbank-11 $	10/20/2011	225	8,75	Ba2/BB-	42,50	42,62	47,08	1,93	4571
Promsviazbank-12 $	5/23/2012	200	9,625	Ba3/B	37,46	37,55	48,55	2,16	4700
Rusagrobank-10 $	11/29/2010	350	6,875	A3/BBB+	88,60	88,83	13,52	1,77	1239
Rusagrobank-13 $	5/16/2013	700	7,175	A3/BBB+	67,48	67,73	18,06	3,42	1622
Rusagrobank-14 $	1/14/2014	750	7,125	A3/-/-	63,84	64,09	18,24	3,61	1622
Rusagrobank-18 $	5/29/2018	1 000	7,75	A3/-/-	58,90	59,15	16,41	5,53	1347
Rusagrobank-17 $	5/15/2017	1 250	6,299	A3/-/BBB+	51,28	51,41	17,55	5,33	1482
Russian Standard-9 E	9/16/2009	400	6,825	Ba2/B+	72,45	72,55	56,22	0,55	5423
Russian Standard-10 $	10/7/2010	500	7,5	Ba2/B+	95,30	95,30	10,35	1,65	924
Rosbank-09 $	9/24/2009	300	9,75	Baa3/A-	91,45	91,55	21,43	0,73	2119
Sberbank-15	2/11/2015	1 000	6,23	A2/BBB	64,12	64,29	16,55	4,34	-
TranscapitalBank 10 $	5/10/2010	175	9,125	B1/-/-	72,19	72,28	35,32	1,16	3430
VTB-08 $	12/11/2008	550	6,875	A2/BBB+	99,50	99,50	26,15	0,03	2605
VTB-11 $	10/12/2011	450	7,5	A2/BBB+	79,48	79,73	16,75	2,37	1537
VTB-12 $	10/31/2012	1 200	6,609	A2/BBB+/BBB+	64,09	64,34	20,28	3,05	1856
VTB-15 $	2/4/2015	750	6,315	A2/BBB	83,42	83,58	11,22	4,60	897
VTB-18 $	5/29/2018	2 000	6,875	A2/BBB+/BBB+	60,75	61,00	14,63	3,40	1875
VTB-35 $	6/30/2035	1 000	6,25	A2/BBB+	50,41	50,66	12,84	4,27	1781

Источник: Bloomberg

Приложение 3. Еврооблигации развивающихся рынков

Кривые доходностей еврооблигаций развивающихся рынков



Источник: Bloomberg

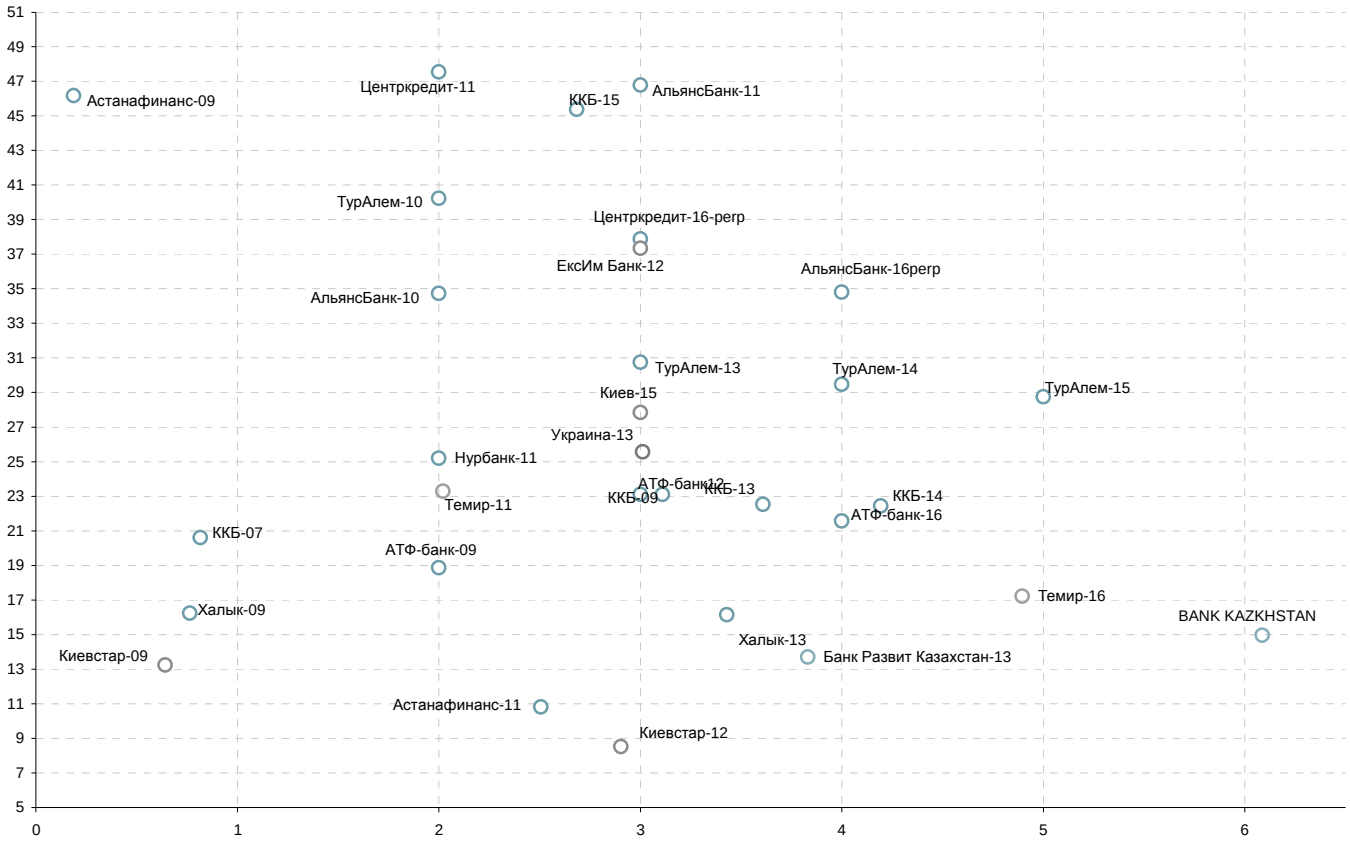
Котировки еврооблигаций развивающихся рынков

	Maturity	Size, mln	Coupon, %	Rating	Bid Price	Ask Price	YTM,%	Modified Duration
Brazil								
A-Bond	1/15/2018	4 509	8,00	BBB-/Ba1/-	103,25	103,45	7,47	3,75
Brazil-40	8/17/2040	5 157	11,00	BBB-/Ba1/BBB-	116,45	116,55	7,78	4,75
Turkey								
Turkey-30	1/15/2030	1 500	11,88	BB-/Ba3/BB-	134,06	134,31	8,38	8,96

Источник: Bloomberg

Приложение 4. Еврооблигации стран СНГ

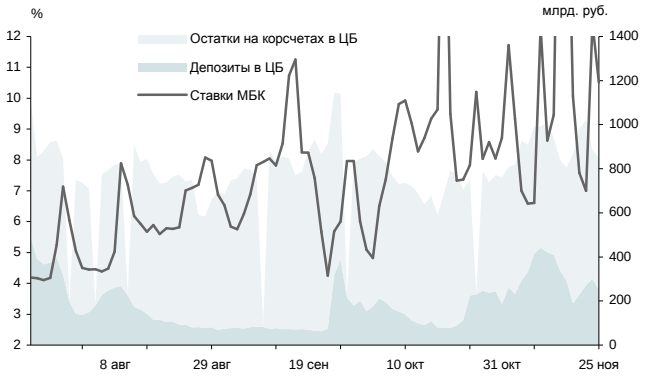
Кривая доходности еврооблигаций стран СНГ



Источник: Bloomberg

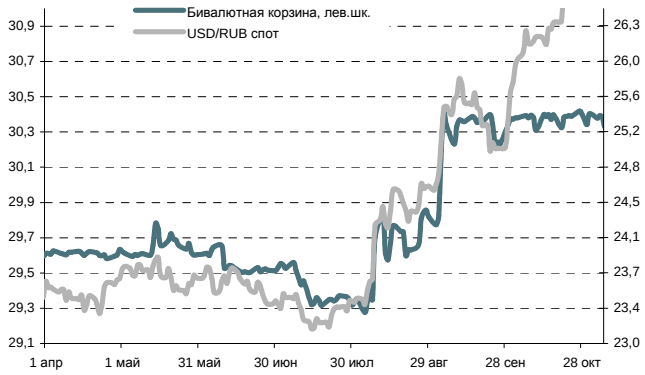
Приложение 5. Индикаторы российского рынка облигаций

Показатели рублевой ликвидности



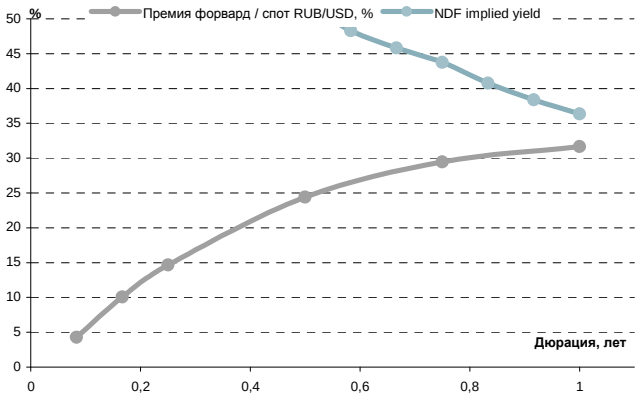
Источник: Reuters, ЦБ РФ

Динамика валютного рынка



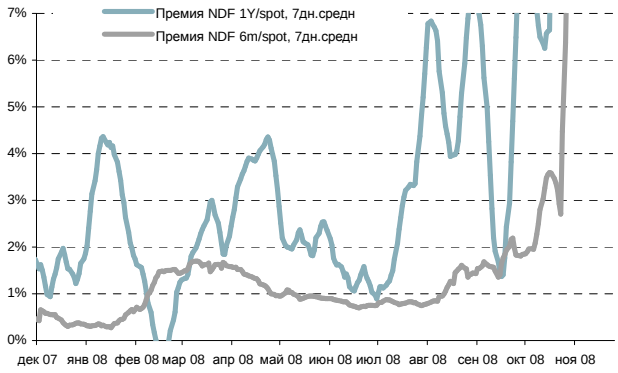
Источник: Reuters

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



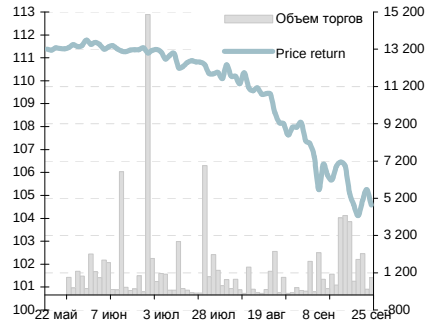
Источник: Bloomberg

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



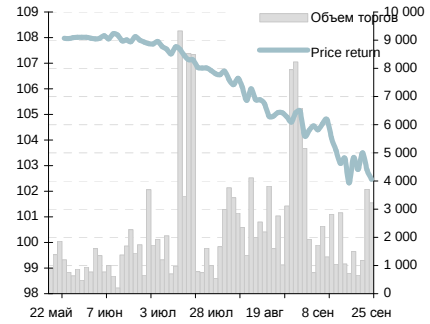
Источник: Reuters

Динамика ценового индекса ZETBI OFZ и объема торгов в сегменте



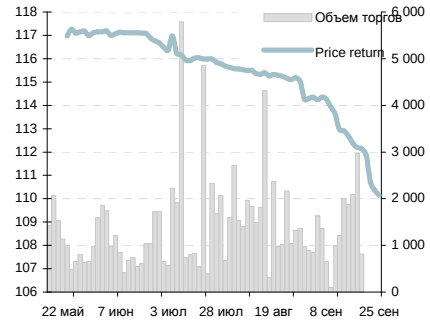
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика ценового индекса ZETBI Muni и объема торгов в сегменте



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индекса ZETBI Corp 10 и объема торгов в сегменте *



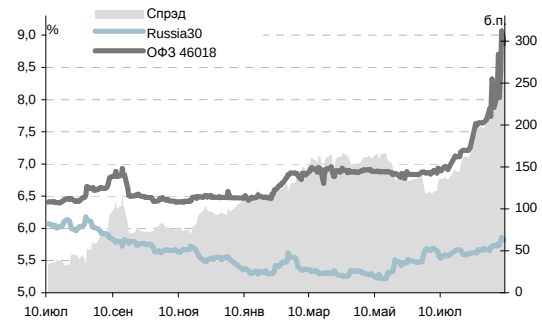
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Ближайшие первичные размещения

Дата	Эмитент	Сумма, млн.р.	Организатор
29 окт	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 спрэда ОФЗ 46018 и Russia 30

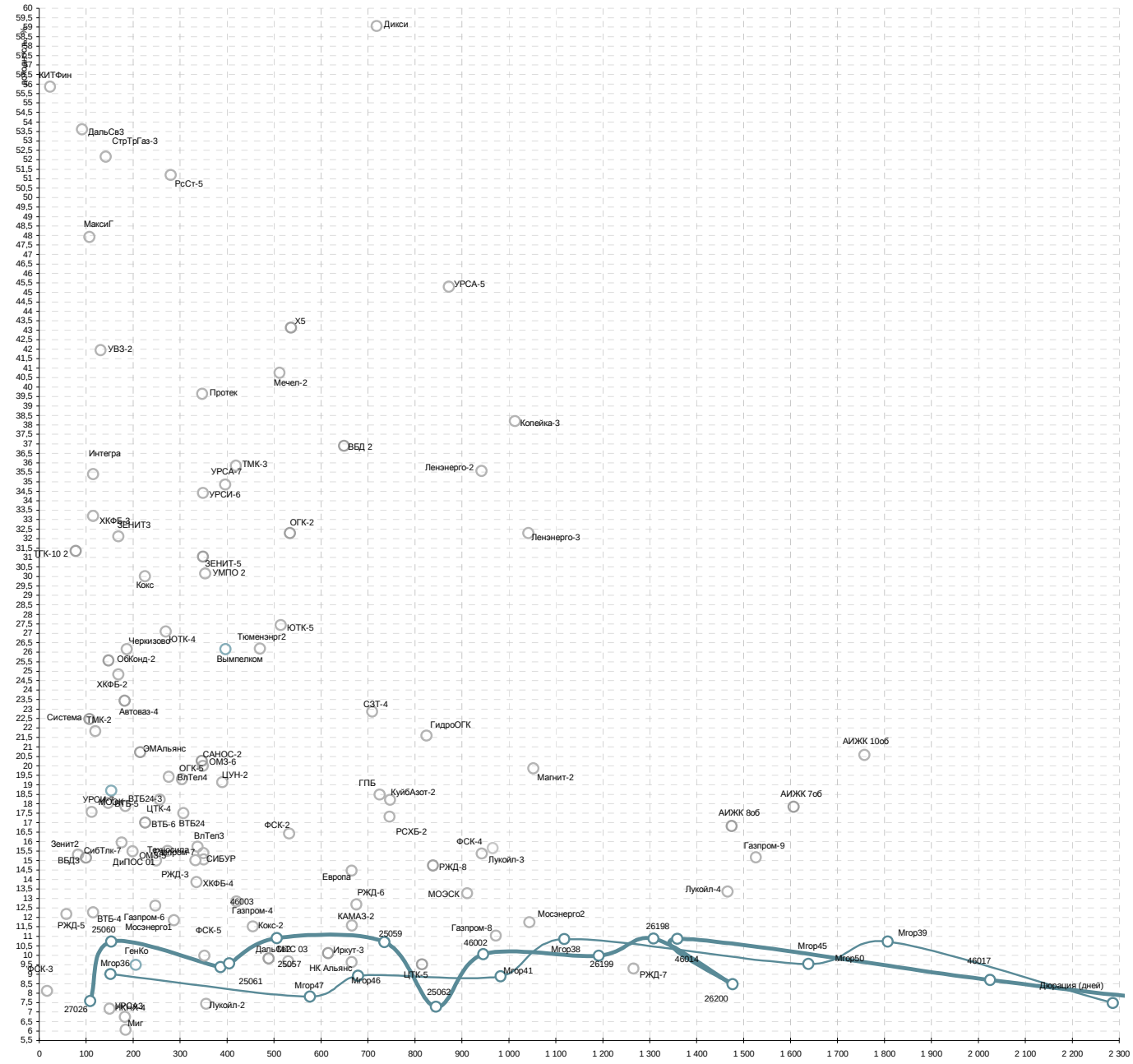


Источник: ММВБ,Bloomberg, расчеты Банка ЗЕНИТ

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

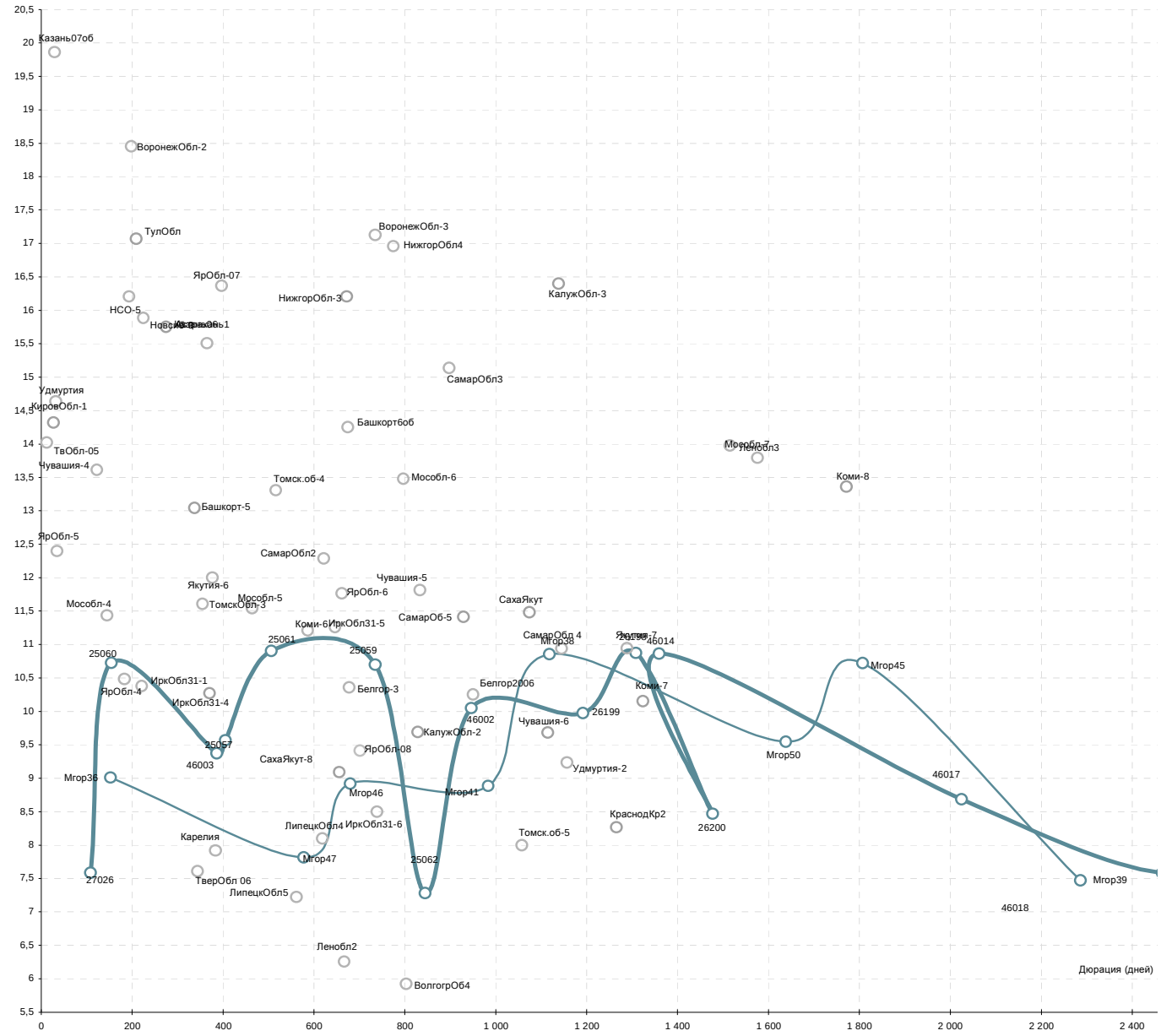
Приложение 6. Российский долговой рынок

Кривая доходности корпоративных облигаций



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Кривая доходности субфедеральных облигаций



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Котировки российских облигаций

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до погашения	Дней до оферты	Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена посл	Цена ср взв	НКД (%)	Изм срвзв цены день	Изм срвзв цены неделя	Доходность по срвзв цене,% год погашение	Доходность по срвзв цене,% год оферта	Дюрация лет
Государственные облигации														
SU27026RMFS2	10.12.2008	6,00	106		0	0,00	99,59	99,59	1,249	-	0,74	7,59		0,30
SU25060RMFS3	28.01.2009	5,80	155		9	29,57	98,20	98,14	0,429	-0,11	-0,26	10,73		0,42
SU46003RMFS8	14.01.2009	10,00	596		0	0,00	100,76	100,85	3,616	-	0,79	9,37		1,06
SU25057RMFS9	21.01.2009	7,40	421		1	0,32	98,00	98,00	0,689	1,11	0,40	9,57		1,11
SU25061RMFS1	04.02.2009	5,80	526		9	19,13	93,76	93,81	0,318	-1,19	-1,19	10,90		1,39
SU25062RMFS9	04.02.2009	5,80	890		0	0,00	97,10	97,10	0,318	-	0,00	7,28		2,31
SU25059RMFS5	21.01.2009	6,10	785		1	0,31	92,00	92,00	0,568	-0,01	-6,50	10,70		2,01
SU46002RMFS0	11.02.2009	9,00	1352		0	0,00	96,00	96,12	2,565	-	0,21	10,05		2,59
SU26199RMFS8	14.01.2009	6,10	1324		0	0,00	89,25	89,25	0,685	-	0,00	9,97		3,27
SU26198RMFS0	03.11.2009	6,00	1438		0	0,00	85,00	85,00	0,362	-	-5,81	10,87		3,58
SU26200RMFS4	21.01.2009	6,10	1695		0	0,00	91,80	91,89	0,568	-	0,00	8,47		4,05
SU46014RMFS5	11.03.2009	9,00	3564		0	0,00	94,50	89,15	1,874	-	-5,35	10,86		3,72
SU46017RMFS8	11.02.2009	8,00	2808		0	0,00	92,32	92,32	0,285	-	0,00	8,69		5,55
SU46021RMFS0	18.02.2009	7,50	3543		0	0,00	91,25	91,25	1,993	-	0,00	7,58		6,76
SU46022RMFS8	21.01.2009	7,50	5349		0	0,00	95,00	95,00	2,569	-	-	7,00		8,94
SU46018RMFS6	10.12.2008	9,00	4747		0	0,00	93,15	96,92	1,874	-	3,09	8,00		7,68
SU46020RMFS2	11.02.2009	6,90	9934		0	0,00	83,90	83,90	1,966	-	9,40	8,61		11,10
Субфедеральные облигации														
МГор41-об	30.01.2009	8,00	612		0	0,00	100,50	100,50	2,586	-	0,50	7,81		1,58
МГор38-об	26.12.2008	10,00	761		4	0,00	100,50	102,36	4,165	-2,36	-2,74	8,92		1,86
МГор39-об	21.01.2009	8,00	2064		2	14,36	93,90	92,97	2,784	5,57	1,15	9,54		4,49
МГор44-об	24.12.2008	8,00	2402		5	8,12	86,40	86,79	3,375	-0,11	-0,71	10,72		4,95
МГор45-об	27.12.2008	8,00	1310		3	88,26	94,90	92,45	3,310	-	-4,44	10,86		3,06
МГор46-об	25.01.2009	8,00	242		0	0,00	102,00	102,00	0,679	-	2,00	5,05		0,66
Башкорт5об	06.05.2009	8,02	344		1	0,06	96,00	96,00	0,440	1,06	0,00	13,04		0,92
БелгОб 3об	11.02.2009	8,38	715		0	0,00	97,14	97,14	0,298	-	0,00	10,36		1,85
ИркОбл31-1	18.12.2008	8,50	387		0	0,00	98,90	98,95	1,579	-	-	10,38		0,61
ИркОбл31-3	26.11.2008	7,25	729		0	0,00	88,50	88,50	2,483	-	0,00	21,52		0,92
Казань 3	28.03.2009	8,04	487		0	0,00	100,00	100,00	1,300	-	-	8,19		1,28
Казань06об	26.11.2008	8,00	277		0	0,00	95,00	95,00	1,973	-	0,00	15,75		0,75
КОМИ 6в об	14.04.2009	11,50	688		0	0,00	100,00	100,06	1,323	-	0,00	11,26		1,77
КОМИ 7в об	23.05.2009	9,00	1823		0	0,00	95,02	95,01	0,049	-	0,00	10,15		3,63
КировОбл 1	22.12.2008	8,39	27		1	0,00	99,55	99,55	1,471	0,69	-0,05	14,32		0,07
ЛипецкОбл4	20.01.2009	7,95	966		0	0,00	100,00	100,00	2,744	-	-	8,10		1,69
ЛипецкОбл5	15.01.2009	7,10	597		0	0,00	100,00	99,99	2,548	-	-0,01	7,22		1,54
ЛипецкОбл6	10.12.2008	8,98	1653		0	0,00	84,90	84,90	4,109	-	-5,09	16,17		2,47
Мос.обл.4в	20.01.2009	11,00	147		5	1,12	100,55	100,00	1,055	0,06	0,77	11,44		0,40
Мос.обл.5в	31.03.2009	10,00	490		2	0,00	97,00	98,48	1,534	-0,01	0,49	11,54		1,27
Мос.обл.6в	21.04.2009	9,00	875		3	0,93	78,00	91,86	0,863	4,86	11,28	13,48		2,18
Мос.обл.7в	22.04.2009	8,00	1968		3	0,81	78,00	79,88	0,745	-4,81	4,95	13,79		4,32
СамарОбл 5	25.12.2008	9,30	1850		0	0,00	95,90	95,90	1,554	-	12,74	11,41		2,54
Мос.обл.8в	16.12.2008	9,00	1659		6	107,68	74,00	71,99	3,970	-3,01	2,54	23,63		2,40
Томск.об-3	09.05.2009	6,00	349		0	0,00	95,20	95,19	0,264	-	0,00	11,61		0,97
Томск.об-4	26.12.2008	7,00	1126		0	0,00	94,00	91,98	2,915	-	0,00	13,31		1,41
Томск.об-5	17.12.2008	8,00	1483		0	0,00	98,59	98,59	3,529	-	0,00	8,00		2,90
Чувашия-04	27.03.2009	12,33	122		1	5,08	99,50	99,50	2,061	0,50	1,20	13,61		0,33
Чувашия-05	04.12.2008	7,85	922		0	0,00	90,50	92,10	3,721	-	0,00	11,81		2,28
Чувашия-06	20.01.2009	7,74	1239		0	0,00	94,50	94,50	0,742	-	-	9,68		3,05
Чувашия-07	09.12.2008	9,91	1652		0	0,00	88,68	88,68	2,091	-	0,00	13,58		3,32
Якут-06 об	12.02.2009	10,00	534		1	0,01	98,50	98,50	0,329	-	-	12,00		1,03
Якут-07 об	22.01.2009	7,80	1969		0	0,00	90,90	90,90	0,705	-	0,00	10,94		3,53
ЯрОбл-05	30.12.2008	7,50	35		1	0,62	99,50	99,50	3,041	0,00	0,00	12,40		0,10
ЯрОбл-04	26.05.2009	10,00	182		0	0,00	98,00	99,77	0,027	-	2,27	10,48		0,50
ЯрОбл-06	21.04.2009	7,50	875		0	0,00	92,45	92,45	0,719	-	2,45	11,76		1,81
ЯрОбл-07	30.12.2008	7,75	490		0	0,00	93,00	91,50	1,189	-	1,84	16,37		1,09
Корпоративные облигации														
Машиностроение														
АВТОВАЗоб3	23.12.2008	9,60	574		0	0,00	96,25	97,70	4,050	-	-	11,33		1,67
АВТОВАЗоб4	26.05.2009	7,80	2002	182	20	7059,84	93,01	93,02	0,000	-	-	-	23,46	0,50
АВТОВАЗбо1	25.03.2009	9,23	120		0	0,00	99,96	99,97	6,170	-	-	8,91		0,53
АВТОВАЗбо2	25.03.2009	9,80	120		1	0,10	97,70	97,70	6,551	13,19	0,21	16,11		0,33
АВТОВАЗбо3	27.05.2009	9,20	183		0	0,00	100,05	100,05	4,562	-	-	8,82		0,64
АВТОВАЗбо4	04.06.2009	9,20	191		4	102,87	98,50	98,64	4,361	-	2,64	11,45		0,52
Автоприбор	29.04.2009	13,20	155		0	0,00	87,50	87,50	0,976	-	0,00	46,71		0,45
Вагонмаш 2	17.12.2008	15,50	750	204	1	23,14	82,00	83,71	6,641	-	2,22	-	66,04	0,52
ГАЗФин 01	10.02.2009	9,30	805	77	5	0,02	80,50	81,21	2,675	-2,11	1,21	-	122,31	0,21
ГИДРОМАШС1	26.05.2009	9,90	364		0	0,00	90,00	90,00	0,000	-	-	21,83		1,00
ГСС 01	26.03.2009	7,85	3043	303	2	45,02	85,00	86,96	1,312	2,11	-7,12	-	31,59	0,81
ГТ-ТЭЦ 4об	04.03.2009	10,71	281		0	0,00	80,90	80,90	2,435	-	5,90	46,34		0,74
ИжАвто 02	11.12.2008	9,79	926	16	6	0,88	91,50	91,93	4,452	-	4,43	-	212,31	0,04
ИРКУТ-03об	19.03.2009	8,74	660		1	0,45	98,15	98,15	1,628	-	4,46	10,11		1,69
Камаз-Фин2	20.03.2009	11,25	661		0	0,00	99,97	99,98	2,065	-	-	11,58		1,82
Киров.зд1	25.03.2009	14,90	484	119	0	0,00	94,00	94,00	2,531	-	0,00	-	34,50	0,36
КМЗ-Фин 01	11.12.2008	11,25	562	198	11	0,56	88,96	88,98	5,116	-	4,08	-	38,39	0,51
КМПО-Фин01	17.03.2009	11,30	476		1	0,35	93,80	93,80	2,167	-	-0,20	17,44		1,22
КриогенФ 1	16.12.2008	13,00	385		0	0,00	76,50	76,50	5,734	-	1,21	46,91		0,96
ЛОМО 03	09.03.2009	15,50	284	104	0	0,00	71,00	71,00	3,227	-	0,00	-	158,00	0,30
МетарФ 01	11.12.2008	16,00	562	202	11	0,40	98,00	98,00	7,277	0,00	-0,94	-	20,59	0,51
МиГ-Ф 02	10.03.2009	12,00	1015	16	4	6,26	96,50	98,41	2,532	1,41	3,62	-	92,74	0,04
МиГ-Ф обл.	03.12.2008	7,85	190		0	0,00	100,90	100,95	3,742	-	10,95	6,06		0,50

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до погашения	Дней до оферты	Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена посл	Цена ср взв	НКД (%)	Изм срвзв день	Изм срвзв неделя	Доходность по погашение	Доходность по оферта	Дюрация, лет
МоторФин-1	19.03.2009	10,00	114		0	0,00	79,90	79,90	1,863	-	0,00	87,18		0,33
МоторФин-2	15.01.2009	10,00	597	51	2	1,19	84,00	84,00	3,589	-	-12,99	-	142,15	0,14
ОЗНА-Фин01	09.12.2008	10,50	378	14	0	0,00	98,00	98,00	4,833	-	-	-	60,92	0,15
ОМЗ-5 об	03.03.2009	8,80	1008	280	0	0,00	93,30	95,64	2,025	-	2,16	-	19,35	0,75
ОМЗ - 6 об	05.12.2008	10,25	1648	374	1	14,51	91,90	91,90	4,830	-	5,81	-	20,26	0,95
ПМЗ 01	20.01.2009	12,00	238		0	0,00	84,01	88,96	1,151	-	4,96	34,72		0,64
ПО УОМЗ	11.12.2008	9,40	562	16	0	0,00	77,00	77,00	4,275	-	2,60	-	657,13	0,06
ПромТр02об	21.04.2009	10,75	1057	329	0	0,00	80,99	80,99	1,031	-	0,13	-	40,89	0,88
ПТПА-Ф1	13.05.2009	14,50	351		0	0,00	99,99	99,99	0,516	-	3,28	15,03		0,94
РОССКАТ-К1	21.01.2009	10,30	603	57	1	0,00	81,50	81,50	3,527	2,50	-3,50	-	151,44	0,16
Ростверт1	26.05.2009	9,30	182		0	0,00	99,95	99,93	0,000	-	-	9,60		0,61
Рыбкаб-1	02.12.2008	10,75	1190	98	0	0,00	98,50	98,50	2,474	-	-	-	17,62	0,33
СатурнНПО2	21.03.2009	12,50	1029	116	3	0,00	74,01	83,21	2,260	-8,81	-1,79	-	123,61	0,32
СатурнНПО3	05.12.2008	8,75	2019	10	16	0,98	80,00	76,49	4,099	-5,16	-6,13	-	879,48	0,03
СевКаб 03	30.12.2008	16,00	1218	126	9	1,51	98,00	98,00	2,455	0,00	0,34	-	24,00	0,34
СевКаб 04	24.02.2009	13,75	1638	182	4	0,16	72,00	74,95	0,000	-	2,20	-	123,91	0,49
СОЛЛЕРС2	21.01.2009	7,70	1695	603	2	0,50	65,00	63,01	2,637	-1,49	-11,29	-	41,71	1,50
СРЗ-Фин 01	11.12.2008	14,00	380	16	0	0,00	79,24	79,24	6,367	-	0,00	-	569,57	0,09
ТВЗ 03	19.12.2008	10,00	570	206	1	2,41	76,00	76,00	4,329	-	-14,00	-	79,22	0,53
ТензорФ-01	19.05.2009	14,50	357		0	0,00	63,00	63,00	0,278	-	-	86,59		0,95
Трансмаш-2	12.02.2009	8,60	807	79	2	0,00	94,20	94,25	2,427	2,53	-0,53	-	36,63	0,22
УЗПС 01	11.12.2008	10,00	562	16	0	0,00	92,50	92,50	4,548	-	-	-	186,59	0,05
УМПО 2	18.12.2008	12,25	387		0	0,00	86,15	86,15	5,336	-	-0,30	30,15		0,97
УралВагЗФ2	01.04.2009	10,50	679	127	0	0,00	90,00	90,00	1,582	-	0,00	-	42,85	0,36
ЭМАльянс 1	09.01.2009	13,50	955	227	3	10,56	96,50	96,45	5,067	-	9,45	-	20,61	0,59
ЭнергмашФ1	26.05.2009	13,00	1092	364	0	0,00	66,49	66,49	0,000	-	0,00	-	73,23	0,91
Атомстройэкспорт	26.05.2009	7,75	910	182	0	0,00	90,80	90,80	0,000	-	-	-	28,85	0,00
Металлургия, горнодобывающая, трубная промышленность														
Амурмет-01	26.02.2009	9,80	93		4	0,45	87,45	87,36	2,390	-2,90	-11,64	66,19		0,25
Амурмет-02	26.02.2009	9,15	458		0	0,00	79,00	79,00	2,206	-	0,00	32,27		1,21
Амурмет-03	17.04.2009	12,75	871	143	0	0,00	77,90	77,90	1,362	-	-8,11	-	87,26	0,39
Белон 01	03.12.2008	9,10	190		0	0,00	86,40	86,40	4,338	-	14,34	43,69		0,51
Белон 02	26.02.2009	9,25	1185	275	20	71,23	63,17	56,27	2,255	3,60	-1,57	-	102,09	0,72
ДиПОС 01	23.12.2008	13,10	1302	210	2	21,48	99,00	99,00	5,527	-	-1,00	-	15,48	0,54
Инпром 02	15.01.2009	8,80	597	51	4	0,29	45,01	41,26	3,158	-12,21	3,24	-	835,32	0,14
Инпром 03	20.05.2009	13,00	904	358	6	32,16	42,27	42,27	0,214	-	-40,28	-	181,76	0,95
Кокс 01	15.01.2009	8,95	233		0	0,00	89,85	89,40	3,212	-	0,92	30,00		0,62
Кокс 02	19.03.2009	8,70	1206	478	1	0,00	97,00	97,00	1,621	-	14,44	-	11,52	1,25
Магнезит 1	18.12.2008	8,25	23		13	0,33	94,00	92,37	3,594	-2,64	-2,63	134,78		0,06
Магнезит 2	28.03.2009	8,75	853	123	1	0,16	78,95	78,95	1,390	-1,95	-0,05	-	88,64	0,34
МаирИнв-03	01.04.2009	11,15	127		2	48,61	86,00	86,00	1,680	-	16,00	58,27		0,35
МаксиГ 01	12.03.2009	10,00	107		1	0,00	90,00	90,00	2,055	-	-2,97	47,92		0,29
Метзавод	27.02.2009	8,75	94		2	6,61	92,49	92,30	2,110	-	-0,19	40,94		0,26
Метсерв-Ф1	26.11.2008	12,00	1275	183	0	0,00	95,49	95,58	5,951	-	0,00	-	23,19	0,52
Мечел 2об	17.12.2008	8,40	1660	568	6	0,72	68,00	68,00	3,682	-0,23	-2,05	-	40,76	1,40
НижЛенИнв2	18.12.2008	13,00	205		0	0,00	71,00	71,00	5,663	-	8,99	106,10		0,53
НМЗ 1 обл.	14.02.2009	13,00	446	263	0	0,00	110,00	110,00	3,633	-	-	-	-	0,76
НОК-02	26.03.2009	15,00	1031	667	0	0,00	36,00	39,63	2,590	-	14,13	-	116,57	1,50
РМК-ФИН 01	07.04.2009	8,75	497		0	0,00	94,00	94,00	1,175	-	-0,89	14,12		1,31
СвобСокол3	26.05.2009	21,00	910	182	0	0,00	86,70	74,62	0,000	-	0,00	-	54,99	0,00
СПК об.01	26.05.2009	14,00	546		0	0,00	98,00	98,00	0,000	-	0,00	-		0,00
ТМК-02 обл	24.03.2009	7,60	119		0	0,00	95,55	95,55	1,312	-	0,05	21,83		0,33
ТМК-03 обл	17.02.2009	9,60	812	448	2	0,86	80,00	77,66	2,578	0,16	-6,84	-	32,49	1,15
УГМК-УЭМ01	03.03.2009	8,25	1190	462	0	0,00	96,04	96,02	1,899	-	0,00	-	12,02	1,23
ЧТПЗ 01об	17.12.2008	9,50	568		0	0,00	70,20	70,20	4,164	-	0,00	39,02		1,41
ЧТПЗ 03об	28.04.2009	10,00	2338	336	0	0,00	85,00	85,00	0,767	-	4,20	-	29,30	0,91
Нефтегазовая отрасль														
Альянс-01	18.03.2009	8,92	1023	295	0	0,00	99,10	99,10	0,000	-	-	-	12,72	1,82
АСПЭК-01	31.12.2008	13,00	491	127	0	0,00	100,00	97,50	1,959	-	12,50	-	13,61	0,35
ГАЗПРОМ А4	11.02.2009	8,22	442		100	60,32	95,18	95,35	2,342	-0,02	-1,83	12,84		1,15
ГАЗПРОМ А6	05.02.2009	6,95	254		12	38,93	96,30	96,54	2,095	0,04	-0,52	12,62		0,68
ГАЗПРОМ А7	30.04.2009	6,79	338		0	0,00	93,51	93,51	0,484	-	-5,99	15,02		0,91
ГАЗПРОМ А8	30.04.2009	7,00	1066		5	0,17	91,80	90,80	0,499	6,65	5,30	11,04		2,66
ГАЗПРОМ А9	18.02.2009	7,23	1905		0	0,00	75,00	73,56	1,921	-	-18,14	15,17		4,18
ГАЗЭКСФ 1	18.12.2008	12,00	751	205	2	7,26	70,00	71,46	5,227	-	-0,54	-	111,87	0,52
ГЭС 01	24.12.2008	8,00	1303		0	0,00	90,00	90,00	3,353	-	0,00	11,80		3,06
ГЭС 02	28.04.2009	10,75	1610	336	3	0,00	90,00	86,67	0,825	-	6,65	-	24,77	0,89
ИнтеграФ-1	20.03.2009	10,50	115		2	0,00	92,70	92,75	1,927	2,36	11,75	35,40		0,32
ИнтеграФ-2	02.12.2008	10,70	1099	371	1	0,20	60,00	60,00	5,130	10,00	-15,00	-	86,21	0,91
КмплФин 01	05.02.2009	15,50	436	72	0	0,00	75,00	75,00	4,671	-	0,00	-	178,53	0,22
Лукойл2обл	19.05.2009	7,25	357		0	0,00	99,95	99,95	0,139	-	4,35	7,44		0,97
Лукойл3обл	11.12.2008	7,10	1108		2	7,59	81,10	81,10	3,229	-	-10,90	15,65		2,65
Лукойл4обл	11.12.2008	7,40	1836		3	7,68	79,95	79,96	3,365	5,39	6,41	13,36		4,02
МарийНПЗ	16.12.2008	11,10	21		7	2,74	97,50	97,50	4,896	-	-2,15	53,28		0,06
МарийНПЗ 2	18.12.2008	13,00	751	205	0	0,00	78,99	78,99	5,663	-	-3,01	-	72,52	0,54
МособгазФ1	21.12.2008	10,75	26		7	0,09	95,00	95,00	4,625	1,20	1,55	82,05		0,07
МособгазФ2	23.12.2008	9,25	1307		3	0,17	52,20	50,46	3,877	0,71	6,57	47,98		1,98
Мособлгаз1	14.05.2009	12,00	903		0	0,00	81,98	81,98	0,362	-	12,98	23,05		2,16
НКАльянс1	18.03.2009	8,92	1023	295	1	10,29	87,90	87,90	1,686	-	8,87	-	28,17	0,80
РуссНефть1	12.12.2008	9,25	745	17	24	11,18	92,50	88,35	4,182	0,85	2,55	-	176,10	0,05
Сахатрнфг1	03.12.2008	12,50	372	8	14	32,57	81,00	98,47	5,959	3,47	0,39	14,66	1011,25	0,02
СтрТрГаз02	16.01.2009	8,49	1326		1	22,47	73,50	78,00	3,024	-	0,00	17,45		3,05
ТОАП-Фин01	11.12.2008	16,00	380	198	0	0,00	86,84	86,84	7,277	-	0,00	-	51,21	0,52
ТоппромИн1	16.01.2009	16,50	507	143	0	0,00	100,00	100,00	1,763	-	-	-	17,49	0,46
УфаойлОП-1	16.04.2009	13,00	506	142	0	0,00	100,00	100,00	1,425	-	-	-	12,82	0,48
ФаэтонАФ 1	29.01.2009	13,50	247		3	1,05	100,00	100,00	4,327	-	0,10	13,87		0,65

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до погашения	Дней до оферты	Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена посл	Цена ср взв	НКД (%)	Изм срвзв день	Изм срвзв неделя	Доходность по погашение	Доходность по оферта	Дюрация лет
Пищепром														
АгрикаПП 1	31.03.2009	13,50	308		0	0,00	53,00	54,67	2,071	-	0,00	130,65		0,83
Агроком 01	23.12.2008	10,00	938	28	0	0,00	98,00	93,76	4,219	-	-	-	35,29	0,09
Агрохолд 1	16.01.2009	16,00	241		0	0,00	31,00	30,04	1,710	-	-2,23	669,59		0,60
Аладушкин2	26.11.2008	12,30	1093	365	2	0,04	82,00	89,33	6,099	-1,96	4,04	-	38,27	0,91
Аркада-02	20.02.2009	13,31	87		1	0,00	43,00	43,00	3,500	-0,98	-3,83	542,91		0,24
Аркада-03	02.04.2009	17,00	856	310	12	0,63	39,52	39,51	2,515	-4,34	-4,52	-	259,15	0,79
Аркада-04	26.11.2008	15,00	1275	183	0	0,00	71,00	71,00	7,438	-	0,00	-	128,79	0,50
Белгркор-1	02.12.2008	11,00	7		0	0,00	101,80	101,80	2,532	-	-	-		0,00
БелФрегат1	11.12.2008	15,00	387	16	6	0,21	41,46	39,94	3,082	1,91	8,46	-	3031,87	0,04
БородинФ-1	17.12.2008	10,50	386		0	0,00	94,90	94,90	4,603	-	0,00	16,25		1,04
ВБД ПП 2об	17.12.2008	9,00	750		1	0,03	65,00	65,00	3,945	-	-16,00	36,90		1,78
ВБД ПП 3об	04.03.2009	9,30	1555	99	0	0,00	98,40	98,38	2,115	-	1,38	-	15,12	0,27
ВостСервФ1	12.03.2009	10,99	289		0	0,00	89,90	89,90	2,258	-	0,00	27,06		0,78
ВТК 1	19.12.2008	14,00	388	24	1	0,00	60,00	60,00	6,060	3,34	-1,00	-	942,08	0,07
Держава-Ф	27.01.2009	16,50	609	3	0	0,00	70,00	70,00	5,379	-	0,00	-	5159,52	0,06
ДжейЭфСиГ1	23.04.2009	13,00	1059		0	0,00	100,00	100,00	1,175	-	0,00	-		0,00
ДымКолбПр1	01.05.2009	0,10	339		0	0,00	100,00	100,00	0,007	-	0,00	0,10		0,97
ЗавГросс01	15.01.2009	13,75	513	142	0	0,00	70,00	70,00	1,507	-	-8,86	-	187,85	0,38
Инмарко 1	19.12.2008	0,01	24		0	0,00	99,70	99,70	0,004	-	-	0,97		0,31
КАРАТ 02	19.12.2008	15,00	386	205	6	509,14	89,98	94,99	6,329	13,32	14,99	-	39,73	0,53
ЛекФин 2об	17.02.2009	5,00	84		0	0,00	93,10	93,10	1,342	-	0,00	32,57		0,27
МельнКомб	26.02.2009	0,00	93		0	0,00	99,00	99,00	0,000	-	-	1,87		0,54
Митлэнд-01	17.02.2009	15,00	448	84	0	0,00	80,00	80,00	0,288	-	-	-	126,92	0,32
МСельПром1	12.12.2008	12,50	17		50	813,37	77,99	74,91	5,651	4,66	-8,95	684,19		0,05
НастюшаЗК1	19.12.2008	14,50	388		0	0,00	91,90	91,99	6,277	-	-3,01	24,73		0,96
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	#Н/Д
НутрИнв1об	09.12.2008	11,00	196		0	0,00	79,00	79,00	2,321	-	-9,14	73,66		0,52
ОбКондФ-01	20.05.2009	7,70	1268	540	0	0,00	88,00	88,00	0,127	-	-	-	17,97	1,44
ОбКондФ-02	22.04.2009	10,40	1604	148	4	53,37	95,00	94,34	0,969	-	4,14	-	23,69	0,41
ОГО-агро-2	25.02.2009	12,95	92		0	0,00	32,06	32,06	3,229	-	-37,44	793,12		0,25
ОГО-агро-3	02.01.2009	15,00	591	220	11	0,56	58,00	58,00	5,918	0,00	8,08	-	184,67	0,55
ОХЗ-Инв 01	18.02.2009	14,50	358		0	0,00	80,00	80,00	0,238	-	-	43,69		0,98
ПАВА 02 об	03.02.2009	12,50	1060	160	0	0,00	77,00	79,97	0,685	-	7,97	-	106,56	0,44
Парнас-М 2	19.02.2009	10,80	1087	359	5	0,00	31,95	36,45	0,148	-3,49	-13,47	-	278,86	0,91
ПИВДОМ 01	23.04.2009	16,00	513	331	0	0,00	99,98	99,98	1,447	-	-	-	16,61	0,94
РазгуляйФ2	31.03.2009	12,00	1036	126	0	0,00	80,00	80,00	1,841	-	0,00	-	85,46	0,37
РазгуляйФ3	20.03.2009	10,99	1207	115	5	158,34	78,80	77,02	2,017	-2,25	-9,69	-	96,86	0,32
РазгуляйФ4	26.11.2008	11,70	1639	183	0	0,00	74,00	74,00	5,802	-	0,00	-	104,26	0,49
РЕСТОРАНС3	28.11.2008	12,00	731	185	0	0,00	91,00	94,25	5,885	-	-1,80	-	35,33	0,49
РосТ-Лайн1	08.01.2009	14,50	590	226	0	0,00	80,00	80,00	5,482	-	0,00	-	64,89	0,60
РубПлсРег1	02.12.2008	12,00	553	7	0	0,00	96,00	96,00	5,753	-	-	-	216,82	0,11
РусМасла-2	02.04.2009	15,00	1220	492	0	0,00	62,84	62,84	2,219	-	0,00	-	66,72	1,23
РусМоре-01	18.12.2008	12,70	1297	205	5	418,56	100,00	100,00	2,366	-	9,30	-	13,30	0,54
РусТекс 2	05.03.2009	12,75	100		0	0,00	45,00	48,60	2,865	-	-1,40	385,96		0,28
РусТекс 3	21.04.2009	14,50	329		1	9,69	66,88	66,88	1,390	-	2,43	81,73		0,86
СанвэйГ 01	03.12.2008	11,25	8		0	0,00	95,00	93,47	5,363	-	3,50	279,45		0,02
СанИнтБрю2	12.02.2009	8,00	261		0	0,00	98,00	98,00	2,258	-	0,00	11,17		0,71
СахарКо 01	12.05.2009	14,00	350		0	0,00	80,00	80,00	0,537	-	-15,78	45,00		0,94
Синергия-1	22.04.2009	12,50	148		0	0,00	84,78	84,79	1,164	-	-	56,62		0,42
Синергия-2	22.01.2009	10,70	604	58	0	0,00	80,00	80,00	3,635	-	0,00	-	163,28	0,18
СодружФ-1	23.04.2009	10,45	331		0	0,00	86,34	86,34	0,945	-	0,00	29,82		0,92
СОРУС КАП1	05.02.2009	16,00	345		0	0,00	39,88	39,88	0,833	-	-0,06	230,67		0,85
СОРУС КАП2	08.01.2009	13,00	1227	135	0	0,00	47,10	47,10	1,674	-	0,00	-	775,31	0,39
ТалостоФ-1	06.03.2009	10,00	101		1	0,01	52,40	52,40	2,219	-15,25	-20,50	333,25		0,28
Черемушки	02.03.2009	13,30	97		0	0,00	101,98	101,98	3,097	-	-	7,08		0,33
Черкизово1	02.12.2008	8,85	917	189	0	0,00	92,50	92,50	4,243	-	0,00	-	26,76	0,51
Эрконпрод1	12.03.2009	17,00	289	107	0	0,00	98,02	98,02	3,493	-	-0,19	-	23,40	0,31
ЭФКО-02 об	23.01.2009	12,00	423	59	0	0,00	93,00	93,00	4,044	-	0,00	-	56,99	0,19
Югтранзит2	#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
Юнимилк 01	10.03.2009	9,75	1015	287	1	0,33	63,00	63,00	2,057	-	1,39	-	98,89	0,76
Потребительские товары, розничная торговля														
7Контин-02	18.12.2008	7,80	1297	205	14	19,35	76,00	73,93	3,398	-2,10	2,69	-	75,93	0,54
АвтомирФ-1	03.03.2009	1,00	280		0	0,00	100,00	100,00	0,230	-	-	1,00		1,68
АвтомирФ-2	24.12.2008	10,75	575	29	4	0,92	96,00	91,01	4,506	-	6,01	-	60,79	0,08
АЛПИ-Инв-1	20.02.2009	18,00	269		2	0,15	4,75	8,88	4,685	5,14	3,38	2644,13		0,59
Алькор-01	09.12.2008	9,55	378		0	0,00	92,00	92,00	4,396	-	0,00	18,89		1,00
Апт36и6 об	30.12.2008	9,89	217		1	0,00	60,00	60,00	3,983	9,00	0,00	159,80		0,56
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	#Н/Д
БАНАНА-М-1	24.04.2009	12,00	332	150	0	0,00	9,30	9,30	1,052	-	-4,70	-	2247,92	0,41
БАНАНА-М-2	12.02.2009	11,50	625	79	0	0,00	24,30	24,30	3,245	-	4,00	-	1311,50	0,22
Бахетле-1	20.05.2009	16,00	540	176	74	1168,16	100,00	100,00	0,263	-	5,00	-	15,96	0,48
БразерсК 1	19.12.2008	15,00	395	24	0	0,00	80,00	80,00	2,753	-	-	-	385,70	0,15
Веха-Инв-1	03.03.2009	14,00	462	98	1	29,78	79,75	79,75	3,222	-	-	-	139,11	0,40
Виват-фин1	21.04.2009	12,10	511		0	0,00	96,15	96,15	1,160	-	0,15	-		0,00
ВикторияФ	29.01.2009	10,40	65		6	13,46	82,00	87,61	3,334	7,53	6,96	87,94		0,18
ВикторияФ2	17.02.2009	10,89	448		0	0,00	54,70	53,40	2,924	-	3,40	88,93		1,12
ГАЗЭКСФ 1	18.12.2008	12,00	751	205	2	7,26	70,00	71,46	5,227	-	-0,54	-	111,87	0,52
ГорСупер-1	20.01.2009	11,50	238		0	0,00	100,04	100,04	1,103	-	-	11,94		0,88
ДиксиФин-1	19.03.2009	9,25	842		0	0,00	48,00	45,76	1,723	-	-1,09	59,06		1,97
Домоцентр1	08.01.2009	11,50	590	44	0	0,00	90,00	89,33	4,348	-	9,33	-	100,11	0,12
Европа-01	16.04.2009	11,00	688		0	0,00	95,00	95,00	1,205	-	-	14,47		1,82
ЕВРОПА-01	16.04.2009	11,00	688		0	0,00	95,00	95,00	1,205	-	-	14,47		1,82
Евросеть-2	02.12.2008	0,00	189		0	0,00	74,00	74,00	0,000	-	-6,00	76,21		0,53
ИКС5Фин 01	06.01.2009	7,60	2044	588	0	0,00	64,95	64,51	2,915	-	4,25	-	42,56	1,47

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до погашения	Дней до оферты	Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена посл	Цена ср взв	НКД (%)	Изм срвзв цены день	Изм срвзв цены неделя	Доходность по срвзв цене,% год погашение	Доходность по срвзв цене,% год оферта	Дюрация лет день
ИнкомЛада2	13.02.2009	12,50	444	80	2	0,13	27,00	25,91	0,377	-0,70	-11,09	-	1262,22	0,22
ИнкомЛада3	12.12.2008	11,00	927	199	12	0,15	11,00	10,76	2,230	-0,50	-9,24	-	6821,85	0,44
Карус.Ф 01	19.03.2009	12,00	1752		1	0,15	95,00	95,00	2,236	-	-	13,89		3,67
КОПЕЙКА 02	18.02.2009	8,70	1177	85	5	1,56	84,00	83,84	0,143	0,27	7,46	-	91,99	0,23
КОПЕЙКА 03	18.02.2009	9,80	1177	267	0	0,00	86,00	88,00	0,161	-	-	15,32	43,19	0,72
КОРА УК 01	13.01.2009	11,00	231		0	0,00	99,99	99,99	1,266	-	-	11,46		0,77
Лаверна 01	09.04.2009	16,00	499		0	0,00	100,00	100,00	2,060	-	-	-		0,00
МагнитФ 01	#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
МагнитФ 02	27.03.2009	8,20	1214	486	0	0,00	74,15	74,15	1,348	-	0,00	19,87	36,68	2,88
Магнолия-1	22.01.2009	15,00	604	58	4	28,03	89,28	92,36	1,356	-	0,36	-	90,98	0,16
МартаФин 2	06.12.2008	12,00	376		0	0,00	96,31	96,31	5,655	-	-	16,23		1,05
МартаФин 3	31.01.2009	15,50	980		1	0,00	36,63	36,63	4,884	-9,16	-	84,14		1,79
МатрицаФ-1	10.12.2008	12,00	15		28	7,73	75,00	71,42	5,490	0,05	-4,14	919,86		0,04
МвидеоФ-01	20.05.2009	12,00	358		11	117,74	100,10	100,10	0,205	-	-	-		0,00
МонеткаФ-1	14.05.2009	12,50	170		0	0,00	68,00	68,00	0,411	-	0,00	116,12		0,48
МОСМАРТФ 1	16.04.2009	17,00	1234	324	0	0,00	75,00	75,00	1,863	-	-14,00	-	64,14	0,85
НатурПрод2	16.12.2008	14,50	203		0	0,00	80,01	80,01	6,396	-	0,00	68,17		0,55
НТС-01	28.04.2009	15,00	882	154	1	10,91	95,24	95,24	1,151	-	0,22	-	27,26	0,42
Орхидея 01	08.01.2009	13,00	135		0	0,00	55,00	54,02	1,674	-	4,12	496,90		0,36
Патэрсон 1	18.12.2008	12,50	387		0	0,00	89,00	89,00	2,329	-	0,00	26,49		1,02
ПРОВИАНТ-1														
ПротекФин1	06.05.2009	8,90	1072	344	1	55,27	80,00	79,00	0,488	-	0,00	-	38,85	0,95
ПятерочкаФ	13.05.2009	11,45	533		0	0,00	109,30	109,30	0,408	-	-	7,88		2,49
ПятерочФ 2	16.12.2008	9,30	749		0	0,00	103,70	103,70	4,102	-	-	8,15		2,88
САМОХВАЛ-1	22.04.2009	14,50	330		11	0,60	68,72	68,71	1,351	-	-0,89	76,02		0,86
СпартакТД2	24.03.2009	16,00	847	301	0	0,00	100,00	99,99	2,762	-	0,00	-	16,54	0,79
СпортМ-Ф-1	22.05.2009	17,00	542	178	6	449,58	99,90	99,90	0,186	-	0,00	-	17,19	0,50
ТехИнвст-1	27.11.2008	12,50	912	184	0	0,00	98,65	98,65	6,164	-	-	-	15,97	0,68
Топкнига-1	05.02.2009	0,00	72		0	0,00	97,00	97,00	0,000	-	-	7,38		0,42
Топкнига-2	11.12.2008	10,51	744	16	1	0,05	95,00	95,00	4,780	-	10,25	-	124,85	0,04
УНИКУМ-Ф 1	16.12.2008	13,50	385	21	0	0,00	99,00	99,00	5,955	-	-	-	29,43	0,55
ХолидФин1	02.04.2009	13,00	492		0	0,00	94,68	94,68	1,923	-	-	18,01		1,37
Строительство, стройматериалы														
АдаманФ2об	19.02.2009	16,00	541	177	0	0,00	92,00	92,16	0,219	-	0,00	-	39,36	0,50
Востокцем1	21.05.2009	11,00	359		0	0,00	89,50	89,50	0,151	-	-	22,57		1,10
ДКС ФЖС-1	26.05.2009	12,00	364		0	0,00	99,95	99,93	0,000	-	-	12,40		1,33
Железобет1	20.02.2009	14,00	913	178	2	0,01	72,00	71,99	0,153	-14,59	1,97	-	127,69	0,48
ЖК-Финанс1	18.12.2008	16,00	394	23	0	0,00	90,00	88,92	2,981	-	10,61	-	187,88	0,07
ИнкомФин01	28.03.2009	13,50	123		6	0,19	41,95	31,93	2,220	-6,61	-12,29	631,01		0,34
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	#Н/Д
КамскДол 3	06.12.2008	14,10	191		0	0,00	70,00	70,00	3,052	-	0,00	121,77		0,52
КосмосФин1	18.12.2008	13,50	933	205	1	5,29	100,00	100,00	5,881	-	2,00	-	13,91	0,53
ЛСР-Инв 01	02.12.2008	10,70	378		0	0,00	76,85	91,51	5,130	-	-	20,71		1,01
ЛСР-Инв 02	15.01.2009	8,35	961	233	1	0,53	85,99	85,99	2,997	0,00	11,99	-	37,50	0,62
ЛСР 02 обл	05.02.2009	13,25	1710	436	0	0,00	68,90	68,95	3,993	-	5,95	-	57,35	1,09
Метрострой	27.03.2009	11,70	1032	122	0	0,00	85,00	82,55	1,923	-	-0,10	-	65,09	0,35
МИАН-Дев-1	03.03.2009	13,00	462	98	0	0,00	99,69	99,69	2,992	-	-	-	13,78	0,00
М-ИНДУСТР	17.02.2009	12,25	994		6	0,00	33,92	32,98	3,289	0,55	2,79	83,25		1,94
МинплитаФ1	24.04.2009	16,00	878	332	1	0,40	88,00	88,00	1,403	0,00	0,00	-	34,71	0,87
Миракс 02	19.03.2009	10,99	296		21	0,56	31,00	31,86	2,047	-2,14	-8,42	361,67		0,76
МИЭЛЬ-Ф 01	13.01.2009	16,50	595	231	0	0,00	75,00	75,00	6,012	-	-	-	84,56	0,68
ММ-Фин 02	06.01.2009	16,50	1316	224	0	0,00	80,00	80,00	6,329	-	0,00	-	68,47	0,62
МОИА 01	21.12.2008	9,00	756		0	0,00	87,50	87,50	3,896	-	-	18,48		1,55
МОИА 02	08.03.2009	7,99	1016		11	0,42	85,35	85,30	1,751	-	-7,64	16,23		2,13
МОИТК-01	27.03.2009	9,00	305		11	0,61	55,02	55,01	1,480	-	16,21	125,03		0,81
МОРЕ-П 01	03.02.2009	15,50	616	252	0	0,00	80,55	80,53	4,756	-	0,00	-	58,94	0,68
ПТПА-Ф1	13.05.2009	14,50	351		0	0,00	99,99	99,99	0,516	-	3,28	15,03		0,94
РУБИН-01	14.04.2009	12,00	322		0	0,00	99,00	99,00	1,381	-	-	13,39		1,03
Сенат.УК-1	22.05.2009	15,25	1270	178	11	1,36	52,80	57,16	0,167	-8,84	0,16	-	211,52	0,49
СибАкИнв-1	30.01.2009	12,30	612	66	4	3,02	61,00	61,00	3,909	3,76	-9,64	-	351,23	0,18
СибакСтр01	12.05.2009	14,50	168		0	0,00	85,00	85,00	0,556	-	0,00	53,69		0,48
СпецСтр2 1	21.05.2009	19,00	541		0	0,00	99,00	99,00	0,260	-	-	-		0,00
СтрТрГаз02	16.01.2009	8,49	1326		1	22,47	73,50	78,00	3,024	-	0,00	17,45		3,05
СтрТрГаз03	16.04.2009	11,25	1598	142	7	175,22	93,89	86,56	1,233	-7,42	-5,61	-	28,34	0,39
СУ-155 3об	18.02.2009	13,00	1177	85	8	0,41	84,50	80,73	3,455	5,04	3,21	-	90,45	0,23
СуварКаз-1	31.03.2009	15,25	126		0	0,00	96,95	96,94	2,340	-	4,94	24,23		0,35
СэтлГрупп1	19.05.2009	11,70	1267	175	1	0,15	49,90	49,90	0,224	-	9,57	43,24	240,14	0,48
Терна-Ф 01	16.12.2008	1,00	21		0	0,00	96,00	93,00	0,192	-	-	17,04		0,49
Терна-Ф 02	08.05.2009	12,00	1074		0	0,00	100,00	100,00	0,592	-	2,29	-		0,00
ТехНикольФ	12.03.2009	9,70	1198	289	6	1,89	64,95	61,00	1,993	1,08	4,00	-	90,49	0,76
ТНИКОЛЬ-Ф1	13.05.2009	0,00	351		0	0,00	99,95	99,95	0,538	-	0,00	-		0,00
ЦУН 02 обл	21.01.2009	11,75	421		1	0,14	93,40	93,40	4,024	-	-	19,14		1,07

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до погашения	Дней до оферты	Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена посл	Цена ср взв	НКД (%)	Изм срвзв цены день	Изм срвзв цены неделя	Доходность по срвзв цене,% год погашение	Доходность по срвзв цене,% год оферта	Дюрация лет день
Телекоммуникации														
АрктелИ 01	16.01.2009	12,00	234		0	0,00	99,80	99,80	4,275	-	-	12,58		0,85
АрктелИ 02	13.04.2009	13,75	1231	503	0	0,00	100,03	100,03	1,620	-	-	-	14,16	1,40
ВлгТлкВТ-2	02.12.2008	8,20	735	7	0	0,00	97,22	97,22	3,932	-	-2,28	-	151,40	0,03
ВлгТлкВТ-3	02.12.2008	8,50	735		0	0,00	91,80	94,04	4,075	-	0,24	15,73		0,92
ВлгТлкВТ-4	09.12.2008	7,99	1743	287	1	0,94	92,70	92,70	1,686	-0,30	-1,29	-	19,43	0,76
ДальСвз2об	03.12.2008	8,85	1282	554	0	0,00	99,00	99,00	4,219	-	3,81	-	9,84	1,34
ДальСвз3об	03.12.2008	8,60	190		0	0,00	93,17	91,03	4,100	-	-8,33	53,60		0,25
МГТС-04 об	22.04.2009	7,10	148		0	0,00	98,85	98,85	0,661	-	0,00	9,87		0,42
МГТС-05 об	26.05.2009	7,10	546	182	0	0,00	99,01	99,01	0,000	-	-	-	76,69	0,85
МТС 03	23.12.2008	8,70	3486	574	0	0,00	98,90	98,90	3,671	-	5,17	-	9,68	1,45
РАДИОНЕТ-2	25.03.2009	16,50	848	302	4	21,47	94,75	89,52	2,803	-	10,52	-	25,12	0,79
СЗТелек3об	27.11.2008	8,60	821		0	0,00	93,05	93,05	2,097	-	0,00	13,62		1,65
СЗТелек4об	11.12.2008	8,10	1108	16	1	0,00	77,40	77,40	1,664	1,56	-5,61	22,87	720,03	1,94
СЗТелек5об	24.02.2009	15,00	1638	546	1	0,09	91,00	91,00	0,000	-	0,00	-	-	0,00
СибТлк-6об	19.03.2009	9,75	660		0	0,00	99,90	99,90	1,816	-	0,00	10,04		1,70
СибТлк-7об	20.05.2009	8,65	176		7	235,55	96,75	96,72	0,142	-0,03	-0,57	15,95		0,48
Синтерра 1	05.02.2009	11,00	1710	254	3	25,76	85,50	85,50	3,315	-	-0,10	-	39,49	0,67
Система-01	12.03.2009	9,45	1563	107	3	29,47	96,30	96,30	1,942	0,10	-0,49	-	22,47	0,29
СМАРТС 03	31.03.2009	14,10	308		7	0,17	63,20	64,93	2,163	-	-14,07	92,87		0,80
УрСИ сер06	21.05.2009	13,00	1087	359	1	3,71	100,00	100,00	0,178	-	0,10	-	34,41	0,96
УрСИ сер07	17.03.2009	8,40	1204	112	1	0,01	97,25	97,25	1,611	-	-0,15	-	17,56	0,31
УрСИ сер08	08.04.2009	9,60	1590	498	1	21,53	88,92	88,92	1,262	-	-10,98	-	20,10	1,30
ЦентрТел-4	19.02.2009	13,80	269		2	0,11	97,50	97,50	3,667	0,40	-0,71	18,21		0,70
ЦентрТел-5	03.03.2009	9,30	1008		0	0,00	100,00	100,00	2,140	-	-	9,51		2,23
ЦНТ-03 обл	31.12.2008	9,75	127		2	1,19	98,20	98,10	1,469	-	-	16,35		0,34
ЮТК-03 об.	10.04.2009	8,50	319		3	27,31	88,15	88,16	1,095	-	-1,84	25,41		0,85
ЮТК-04 об.	10.12.2008	10,00	379		5	28,49	89,85	89,82	2,082	0,76	2,43	27,09		0,74
ЮТК-05 об.	03.12.2008	7,55	1282	554	0	0,00	78,00	78,00	3,599	-	0,00	-	27,69	1,41
Транспорт														
ДВТГ-Ф 01	03.02.2009	10,75	616	70	1	3,62	100,00	100,00	3,299	-	-	-	10,40	0,19
ДВТГ-Ф 02														
КДавиаФин1	22.04.2009	18,00	512	148	0	0,00	86,00	86,00	1,677	-	-	-	59,91	0,41
РЖД-03обл	03.12.2008	8,33	372		0	0,00	94,30	94,30	3,971	-	1,89	15,05		0,96
РЖД-05обл	22.01.2009	6,67	58		11	72,03	99,50	99,10	2,266	-0,11	-0,37	12,17		0,16
РЖД-06обл	13.05.2009	7,35	715		8	0,28	92,00	91,60	0,262	2,73	0,10	12,68		1,85
РЖД-07обл	13.05.2009	7,55	1443		1	0,00	94,99	94,99	0,269	9,99	-	9,29		3,47
Сибирь-01	20.01.2009	10,70	1330	56	9	0,47	79,00	76,40	3,694	-3,06	-9,11	-	178,45	0,15
ТрансаэроФ	05.02.2009	10,66	72		2	0,00	89,50	94,88	3,213	4,07	3,39	37,32		0,20
ТрансКонт1	03.03.2009	9,50	1554	98	1	4,93	96,50	96,50	2,186	-	0,20	-	22,84	0,27
Усть-Луга1	12.02.2009	9,90	443		1	4,04	80,50	80,50	0,325	-	-19,50	33,05		1,15
ЭйрЮнион01	10.02.2009	11,00	350		49	0,17	3,05	2,58	0,422	-0,55	-8,02	#########		0,23
ЮТэйр-Ф 03	16.12.2008	10,40	749	21	2	0,06	80,00	80,00	4,587	-	-14,00	-	423,27	0,06
Финансовый сектор														
АВТОВАЗБ-1	02.01.2009	13,70	493	220	0	0,00	88,00	88,00	1,989	-	-	-	42,10	0,59
АИЖК 1об	01.12.2008	11,00	6		0	0,00	101,20	101,20	5,334	-	-	7,77		0,39
АИЖК 2об	01.02.2009	11,00	433		0	0,00	97,02	97,00	3,496	-	0,00	14,17		1,15
АИЖК 3об	15.01.2009	9,40	689		0	0,00	101,00	101,00	1,056	-	0,00	8,82		1,18
АИЖК 4об	01.02.2009	8,70	1163		0	0,00	85,10	85,10	0,572	-	-	15,43		2,77
АИЖК 5об	15.01.2009	7,35	1420		2	51,62	95,03	95,02	0,826	-	-4,98	9,39		2,98
АИЖК 6об	15.01.2009	7,40	2058		0	0,00	90,00	90,00	0,831	-	0,00	10,54		3,85
АИЖК 7об	15.01.2009	7,68	2789		4	3,70	59,25	66,37	0,863	-	2,62	17,84		4,40
АИЖК 8об	15.12.2008	7,63	3489	1936	0	0,00	69,50	70,70	1,484	-	5,70	16,81	18,68	4,04
АИЖК 9об	15.02.2009	7,49	3004	2273	1	57,31	58,50	61,93	0,205	-	1,93	19,55	22,08	4,32
АИЖК 10об	15.02.2009	8,05	3642		5	55,51	57,00	57,00	0,221	-	-9,00	20,57		4,82
АК БАРС-02	22.01.2009	8,00	58		3	2,01	98,01	98,01	2,718	-	0,39	20,37		0,16
АКИБАНК-1	23.04.2009	14,00	149		0	0,00	99,80	99,96	1,266	-	-	14,09		0,50
АльянсФин1	24.12.2008	8,76	1303	575	0	0,00	80,01	79,96	3,668	-	-	-	26,37	1,50
БалтИнвБ-1	27.01.2009	13,50	882	154	2	3,74	88,20	88,10	1,036	-	-11,90	-	54,16	0,41
БанкСОЮ302	05.04.2009	8,37	314		3	2,83	91,00	90,03	1,192	-	-4,97	22,79		0,84
БанкСОЮ303	27.04.2009	10,10	888	153	1	0,01	84,00	84,00	0,802	-	-	-	56,92	0,42
БПФ-01	12.02.2009	11,50	79		0	0,00	98,99	99,00	0,378	-	0,00	15,71		0,25
ВБРР Обл.	08.01.2009	10,00	320		0	0,00	101,48	101,48	1,315	-	0,00	8,55		0,88
ВТБ - 4 об	19.03.2009	8,80	114		0	0,00	98,89	98,89	1,639	-	0,21	12,26		0,32
ВТБ - 5 об	22.01.2009	8,60	1787	149	15	649,33	97,10	96,77	0,778	-0,24	-1,11	-	17,05	0,40
ВТБ - 6 об	14.01.2009	8,60	2780	232	25	258,78	95,60	95,59	0,966	0,08	0,63	-	16,99	0,62
ВТБ24 01	08.04.2009	9,75	1044	316	2	0,16	94,50	94,50	1,282	-	0,50	-	17,50	0,84
ВТБ24 02	10.02.2009	7,70	1533	77	0	0,00	99,96	99,96	2,215	-	0,00	-	7,72	0,23
ВТБ24 03	03.12.2008	8,18	1646	190	0	0,00	95,70	95,68	3,900	-	0,05	-	17,88	0,50
Газбанк 01	#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
ГазпромБ 1	29.01.2009	7,10	793		0	0,00	93,99	81,50	2,276	-	0,05	18,48		1,99
ГазпромБ 2	26.11.2008	6,54	1821		0	0,00	99,97	99,97	3,243	-	-	-		0,00
ГЛОБЭКС 01	10.03.2009	10,00	475	105	0	0,00	93,01	93,01	2,027	-	-0,44	16,07	36,39	0,29
ДельтаКр-1	02.12.2008	7,09	371		0	0,00	97,00	97,00	3,399	-	-	10,19		1,08
ЕврокомФК1	19.12.2008	12,00	388	24	8	1,03	69,00	60,15	5,195	-14,65	-19,93	-	651,60	0,07
ЕврокомФК3	19.12.2008	9,48	570	24	15	48,68	60,00	68,12	4,104	-0,22	-9,06	-	963,76	0,07
Европлан-1	12.02.2009	14,50	989	625	2	4,84	65,00	65,00	4,092	0,10	-2,05	-	79,24	1,25
ЖилФин об1	19.12.2008	10,50	24		0	0,00	95,00	95,00	1,927	-	-2,00	86,17		0,07
Зенит 2обл	16.02.2009	8,39	83		1	0,05	98,40	98,40	2,299	1,35	0,90	15,32		0,23
Зенит 3обл	13.05.2009	9,90	1079	169	1	0,09	91,00	91,00	0,353	-0,07	-	-	32,11	0,46
Зенит 4обл	05.04.2009	12,50	497	129	0	0,00	100,00	100,00	1,781	-	-	-	12,28	0,42
Зенит 5обл	09.12.2008	10,00	1652	378	2	0,45	84,00	83,99	4,603	0,00	2,00	-	31,03	0,96
КБРенКап-1	03.03.2009	14,50	462		2	0,00	80,00	80,00	3,337	1,00	-9,65	38,39		1,15
КБРенКап-2	14.04.2009	11,66	1226	140	5	1,44	72,50	70,63	1,310	-0,23	5,63	-	112,93	0,38
Кедр-02	16.12.2008	12,30	294		0	0,00	93,60	93,60	2,359	-	-3,15	22,83		0,76
Кедр-03	23.01.2009	12,80	969	434	0	0,00	100,00	100,13	1,122	-	-	-	13,08	1,24
КИТФинБанк	18.12.2008	10,00	23		17	2,09	97,57	97,06	4,384	0,08	0,26	55,85		0,06
КМБ-Банк2	03.12.2008	7,75	1100	8	0	0,00	98,50	98,50	3,695	-	-0,50	-	74,51	0,04

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена		НКД (%)	Изм срвзв цены		Доходность по срвзв цене,% год		Дюрация, лет
			пога-шения	оферты			посл	ср взв		день	неделя	пога-шение	оферта	день
КрайИнвБ-1	06.02.2009	12,30	983	255	0	0,00	100,00	100,00	3,673	-	0,00	-	12,61	0,72
КрЕврБ-02	30.12.2008	9,00	945	399	0	0,00	100,00	100,00	3,797	-	-	-	9,19	1,03
МастерБ-3	03.12.2008	11,50	1100	8	0	0,00	98,00	97,78	5,482	-	3,78	-	99,29	0,02
МБРР 02обл	01.01.2009	11,50	1584	128	5	102,14	94,90	94,27	1,701	1,27	0,50	-	30,06	0,34
МБРР 03обл	27.01.2009	10,00	1610	154	2	427,48	110,00	110,00	0,767	-	-	-	-	0,00
МДМ-Банк03	02.04.2009	12,00	310		0	0,00	98,20	98,20	1,775	-	-	14,62		0,89
МЗБанк1	18.05.2009	11,65	357		0	0,00	98,03	98,02	0,287	-	-	14,13		0,99
МИА-3об	27.11.2008	7,95	1185	93	0	0,00	90,00	90,00	1,938	-	0,00	-	63,60	0,27
МИА-5об	22.01.2009	10,30	2060	240	13	5,40	89,00	89,00	0,931	-	-1,00	-	32,63	0,64
МКБ 02обл	04.12.2008	11,50	191		0	0,00	93,00	93,00	5,451	-	-1,77	28,35		0,50
МКБ 03обл	17.12.2008	9,50	568	22	0	0,00	98,50	98,50	4,164	-	-	-	33,50	0,06
МКБ 04обл	17.03.2009	11,50	840	112	4	8,73	87,50	84,01	2,205	3,83	-11,75	-	58,23	0,31
МОИА 01	21.12.2008	9,00	756		0	0,00	87,50	87,50	3,896	-	-	18,48		1,55
МОИА 02	08.03.2009	7,99	1016		11	0,42	85,35	85,30	1,751	-	-7,64	16,23		2,13
МоскомцБ	03.12.2008	9,50	15		0	0,00	99,98	99,98	4,529	-	-	-		0,00
МоскомцБ-2	17.02.2009	12,50	812	84	0	0,00	100,00	99,98	3,356	-	-	-	12,10	0,00
НацКап-01	31.03.2009	11,50	1400	126	0	0,00	100,00	100,00	1,764	-	-	-	11,30	0,35
НОМОС 7в	16.12.2008	9,25	203		9	224,70	92,50	90,50	4,080	-2,00	-1,22	30,96		0,53
НОМОС-Лиз1	09.01.2009	12,00	955		0	0,00	100,00	98,00	4,504	-	-	13,30		2,29
НС-фин. 01	23.05.2009	12,75	911	179	0	0,00	100,00	100,14	0,140	-	-	-	12,73	0,53
НФК-2	09.02.2009	1,00	168		0	0,00	94,20	94,20	0,044	-	0,00	14,03		0,49
НФК-3	28.04.2009	13,00	889	154	2	17,20	85,00	85,00	0,997	0,27	1,50	-	56,46	0,42
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	155		1	34,57	97,80	97,80	0,643	-	3,65	13,94		0,44
Промсвб-05	21.05.2009	7,99	1269	177	0	0,00	92,00	92,00	0,109	-	-3,00	-	26,59	0,49
ПЧРБ-Фин1	10.12.2008	12,50	834	106	0	0,00	92,00	92,00	2,603	-	0,00	-	50,69	0,30
РИАТО-01	08.12.2008	13,75	1651		0	0,00	99,82	99,82	2,938	-	-	14,53		3,32
РИГрупп 02	21.01.2009	15,00	970	240	0	0,00	100,00	99,97	5,137	-	0,00	-	15,46	0,64
РМБ	27.04.2009	12,00	153		0	0,00	99,45	99,39	0,986	-	0,00	13,35		0,45
РОСБАНК-1	15.02.2009	7,70	82		9	1,80	97,80	97,82	2,131	-	-0,31	17,41		0,22
РосселхБ 2	18.02.2009	7,85	813		45	667,99	86,25	84,48	0,129	-2,54	-2,22	17,32		2,04
РосселхБ 3	19.02.2009	7,34	2998	450	3	0,32	91,00	90,40	1,931	1,38	1,01	-	16,22	1,18
РосселхБ 4	08.04.2009	9,75	3228	316	0	0,00	100,00	100,00	1,282	-	6,30	-	9,96	0,86
РосселхБ 6	20.02.2009	8,75	3363	87	3	6,08	99,98	99,00	2,277	-	-0,20	-	8,64	0,24
РосселхБ 7	16.12.2008	8,30	3479	203	2	39,86	96,25	95,99	3,661	0,09	-0,43	-	16,18	0,54
РТК-ЛИЗ 5с	12.02.2009	8,35	625		2	0,00	79,80	79,85	2,357	0,00	0,85	32,26		1,07
РусСтанд-5	12.03.2009	13,00	653	289	0	0,00	64,00	79,60	2,671	-	-0,40	-	100,50	0,77
РусСтанд-6	11.02.2009	8,15	806	78	25	12,55	86,50	86,05	2,322	-0,10	-1,03	-	80,30	0,21
РусСтанд-7	24.03.2009	12,20	1029	119	1	0,00	82,20	82,20	2,106	0,49	-0,09	-	79,23	0,33
РусСтанд-8	17.04.2009	15,00	1235		0	0,00	97,63	97,63	1,603	-	-	-		0,00
Русфинанс1	02.12.2008	7,65	7		0	0,00	91,00	90,70	3,668	-	-	121,19		0,09
Русфинанс2	02.12.2008	7,50	7		0	0,00	97,00	97,00	3,596	-	0,00	57,11		0,06
Русфинанс3	13.05.2009	7,55	169		2	1,75	88,00	87,35	0,269	1,35	1,85	39,80		0,46
Русфинанс4	13.02.2009	7,74	444		0	0,00	88,03	88,06	2,163	-	0,00	19,68		1,20
РусьБанк-1	19.03.2009	10,00	114		0	0,00	87,65	87,65	1,863	-	5,84	54,98		0,32
РусьБанк-2	21.02.2009	12,50	454	271	0	0,00	96,50	95,81	3,253	-	-	-	18,41	0,78
СвязьБанк1	22.01.2009	8,90	877	149	3	0,00	87,91	91,55	0,805	1,15	2,60	-	49,96	0,40
СевКазна-1	01.01.2009	9,75	310		0	0,00	100,01	100,01	1,442	-	-	9,70		0,95
СевКазна-2	27.01.2009	12,50	979	245	0	0,00	101,00	101,00	0,959	-	0,75	-	11,37	0,66
СКБ-банк 1	18.12.2008	12,80	576	205	3	4,58	84,50	83,27	2,347	-1,73	-1,73	-	64,85	0,52
Солидарн-1	02.12.2008	12,50	371		0	0,00	80,00	80,00	2,877	-	-	40,40		1,00
Солидарн-2	20.01.2009	14,00	511	147	0	0,00	84,00	84,00	1,342	-	0,00	-	77,45	0,42
СоцГорБ-01	24.03.2009	13,00	121		0	0,00	82,20	82,20	2,208	-	-	76,98		0,34
СтрКредит1	27.01.2009	13,25	979	245	0	0,00	95,00	87,50	4,320	-	0,00	-	22,67	0,67
СудострБ-1	01.01.2009	9,85	219		2	0,09	80,01	83,95	3,913	-0,02	-6,22	47,35		0,57
ТатфондБ 3	17.02.2009	11,75	175		6	0,51	80,00	79,89	0,225	4,34	3,02	80,45		0,47
ТатфондБ 4	03.12.2008	11,40	918	372	0	0,00	83,00	90,51	5,420	-	0,00	-	34,87	0,95
ТрансКред3	08.01.2009	9,99	954	408	11	0,83	90,00	90,00	3,777	-	5,63	-	21,44	1,04
ТурАлемФ 1	07.04.2009	7,75	315		1	8,27	100,00	100,13	1,040	-	-	7,84		2,38
УБРиР-ф 02	01.01.2009	12,50	219		2	0,00	67,02	67,03	1,849	-7,46	1,40	123,43		0,57
УралЛЦ-01	22.04.2009	10,00	337		0	0,00	96,15	96,22	0,932	-	-	15,05		0,89
УралсибЛК1	24.12.2008	11,60	764	211	0	0,00	73,00	73,01	4,862	-	2,82	-	92,83	0,55
УралсибЛК2	22.01.2009	12,99	968	422	9	3,12	49,60	49,55	4,413	-0,95	-0,76	-	113,36	1,01
УРСАБанк 2	12.12.2008	7,60	17		0	0,00	117,36	110,86	1,541	-	-	-		0,00
УРСАБанк 3	04.12.2008	9,60	191		2	0,05	101,50	101,50	4,550	12,87	12,50	6,74		0,50
УРСАБанк 5	21.04.2009	10,05	1057		3	0,00	50,00	50,00	0,964	1,30	0,75	45,30		2,39
УРСАБанк 7	22.01.2009	8,40	1332	422	2	0,49	78,30	78,32	2,854	-	0,82	-	34,88	1,09
УРСАБанк 8	16.04.2009	11,19	2326	142	1	0,06	93,00	93,00	1,226	-6,03	-0,46	-	30,97	0,39
ХКФ Банк-2	12.05.2009	9,25	532	168	0	0,00	93,50	93,50	0,355	-	2,50	-	24,90	0,46
ХКФ Банк-3	18.12.2008	13,00	660	114	0	0,00	95,00	95,00	2,422	-	-	-	33,92	0,32
ХКФ Банк-4	14.01.2009	13,00	1051	323	0	0,00	99,83	99,82	1,460	-	-	-	13,86	0,92
Центр-инв1	12.05.2009	16,00	351	168	0	0,00	97,70	97,73	0,658	-	0,73	19,49	19,14	0,94
Экспобанк1	23.12.2008	8,00	399	28	4	0,96	99,50	99,37	1,381	-	6,87	-	14,39	0,08
Юниаструм	17.02.2009	11,00	84		8	0,17	90,00	90,70	2,953	3,08	-5,30	54,90		0,23
ЮнКрБанк-2	11.02.2009	7,55	78		0	0,00	100,00	100,00	2,151	-	-	-		0,00
Химия, ЛПК														
АрнестФ-01	29.04.2009	11,00	155		0	0,00	98,80	98,80	1,025	-	0,00	13,76		0,44
АЦБК-Инв 3	15.01.2009	9,70	870	142	0	0,00	100,05	100,05	1,068	-	-	-	9,88	0,80
ВМУ-Фин 01	23.12.2008	11,00	392	28	0	0,00	90,00	90,00	4,641	-	-	-	98,72	0,09
ГОТЭК-2	18.12.2008	13,00	205		1	0,99	60,05	60,05	5,663	-	-29,95	180,69		0,52
КуйбАзот-2	06.03.2009	8,80	834		2	2,01	85,00	84,30	1,953	4,30	-	18,20		2,05
Миннеско-1	11.12.2008	13,75	380		0	0,00	8,45	7,14	6,253	-	-	1252,52		0,64
НИКОСХИМ 2	12.02.2009	11,25	268		8	0,04	31,50	31,66	0,370	-7,24	-11,34	466,01		0,69
НИТОЛ 01	16.12.2008	1,00	21		0	0,00	115,00	107,50	0,441	-	-	-		0,00
НИТОЛ 02	16.12.2008	11,75	385	112	10	3,64	35,00	36,24	5,183	-	-5,98	203,95	3094,66	0,28
НКНХ-04 об	30.03.2009	9,99	1217	125	0	0,00	101,10	101,10	1,560	-	-	-	6,60	0,41
НЭФИС-02	17.12.2008	12,50	386	204	3	297,96	100,00	100,00	5,479	-	10,04	-	12,85	0,53
ПЕНОПЛЭКС1	18.12.2008	1,00	387		0	0,00	99,98	99,98	0,436	-	-	1,02		1,47
РЕТАЛ-1	10.12.2008	9,90	379	15	8	3,72	85,73	85,86	4,530	-	-3,25	-	395,65	0,04
САНОС-02об	12.05.2009	10,00	350		0	0,00	92,20	92,20	0,384	-	0,00	20,00		0,96
СЗЛК-Фин-1	03.03.2009	11,50	462		1	0,00	2,50	2,50	2,647	-1,50	-3,04	-		0,00
СИБУРХолд1	07.05.2009	7,70	1437	345	0	0,00	93,71	93,71	0,401	-	0,00	-	15,64	0,96
Слвстекло2	29.04.2009	10,50	337		0	0,00	84,00	84,00	0,777	-	0,00	33,35		0,93
СНХЗ Фин 1	31.03.2009	12,00	308		0	0,00	75,30	78,18	1,841	-	3,18	50,92		0,81

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до погашения	Дней до оферты	Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена посл	Цена ср взв	НКД (%)	Изм срвзв цены день	Изм срвзв цены неделя	Доходность по срвзв цене,% год погашение	Доходность по срвзв цене,% год оферта	Дюрация лет день
Энергетика														
БашкирэнЗв	19.12.2008	8,30	834	114	1	0,01	96,00	96,00	1,501	-	-0,20	-	23,72	0,31
ГенерКомп1	23.12.2008	9,25	938	210	0	0,00	99,97	99,97	3,903	-	-0,02	-	9,49	0,56
ГидроОГК-1	31.12.2008	8,10	946		10	5,07	76,25	75,89	3,240	0,75	0,40	21,60		2,26
ДГК-01	13.03.2009	10,50	1564	108	5	5,96	81,00	81,80	2,129	-0,20	-0,70	-	89,88	0,30
ЕЭСК-02	09.04.2009	8,74	1227	139	0	0,00	84,00	84,00	1,125	-	-2,00	-	71,25	0,40
Кубаньэн-1	21.01.2009	7,85	603		2	0,00	102,90	102,95	2,688	2,50	-	4,48		0,87
Ленэнерг02	30.01.2009	8,54	1158		11	3,97	55,00	54,10	2,714	-0,90	2,41	35,57		2,58
Ленэнерго3	22.04.2009	8,02	1240		1	0,56	55,00	55,00	0,747	-1,85	1,21	32,28		2,85
Мосэнерго1	17.03.2009	7,54	1022	294	1	0,10	97,00	97,00	1,446	2,50	3,31	-	11,85	0,79
Мосэнерго2	26.02.2009	7,65	2641	1185	10	0,55	90,00	90,00	1,865	-3,94	-9,93	-	11,74	2,86
МОЭСК-01	10.03.2009	8,05	1015		0	0,00	88,98	88,98	1,698	-	6,98	13,27		2,50
ОГК-2 01об	01.01.2009	7,70	587		10	10,78	72,50	73,16	3,059	-1,79	-1,84	32,28		1,46
ОГК-3 об-1	12.12.2008	7,00	1109		0	0,00	100,00	100,00	3,164	-	-	-		0,00
ОГК-5 об-1	02.04.2009	7,50	1038	310	0	0,00	91,70	91,69	1,110	-	-1,09	-	19,31	0,83
ОГК-6 01об	23.04.2009	7,55	1241	513	0	0,00	70,00	70,00	0,683	-	-14,85	-	40,06	1,36
ТГК-1 01	17.03.2009	7,75	1932	476	0	0,00	70,00	70,00	1,486	-	5,00	-	43,03	1,24
ТГК-2 1об	03.03.2009	10,95	980	280	0	0,00	100,00	100,00	2,520	-	-	-	11,20	0,74
ТГК-10 об1	18.12.2008	7,60	569	205	2	0,20	89,00	89,07	3,311	-	-1,18	-	32,58	0,54
ТГК-4 об.1	04.12.2008	7,60	1283	191	0	0,00	89,26	89,43	3,602	-	0,18	-	33,86	0,51
ТГК-6Инв-1	24.02.2009	10,00	1183	91	6	88,36	95,00	94,64	0,000	-	0,62	-	31,64	0,25
ТГК-8 01	14.05.2009	8,00	1262	170	0	0,00	89,79	89,79	0,263	-	-	-	33,23	0,52
Тюменэнрг2	02.04.2009	7,70	1220	492	0	0,00	85,00	81,41	1,139	-	10,41	-	22,12	1,29
ФСК ЕЭС-02	23.12.2008	8,25	574		0	0,00	89,80	89,75	3,481	-	-0,49	16,43		1,46
ФСК ЕЭС-03	12.12.2008	7,10	17		3	51,64	99,94	99,94	3,210	0,05	0,00	8,12		0,05
ФСК ЕЭС-04	09.04.2009	7,30	1045		1	4,70	82,95	82,95	0,940	-7,45	-3,00	15,36		2,58
ФСК ЕЭС-05	02.12.2008	7,20	371		1	0,00	97,60	97,60	3,452	4,60	2,10	9,97		0,96
ЭнергоСт-1	22.05.2009	14,75	906	360	0	0,00	100,00	100,00	0,162	-	10,00	-	15,29	0,00
ЭнергЦент1	08.01.2009	9,30	593	44	13	0,53	83,95	83,93	3,491	-8,62	-7,76	-	163,14	0,12
Якутскэн02	12.03.2009	8,59	1199	107	0	0,00	96,90	96,90	1,765	-	0,00	-	19,42	0,32
Прочие														
РКС-01	15.04.2009	1,00	141		2	0,00	102,90	102,95	0,112	2,00	-	-		0,00
АиФМПфин 1	17.12.2008	14,00	204		0	0,00	86,00	86,00	6,137	-	4,80	49,69		0,52
КАРО 01	23.12.2008	14,30	392	210	0	0,00	94,99	94,86	6,033	-	0,00	-	25,48	0,57
Интурист-1	22.04.2009	9,00	512		0	0,00	79,98	79,98	0,838	-	0,00	28,62		1,35
ТАИФ-Фин01	12.03.2009	8,42	653		0	0,00	99,80	99,81	1,730	-	-	-		0,00
РБК ИС БО4	24.03.2009	12,25	119		2	0,03	60,00	60,00	8,223	11,22	-5,00	197,79		0,33

Источник: ММВБ, расчеты Банка ЗЕНИТ

Приложение 7. ОФБУ Банка ЗЕНИТ

Изменение стоимости пая

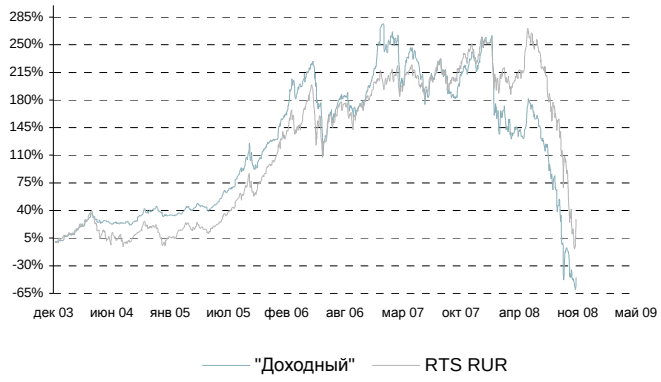
Фонд (ОФБУ)	Стратегия	С начала работы Фонда*	С начала года**	1 день	1 мес.	6 мес.**	1 год.**	Доля риска в цене, %	Коэффициент Шарпа **
Доходный	Агрессивная	-44,67%	-84,31%	15,70%	-38,06%	-77,21%	-83,21%	37,68	-0,43
Универсальный	Умеренная	13,09%	-30,37%	3,45%	-10,72%	-28,67%	-29,14%	14,52	-0,30
Перспективный	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

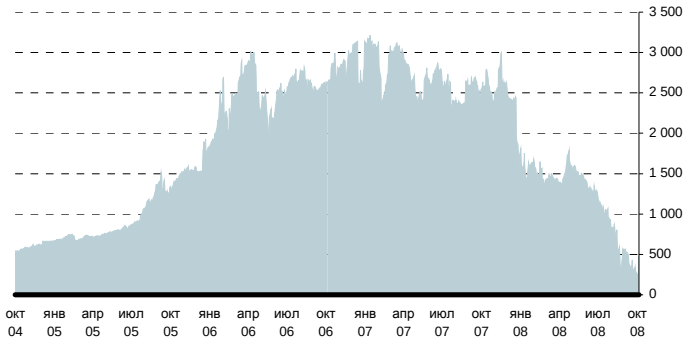
(**) Если в ячейке стоит "-", значит недостаточно статистических данных

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

ОФБУ "Доходный"

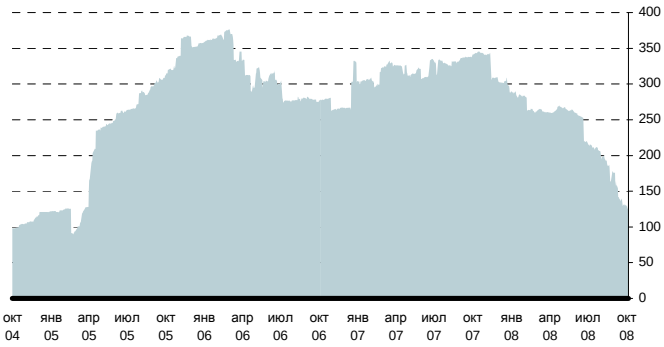


Стоимость чистых активов фонда "Доходный" млн. руб.

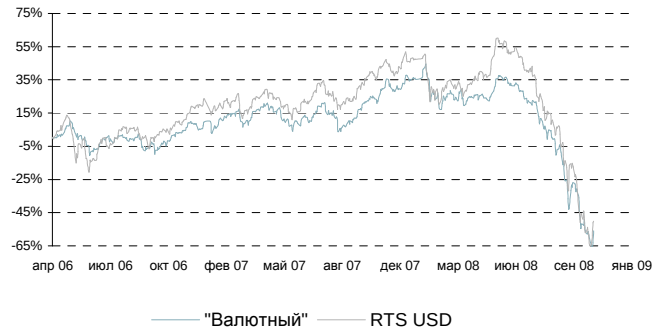


ОФБУ "Универсальный"

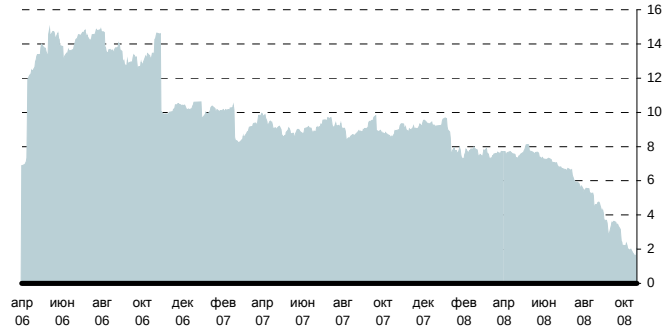
Стоимость чистых активов фонда "Универсальный" млн. руб.



ОФБУ "Валютный"

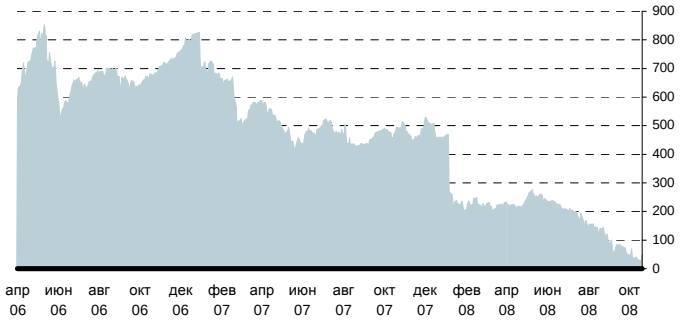


Стоимость чистых активов фонда "Валютный" млн. дол.

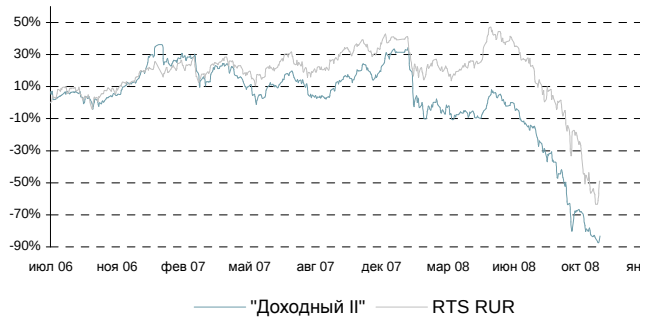


ОФБУ "Перспективный"

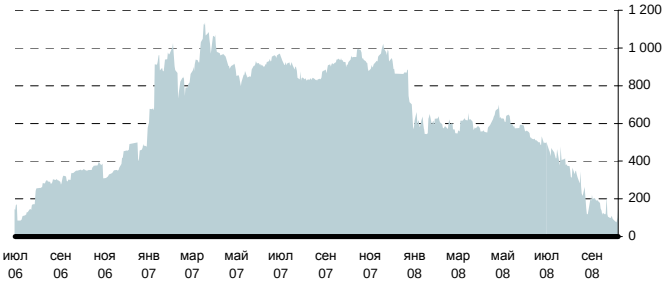
Стоимость чистых активов фонда "Перспективный" млн. руб.



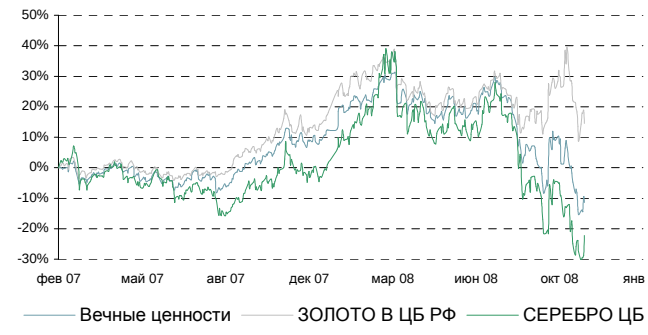
ОФБУ "Доходный II"



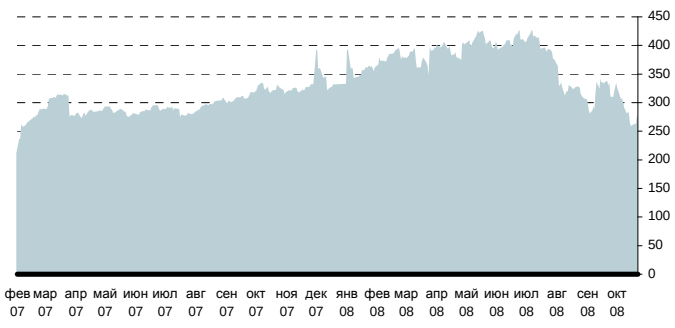
Стоимость чистых активов фонда "Доходный II" млн. руб.



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

Каждый аналитик, задействованный в написании данного обзора, подтверждает, что все положения отражают его собственное мнение в отношении финансовых инструментов или эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано напрямую или косвенно с мнениями или рекомендациями, изложенными в данном обзоре. Банк ЗЕНИТ не несет ответственности за операции третьих лиц, совершенные на основе мнений аналитиков, изложенных в данном обзоре. Мнение Банка может не совпадать с мнением аналитика, изложенным в данном обзоре.
Информация, представленная в обзоре, основана на источниках, которые Банк ЗЕНИТ признает надежными, тем не менее, Банк не несет ответственности за ее достоверность и полноту. Описания финансовых инструментов и эмитентов не претендуют на полноту. Прошлые показатели не являются гарантией своего повторения в будущем. Обзор не имеет отношения к инвестиционным целям или финансовой ситуации третьих лиц. Все мнения и рекомендации, основанные на представленной информации, соответствуют дате выхода обзора и могут быть изменены без уведомления. Обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не является предложением купить или продать соответствующие финансовые инструменты. Инвесторы должны самостоятельно принимать инвестиционные решения, используя обзор лишь в качестве одного из средств, способствующих принятию взвешенных решений. Обзор подготовлен Банком ЗЕНИТ для распространения среди профессиональных участников рынка и институциональных инвесторов. Не являющиеся профессиональными участниками инвесторы должны искать возможность дополнительной консультации перед принятием инвестиционного решения. Обзор может содержать информацию и рекомендации касательно финансовых инструментов, недоступных для покупки или продажи непрофессиональными участниками рынка.
Банк ЗЕНИТ может выступать маркетмейкером по одному или нескольким финансовым инструментам, упомянутым в данном обзоре и иметь по ним длинные или короткие позиции. Банк ЗЕНИТ также может предоставлять услуги финансового советника и выступать организатором и андеррайтером по проектам корпоративного финансирования одной из указанных в обзоре компаний.
Дополнительная информация и сопроводительная документация может быть предоставлена по запросу. © 2004 Банк ЗЕНИТ.