ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный Обзор

Внешний рынок долга:

- На этот раз инвесторы обратили внимание на слабую статистику в США.

Денежно-кредитный рынок:

- Ставки МБК чуть ниже, банки ждут перечислений от беззалоговых аукционов

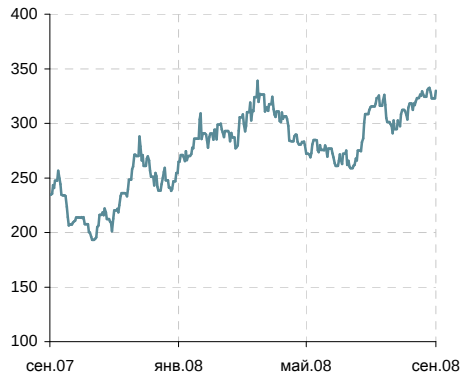
Российский долговой рынок:

- Коррекция после технического роста

Оглавление:

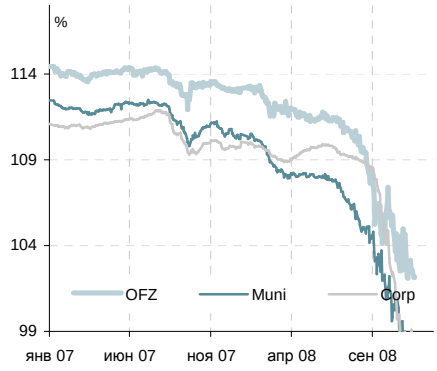
Новости одной строкой	2
Внешний рынок долга	3
Денежно-кредитный рынок	4
Российский долговой рынок	4
Приложения	5

Динамика EMBIG Sovereign Spread



Источник: J.P. Morgan

Динамика ценовых индексов ZETBI



Источник: Банк ЗЕНИТ

БАНК ЗЕНИТ
БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Новости одной строкой

Банк России предоставил банкам на аукционе беззалоговые кредиты сроком до 3 июня 2009 года на сумму 335.18 млрд руб. из общего объема предложения – 400 млрд руб. Ставка отсечения установлена на уровне 12% годовых, средневзвешенная ставка – 12.49% годовых. /Cbonds/

Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило долгосрочный кредитный рейтинг ОАО «РБК» с «CCC» до «SD» вследствие выборочного дефолта, а после подписания соглашения с Barclays Bank о продлении срока погашения обязательств повысило рейтинг ОАО «РБК» с «SD» до «CC» с прогнозом – «Негативный». /Standard & Poor's/

Международное рейтинговое агентство Moody's снизило корпоративный рейтинг ОАО «Евраз» с «Ba2» до «Ba3», прогноз по рейтингу – «Стабильный». /Reuters/

МБРР утвердил решение о выпуске облигаций 4,5-й серий объемом по 5 млрд. руб., со сроком обращения – 5 лет. /Cbonds/

ОАО «Газпромбанк» в ходе оферты по пятому выпуску облигаций объемом 20 млрд руб. выкупило бумаги на сумму 3.1 млрд руб. /Финам/

ООО «ЖК - ФИНАНС» назначило ставку 9-12 купонов по облигациям серии 01 объемом 1 млрд руб. в размере 20% годовых. /Cbonds/

ООО «Бразерс и Компания» установило ставку 9-12 купонов по облигациям серии 01 в размере 15% годовых. /Cbonds/

Ставка 6-го купона по облигациям ЗАО «УЗПС» серии 01 на сумму 1.5 млрд руб. определена в размере 10% годовых. /Финам/

ОАО «ИжАвто» установило ставку 4-8-го купонов по облигациям серии 02 объемом 2 млрд руб. в размере 18% годовых. /Финам/

ОАО НК «РуссНефть» установило ставку 7-8-го купонов по облигациям серии 01 ставку в размере 12% и приняло решение о годовой оферте. /Финам/

Внешний рынок долга

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

На этот раз инвесторы обратили внимание на слабую статистику в США.

Слабые макроэкономические данные в США стали поводом для продаж на американских фондовых площадках. При этом все те факторы, которые толкали индексы вверх на протяжении 5 дней, стали абсолютно незначимыми. Вчера был опубликован индекс деловой активности производственного сектора США в ноябре от ISM, который понизился до 36.2п. против 38.9п. месяцем ранее. Основные компоненты индекса – новые заказы и уплаченные цены упали до 27.9п. (минимум с 1980г.) и 25.5п. (35п. в октябре) соответственно. Производственный сектор США по-прежнему сталкивается с теми же трудностями, что и год назад: снижение инвестиционной активности и спроса, а также сложность в привлечении денежных ресурсов. Замедление в секторе строительства также приводит к охлаждению производства. Расходы на строительство в США за октябрь сократились на 1.2%, тогда как месяцем ранее они остались неизменными. Стоит отметить, что опубликованная на минувшей неделе статистика была не многим лучше, однако поток корпоративных новостей и новая программа ФРС по поддержке ипотечного рынка провоцировал спекулятивный рост индексов рынка акций. Вчера американские индексы потеряли в среднем 8-8.5%.

Ставки казначейских обязательств США продолжили снижаться. Причиной тому стала не столько возобновившая тенденция исхода инвесторов в защитные активы, сколько заявления главы ФРС. Бернанке вчера заявил, что потенциал снижения процентных ставок ограничен и Центробанк может прибегнуть к менее традиционным методам стимулирования экономики. Как один из вариантов стимулирования спроса, Бернанке назвал возможность покупки казначейских обязательств, либо долгов государственных агентств на открытом рынке в «значительных объемах». На фоне этих заявлений, дальние ставки US-Treasuries снизились в среднем на 0.2 п.п., короткие доходности сократились на 0.1 п.п. Уверенности инвесторам также придали итоги аукционов по 3- и 6-месячным госвыпускам, объемом по $28 млрд каждый, спрос на которых был значительным.

Внешние долги развивающихся стран продолжают коррелировать с динамикой рынков акций. Спрэд EMBI+ увеличился с 718 б.п. до 756 б.п. В лидерах снижения оказались суверенные евробонды стран-экспортеров нефти (Россия, Венесуэла, Мексика), поскольку цена нефти вновь опустилась ниже $50 за баррель. Выпуск Russia'30 снизился в цене на 1 п.п., а его спрэд к 10-летним US-Treasuries расширился на 35 б.п. до 819 б.п. CDS на Россию увеличились в среднем на 0.4-0.5 п.п.

Денежно-кредитный рынок

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки МБК чуть ниже, банки ждут перечислений от беззалоговых аукционов

Вначале недели ситуация на денежно-кредитном рынке немного улучшилась, однако ожидать снижения ставок МБК можно лишь в среду, когда ЦБ перечислит средства от беззалоговых аукционов. Вчера ставка MIACR снизилась до 8.65% против 9.43% в пятницу. Стоимость однодневных кредитов на рынке МБК составляла в среднем 8-10% годовых. Объем операций репо с ЦБ снизился на 42.5 млрд руб. и составил 154.3 млрд руб. Сегодня ЦБ установил лимит по этим операциям в размере 150 млрд. руб. против 175 млрд руб. накануне.

Вчера Центробанк провел 6-месячный аукцион необеспеченного кредитования. По его итогам было размещено 335.2 млрд руб. из предложенных 400 млрд руб., средневзвешенная ставка составила 12.49% годовых при ставке отсечения в 12%. Сегодня ЦБ проведет аналогичный аукцион: ЦБ предложит 150 млрд руб. на 4 недели под минимальную ставку 11.50% годовых.

Начало нового месяца и отсутствие значительные отвлечений рублевой ликвидности вчера заставило Центробанк вновь активно участвовать в валютных торгах. По оценкам дилеров ЦБ продал валюты на сумму около $2 млрд, после того как допустил ослабление корзины на 60 коп. на прошедшей неделе. Уточненных пятничных рекомендаций ЦБ явно не достаточно для снижения давления рубль. Банки по-прежнему исполняют заявки клиентов на покупку валюты, в том числе корпоратов, которым предстоит погашение валютных долгов до конца текущего года. Вероятно, следующим шагом Центробанка может стать новая «рекомендация» относительно движений на валютном рынке. На этом фоне показательным выглядит пример Фонда ЖКХ, который будет обязывать банки до 50% привлеченных средств направлять на кредитование реального сектора российской экономики.

Сегодня утром показатель банковской ликвидности составил 882.7(-56.5) млрд руб. Средства на корсчетах банков в ЦБ снизились до 540.8(-100.6) млрд руб., на депозитах выросли до 341.9(+45.1) млрд руб. Сегодня значимых событий на рынке не предвидится а в среду, одновременно с перечислениями привлеченных на аукционах ЦБ средств на счета, банкам предстоит погасить задолженность перед ЦБ в размере 305.1 млрд руб.

Динамика ценовых индексов ZETBI

	Индекс	день	неделя
Zetbi OFZ	101,26	-0,31%	-0,02%
Zetbi Muni	96,13	-1,32%	-3,88%
Zetbi Corp	99,77	-0,47%	1,36%
Zetbi Corp10	105,03	-0,75%	-0,47%

Источник: Банк ЗЕНИТ

Российский долговой рынок

День переоценки

Активность инвесторов на вчерашних торгах рублевыми облигациями была минимальна. Котировки большинства бумаг снижались, после технического роста в пятницу. В первом эшелоне наиболее сильно упали цены Россельхозбанк-2 (-1500 б.п., 17.03%), АИЖК-6 (-1600 б.п., 21.13%), Россельхозбанк-7 (-305 б.п., 16.42%), Газпром-8 (-1050 б.п., 14.61%), Лукойл-4 (-401 б.п., 14.05%). Во втором и третьем эшелонах ситуация не изменилась – даже при невысоком объеме торгов волатильность остается высокой, уровень спроса низок, котировки корректируются с пятничных значений до справедливых уровней.

Александр Ермак
a.ermak@zenit.ru

Торги и изменения в субфедеральном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
ЯрОбл-07	144,21	2,91
КалужОбл-2	141,36	-12,00
ВолгогрОб7	86,82	-23,00
МГор47-об	59,85	-0,18
Волгогр 02	50,19	7,50

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Торги и изменения в корпоративном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
ГазпромБ 5	3133,14	-
ТГК-6Инв-1	867,27	0,01
ВТБ-ЛизФ02	596,58	0,1
ОГК-2 01об	544,54	-0,14
Русфинанс3	246,07	1,62

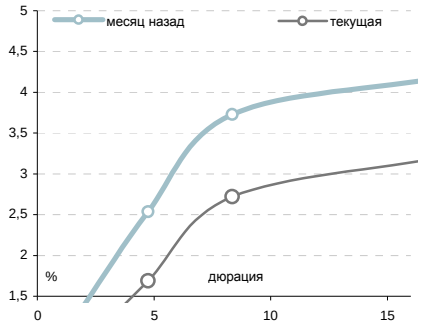
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Приложение 1. Индикаторы мировых рынков

Инструмент	Дата	Значение	Изменение, б.п.		
			день	месяц	год
UST 2 yr	12/1/2008	0,91	-8	-65	-209
UST 10 yr	12/1/2008	2,73	-19	-122	-121
UST 30 yr	12/1/2008	3,21	-22	-115	-117
Bund 2 yr	12/1/2008	2,12	-7	-42	-171
Bund 10 yr	12/1/2008	3,16	-9	-74	-96
Bund 30 yr	12/1/2008	3,64	-8	-80	-91
Fed Fund	11/28/2008	1,00	0	0	-350
Libor 1 mo	11/28/2008	1,90	1	-67,0	-333
Libor 6 mo	11/28/2008	2,59	2	-51,5	-230
Libor 12 mo	11/28/2008	2,77	1	-40	-168
S&P 500	12/2/2008	816,21	-8,93%	-15,75%	-44,89%
Nasdaq Composite	12/2/2008	1398,07	-8,95%	-18,76%	-47,46%
RTS	12/2/2008	602,76	-4,60%	-24,88%	-72,85%
EURUSD	12/2/2008	1,2610	-0,01%	-0,26%	-14,03%
USDJPY	12/2/2008	93,31	0,13%	-5,86%	-15,53%
USDRUB	12/2/2008	27,43	-2,11%	1,00%	12,08%
EURRUB	12/2/2008	35,33	-0,01%	2,88%	-1,59%
Brent 1m Future	12/2/2008	46,20	-3,69%	-29,27%	-47,65%
Gold	12/2/2008	766,64	-0,30%	5,81%	-2,18%

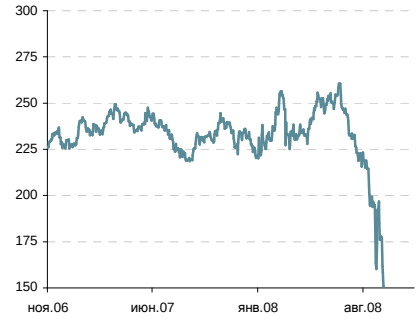
Источник: Bloomberg

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*	12/1/2008	83,18%	-24	-10	-437	-3051	10,80	UST10	807
UMS-31*	11/28/2008	102,62%	31	510	-147	-2857	8,05	UST30	483
Turkey-30*	12/1/2008	132,38%	-93	-141	1105	-2554	8,54	UST10	580
Venezuela-27*	11/28/2008	65,59%	-20	-126	509	-3350	14,67	UST10	1151
EMBIG	12/1/2008	780	32	17	32	525	-	-	-
EMBIG Russia	12/1/2008	840	38	23	38	683	-	-	-
EMBIG Brazil	12/1/2008	530	40	30	40	310	-	-	-
EMBIG Mexico	12/1/2008	518	36	24	36	346	-	-	-
EMBIG Turkey	12/1/2008	646	35	24	35	407	-	-	-
EMBIG Venezuela	12/1/2008	1589	45	34	45	1066	-	-	-

* - Quotes

Source: J.P. Morgan, Bloomberg

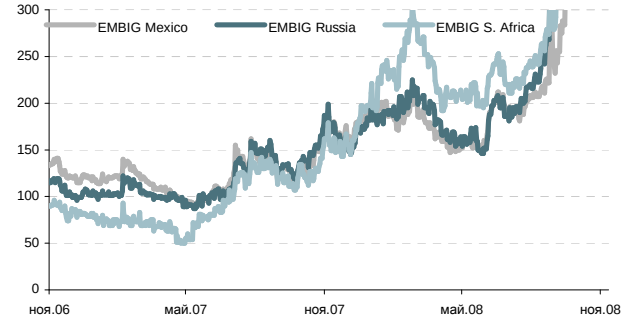
Динамика цен на нефть сорта Brent



И

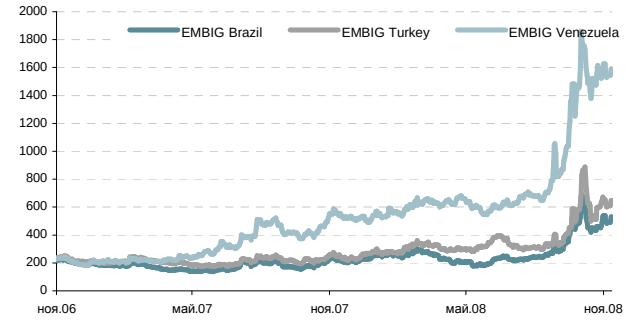
сточник: Bloomberg

Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

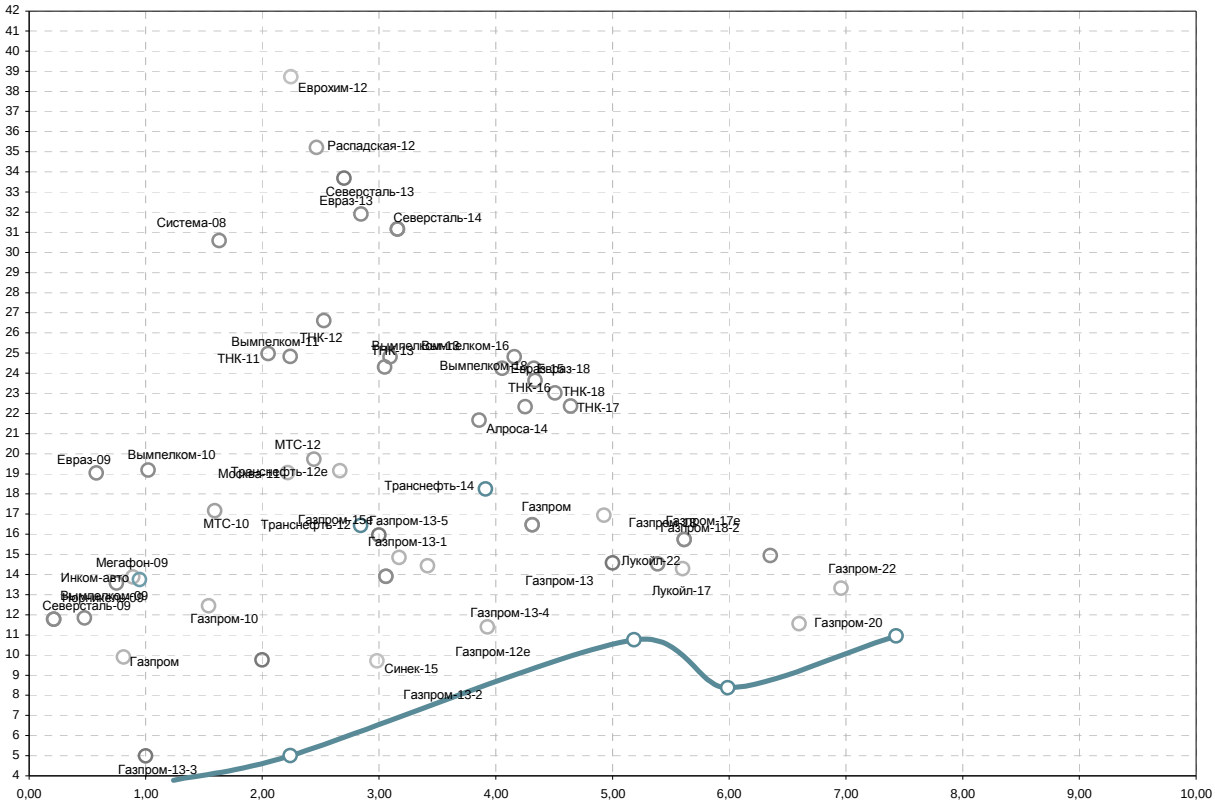
Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

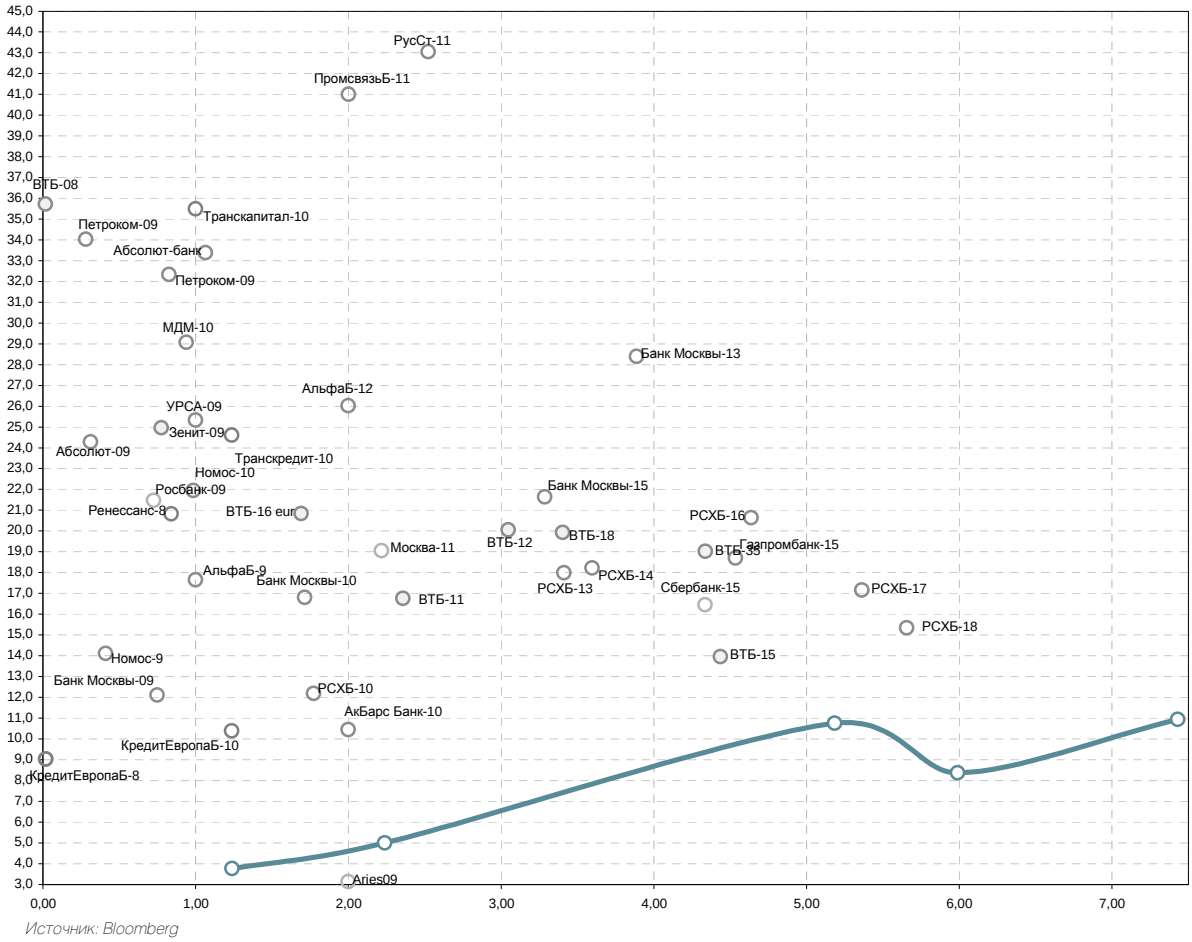
Приложение 2. Российский рынок еврооблигаций

Кривая доходности российских еврооблигаций: Нефинансовый сектор



Источник: Bloomberg

Кривая доходности российских еврооблигаций: Банки



Источник: Bloomberg

Котировки российских еврооблигаций

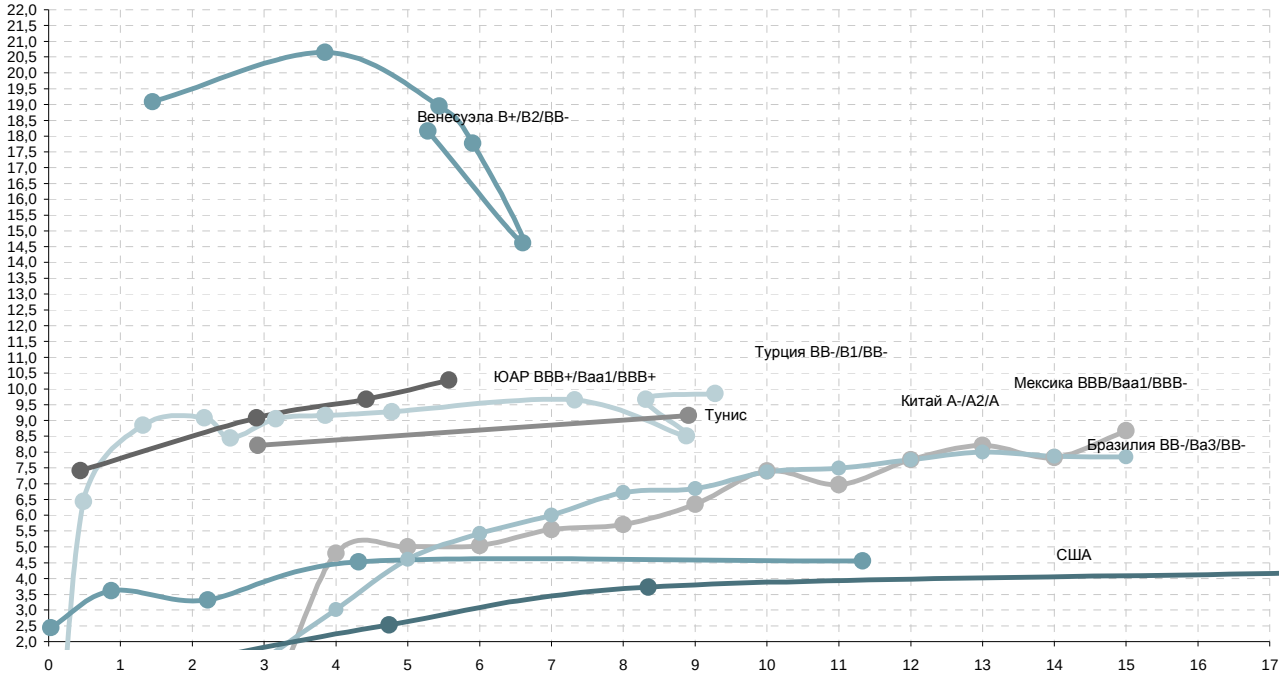
	Maturity	Size, mln	Coupon, %	Rating	Bid	Offer	YTM,%	Modified Duration	Spread to Treasury, bp
Sovereign									
Russia-10 $	3/31/2010	2 767	8,25	Baa1/BBB+/BBB+	105,39	105,70	1,22	0,80	306
Russia-18 $	7/24/2018	3 467	11	Baa1/BBB+/BBB+	116,67	117,14	8,40	5,99	575
Russia-28 $	6/24/2028	2 500	12,75	Baa1/BBB+/BBB+	113,95	114,41	10,97	7,43	801
Russia-30 $	3/31/2030	20 310	7,5	Baa1/BBB+/BBB+	83,02	83,35	10,80	5,18	779
Aries-09 EUR	10/25/2009	1 000	7,75	Aaa/AAA	103,87	103,95	3,19	0,86	124
Regional									
Moscow-11 EUR	10/12/2011	374	6,45	Baa1/-/BBB+	73,76	74,01	19,13	2,22	1701
Oil & Gas									
Gazprom-09 $	10/21/2009	700	10,5	BBB	100,26	100,47	10,03	0,81	929
Gazprom-10 EUR	9/27/2010	1 000	7,8	BBB/BBB	92,43	92,79	12,57	1,54	1045
Gazprom-13 $	3/1/2013	1 750	9,625	BBB	83,46	83,96	14,94	3,17	1346
Gazprom-13-2 $	4/11/2013	400	7,343	A3/BBB/BBB	77,40	77,65	14,48	3,42	1297
Gazprom-15 EUR	6/1/2015	1 000	5,875	A3	59,00	59,50	16,56	4,31	1378
Gazprom-17 EUR	11/2/2017	500	5,44	BBB/BBB	51,83	52,33	15,82	5,62	1274
Gazprom 18 EUR	2/13/2018	1 200	6,605	B-/-/-	53,12	53,37	16,99	4,93	1390
Gazprom 18 $	4/11/2018	1 100	8,146	A3/BBB/BBB	68,56	68,81	14,32	5,60	1173
Gazprom-20 $	2/1/2020	1 250	7,201	BBB+/BBB+	72,81	73,06	11,58	6,60	883
Gazprom-22 $	3/7/2022	1 300	6,51	BBB/BBB	57,88	58,13	13,34	6,96	1054
Gazprom-34 $	4/28/2034	1 200	8,625	A3/BBB/BBB	76,92	77,17	11,41	3,93	1319
Lukoil-17 $	6/7/2017	500	6,356	Baa2/BBB-/BBB-	60,30	60,80	14,60	5,39	1218
Lukoil-22 $	6/7/2022	500	6,656	Baa2/BBB-/BBB-	52,00	52,50	15,00	6,35	1219
Sibneft-09 $	1/15/2009	500	10,75	Baa3/BBB-	99,77	99,80	12,23	0,11	1218
TNK-11 $	7/18/2011	500	6,875	Baa2/BB/BBB- /*-	66,43	66,63	25,04	2,05	2401
TNK-12 $	3/20/2012	500	6,125	Baa2/BB/BBB- /*-	56,59	56,81	26,68	2,53	2547
TNK-13 $	3/13/2013	600	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	56,51	56,76	24,38	3,05	2289
TNK-16 $	7/18/2016	1 000	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	46,54	46,79	22,39	4,25	2015
TNK-17 $	3/20/2017	800	6,625	Baa2/BB/BBB- /*-	41,46	41,71	22,43	4,64	2006
TNK-18 $	3/13/2018	1 100	7,875	Baa2/BB/BBB- /*-	42,63	42,88	23,08	4,51	2051
Transneft-12 EUR	6/27/2012	700	5,381	A2/BBB+/-	66,08	66,53	19,27	2,66	1692
Transneft-12 $	6/27/2012	500	6,103	A2/BBB+/-	72,81	72,94	16,49	2,84	1521
Transneft-14 $	3/5/2014	1 300	5,67	A2/BBB+/-	58,34	58,59	18,31	3,91	1656
Telecommunications									
Megafon-09 $	12/10/2009	375	8	Ba2/BB+	94,49	94,62	13,94	0,89	1313
MTS-10 $	10/14/2010	400	8,375	Ba2/BB	86,26	86,47	17,24	1,59	1636
MTS-12 $	1/28/2012	400	8	Ba2/BB	73,15	73,40	19,79	2,44	1863
Sistema-11 $	1/28/2011	350	8,875	Ba3 /*-/BB/BB-	67,20	67,48	30,71	1,63	2979
Vimpelcom-09 $	6/16/2009	450	10	Ba2/BB+	99,00	99,07	11,91	0,48	1145
Vimpelcom-10 $	2/11/2010	300	8	Ba2/BB+	88,46	88,60	19,25	1,02	1843
Vimpelcom-11 $	10/22/2011	300	8,375	Ba2/BB+	67,22	67,45	24,91	2,24	2382
Vimpelcom-13 $	4/30/2013	1 000	8,375	(P)Ba2/BB+	57,13	57,38	24,88	3,10	2336
Vimpelcom-16 $	5/23/2016	600	8,25	Ba2/BB+	44,63	44,88	24,88	4,16	2267
Vimpelcom-18 $	4/30/2018	1 000	9,125	(P)Ba2/BB+	44,61	44,86	24,30	4,33	2170
Industrials									
Alrosa-14 $	11/17/2014	500	8,875	Ba2/BB- /*-	58,06	58,31	21,72	3,86	1983
Eurochem-12 $	3/21/2012	300	7,875	-/BB/"BB	44,92	45,08	38,79	2,25	3759
Evrazholding-09 $	8/3/2009	325	10,875	Ba2/BB	95,01	95,09	19,11	0,58	1854
Evrazholding-15 $	11/10/2015	750	8,25	B1/BB	47,25	47,50	24,31	4,06	2222
Evrazholding-13 $	4/24/2013	1 300	8,875	B1/BB	47,28	47,48	31,97	2,85	3045
Evrazholding-18 $	4/24/2018	700	9,5	B1/BB	47,24	47,49	23,70	4,34	2109
Nornickel-09 $	9/30/2009	500	7,125	Baa2/BBB-	95,02	95,13	13,64	0,75	1295
Raspadskaya-12 $	5/22/2012	300	7,5	Ba3/B+e/B+	46,58	46,86	35,34	2,46	3409
Severstal-09 $	2/24/2009	325	8,625	Ba2/BB	99,23	99,27	11,84	0,21	1180
Severstal-14 $	4/19/2014	375	9,25	Ba2/BB/BB	44,26	44,46	31,23	3,16	2946
Severstal-13 $	7/29/2013	1 250	9,75	Ba2/BB/BB	45,38	45,57	33,76	2,70	3217
SINEK-15	8/3/2015	250	7,7	Ba1/BBB-	90,32	90,32	9,70	2,98	966
TMK-08 $	9/29/2009	300	8,5	Ba3/B+/-	71,97	72,03	55,41	0,62	5472

	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-	94,98	95,03	24,36	0,31	2418
Ak Bars-10 $	6/28/2010	250	8,25	Ba2/BB-e/-	96,88	96,88	10,46	1,37	961
Alfa Bank-09 $	10/10/2009	400	7,875	Ba1/-/BB	92,41	92,57	17,76	0,76	1705
Alfa Bank-12 $	6/25/2012	500	8,2	Ba1/BB/-	59,82	60,18	26,14	2,52	2486
Bank of Moscow-09 $	9/28/2009	250	8	A3/-/BBB	96,77	96,88	12,18	0,75	1149
Bank of Moscow-10 $	9/21/2005	300	7,375	A3/-/BBB	84,46	84,67	16,89	1,72	1600
Bank of Moscow-13 $	5/13/2013	500	7,335	A3/-/BBB	60,18	60,43	21,70	3,29	2017
Credit Europe Bank 10 $	4/13/2010	250	7,5	Ba1/-/-	96,42	96,42	10,38	1,24	955
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-	53,84	54,09	18,74	4,54	1667
MDM-11 $	7/21/2011	200	9,75	Ba2/B+/BB-	44,85	45,05	49,20	1,67	4817
Promsviazbank-10 $	10/4/2010	200	8,75	Ba2/BB-	49,69	49,78	55,92	1,28	5505
Promsviazbank-11 $	10/20/2011	225	8,75	Ba2/BB-	48,06	48,19	41,06	2,00	3997
Promsviazbank-12 $	5/23/2012	200	9,625	Ba3/B	37,46	37,54	48,63	2,15	4737
Rusagrobank-10 $	11/29/2010	350	6,875	A3/BBB+	90,64	90,87	12,27	1,77	1138
Rusagrobank-13 $	5/16/2013	700	7,175	A3/BBB+	67,57	67,82	18,04	3,41	1650
Rusagrobank-14 $	1/14/2014	750	7,125	A3/-/-	63,80	64,05	18,27	3,60	1655
Rusagrobank-18 $	5/29/2018	1 000	7,75	A3/-/-	62,44	62,69	15,38	5,66	1276
Rusagrobank-17 $	5/15/2017	1 250	6,299	A3/-/BBB+	52,35	52,47	17,18	5,36	1477
Russian Standard-9 E	9/16/2009	400	6,825	Ba2/B+	72,45	72,55	56,82	0,54	5488
Russian Standard-10 $	10/7/2010	500	7,5	Ba2/B+	38,47	38,53	73,46	1,21	7259
Rosbank-09 $	9/24/2009	300	9,75	Baa3/A-	91,45	91,55	21,55	0,73	2145
Sberbank-15	2/11/2015	1 000	6,23	A2/BBB	64,35	64,53	16,48	4,34	-
TranscapitalBank 10 $	5/10/2010	175	9,125	B1/-/-	72,13	72,22	35,54	1,15	3470
VTB-08 $	12/11/2008	550	6,875	A2/BBB+	99,50	99,50	35,86	0,02	3582
VTB-11 $	10/12/2011	450	7,5	A2/BBB+	79,39	79,64	16,82	2,36	1574
VTB-12 $	10/31/2012	1 200	6,609	A2/BBB+/BBB+	64,49	64,74	20,11	3,05	1873
VTB-15 $	2/4/2015	750	6,315	A2/BBB	73,42	73,58	13,98	4,44	1204
VTB-18 $	5/29/2018	2 000	6,875	A2/BBB+/BBB+	62,20	62,45	14,24	3,40	1845
VTB-35 $	6/30/2035	1 000	6,25	A2/BBB+	52,95	53,20	12,25	4,34	1705

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/-	103,66	103,86	7,41	3,75
Brazil-40	8/17/2040	5 157	11,00	BBB-/Ba1/BBB-	116,56	116,66	7,76	4,74
Turkey								
Turkey-30	1/15/2030	1 500	11,88	BB-/Ba3/BB-	132,13	132,63	8,52	8,88

Источник: Bloomberg

Приложение 4. Еврооблигации стран СНГ

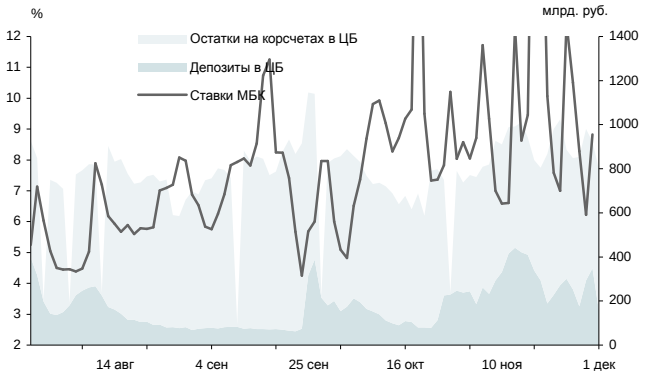
Кривая доходности еврооблигаций стран СНГ



Источник: Bloomberg

Приложение 5. Индикаторы российского рынка облигаций

Показатели рублевой ликвидности



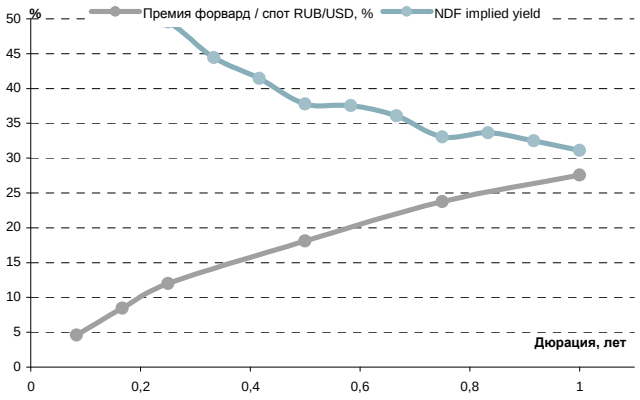
Источник: Reuters, ЦБ РФ

Динамика валютного рынка



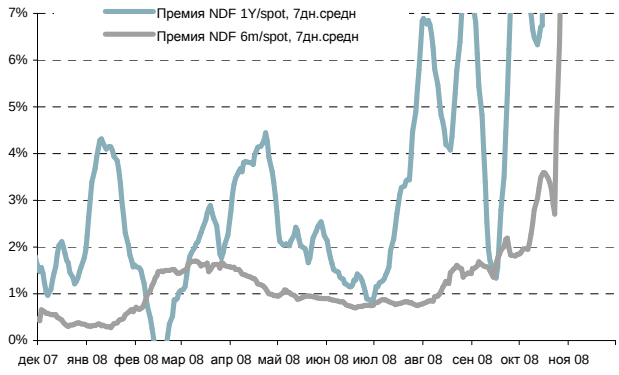
Источник: Reuters

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



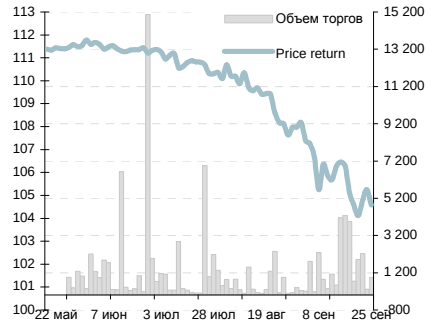
Источник: Bloomberg

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



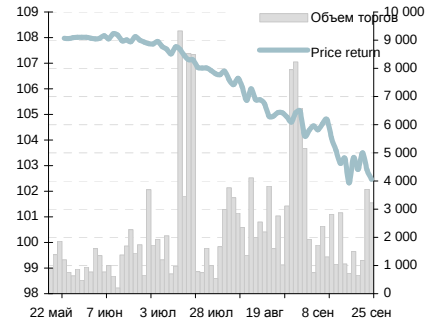
Источник: Reuters

Динамика ценового индекса ZETBI OFZ и объема торгов в сегменте



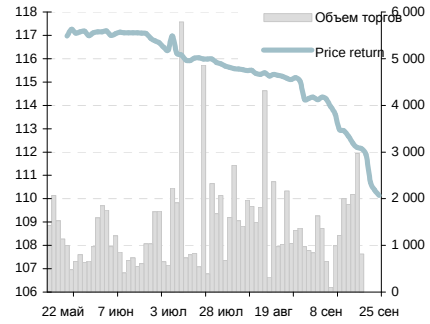
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика ценового индекса ZETBI Muni и объема торгов в сегменте



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индекса ZETBI Corp 10 и объема торгов в сегменте *



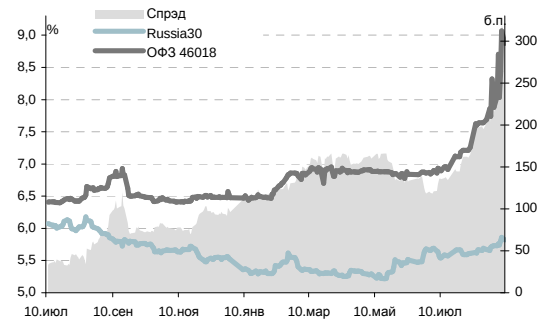
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

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

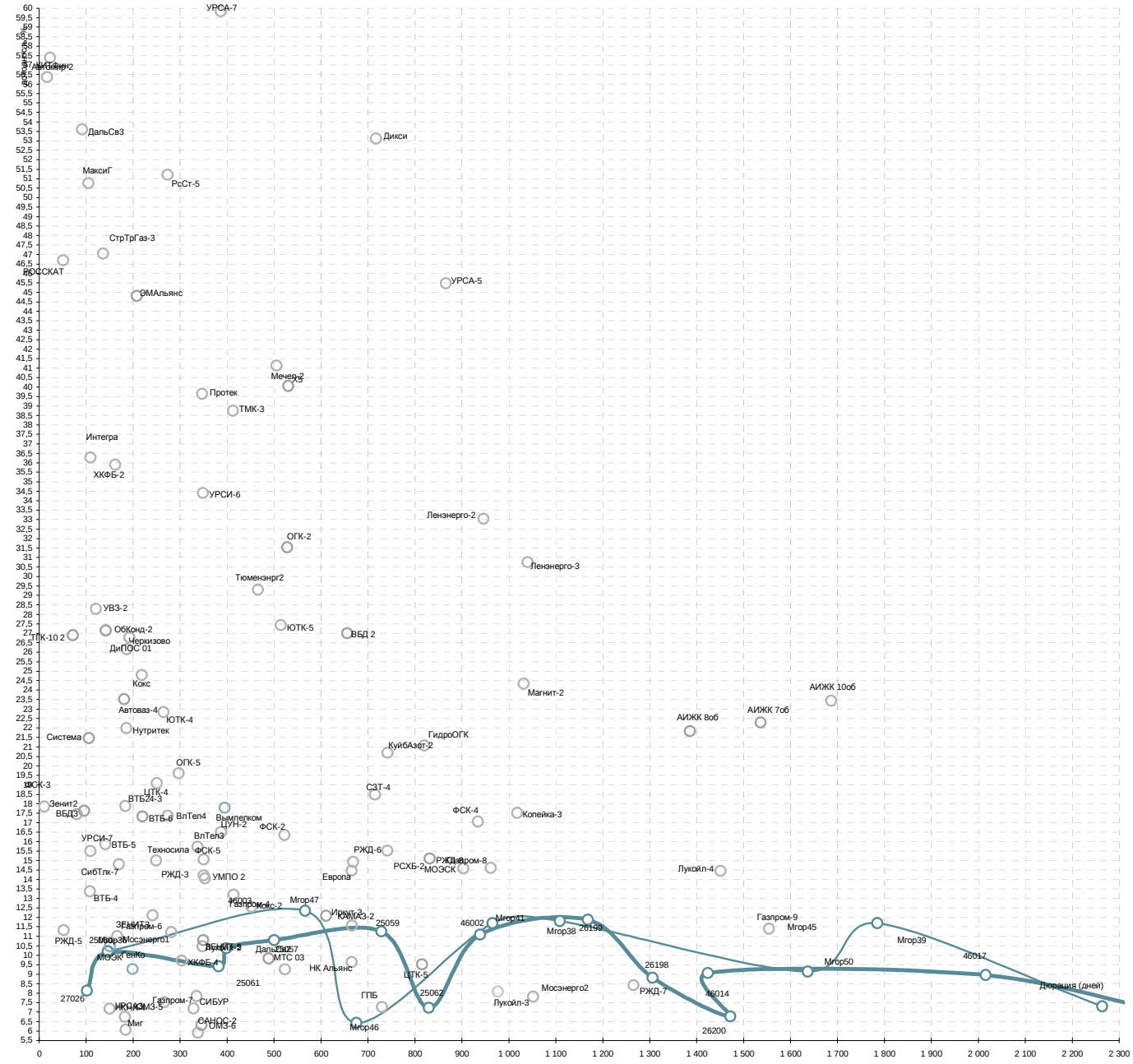


Источник: ММВБ,Bloomberg, расчеты Банка ЗЕНИТ

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

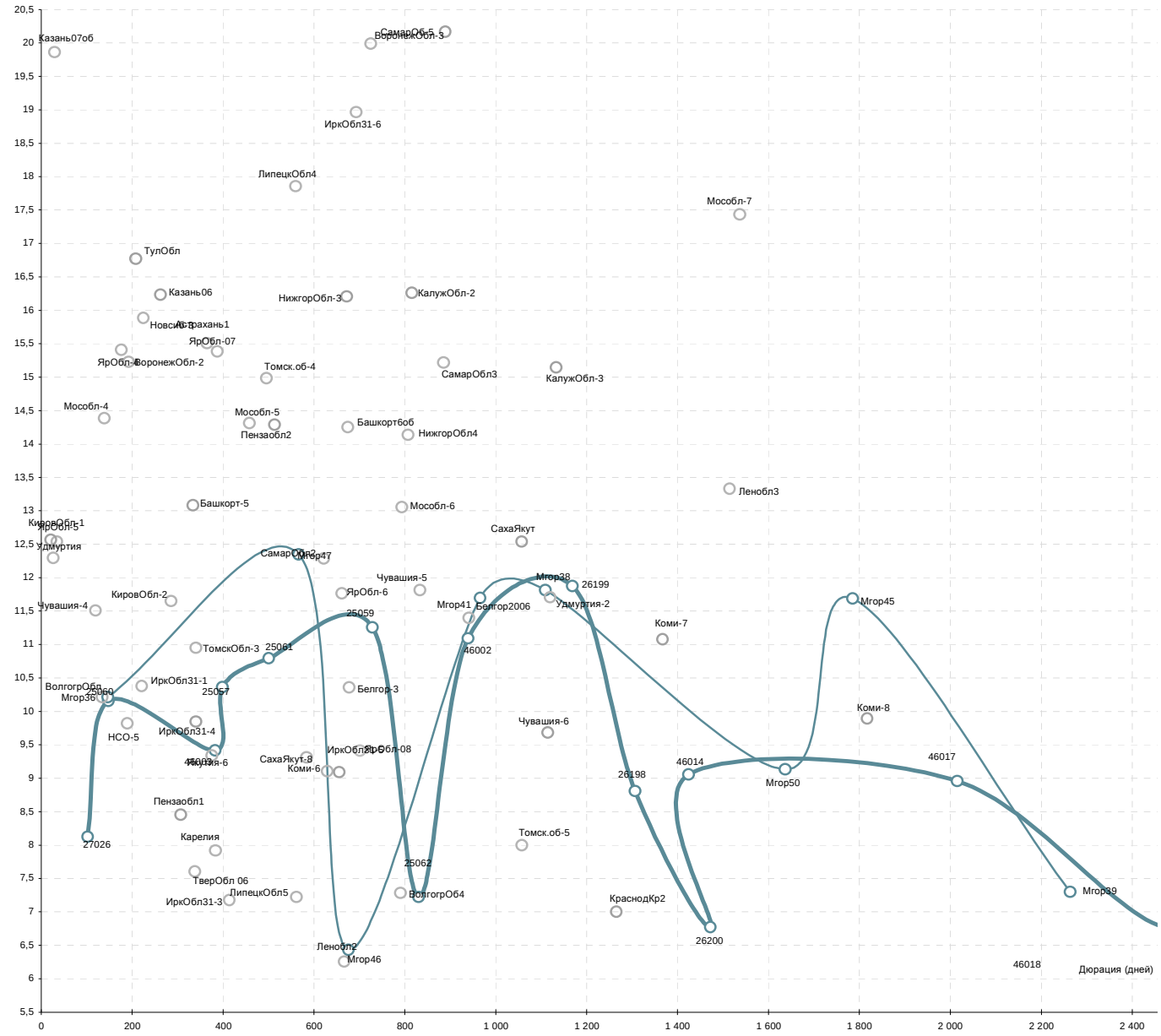
Приложение 6. Российский долговой рынок

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	100		0	0,00	99,47	99,48	1,348	-	-0,11	8,12		0,28
SU25060RMFS3	28.01.2009	5,80	149		8	60,99	98,45	98,42	0,524	0,28	0,16	10,15		0,40
SU46003RMFS8	14.01.2009	10,00	590		0	0,00	101,55	100,80	3,781	-	-0,05	9,42		1,05
SU25057RMFS9	21.01.2009	7,40	415		2	11,77	97,25	97,25	0,811	-0,12	0,36	10,36		1,09
SU25061RMFS1	04.02.2009	5,80	520		1	0,66	94,00	94,00	0,413	-0,10	-1,00	10,79		1,37
SU25062RMFS9	04.02.2009	5,80	884		0	0,00	97,28	97,26	0,413	-	0,16	7,22		2,27
SU25059RMFS5	21.01.2009	6,10	779		103	45,16	91,00	91,12	0,669	-0,42	-0,89	11,26		2,00
SU46002RMFS0	11.02.2009	9,00	1346		0	0,00	96,85	93,75	2,713	-	-2,37	11,09		2,57
SU26199RMFS8	14.01.2009	6,10	1318		3	25,60	84,54	84,54	0,786	-5,10	-4,71	11,87		3,20
SU26198RMFS0	03.11.2009	6,00	1432		1	9,15	91,00	91,00	0,460	-0,03	6,00	8,81		3,58
SU26200RMFS4	21.01.2009	6,10	1689		1	0,00	98,00	98,00	0,669	7,67	6,11	6,77		4,03
SU46014RMFS5	11.03.2009	9,00	3558		1	1,62	95,03	95,03	2,022	0,92	5,88	9,05		3,90
SU46017RMFS8	11.02.2009	8,00	2802		0	0,00	94,93	91,06	0,417	-	-1,26	8,96		5,52
SU46021RMFS0	18.02.2009	7,50	3537		0	0,00	96,00	96,41	2,117	-	5,16	6,73		6,83
SU46022RMFS8	21.01.2009	7,50	5343		0	0,00	97,00	96,50	2,692	-	1,50	6,82		8,98
SU46018RMFS6	10.12.2008	9,00	4741		0	0,00	95,70	94,20	2,022	-	-2,72	8,39		7,59
SU46020RMFS2	11.02.2009	6,90	9928		1	25,96	75,41	75,41	2,080	-7,14	-8,49	9,67		10,35
Субфедеральные облигации														
МГор41-об	30.01.2009	8,00	606		0	0,00	100,00	94,10	2,718	-	-6,40	12,35		1,55
МГор38-об	26.12.2008	10,00	755		1	0,00	107,00	107,00	4,329	5,50	2,28	6,43		1,85
МГор39-об	21.01.2009	8,00	2058		3	7,22	94,90	94,61	2,915	-0,28	7,21	9,13		4,48
МГор44-об	24.12.2008	8,00	2396		5	10,85	87,90	83,04	3,507	-4,18	-3,86	11,69		4,89
МГор45-об	27.12.2008	8,00	1304		2	0,68	95,00	90,01	3,441	-7,49	6,93	11,81		3,04
МГор46-об	25.01.2009	8,00	236		0	0,00	98,20	98,20	0,811	-	-3,80	11,30		0,65
Башкорт5об	06.05.2009	8,02	338		0	0,00	96,00	96,00	0,571	-	1,06	13,08		0,91
БелгОб 3об	11.02.2009	8,38	709		0	0,00	97,14	97,14	0,436	-	0,00	10,36		1,85
ИркОбл31-1	18.12.2008	8,50	381		0	0,00	98,90	98,95	1,718	-	-	10,38		0,61
ИркОбл31-3	25.03.2009	7,25	723		0	0,00	100,00	100,00	0,100	-	11,50	7,18		1,13
Казань 3	28.03.2009	8,04	481		0	0,00	100,00	100,00	1,432	-	-	8,19		1,26
Казань06об	25.02.2009	8,00	271		1	0,00	95,00	95,00	0,110	2,92	0,00	16,23		0,72
КОМИ 6в об	14.04.2009	11,50	682		0	0,00	103,50	103,50	1,512	-	3,44	9,11		1,72
КОМИ 7в об	23.05.2009	9,00	1817		3	4,71	95,00	92,06	0,197	-2,80	-2,95	11,08		3,75
КировОбл 1	22.12.2008	8,39	21		3	2,96	99,75	99,75	1,609	0,00	0,89	12,57		0,06
ЛипецкОбл4	20.01.2009	7,95	960		0	0,00	87,00	87,00	2,875	-	-	17,86		1,53
ЛипецкОбл5	15.01.2009	7,10	591		0	0,00	100,00	99,99	2,665	-	0,00	7,22		1,54
ЛипецкОбл6	10.12.2008	8,98	1647		4	21,75	84,02	84,01	4,256	-	-0,89	16,69		2,45
Мос.обл.4в	20.01.2009	11,00	141		4	1,00	100,00	99,00	1,236	-1,10	-0,94	14,38		0,38
Мос.обл.5в	31.03.2009	10,00	484		1	0,00	95,46	95,46	1,698	3,87	-3,03	14,31		1,25
Мос.обл.6в	21.04.2009	9,00	869		0	0,00	81,00	92,64	1,011	-	5,64	13,06		2,17
Мос.обл.7в	22.04.2009	8,00	1962		6	2,14	71,01	69,79	0,877	0,69	-14,90	17,43		4,21
СамарОбл 5	25.12.2008	9,30	1844		0	0,00	79,00	79,25	1,707	-	-16,65	20,17		2,43
Мос.обл.8в	16.12.2008	9,00	1653		1	0,00	70,01	70,01	4,118	-8,62	-4,99	25,10		2,36
Томск.об-3	09.05.2009	6,00	343		0	0,00	95,89	95,89	0,362	-	0,70	10,95		0,93
Томск.об-4	26.12.2008	7,00	1120		0	0,00	90,75	90,28	3,030	-	-1,70	14,98		1,36
Томск.об-5	17.12.2008	8,00	1477		0	0,00	98,59	98,59	3,660	-	0,00	8,00		2,90
Чувашия-04	27.03.2009	12,33	116		0	0,00	100,00	100,18	2,263	-	1,18	11,51		0,33
Чувашия-05	04.12.2008	7,85	916		0	0,00	90,50	92,10	3,850	-	0,00	11,81		2,28
Чувашия-06	20.01.2009	7,74	1233		0	0,00	94,50	94,50	0,869	-	-	9,68		3,05
Чувашия-07	09.12.2008	9,91	1646		0	0,00	88,68	88,68	2,254	-	0,00	13,58		3,32
Якут-06 об	12.02.2009	10,00	528		0	0,00	100,98	100,98	0,494	-	-	9,34		1,03
Якут-07 об	22.01.2009	7,80	1963		20	45,33	62,02	60,27	0,833	-27,30	-30,63	25,51		3,12
ЯрОбл-05	30.12.2008	7,50	29		0	0,00	99,50	99,50	3,164	-	0,00	12,54		0,09
ЯрОбл-04	26.05.2009	10,00	176		1	0,15	97,56	97,56	0,192	-2,43	-2,21	15,41		0,48
ЯрОбл-06	21.04.2009	7,50	869		0	0,00	92,45	92,45	0,843	-	0,00	11,76		1,81
ЯрОбл-07	30.12.2008	7,75	484		6	144,21	90,10	92,51	1,316	2,91	1,01	15,39		1,06
Корпоративные облигации														
Машиностроение														
АВТОВАЗоб3	23.12.2008	9,60	568		0	0,00	99,00	99,00	4,208	-	-	10,56		1,43
АВТОВАЗоб4	26.05.2009	7,80	1996	176	0	0,00	93,02	93,02	0,128	-	-	-	23,91	0,50
АВТОВАЗбо1	25.03.2009	9,23	114		0	0,00	99,96	99,97	6,322	-	-	8,91		0,53
АВТОВАЗбо2	25.03.2009	9,80	114		1	21,36	95,00	95,00	6,712	-	10,49	25,37		0,31
АВТОВАЗбо3	27.05.2009	9,20	177		0	0,00	100,05	100,05	4,713	-	-	8,82		0,64
АВТОВАЗбо4	04.06.2009	9,20	185		0	0,00	110,00	110,00	4,512	-	-	-		0,00
Автоприбор	29.04.2009	13,20	149		0	0,00	87,50	87,50	1,193	-	0,00	46,71		0,45
Вагонмаш 2	17.12.2008	15,50	744	198	3	33,28	80,00	95,87	6,890	-	12,16	-	75,71	0,51
ГАЗФин 01	10.02.2009	9,30	799	71	8	0,20	77,00	76,35	2,828	-1,37	-6,97	-	159,77	0,19
ГИДРОМАШС1	26.05.2009	9,90	358		18	0,53	79,00	79,00	0,163	-	-	40,88		0,95
ГСС 01	26.03.2009	7,85	3037	297	0	0,00	96,98	96,26	1,441	-	11,41	-	12,17	0,80
ГТ-ТЭЦ 4об	04.03.2009	10,71	275		10	0,59	74,00	74,02	2,611	-8,18	-6,88	65,90		0,72
ИжАвто 02	11.12.2008	9,79	920	10	11	8,58	90,00	90,00	4,613	-1,97	-0,75	-	396,16	0,03
ИРКУТ-03об	19.03.2009	8,74	654		0	0,00	98,90	95,23	1,772	-	-2,66	12,08		1,67
Камаз-Фин2	20.03.2009	11,25	655		0	0,00	99,97	99,98	2,250	-	-	11,58		1,82
Киров.зд1	25.03.2009	14,90	478	113	0	0,00	94,00	94,00	2,776	-	0,00	-	35,42	0,36
КМЗ-Фин 01	11.12.2008	11,25	556	192	4	3,13	84,00	84,00	5,301	-	-0,90	-	55,38	0,50
КМПО-Фин01	17.03.2009	11,30	470		0	0,00	95,80	95,80	2,353	-	1,80	15,50		1,22
КриогенФ 1	16.12.2008	13,00	379		0	0,00	76,50	76,50	5,948	-	0,00	46,91		0,96
ЛОМО 03	09.03.2009	15,50	278	98	0	0,00	78,00	79,81	3,482	-	8,81	-	119,58	0,28
МетарФ 01	11.12.2008	16,00	556	196	0	0,00	98,00	98,00	7,540	-	0,00	-	20,73	0,51
МиГ-Ф 02	10.03.2009	12,00	1009	10	1	0,00	96,50	96,50	2,729	-1,48	-0,50	-	140,84	0,03
МиГ-Ф обл.	03.12.2008	7,85	184		0	0,00	100,90	100,95	3,871	-	0,00	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	108		1	0,00	45,10	45,10	2,027	-29,90	-34,80	414,93		0,30
МоторФин-2	15.01.2009	10,00	591	45	1	0,05	80,00	80,00	3,753	-9,95	10,00	-	205,63	0,12
ОЗНА-Фин01	09.12.2008	10,50	372	8	0	0,00	99,80	99,80	5,005	-	-	-	18,76	0,04
ОМЗ-5 об	03.03.2009	8,80	1002	274	1	0,09	101,00	101,00	2,170	8,00	5,36	-	7,52	0,73
ОМЗ - 6 об	05.12.2008	10,25	1642	368	0	0,00	103,91	103,91	4,999	-	12,01	-	6,28	0,95
ПМЗ 01	20.01.2009	12,00	232		6	1,73	85,00	85,00	1,348	-8,91	-3,96	46,14		0,61
ПО УОМЗ	11.12.2008	9,40	556	10	12	10,38	99,39	99,39	4,430	-	22,39	17,02	30,48	0,03
ПромТр02об	21.04.2009	10,75	1051	323	0	0,00	92,08	92,08	1,208	-	11,09	-	22,05	0,87
ПТПА-Ф1	13.05.2009	14,50	345		4	3,57	99,98	99,19	0,755	-	-0,80	16,02		0,91
РОССКАТ-К1	21.01.2009	10,30	597	51	1	0,01	95,00	95,00	3,697	10,09	16,00	-	46,69	0,14
Ростверт1	26.05.2009	9,30	176		2	0,00	80,00	80,01	0,153	-0,01	-	63,32		0,48
Рыбкаб-1	02.12.2008	10,75	1184	92	0	0,00	98,50	98,50	2,651	-	-	-	18,06	0,33
СатурнНПО2	21.03.2009	12,50	1023	110	1	0,01	75,00	75,00	2,466	-	-17,02	-	123,22	0,30
СатурнНПО3	05.12.2008	8,75	2013	4	3	0,00	80,49	80,33	4,243	-0,63	-1,32	-	2113,98	0,01
СевКаб 03	30.12.2008	16,00	1212	120	7	1,60	98,00	98,00	2,718	0,00	0,00	-	24,36	0,32
СевКаб 04	24.02.2009	13,75	1632	176	25	29,20	45,00	50,00	0,226	-15,26	-22,75	-	517,81	0,47
СОЛЛЕРС2	21.01.2009	7,70	1689	597	4	0,80	65,00	69,54	2,764	3,54	5,04	-	42,07	1,50
СРЗ-Фин 01	11.12.2008	14,00	374	10	2	0,38	79,00	79,00	6,597	-	-	50,94	911,85	0,03
ТВЗ 03	19.12.2008	10,00	564	200	0	0,00	89,90	80,45	4,493	-	-14,45	-	33,87	0,53
ТензорФ-01	19.05.2009	14,50	351		2	0,00	76,00	76,00	0,516	0,41	13,00	54,43		0,92
Трансмаш-2	12.02.2009	8,60	801	73	4	7,53	97,25	97,17	2,568	1,75	5,45	-	22,39	0,20
УЗПС 01	11.12.2008	10,00	556	10	0	0,00	92,50	92,50	4,712	-	0,00	-	291,89	0,05
УМПО 2	18.12.2008	12,25	381		0	0,00	92,10	98,70	5,538	-	12,55	14,06		0,97
УралВагЗФ2	01.04.2009	10,50	673	121	13	1,04	94,83	94,46	1,755	-1,33	4,46	-	27,02	0,33
ЭМАльянс 1	09.01.2009	13,50	949	221	11	40,56	86,80	86,48	5,289	-10,35	-0,52	-	43,93	0,57
ЭнергмашФ1	26.05.2009	13,00	1086	358	1	0,19	66,70	66,70	0,214	-	0,21	-	73,72	0,94
Атомстройэкспорт	26.05.2009	7,75	904	176	0	0,00	90,80	90,80	0,127	-	-	-	29,51	0,00
Металлургия, горнодобывающая, трубная промышленность														
Амурмет-01	26.02.2009	9,80	87		5	0,25	80,00	80,00	2,551	-	-10,26	113,52		0,24
Амурмет-02	26.02.2009	9,15	452		0	0,00	86,20	86,20	2,356	-	7,20	23,70		1,17
Амурмет-03	17.04.2009	12,75	865	137	2	0,00	65,00	65,00	1,572	-	-12,90	-	159,22	0,38
Белон 01	03.12.2008	9,10	184		0	0,00	86,40	86,40	4,488	-	0,00	43,69		0,51
Белон 02	26.02.2009	9,25	1179	269	0	0,00	65,00	66,84	2,408	-	14,17	-	96,94	0,72
ДиПОС 01	23.12.2008	13,10	1296	204	7	0,01	94,00	94,00	5,742	-	-6,00	-	26,77	0,53
Инпром 02	15.01.2009	8,80	591	45	5	0,26	37,00	54,64	3,303	9,04	1,17	-	1289,73	0,12
Инпром 03	20.05.2009	13,00	898	352	0	0,00	42,27	42,27	0,427	-	0,00	-	185,47	0,95
Кокс 01	15.01.2009	8,95	227		1	0,07	92,00	92,00	3,359	-18,00	2,60	24,80		0,60
Кокс 02	19.03.2009	8,70	1200	472	0	0,00	95,00	95,90	1,764	-	11,40	-	13,42	1,24
Магнезит 1	18.12.2008	8,25	17		2	0,00	96,00	95,67	3,729	-0,82	0,66	101,85		0,05
Магнезит 2	28.03.2009	8,75	847	117	0	0,00	79,99	82,81	1,534	-	1,91	-	87,31	0,33
МаирИнв-03	01.04.2009	11,15	121		0	0,00	86,00	86,00	1,864	-	0,00	59,65		0,34
МаксиГ 01	12.03.2009	10,00	101		0	0,00	89,00	89,50	2,219	-	-	50,76		0,29
Метзавод	27.02.2009	8,75	88		3	6,94	92,49	95,35	2,253	-4,65	3,05	28,73		0,24
Метсерв-Ф1	27.05.2009	12,00	1269	177	9	10,69	97,69	97,72	0,164	-0,28	-	-	17,13	0,48
Мечел 2об	17.12.2008	8,40	1654	562	2	0,04	68,00	68,00	3,820	0,73	-0,23	-	41,13	1,39
НижЛенИнв2	18.12.2008	13,00	199		0	0,00	72,90	63,55	5,877	-	-7,45	156,93		0,51
НМЗ 1 обл.	14.02.2009	13,00	440	257	0	0,00	110,00	110,00	3,847	-	-	-	-	0,76
НОК-02	26.03.2009	15,00	1025	661	3	0,28	36,00	37,12	2,845	-1,88	-2,51	-	117,49	1,46
РМК-ФИН 01	07.04.2009	8,75	491		0	0,00	103,00	94,93	1,318	-	0,93	13,33		1,30
СвобСокол3	26.05.2009	21,00	904	176	0	0,00	86,70	74,62	0,345	-	0,00	-	55,81	0,00
СПК об.01	26.05.2009	14,00	540		0	0,00	98,00	98,00	0,230	-	0,00	-		0,00
ТМК-02 обл	24.03.2009	7,60	113		1	0,08	101,00	101,00	1,437	4,15	5,45	4,27		0,31
ТМК-03 обл	17.02.2009	9,60	806	442	2	3,71	76,30	76,00	2,735	1,48	-1,50	-	38,28	1,13
УГМК-УЭМ01	03.03.2009	8,25	1184	456	10	0,54	96,80	96,80	2,034	-	0,78	-	11,34	1,19
ЧТПЗ 01об	17.12.2008	9,50	562		0	0,00	78,50	78,50	4,321	-	8,30	29,33		1,39
ЧТПЗ 03об	28.04.2009	10,00	2332	330	6	54,68	84,97	79,38	0,932	-0,85	-5,62	-	29,69	0,88
Нефтегазовая отрасль														
Альянс-01	18.03.2009	8,92	1017	289	0	0,00	99,10	99,10	0,000	-	-	-	13,01	1,82
АСПЭК-01	31.12.2008	13,00	485	121	0	0,00	100,00	97,50	2,173	-	0,00	-	13,61	0,35
ГАЗПРОМ А4	11.02.2009	8,22	436		69	53,88	95,14	95,06	2,477	0,07	-0,31	13,19		1,13
ГАЗПРОМ А6	05.02.2009	6,95	248		11	17,24	96,80	96,92	2,209	-0,22	0,42	12,11		0,66
ГАЗПРОМ А7	30.04.2009	6,79	332		0	0,00	97,50	99,75	0,595	-	6,24	7,19		0,90
ГАЗПРОМ А8	30.04.2009	7,00	1060		5	16,82	83,50	83,51	0,614	1,26	-0,64	14,61		2,64
ГАЗПРОМ А9	18.02.2009	7,23	1899		0	0,00	85,00	85,00	2,040	-	11,44	11,40		4,26
ГАЗЭКСФ 1	18.12.2008	12,00	745	199	3	8,95	70,00	70,00	5,425	-13,97	-2,00	-	115,97	0,51
ГЭС 01	24.12.2008	8,00	1297		0	0,00	100,01	100,01	3,485	-	10,01	8,15		3,07
ГЭС 02	28.04.2009	10,75	1604	330	1	0,00	94,00	94,00	1,001	-	0,00	-	19,03	0,88
ИнтеграФ-1	20.03.2009	10,50	109		2	0,00	92,80	92,85	2,100	18,37	2,46	36,28		0,30
ИнтеграФ-2	02.12.2008	10,70	1093	365	0	0,00	60,00	60,00	5,306	-	10,00	-	87,79	0,91
КмплФин 01	05.02.2009	15,50	430	66	0	0,00	75,00	75,00	4,926	-	0,00	-	192,38	0,22
Лукойл2обл	19.05.2009	7,25	351		0	0,00	98,00	97,33	0,258	-	-2,62	10,47		0,95
Лукойл3обл	11.12.2008	7,10	1102		11	1,01	97,83	97,82	3,346	-0,43	1,42	8,08		2,68
Лукойл4обл	11.12.2008	7,40	1830		10	8,12	78,00	76,88	3,487	-4,40	2,31	14,45		3,97
МарийНПЗ	16.12.2008	11,10	15		0	0,00	99,50	99,50	5,079	-	0,01	19,83		0,05
МарийНПЗ 2	18.12.2008	13,00	745	199	1	0,01	70,00	70,00	5,877	-1,59	-8,99	-	117,98	0,50
МособгазФ1	21.12.2008	10,75	20		15	0,84	96,00	96,88	4,800	-1,60	3,08	67,62		0,05
МособгазФ2	23.12.2008	9,25	1301		2	0,00	61,70	61,75	4,029	1,90	12,00	35,05		2,07
Мособлгаз1	14.05.2009	12,00	897		0	0,00	70,01	79,99	0,559	-	-1,99	24,48		2,15
НКАльянс1	18.03.2009	8,92	1017	289	10	0,54	87,50	87,50	1,833	-0,45	-0,40	-	29,32	0,77
РуссНефть1	12.12.2008	9,25	739	11	12	7,30	93,00	90,67	4,334	-3,96	3,17	-	248,11	0,03
Сахатрнфг1	03.12.2008	12,50	366	2	0	0,00	94,50	94,50	6,164	-	-0,50	19,57	1009,64	0,02
СтрТрГаз02	16.01.2009	8,49	1320		0	0,00	70,95	70,58	3,163	-	-7,42	21,37		2,97
ТОАП-Фин01	11.12.2008	16,00	374	192	0	0,00	86,84	86,84	7,540	-	0,00	-	52,46	0,52
ТоппромИн1	16.01.2009	16,50	501	137	0	0,00	100,00	100,00	2,034	-	-	-	17,49	0,46
УфаойлОП-1	16.04.2009	13,00	500	136	0	0,00	100,00	100,00	1,638	-	-	-	12,79	0,48
ФаэтонАФ 1	29.01.2009	13,50	241		0	0,00	100,00	100,00	4,549	-	0,00	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	302		1	0,03	59,36	59,36	2,293	-	4,69	116,05		0,79
Агроком 01	23.12.2008	10,00	932	22	0	0,00	98,00	93,76	4,384	-	0,00	-	42,16	0,09
Агрохолд 1	16.01.2009	16,00	235		5	0,03	26,50	26,55	1,973	-2,42	-3,49	889,32		0,57
Аладушкин2	27.05.2009	12,30	1087	359	8	25,30	74,00	74,62	0,168	-2,63	-16,67	-	54,47	0,95
Аркада-02	20.02.2009	13,31	81		0	0,00	41,20	41,20	3,720	-	-2,78	599,89		0,23
Аркада-03	02.04.2009	17,00	850	304	2	0,00	37,80	37,85	2,795	2,80	-6,00	-	286,27	0,77
Аркада-04	27.05.2009	15,00	1269	177	0	0,00	71,00	71,00	0,205	-	-	-	105,05	0,50
Белгркор-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
БелФрегат1	11.12.2008	15,00	381	10	0	0,00	38,99	29,86	3,329	-	-8,17	344,93	5297,54	0,04
БородинФ-1	17.12.2008	10,50	380		0	0,00	94,90	94,90	4,775	-	-	16,25		1,04
ВБД ПП 2об	17.12.2008	9,00	744		0	0,00	75,00	75,00	4,093	-	-6,00	27,01		1,80
ВБД ПП 3об	04.03.2009	9,30	1549	93	0	0,00	99,27	97,81	2,268	-	-0,57	-	11,98	0,26
ВостСервФ1	12.03.2009	10,99	283		0	0,00	89,90	89,90	2,439	-	0,00	27,06		0,78
ВТК 1	19.12.2008	14,00	382	18	4	0,13	56,40	56,36	6,290	-12,42	-0,30	-	1432,64	0,05
Держава-Ф	27.01.2009	16,50	603	60	0	0,00	70,00	70,00	5,651	-	-	-	947,46	0,23
ДжейЭфСиГ1	23.04.2009	13,00	1053		0	0,00	97,40	98,40	1,389	-	-	-		0,00
ДымКолбПр1	01.05.2009	0,10	333		0	0,00	100,00	100,00	0,008	-	0,00	0,10		0,97
ЗавГросс01	15.01.2009	13,75	507	136	0	0,00	85,65	84,33	1,733	-	14,33	-	73,78	0,37
Инмарко 1	19.12.2008	0,01	18		0	0,00	99,70	99,70	0,004	-	-	0,97		0,31
КАРАТ 02	19.12.2008	15,00	380	199	0	0,00	89,98	94,99	6,575	-	13,32	-	40,55	0,53
ЛекФин 2об	17.02.2009	5,00	78		0	0,00	93,10	93,10	1,425	-	0,00	32,57		0,27
МельнКомб	26.02.2009	0,00	87		0	0,00	99,00	99,00	0,000	-	-	1,87		0,54
Митлэнд-01	17.02.2009	15,00	442	78	0	0,00	80,00	80,00	0,534	-	-	-	134,84	0,32
МСельПром1	12.12.2008	12,50	11		45	83,76	85,00	83,13	5,856	8,17	12,88	643,12		0,03
НастюшаЗК1	19.12.2008	14,50	382		0	0,00	99,50	99,50	6,515	-	7,51	15,57		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	190		0	0,00	95,40	95,40	2,501	-	16,40	21,99		0,51
ОбКондФ-01	20.05.2009	7,70	1262	534	0	0,00	88,00	88,00	0,253	-	0,00	-	18,08	1,44
ОбКондФ-02	22.04.2009	10,40	1598	142	1	0,00	94,00	94,00	1,140	0,50	0,49	-	27,14	0,39
ОГО-агро-2	25.02.2009	12,95	86		0	0,00	43,90	43,92	3,441	-	11,86	514,09		0,24
ОГО-агро-3	02.01.2009	15,00	585	214	0	0,00	69,50	69,60	6,164	-	11,60	-	114,70	0,55
ОХЗ-Инв 01	18.02.2009	14,50	352		0	0,00	80,00	80,00	0,477	-	-	43,69		0,98
ПАВА 02 об	03.02.2009	12,50	1054	154	0	0,00	77,00	79,97	0,890	-	0,00	-	111,25	0,44
Парнас-М 2	19.02.2009	10,80	1081	353	0	0,00	31,95	36,45	0,325	-	-3,49	-	285,89	0,91
ПИВДОМ 01	23.04.2009	16,00	507	325	0	0,00	99,98	99,98	1,710	-	-	-	16,60	0,94
РазгуляйФ2	31.03.2009	12,00	1030	120	0	0,00	80,00	80,00	2,038	-	0,00	-	88,78	0,37
РазгуляйФ3	20.03.2009	10,99	1201	109	10	16,86	79,00	79,35	2,198	-0,13	0,08	-	100,14	0,30
РазгуляйФ4	27.05.2009	11,70	1633	177	0	0,00	75,99	83,05	0,160	-	9,05	-	80,38	0,49
РЕСТОРАНС3	29.05.2009	12,00	725	179	2	0,00	99,95	94,93	0,099	-1,05	0,68	-	12,10	0,49
РосТ-Лайн1	08.01.2009	14,50	584	220	0	0,00	63,60	63,60	5,721	-	-16,40	-	143,39	0,56
РубПлсРег1	02.12.2008	12,00	547	1	0	0,00	96,00	96,00	5,951	-	-	-	1443,87	0,11
РусМасла-2	02.04.2009	15,00	1214	486	0	0,00	62,84	62,84	2,466	-	0,00	-	67,36	1,23
РусМоре-01	18.12.2008	12,70	1291	199	0	0,00	93,00	93,00	2,575	-	2,30	-	29,73	0,53
РусТекс 2	05.03.2009	12,75	94		0	0,00	41,01	49,20	3,075	-	0,60	390,84		0,27
РусТекс 3	21.04.2009	14,50	323		0	0,00	57,00	57,00	1,629	-	0,00	119,17		0,85
СанвэйГ 01	03.12.2008	11,25	2		0	0,00	95,00	93,47	5,548	-	0,00	279,45		0,02
СанИнтБрю2	12.02.2009	8,00	255		1	79,11	96,50	96,50	2,389	14,56	-1,50	13,81		0,68
СахарКо 01	12.05.2009	14,00	344		0	0,00	80,00	80,00	0,767	-	0,00	45,00		0,94
Синергия-1	22.04.2009	12,50	142		0	0,00	84,78	84,79	1,370	-	0,00	56,62		0,42
Синергия-2	22.01.2009	10,70	598	52	0	0,00	95,10	95,05	3,811	-	15,05	-	45,59	0,15
СодружФ-1	23.04.2009	10,45	325		0	0,00	86,34	86,34	1,117	-	0,00	29,82		0,92
СОРУС КАП1	05.02.2009	16,00	339		1	0,00	31,68	31,68	1,096	-	-8,20	341,76		0,82
СОРУС КАП2	08.01.2009	13,00	1221	129	0	0,00	37,68	37,68	1,888	-	-9,42	-	1700,28	0,35
ТалостоФ-1	06.03.2009	10,00	95		3	0,01	55,00	55,00	2,384	-	-12,65	318,72		0,26
Черемушки	02.03.2009	13,30	91		0	0,00	100,00	100,00	3,316	-	-	12,89		0,26
Черкизово1	02.12.2008	8,85	911	183	0	0,00	92,50	92,50	4,389	-	0,00	-	27,39	0,51
Эрконпрод1	12.03.2009	17,00	283	101	2	28,09	98,20	98,20	3,773	0,20	0,18	-	23,05	0,28
ЭФКО-02 об	23.01.2009	12,00	417	53	2	0,47	96,00	81,08	4,241	-	-11,92	-	39,46	0,15
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	1009	281	18	1,95	43,00	44,53	2,217	-19,62	-19,66	-	231,25	0,73
Потребительские товары, розничная торговля														
7Контин-02	18.12.2008	7,80	1291	199	10	0,05	72,11	72,22	3,526	-3,89	-3,81	-	96,58	0,52
АвтомирФ-1	03.03.2009	1,00	274		0	0,00	100,00	100,00	0,247	-	-	1,00		1,68
АвтомирФ-2	24.12.2008	10,75	569	23	1	0,37	97,00	97,00	4,683	3,01	1,08	-	57,39	0,06
АЛПИ-Инв-1	20.02.2009	18,00	263		10	0,03	2,40	1,35	4,981	-0,59	-2,39	12827,96		0,48
Алькор-01	09.12.2008	9,55	372		0	0,00	95,80	95,80	4,553	-	3,80	14,57		0,96
Апт36и6 об	30.12.2008	9,89	211		1	0,11	74,00	74,00	4,146	13,00	23,00	85,34		0,55
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	326	144	5	0,00	6,73	6,73	1,249	0,86	-2,57	-	3113,37	0,39
БАНАНА-М-2	12.02.2009	11,50	619	73	0	0,00	11,30	12,07	3,434	-	-12,23	-	3088,10	0,21
Бахетле-1	20.05.2009	16,00	534	170	0	0,00	99,01	99,01	0,526	-	-0,99	-	18,21	0,48
БразерсК 1	19.12.2008	15,00	389	18	0	0,00	80,00	80,00	3,000	-	-	-	506,70	0,15
Веха-Инв-1	03.03.2009	14,00	456	92	0	0,00	81,60	67,20	3,452	-	-	-	134,86	0,26
Виват-фин1	21.04.2009	12,10	505		1	0,01	96,25	96,25	1,359	-	0,10	-		0,00
ВикторияФ	29.01.2009	10,40	59		46	4,70	80,00	80,01	3,505	-0,01	-0,07	160,53		0,16
ВикторияФ2	17.02.2009	10,89	442		4	1,03	44,13	45,42	3,103	-9,74	-7,98	118,92		1,08
ГАЗЭКСФ 1	18.12.2008	12,00	745	199	3	8,95	70,00	70,00	5,425	-13,97	-2,00	-	115,97	0,51
ГорСупер-1	20.01.2009	11,50	232		0	0,00	100,04	100,04	1,292	-	-	11,94		0,88
ДиксиФин-1	19.03.2009	9,25	836		6	2,71	50,90	49,71	1,875	-3,31	3,95	53,12		1,97
Домоцентр1	08.01.2009	11,50	584	38	2	0,05	76,50	76,50	4,537	-	-12,83	-	292,73	0,10
Европа-01	16.04.2009	11,00	682		0	0,00	95,00	95,00	1,386	-	-	14,47		1,82
ЕВРОПА-01	16.04.2009	11,00	682		0	0,00	95,00	95,00	1,386	-	-	14,47		1,82
Евросеть-2	02.12.2008	0,00	183		0	0,00	74,00	74,00	0,000	-	0,00	76,21		0,53
ИКС5Фин 01	06.01.2009	7,60	2038	582	2	0,04	67,00	67,00	3,040	-10,98	2,49	-	40,06	1,45

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	438	74	8	0,13	18,00	17,03	0,582	-7,13	-9,58	-	2243,88	0,20
ИнкомЛада3	12.12.2008	11,00	921	193	0	0,00	7,10	7,40	2,411	-	-3,86	-	18249,34	0,40
Карус.Ф 01	19.03.2009	12,00	1746		0	0,00	95,00	95,00	2,433	-	-	13,89		3,67
КОПЕЙКА 02	18.02.2009	8,70	1171	79	33	18,09	87,03	86,83	0,286	-1,62	3,26	-	78,59	0,22
КОПЕЙКА 03	18.02.2009	9,80	1171	261	0	0,00	99,09	99,09	0,322	-	11,09	10,52	17,61	0,71
КОРА УК 01	13.01.2009	11,00	225		0	0,00	99,99	99,99	1,447	-	-	11,46		0,77
Лаверна 01	09.04.2009	16,00	493		0	0,00	100,00	100,00	2,323	-	-	-		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	1208	480	0	0,00	67,40	66,81	1,483	-	-7,34	24,34	47,75	2,83
Магнолия-1	22.01.2009	15,00	598	52	0	0,00	97,00	97,00	1,603	-	0,00	-	36,57	0,15
МартаФин 2	06.12.2008	12,00	370		0	0,00	96,31	96,31	5,852	-	-	16,23		1,05
МартаФин 3	31.01.2009	15,50	974		3	0,00	21,18	21,18	5,138	-14,12	-24,61	145,22		1,47
МатрицаФ-1	10.12.2008	12,00	9		116	28,28	65,00	73,76	5,688	-0,57	2,39	1354,57		0,02
МвидеоФ-01	20.05.2009	12,00	352		0	0,00	100,10	100,10	0,411	-	-	-		0,00
МонеткаФ-1	14.05.2009	12,50	164		0	0,00	68,00	68,00	0,616	-	0,00	120,33		0,46
МОСМАРТФ 1	16.04.2009	17,00	1228	318	0	0,00	75,00	75,00	2,142	-	0,00	-	65,04	0,85
НатурПрод2	16.12.2008	14,50	197		0	0,00	80,01	80,01	6,634	-	0,00	68,17		0,55
НТС-01	28.04.2009	15,00	876	148	1	0,43	59,64	59,64	1,397	-	-	-	187,65	0,41
Орхидея 01	08.01.2009	13,00	129		6	0,21	53,00	56,33	1,888	-3,67	2,31	478,50		0,34
Патэрсон 1	18.12.2008	12,50	381		0	0,00	84,00	84,00	2,534	-	-5,00	34,62		0,97
ПРОВИАНТ-1														
ПротекФин1	06.05.2009	8,90	1066	338	0	0,00	80,00	79,00	0,634	-	0,00	-	39,40	0,95
ПятерочкаФ	13.05.2009	11,45	527		0	0,00	109,30	109,30	0,596	-	-	7,88		2,49
ПятерочФ 2	16.12.2008	9,30	743		0	0,00	103,70	103,70	4,255	-	-	8,15		2,88
САМОХВАЛ-1	22.04.2009	14,50	324		0	0,00	68,72	68,71	1,589	-	-0,89	76,02		0,86
СпартакТД2	24.03.2009	16,00	841	295	2	0,00	100,00	100,00	3,025	0,00	0,01	-	16,54	0,77
СпортМ-Ф-1	22.05.2009	17,00	536	172	0	0,00	99,90	99,90	0,466	-	0,00	-	17,15	0,50
ТехИнвст-1	28.05.2009	12,50	906	178	0	0,00	98,65	98,65	0,137	-	-	-	15,46	0,68
Топкнига-1	05.02.2009	0,00	66		0	0,00	97,00	97,00	0,000	-	-	-		0,00
Топкнига-2	11.12.2008	10,51	738	10	48	0,97	59,00	49,79	4,953	-19,58	-36,91	-	2356,44	0,03
УНИКУМ-Ф 1	16.12.2008	13,50	379	15	0	0,00	99,00	99,00	6,177	-	-	-	35,98	0,55
ХолидФин1	02.04.2009	13,00	486		0	0,00	94,68	94,68	2,137	-	-	18,01		1,37
Строительство, стройматериалы														
АдаманФ2об	19.02.2009	16,00	535	171	0	0,00	90,00	92,33	0,482	-	0,17	-	47,00	0,47
Востокцем1	21.05.2009	11,00	353		0	0,00	89,50	89,50	0,332	-	-	22,57		1,10
ДКС ФЖС-1	26.05.2009	12,00	358		0	0,00	99,95	99,93	0,197	-	-	12,40		1,33
Железобет1	20.02.2009	14,00	907	172	0	0,00	79,95	79,93	0,384	-	-6,65	-	85,78	0,47
ЖК-Финанс1	18.12.2008	16,00	388	17	6	8,94	87,95	83,01	3,244	-2,50	-5,91	-	301,24	0,05
ИнкомФин01	28.03.2009	13,50	117		3	0,00	31,01	33,97	2,440	2,77	-4,57	602,83		0,32
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	185		1	1,13	72,00	72,00	3,284	-	2,00	119,28		0,49
КосмосФин1	18.12.2008	13,50	927	199	0	0,00	100,00	100,00	6,103	-	2,00	-	13,92	0,53
ЛСР-Инв 01	02.12.2008	10,70	372		0	0,00	76,85	91,51	5,306	-	-	20,71		1,01
ЛСР-Инв 02	15.01.2009	8,35	955	227	0	0,00	85,99	85,99	3,134	-	0,00	-	38,35	0,62
ЛСР 02 обл	05.02.2009	13,25	1704	430	0	0,00	68,90	68,95	4,211	-	0,00	-	58,02	1,09
Метрострой	27.03.2009	11,70	1026	116	2	0,12	83,00	83,00	2,116	-2,32	0,45	-	76,59	0,32
МИАН-Дев-1	03.03.2009	13,00	456	92	0	0,00	77,00	77,00	3,205	-	-	-	129,98	0,26
М-ИНДУСТР	17.02.2009	12,25	988		0	0,00	42,00	36,00	3,490	-	3,57	76,11		1,97
МинплитаФ1	24.04.2009	16,00	872	326	1	0,31	86,00	86,00	1,666	-	-2,00	-	38,64	0,85
Миракс 02	19.03.2009	10,99	290		0	0,00	41,95	38,03	2,228	-	4,03	275,06		0,76
МИЭЛЬ-Ф 01	13.01.2009	16,50	589	225	0	0,00	75,00	75,00	6,284	-	-	-	86,75	0,68
ММ-Фин 02	06.01.2009	16,50	1310	218	0	0,00	80,00	80,00	6,600	-	-	-	70,14	0,62
МОИА 01	21.12.2008	9,00	750		1	13,06	87,00	87,00	4,044	-	-	19,41		1,46
МОИА 02	08.03.2009	7,99	1010		0	0,00	102,36	102,36	1,883	-	9,42	7,00		2,19
МОИТК-01	27.03.2009	9,00	299		14	0,53	55,00	55,42	1,628	-0,07	8,02	126,03		0,79
МОРЕ-П 01	03.02.2009	15,50	610	246	0	0,00	80,55	80,53	5,011	-	0,00	-	60,11	0,68
ПТПА-Ф1	13.05.2009	14,50	345		4	3,57	99,98	99,19	0,755	-	-0,80	16,02		0,91
РУБИН-01	14.04.2009	12,00	316		0	0,00	99,00	99,00	1,578	-	-	13,39		1,03
Сенат.УК-1	22.05.2009	15,25	1264	172	0	0,00	40,04	40,04	0,418	-	-25,96	-	352,19	0,48
СибАкИнв-1	30.01.2009	12,30	606	60	0	0,00	65,00	64,00	4,111	-	6,76	-	325,88	0,17
СибакСтр01	12.05.2009	14,50	162		0	0,00	89,90	89,90	0,795	-	4,90	40,68		0,45
СпецСтр2 1	21.05.2009	19,00	535		0	0,00	99,00	99,00	0,573	-	-	-		0,00
СтрТрГаз02	16.01.2009	8,49	1320		0	0,00	70,95	70,58	3,163	-	-7,42	21,37		2,97
СтрТрГаз03	16.04.2009	11,25	1592	136	33	90,79	89,50	88,44	1,418	2,59	-5,54	-	43,37	0,37
СУ-155 Зоб	18.02.2009	13,00	1171	79	3	0,02	78,00	78,20	3,668	-4,70	2,51	-	140,38	0,22
СуварКаз-1	31.03.2009	15,25	120		0	0,00	97,00	97,00	2,590	-	0,06	24,28		0,34
СэтлГрупп1	19.05.2009	11,70	1261	169	8	1,08	58,00	50,80	0,417	-8,81	0,84	42,40	182,70	0,46
Терна-Ф 01	16.12.2008	1,00	15		0	0,00	96,00	93,00	0,208	-	-	17,04		0,49
Терна-Ф 02	08.05.2009	12,00	1068		0	0,00	51,33	51,32	0,789	-	-48,68	-		0,00
ТехНикольФ	12.03.2009	9,70	1192	283	10	9,04	59,00	61,67	2,153	-20,22	1,75	-	118,18	0,74
ТНИКОЛЬ-Ф1	13.05.2009	0,00	345		0	0,00	99,95	99,95	0,786	-	0,00	-		0,00
ЦУН 02 обл	21.01.2009	11,75	415		0	0,00	97,50	95,79	4,217	-	-	16,50		1,06

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	228		0	0,00	99,80	99,80	4,470	-	-	12,58		0,85
АрктелИ 02	13.04.2009	13,75	1225	497	0	0,00	100,03	100,03	1,846	-	-	-	14,16	1,40
ВлгТлкВТ-2	02.12.2008	8,20	729	1	0	0,00	97,22	97,22	4,066	-	0,00	-	1010,11	0,03
ВлгТлкВТ-3	02.12.2008	8,50	729		0	0,00	91,80	94,04	4,215	-	0,00	15,73		0,92
ВлгТлкВТ-4	09.12.2008	7,99	1737	281	0	0,00	93,90	93,99	1,817	-	0,99	-	17,65	0,75
ДальСвз2об	03.12.2008	8,85	1276	548	0	0,00	99,00	99,00	4,364	-	0,00	-	9,85	1,34
ДальСвз3об	03.12.2008	8,60	184		0	0,00	93,17	91,03	4,242	-	0,00	53,60		0,25
МГТС-04 об	22.04.2009	7,10	142		0	0,00	98,85	98,85	0,778	-	0,00	9,87		0,42
МГТС-05 об	26.05.2009	7,10	540	176	0	0,00	99,01	99,01	0,117	-	-	-	78,97	0,85
МТС 03	23.12.2008	8,70	3480	568	1	0,00	99,50	99,50	3,814	-	0,60	-	9,25	1,43
РАДИОНЕТ-2	25.03.2009	16,50	842	296	1	0,01	71,00	71,00	3,074	-	-	-	79,89	0,76
СЗТелек3об	26.02.2009	8,60	815		0	0,00	93,05	93,05	0,094	-	0,00	13,62		1,65
СЗТелек4об	11.12.2008	8,10	1102	10	2	1,07	83,35	83,35	1,798	0,46	7,51	18,48	808,93	1,96
СЗТелек5об	24.02.2009	15,00	1632	540	1	0,00	91,00	91,00	0,247	-5,02	0,00	-	-	0,00
СибТлк-6об	19.03.2009	9,75	654		1	0,00	79,92	79,92	1,977	-	-19,98	25,63		1,64
СибТлк-7об	20.05.2009	8,65	170		1	1,46	97,30	97,30	0,284	0,76	0,55	14,81		0,47
Синтерра 1	05.02.2009	11,00	1704	248	17	109,50	88,77	88,77	3,496	0,36	3,17	-	32,66	0,65
Система-01	12.03.2009	9,45	1557	101	0	0,00	96,60	96,60	2,097	-	0,40	-	22,02	0,29
СМАРТС 03	31.03.2009	14,10	302		1	0,04	56,00	56,00	2,395	0,00	-23,00	133,44		0,78
УрСИ сер06	21.05.2009	13,00	1081	353	0	0,00	100,00	100,00	0,392	-	0,10	-	34,80	0,96
УрСИ сер07	17.03.2009	8,40	1198	106	0	0,00	97,83	97,90	1,749	-	-0,25	-	15,94	0,30
УрСИ сер08	08.04.2009	9,60	1584	492	0	0,00	99,92	99,91	1,420	-	10,99	-	9,88	1,29
ЦентрТел-4	19.02.2009	13,80	263		6	1,55	97,50	97,04	3,894	-0,59	-0,06	19,09		0,69
ЦентрТел-5	03.03.2009	9,30	1002		0	0,00	100,00	100,00	2,293	-	-	9,51		2,23
ЦНТ-03 обл	31.12.2008	9,75	121		0	0,00	99,15	99,08	1,629	-	-	13,09		0,34
ЮТК-03 об.	10.04.2009	8,50	313		4	1,46	89,67	89,85	1,234	0,85	1,85	22,95		0,84
ЮТК-04 об.	10.12.2008	10,00	373		15	13,81	91,75	92,32	2,246	-1,03	3,26	22,84		0,73
ЮТК-05 об.	03.12.2008	7,55	1276	548	0	0,00	78,00	78,00	3,723	-	0,00	-	27,92	1,41
Транспорт														
ДВТГ-Ф 01	03.02.2009	10,75	610	64	0	0,00	100,00	100,00	3,475	-	-	-	10,39	0,19
ДВТГ-Ф 02														
КДавиаФин1	22.04.2009	18,00	506	142	1	0,29	40,04	40,04	1,973	-25,94	-45,96	-	409,68	0,39
РЖД-03обл	03.12.2008	8,33	366		0	0,00	94,30	94,30	4,108	-	0,00	15,05		0,96
РЖД-05обл	22.01.2009	6,67	52		16	56,65	99,40	99,31	2,376	-0,03	0,10	11,32		0,14
РЖД-06обл	13.05.2009	7,35	709		5	0,55	91,19	88,37	0,383	-0,27	-0,50	14,94		1,83
РЖД-07обл	13.05.2009	7,55	1437		0	0,00	98,00	97,70	0,393	-	12,70	8,41		3,47
Сибирь-01	20.01.2009	10,70	1324	50	47	1,13	49,02	51,16	3,870	-32,93	-28,30	-	723,86	0,14
ТрансаэроФ	05.02.2009	10,66	66		4	0,47	90,00	90,16	3,388	0,55	-0,65	69,56		0,18
ТрансКонт1	03.03.2009	9,50	1548	92	2	0,99	97,10	97,10	2,342	0,12	0,75	-	21,13	0,25
Усть-Луга1	12.02.2009	9,90	437		0	0,00	110,00	88,64	0,488	-	-11,36	22,46		1,14
ЭйрЮнион01	10.02.2009	11,00	344		34	0,07	1,68	1,67	0,603	-0,22	-1,46	#########		0,20
ЮТэйр-Ф 03	16.12.2008	10,40	743	15	0	0,00	98,95	98,93	4,758	-	1,53	-	34,68	0,05
Финансовый сектор														
АВТОВАЗБ-1	02.01.2009	13,70	487	214	0	0,00	88,00	88,00	2,215	-	0,00	-	42,93	0,59
АИЖК 1об	#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
АИЖК 2об	01.02.2009	11,00	427		0	0,00	97,39	97,40	3,677	-	0,40	13,87		1,10
АИЖК 3об	15.01.2009	9,40	683		0	0,00	102,50	102,50	1,210	-	1,50	7,43		1,16
АИЖК 4об	01.02.2009	8,70	1157		0	0,00	96,00	96,00	0,715	-	10,90	10,58		2,78
АИЖК 5об	15.01.2009	7,35	1414		44	3,68	60,78	60,78	0,946	-15,05	-39,22	27,54		2,79
АИЖК 6об	15.01.2009	7,40	2052		3	33,08	63,98	75,01	0,953	-4,99	-14,99	16,00		3,69
АИЖК 7об	15.01.2009	7,68	2783		3	0,01	56,50	56,50	0,989	-0,59	-7,35	22,29		4,21
АИЖК 8об	15.12.2008	7,63	3483	1930	1	3,25	59,80	59,80	1,610	-14,94	-10,90	21,83	23,73	3,80
АИЖК 9об	15.02.2009	7,49	2998	2267	4	0,03	53,00	54,25	0,328	0,20	-7,68	23,37	25,16	4,15
АИЖК 10об	15.02.2009	8,05	3636		21	41,39	50,00	51,03	0,353	-15,65	-6,01	23,44		4,62
АК БАРС-02	22.01.2009	8,00	52		0	0,00	99,60	99,60	2,849	-	0,20	10,40		0,15
АКИБАНК-1	23.04.2009	14,00	143		0	0,00	99,80	99,96	1,496	-	-	14,09		0,50
АльянсФин1	24.12.2008	8,76	1297	569	0	0,00	95,95	95,95	3,812	-	-	-	12,00	1,44
БалтИнвБ-1	27.01.2009	13,50	876	148	0	0,00	81,00	81,00	1,258	-	-8,90	-	92,73	0,41
БанкСОЮ302	05.04.2009	8,37	308		0	0,00	101,00	100,50	1,330	-	19,50	7,88		0,83
БанкСОЮ303	27.04.2009	10,10	882	147	0	0,00	110,00	110,00	0,968	-	-	-	-	0,00
БПФ-01	12.02.2009	11,50	73		0	0,00	94,52	94,51	0,567	-	-4,49	39,52		0,21
ВБРР Обл.	08.01.2009	10,00	314		2	0,00	100,50	100,25	1,479	-	-1,23	10,04		0,82
ВТБ - 4 об	19.03.2009	8,80	108		18	8,16	99,50	98,63	1,784	-0,08	-0,26	13,38		0,30
ВТБ - 5 об	22.01.2009	8,60	1781	143	3	13,79	97,60	97,60	0,919	0,10	0,59	-	15,86	0,39
ВТБ - 6 об	14.01.2009	8,60	2774	226	6	11,47	95,60	95,54	1,107	0,13	0,03	-	17,20	0,60
ВТБ24 01	08.04.2009	9,75	1038	310	0	0,00	105,00	104,76	1,442	-	10,75	-	3,74	0,84
ВТБ24 02	10.02.2009	7,70	1527	71	1	29,13	99,96	99,96	2,342	-	0,00	-	7,72	0,19
ВТБ24 03	03.12.2008	8,18	1640	184	0	0,00	95,70	95,68	4,034	-	0,00	-	18,22	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	787		0	0,00	99,00	99,91	2,393	-	18,41	7,27		2,00
ГазпромБ 2	27.05.2009	6,54	1815		0	0,00	99,97	99,97	0,090	-	-	-		0,00
ГЛОБЭКС 01	10.03.2009	10,00	469	99	0	0,00	94,95	94,95	2,192	-	1,94	14,19	29,77	0,28
ДельтаКр-1	02.12.2008	7,09	365		0	0,00	97,00	97,00	3,516	-	-	10,19		1,08
ЕврокомФК1	19.12.2008	12,00	382	18	7	0,05	83,90	83,75	5,392	3,84	8,95	-	379,07	0,05
ЕврокомФК3	19.12.2008	9,48	564	18	8	103,28	65,00	65,00	4,260	4,69	-3,34	-	1038,39	0,05
Европлан-1	12.02.2009	14,50	983	619	2	4,50	60,00	60,00	4,330	0,99	-4,90	-	91,52	1,21
ЖилФин об1	19.12.2008	10,50	18		0	0,00	99,00	99,00	2,100	-	4,00	27,60		0,06
Зенит 2обл	16.02.2009	8,39	77		0	0,00	98,00	98,00	2,437	-	0,95	17,45		0,22
Зенит 3обл	13.05.2009	9,90	1073	163	0	0,00	99,50	99,50	0,515	-	8,43	-	11,02	0,45
Зенит 4обл	05.04.2009	12,50	491	123	0	0,00	100,00	100,00	1,986	-	-	-	12,26	0,35
Зенит 5обл	09.12.2008	10,00	1646	372	0	0,00	91,00	99,49	4,767	-	15,50	-	21,22	0,96
КБРенКап-1	03.03.2009	14,50	456		0	0,00	90,15	90,07	3,575	-	11,07	25,43		1,16
КБРенКап-2	14.04.2009	11,66	1220	134	4	1,21	76,00	76,00	1,501	3,60	5,14	-	99,40	0,37
Кедр-02	16.12.2008	12,30	288		0	0,00	94,70	94,74	2,561	-	1,14	21,06		0,75
Кедр-03	23.01.2009	12,80	963	246	0	0,00	100,00	100,13	1,333	-	-	-	13,41	0,81
КИТФинБанк	18.12.2008	10,00	17		17	1,05	98,70	97,78	4,548	-0,69	0,80	56,36		0,05
КМБ-Банк2	03.12.2008	7,75	1094	2	0	0,00	98,50	98,50	3,822	-	0,00	-	275,03	0,00

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	977	249	0	0,00	100,00	100,00	3,875	-	-	-	12,61	0,72
КрЕврБ-02	30.12.2008	9,00	939	393	0	0,00	100,00	100,00	3,945	-	-	-	9,19	1,01
МастерБ-3	03.12.2008	11,50	1094	2	0	0,00	98,00	97,78	5,671	-	0,00	-	363,17	0,02
МБРР 02обл	01.01.2009	11,50	1578	122	1	0,01	95,00	95,00	1,890	-0,54	2,00	-	30,59	0,33
МБРР 03обл	27.01.2009	10,00	1604	148	0	0,00	110,00	110,00	0,932	-	-	-	-	0,00
МДМ-Банк03	02.04.2009	12,00	304		0	0,00	98,20	98,20	1,973	-	-	14,62		0,89
МЗБанк1	18.05.2009	11,65	351		0	0,00	98,03	98,02	0,479	-	-	14,13		0,99
МИА-3об	26.02.2009	7,95	1179	87	1	6,55	93,50	93,50	0,087	-6,50	3,50	-	37,63	0,24
МИА-5об	22.01.2009	10,30	2054	234	0	0,00	99,00	99,00	1,101	-	-	-	12,47	0,63
МКБ 02обл	04.12.2008	11,50	185		0	0,00	93,00	93,00	5,640	-	0,00	28,35		0,50
МКБ 03обл	17.12.2008	9,50	562	16	0	0,00	99,65	99,59	4,321	-	1,09	-	16,81	0,05
МКБ 04обл	17.03.2009	11,50	834	106	0	0,00	88,50	90,67	2,395	-	10,49	-	56,21	0,30
МОИА 01	21.12.2008	9,00	750		1	13,06	87,00	87,00	4,044	-	-	19,41		1,46
МОИА 02	08.03.2009	7,99	1010		0	0,00	102,36	102,36	1,883	-	9,42	7,00		2,19
МоскомцБ	03.12.2008	9,50	9		0	0,00	99,98	99,98	4,685	-	-	-		0,00
МоскомцБ-2	17.02.2009	12,50	806	78	0	0,00	100,00	99,98	3,562	-	-	-	12,07	0,00
НацКап-01	31.03.2009	11,50	1394	120	0	0,00	100,00	100,00	1,953	-	-	-	11,28	0,34
НОМОС 7в	16.12.2008	9,25	197		0	0,00	91,25	91,25	4,232	-	-1,25	29,24		0,53
НОМОС-Лиз1	09.01.2009	12,00	949		0	0,00	100,00	98,00	4,701	-	-	13,30		2,29
НС-фин. 01	23.05.2009	12,75	905	173	0	0,00	104,75	104,75	0,349	-	-	-	2,60	0,48
НФК-2	09.02.2009	1,00	162		0	0,00	94,20	94,20	0,060	-	0,00	14,03		0,49
НФК-3	28.04.2009	13,00	883	148	1	0,43	85,50	85,50	1,211	1,50	0,77	-	56,23	0,41
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	149		0	0,00	97,80	97,80	0,786	-	0,00	13,94		0,44
Промсвб-05	21.05.2009	7,99	1263	171	1	4,73	94,40	94,40	0,241	0,05	2,40	-	21,07	0,47
ПЧРБ-Фин1	10.12.2008	12,50	828	100	0	0,00	91,00	91,00	2,808	-	-1,00	-	59,55	0,27
РИАТО-01	08.12.2008	13,75	1645		0	0,00	99,82	99,82	3,164	-	-	14,53		3,32
РИГрупп 02	21.01.2009	15,00	964	234	0	0,00	100,00	99,97	5,384	-	0,00	-	15,46	0,64
РМБ	27.04.2009	12,00	147		0	0,00	97,30	97,37	1,184	-	-2,02	18,69		0,41
РОСБАНК-1	15.02.2009	7,70	76		0	0,00	98,89	98,49	2,257	-	0,36	14,58		0,22
РосселхБ 2	18.02.2009	7,85	807		14	36,34	85,00	87,28	0,258	-12,72	0,26	15,52		2,03
РосселхБ 3	19.02.2009	7,34	2992	444	5	1,30	90,25	90,99	2,051	-0,01	1,97	-	17,16	1,16
РосселхБ 4	08.04.2009	9,75	3222	310	0	0,00	100,00	99,99	1,442	-	-0,01	-	9,96	0,84
РосселхБ 6	20.02.2009	8,75	3357	81	1	5,08	99,10	99,10	2,421	-0,06	-0,88	-	12,61	0,22
РосселхБ 7	16.12.2008	8,30	3473	197	4	15,11	96,25	96,25	3,798	-3,05	0,35	-	16,42	0,52
РТК-ЛИЗ 5с	12.02.2009	8,35	619		2	0,00	79,80	79,85	2,493	-9,65	0,00	32,63		1,05
РусСтанд-5	12.03.2009	13,00	647	283	0	0,00	80,00	80,00	2,885	-	0,40	-	51,63	0,75
РусСтанд-6	11.02.2009	8,15	800	72	9	19,31	87,00	87,03	2,456	-0,11	0,88	-	82,78	0,20
РусСтанд-7	24.03.2009	12,20	1023	113	1	0,00	82,90	82,90	2,306	-7,15	1,19	-	79,14	0,31
РусСтанд-8	17.04.2009	15,00	1229		0	0,00	97,63	97,63	1,849	-	-	-		0,00
Русфинанс1	#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
Русфинанс2	#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
Русфинанс3	13.05.2009	7,55	163		19	246,07	90,00	87,79	0,393	1,62	1,79	39,57		0,45
Русфинанс4	13.02.2009	7,74	438		0	0,00	90,00	90,00	2,290	-	1,94	17,96		1,15
РусьБанк-1	19.03.2009	10,00	108		3	0,09	88,00	88,53	2,027	-0,48	0,88	53,85		0,30
РусьБанк-2	21.02.2009	12,50	448	265	0	0,00	99,50	99,50	3,459	-	-	-	13,60	0,70
СвязьБанк1	22.01.2009	8,90	871	143	21	55,87	86,15	88,15	0,951	0,34	-2,25	-	60,01	0,39
СевКазна-1	01.01.2009	9,75	304		0	0,00	100,18	100,18	1,603	-	-	9,39		0,81
СевКазна-2	27.01.2009	12,50	973	239	0	0,00	100,00	100,00	1,164	-	-1,00	-	13,08	0,64
СКБ-банк 1	18.12.2008	12,80	570	199	1	0,01	82,01	82,01	2,555	-3,65	-2,99	-	76,71	0,50
Солидарн-1	02.12.2008	12,50	365		0	0,00	80,00	80,00	3,082	-	-	40,40		1,00
Солидарн-2	20.01.2009	14,00	505	141	0	0,00	80,00	80,00	1,573	-	-4,00	-	105,12	0,38
СоцГорБ-01	24.03.2009	13,00	115		0	0,00	105,25	105,25	2,422	-	23,05	-		0,00
СтрКредит1	27.01.2009	13,25	973	239	0	0,00	99,00	96,92	4,538	-	9,42	-	15,37	0,64
СудострБ-1	01.01.2009	9,85	213		7	8,38	80,00	79,75	4,075	-3,91	-4,22	62,21		0,56
ТатфондБ 3	17.02.2009	11,75	169		15	0,48	80,00	80,34	0,417	-2,05	4,79	81,13		0,46
ТатфондБ 4	03.12.2008	11,40	912	366	0	0,00	83,00	90,51	5,607	-	0,00	-	35,29	0,95
ТрансКред3	08.01.2009	9,99	948	402	0	0,00	93,00	96,15	3,941	-	9,48	-	17,94	1,04
ТурАлемФ 1	07.04.2009	7,75	309		1	45,94	100,00	100,13	1,168	-	-	7,84		2,38
УБРиР-ф 02	01.01.2009	12,50	213		14	1,91	69,50	68,67	2,055	-3,50	-5,82	118,16		0,55
УралЛЦ-01	22.04.2009	10,00	331		0	0,00	96,15	96,22	1,096	-	0,00	15,05		0,89
УралсибЛК1	24.12.2008	11,60	758	205	7	2,31	72,00	72,00	5,053	-0,06	-1,01	-	100,77	0,53
УралсибЛК2	22.01.2009	12,99	962	416	15	2,79	50,85	49,63	4,627	-8,14	-0,87	-	110,33	1,00
УРСАБанк 2	12.12.2008	7,60	11		0	0,00	111,00	111,00	1,666	-	-	-		0,00
УРСАБанк 3	04.12.2008	9,60	185		0	0,00	101,50	101,50	4,708	-	12,87	6,74		0,50
УРСАБанк 5	21.04.2009	10,05	1051		3	0,51	50,00	50,00	1,129	-0,57	1,30	45,47		2,37
УРСАБанк 7	22.01.2009	8,40	1326	416	6	1,66	69,00	65,07	2,992	-0,83	-11,58	-	51,61	1,06
УРСАБанк 8	16.04.2009	11,19	2320	136	0	0,00	96,74	96,74	1,410	-	-2,29	-	20,32	0,38
ХКФ Банк-2	12.05.2009	9,25	526	162	15	39,60	90,50	89,73	0,507	-7,01	-3,77	-	33,68	0,44
ХКФ Банк-3	18.12.2008	13,00	654	108	0	0,00	103,00	103,00	2,636	-	8,00	-	2,81	0,30
ХКФ Банк-4	14.01.2009	13,00	1045	317	0	0,00	103,00	103,00	1,674	-	-	-	9,69	0,83
Центр-инв1	12.05.2009	16,00	345	162	0	0,00	97,70	97,70	0,921	-	-0,03	19,57	19,19	0,46
Экспобанк1	23.12.2008	8,00	393	22	0	0,00	99,50	99,37	1,512	-	6,87	-	16,15	0,08
Юниаструм	17.02.2009	11,00	78		1	0,00	93,00	93,00	3,134	-6,00	5,38	45,52		0,21
ЮнКрБанк-2	11.02.2009	7,55	72		0	0,00	100,00	100,00	2,275	-	-	-		0,00
Химия, ЛПК														
АрнестФ-01	29.04.2009	11,00	149		0	0,00	98,80	98,80	1,205	-	0,00	13,76		0,44
АЦБК-Инв 3	15.01.2009	9,70	864	136	0	0,00	100,05	100,05	1,229	-	-	-	9,87	0,80
ВМУ-Фин 01	23.12.2008	11,00	386	22	0	0,00	90,00	90,00	4,822	-	0,00	-	122,23	0,09
ГОТЭК-2	18.12.2008	13,00	199		0	0,00	60,05	60,05	5,877	-	-11,95	180,69		0,52
КуйбАзот-2	06.03.2009	8,80	828		3	29,80	85,00	80,75	2,098	-	0,75	20,70		2,03
Миннеско-1	11.12.2008	13,75	374		0	0,00	8,45	7,14	6,479	-	-	1252,52		0,64
НИКОСХИМ 2	12.02.2009	11,25	262		11	0,02	31,30	29,80	0,555	-1,21	-9,10	539,31		0,67
НИТОЛ 01	16.12.2008	1,00	15		0	0,00	115,00	107,50	0,458	-	-	-		0,00
НИТОЛ 02	16.12.2008	11,75	379	106	6	3,39	29,00	29,65	5,376	-1,34	-5,35	277,90	7200,01	0,26
НКНХ-04 об	30.03.2009	9,99	1211	119	0	0,00	101,10	101,10	1,724	-	-	-	6,43	0,41
НЭФИС-02	17.12.2008	12,50	380	198	0	0,00	100,00	100,00	5,685	-	10,04	-	12,86	0,53
ПЕНОПЛЭКС1	18.12.2008	1,00	381		0	0,00	99,98	99,98	0,452	-	-	1,02		1,47
РЕТАЛ-1	10.12.2008	9,90	373	9	5	34,31	100,00	99,98	4,692	0,90	14,17	-	9,45	0,02
САНОС-02об	12.05.2009	10,00	344		0	0,00	103,80	103,80	0,548	-	11,60	5,91		0,93
СЗЛК-Фин-1	03.03.2009	11,50	456		0	0,00	7,00	7,00	2,836	-	3,00	-		0,00
СИБУРХолд1	07.05.2009	7,70	1431	339	0	0,00	100,00	100,00	0,527	-	6,29	-	7,84	0,92
Слвстекло2	29.04.2009	10,50	331		0	0,00	92,00	92,00	0,949	-	8,00	21,53		0,89
СНХЗ Фин 1	31.03.2009	12,00	302		0	0,00	75,30	78,18	2,038	-	0,00	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	828	108	0	0,00	93,11	93,00	1,637	-	-3,24	-	38,19	0,30
ГенерКомп1	23.12.2008	9,25	932	204	0	0,00	100,09	100,09	4,055	-	0,12	-	9,27	0,55
ГидроОГК-1	31.12.2008	8,10	940		14	115,61	77,00	76,79	3,373	-1,17	1,65	21,07		2,25
ДГК-01	13.03.2009	10,50	1558	102	1	1,67	81,00	81,00	2,301	-14,76	-1,00	-	94,23	0,28
ЕЭСК-02	09.04.2009	8,74	1221	133	0	0,00	85,00	85,00	1,269	-	1,00	-	69,15	0,37
Кубаньэн-1	21.01.2009	7,85	597		2	0,00	102,90	102,95	2,817	0,00	2,50	4,42		0,85
Ленэнерг02	30.01.2009	8,54	1152		0	0,00	57,00	57,00	2,854	-	2,00	33,05		2,59
Ленэнерго3	22.04.2009	8,02	1234		3	0,00	57,00	57,00	0,879	1,10	0,15	30,76		2,85
Мосэнерго1	17.03.2009	7,54	1016	288	1	0,00	97,49	97,49	1,570	2,76	2,99	-	11,21	0,77
Мосэнерго2	26.02.2009	7,65	2635	1179	0	0,00	99,95	99,95	1,991	-	6,01	-	7,81	2,88
МОЭСК-01	10.03.2009	8,05	1009		0	0,00	86,50	86,50	1,831	-	-2,48	14,58		2,48
ОГК-2 01об	01.01.2009	7,70	581		3	544,54	74,02	74,01	3,185	-0,14	-0,94	31,54		1,45
ОГК-3 об-1	12.12.2008	7,00	1103		0	0,00	100,00	100,00	3,279	-	-	-		0,00
ОГК-5 об-1	02.04.2009	7,50	1032	304	5	5,81	89,95	91,66	1,233	-0,26	-0,03	-	22,37	0,81
ОГК-6 01об	23.04.2009	7,55	1235	507	0	0,00	80,06	80,06	0,807	-	10,06	-	27,06	1,34
ТГК-1 01	17.03.2009	7,75	1926	470	0	0,00	70,00	70,00	1,614	-	0,00	-	43,51	1,24
ТГК-2 1об	03.03.2009	10,95	974	274	0	0,00	100,00	100,00	2,700	-	-	-	11,20	0,72
ТГК-10 об1	18.12.2008	7,60	563	199	1	0,00	91,20	91,20	3,436	-0,30	2,70	-	27,57	0,53
ТГК-4 об.1	04.12.2008	7,60	1277	185	0	0,00	89,26	89,43	3,727	-	0,00	-	34,82	0,51
ТГК-6Инв-1	24.02.2009	10,00	1177	85	10	867,27	94,00	94,01	0,164	0,01	-0,01	-	37,98	0,23
ТГК-8 01	14.05.2009	8,00	1256	164	0	0,00	89,79	89,79	0,395	-	-	-	34,07	0,52
Тюменэнрг2	02.04.2009	7,70	1214	486	1	223,17	79,00	79,00	1,266	-	-2,41	-	29,44	1,28
ФСК ЕЭС-02	23.12.2008	8,25	568		1	4,68	90,00	90,00	3,616	0,00	0,25	16,35		1,43
ФСК ЕЭС-03	12.12.2008	7,10	11		6	1,89	100,00	99,66	3,326	0,23	-0,23	17,85		0,03
ФСК ЕЭС-04	09.04.2009	7,30	1039		3	8,51	79,90	79,95	1,060	-7,98	-10,45	17,05		2,56
ФСК ЕЭС-05	02.12.2008	7,20	365		0	0,00	94,00	94,00	3,570	-	1,00	14,21		0,96
ЭнергоСт-1	22.05.2009	14,75	900	354	0	0,00	100,00	100,00	0,404	-	0,00	-	15,28	0,00
ЭнергЦент1	08.01.2009	9,30	587	38	2	0,00	92,30	92,35	3,644	-0,20	-0,20	-	87,03	0,10
Якутскэн02	12.03.2009	8,59	1193	101	0	0,00	96,90	96,90	1,906	-	0,00	-	20,03	0,32
Прочие														
РКС-01	15.04.2009	1,00	135		2	0,00	102,90	102,95	0,129	0,00	2,00	-		0,00
АиФМПфин 1	17.12.2008	14,00	198		0	0,00	91,24	91,24	6,367	-	5,24	35,18		0,52
КАРО 01	23.12.2008	14,30	386	204	0	0,00	99,00	99,00	6,268	-	4,14	-	16,84	0,53
Интурист-1	22.04.2009	9,00	506		0	0,00	92,00	92,00	0,986	-	12,02	16,19		1,33
ТАИФ-Фин01	12.03.2009	8,42	647		0	0,00	99,80	99,81	1,869	-	-	-		0,00
РБК ИС БО4	24.03.2009	12,25	113		13	9,06	53,55	56,57	8,424	-0,98	7,79	234,69		0,31

Источник: ММВБ, расчеты Банка ЗЕНИТ

Приложение 7. ОФБУ Банка ЗЕНИТ

Изменение стоимости пая

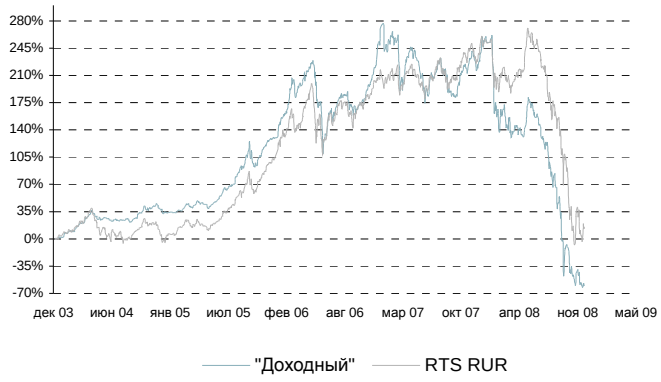
Фонд (ОФБУ)	Стратегия	С начала работы Фонда*	С начала года**	1 день	1 мес.	6 мес.**	1 год.**	Доля риска в цене, %	Коэффициент Шарпа **
Доходный	Агрессивная	-58,84%	-88,33%	3,72%	-0,77%	-84,47%	-87,18%	39,11	-0,48
Универсальный	Умеренная	9,70%	-32,46%	1,65%	3,73%	-32,44%	-30,96%	14,65	-0,34
Перспективный	Фонд производных инструментов	-90,13%	-89,71%	4,91%	-3,35%	-88,53%	-88,60%	27,71	-1,49
Валютный	Агрессивная	-59,80%	-70,28%	3,45%	17,96%	-69,91%	-68,84%	19,98	-1,49
Доходный II	Агрессивная	-89,04%	-91,67%	4,07%	-14,24%	-89,19%	-90,57%	30,11	-1,26
Вечные ценности	Индексный фонд золота и серебра	-5,73%	-16,04%	0,27%	10,03%	-20,15%	-13,34%	11,09	-0,29
RTS USD ***	Индекс РТС	21,99%	-71,27%	-2,37%	2,20%	-72,02%	-69,82%	45,97	-0,06
RTS RUR ***	Индекс РТС рубли	12,89%	-67,89%	-2,14%	2,64%	-67,76%	-66,03%	40,87	-0,11
ZETBI-Corp	Индекс облигаций	48,82%	-1,36%	1,81%	2,18%	-4,98%	-0,32%	12,66	0,22
Золото	Котировка в ЦБ РФ	30,22%	10,28%	0,67%	10,61%	8,58%	14,82%	10,70	0,91
Серебро	Котировка в ЦБ РФ	-18,88%	-20,16%	0,33%	15,03%	-27,18%	-16,80%	13,64	-0,77

(*) 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

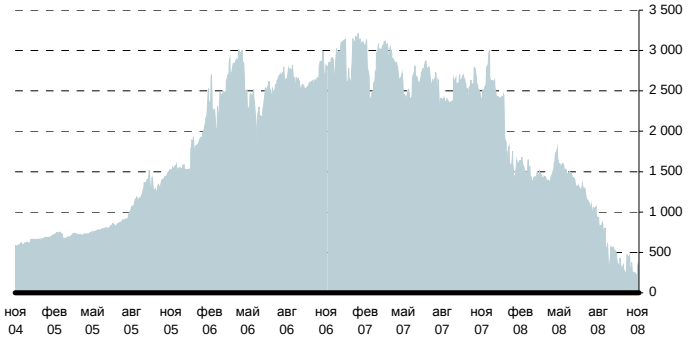
(**) Если в ячейке стоит "-", значит недостаточно статистических данных

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

ОФБУ "Доходный"



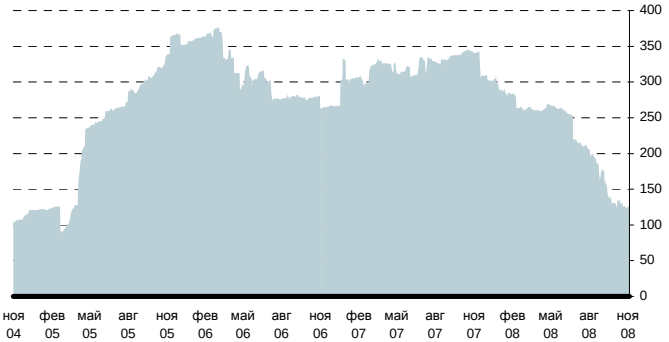
Стоимость чистых активов фонда "Доходный" млн. руб.



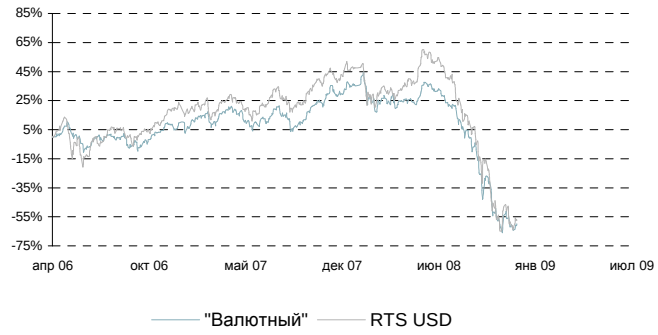
ОФБУ "Универсальный"



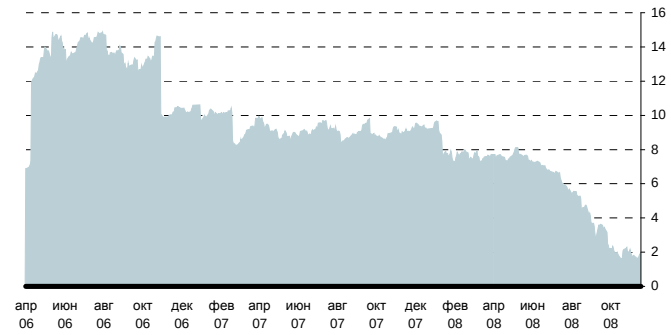
Стоимость чистых активов фонда "Универсальный" млн. руб.



ОФБУ "Валютный"



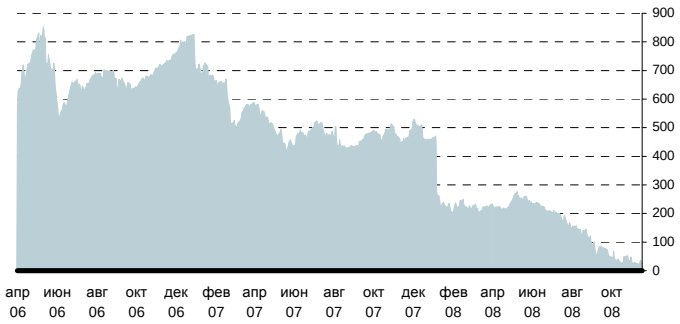
Стоимость чистых активов фонда "Валютный" млн. дол.



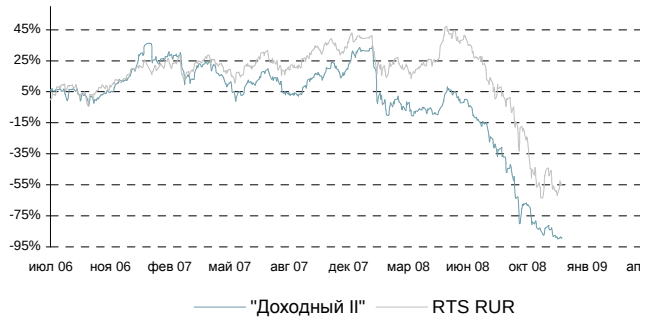
ОФБУ "Перспективный"



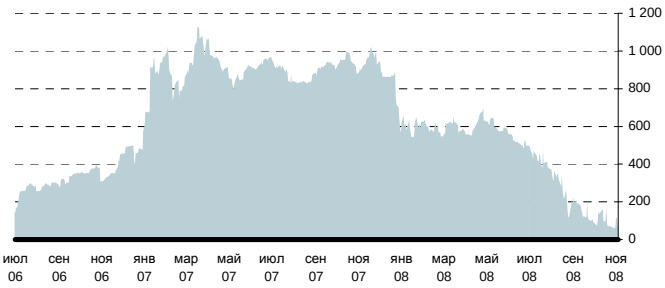
Стоимость чистых активов фонда "Перспективный" млн. руб.



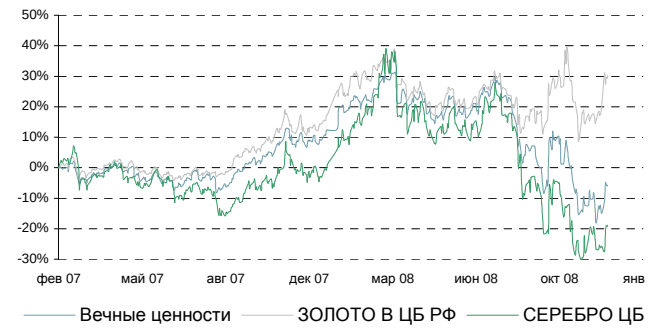
ОФБУ "Доходный II"



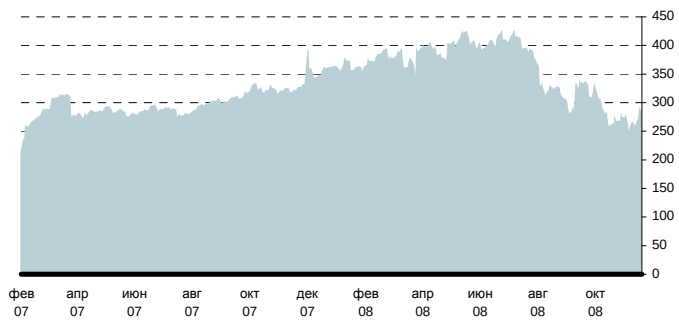
Стоимость чистых активов фонда "Доходный II" млн. руб.



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.