

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный Обзор

Внешний рынок долга:

- Американская статистика слабее ожиданий
- Генри Полсон пытается оживить рынок жилья новыми мерами
- Фондовые рынки ликуют, Treasuries застыли на многолетних минимумах

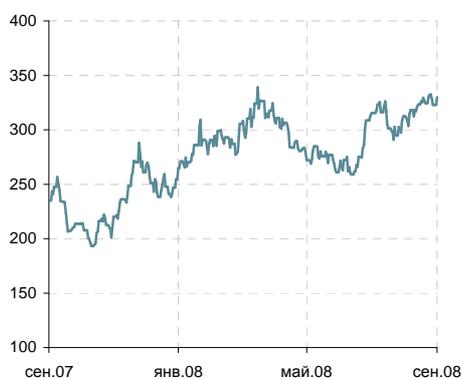
Денежно-кредитный рынок:

- Ликвидность от аукционов ЦБ поступила, но основная часть ушла на рефинансирование

Оглавление:

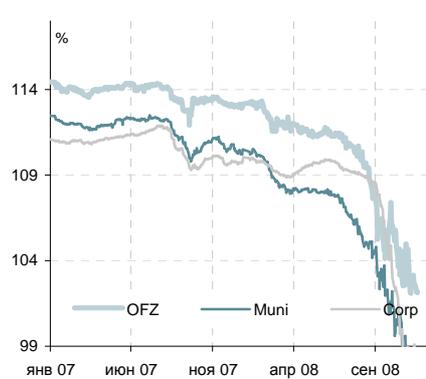
Новости одной строкой	2
Внешний рынок долга	3
Денежно-кредитный рынок	4
Приложения	5

Динамика EMBIG Sovereign Spread



Источник: J.P. Morgan

Динамика ценовых индексов ZETBI



Источник: Банк ЗЕНИТ

Новости одной строкой

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента МДМ-Банка на уровне «BB» с прогнозом – «Стабильный» и поместило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента УРСА-Банка («B+») под наблюдение в список Rating Watch «Позитивный». /Fitch Ratings/

Московский кредитный банк назначил ставку 4-6-го купонов по облигациям серии 03 в размере 15% годовых и объявил о новой ofercie 23 июня 2009 года. /Cbonds/

ООО «ВТО Эрконтпродукт» выставило ofercie по облигациям серии 01 объемом 1.2 млрд руб. в количестве до 650 тыс. штук по цене 95.389% от номинала 19 декабря 2008 года. /Cbonds/

Внешний рынок долга

Американская статистика слабее ожиданий

Вчера публикуемые макроэкономические данные в США вновь оказались слабыми за исключением спроса на ипотечные кредиты. Количество заявок на этот вид кредита за минувшую неделю увеличилось более чем вдвое. Причиной рекордного роста стало выдвижение нового плана ФРС по поддержке ипотечного рынка, анонсированного на минувшей неделе. Мы не беремся оценить эффективность объявленной меры, поскольку в условиях продолжающегося падения цен на жилье и ухудшения на рынке труда в США, говорить о восстановлении ипотечного рынка пока слишком преждевременно. Вчера агентство ADP объявило о сокращении рабочих мест в американской экономике в ноябре на 250 тыс., тогда как в октябре снижение составляло 179 тыс. Данные ADP предваряют пятничный блок данных от Минтруда США, сейчас консенсус-прогноз Bloomberg предполагает снижение Nonfarm Payrolls на 330 тыс. Деловая активность в сфере услуг США также стремительно снижается, достигнув в ноябре 11-летнего минимума. Индекс ISM сократился в прошлом месяце до 37.3 п. против 44.4 п. в октябре.

«Бежевая книга», опубликованная вчера, не принесла рынкам какой-либо новой информации, в ней лишь подтверждаются все негативные изменения в макроэкономической картине страны. Публикуемые данные в США за последние 2 месяца говорят об углублении рецессии, тогда как правительственные меры лишь замедляют темпы падения. Рынки перестали реагировать на публикуемую статистику и более подвержены техническим движениям, которые провоцируются менее значимыми корпоративными новостями. В то же время, пятничные данные по американскому рынку труда могут задать тон глобальным рынкам как минимум на пару торговых сессий.

Генри Полсон пытается оживить рынок жилья новыми мерами

Вчера СМИ писали о возможном принятии в США новых мер для поддержки рынка жилья. В частности из официальных источников стало известно, что министр финансов Полсон рассматривает новый план по снижению ставок на ипотечном рынке. Казначейство США, которое уже обнародовало на прошедшей неделе план по выкупу ипотечных кредитов, выданных Freddie Mac и Fannie Mae, собирается увеличить объем покупок, дабы снизить ставки по этому виду кредита до 4.5%. Существенное снижение ставок позволит большинству домовладельцев рефинансировать свои прежние долги, тем самым стимулируя экономику. Новый план Минфина пока находится в стадии обсуждения.

Фондовые рынки ликуют, Treasuries застыли на многолетних минимумах

Американские фондовые индексы вчера продолжили отыгрывать серьезное снижение в начале недели, повысившись по итогам дня на 2-3%. Еще до открытия торгов вышли позитивные данные по количеству заявок на ипотечных кредиты, которые затем были подкреплены данными о росте продаж в американских интернет-магазинах. В США проходит сезон рождественских распродаж, поэтому в роли индикатора состояния экономики выступает сектор розничной торговли. Вчера исследовательская компания ComScore отraportовала от 15-процентном росте продаж в интернет-торговле за минувшую неделю. Кроме этого, инвесторы все больше обращают внимание на сектора экономики, менее подверженные кризису. Вчера спрос наблюдался в акциях компаний пищевой промышленности и в аптечных сетях.

Кривая ставок казначейских обязательств США вчера сохранила прежний вид. Драйвер для роста, – возможность покупки ФРС выпущенных гособязательств, уже отыграны рынком, а для продолжения снижения ставок потребуются более значительные новости. Опубликованная статистика за последнее время говорит о том, что ФРС пойдет на полупроцентное снижение ставки 16 декабря.

Рост фондовых индексов по всему миру помог внешнему долгу развивающихся стран сократить кредитные спрэды. Тем не менее, добывающие страны по-прежнему в зоне риска из-за снижения стоимости нефти. Спрэд EMBI вчера сократился в 763 б.п. до 761 б.п. Российские суверенные евробонды, одни из немногих, вчера продолжили снижаться. Спрэд выпуска Russia'30 к 10-летним базовым активам увеличился до 840 б.п. CDS на Россию расширились в среднем на 10-15 б.п.

Сегодня задать тон глобальным рынкам могут итоги заседаний ЕЦБ и Банка Англии. Сомнений нет, что ставки будут снижены, однако масштаб снижения стоимости кредитных средств и последующая оценка денежных властей регионов может существенно повлиять на динамику торгов.

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Денежно-кредитный рынок

Ликвидность от аукционов ЦБ поступила, но основная часть ушла на рефинансирование

Вчера конъюнктура денежно-кредитного рынка немного улучшилась благодаря перечислению банкам средств от участия в аукционах беззалогового кредитования ЦБ. Ставка MIACR составила 7.22% против 8.50% накануне. Кредиты МБК сроком на 1 день обходились под 8-9%. Сделок репо с ЦБ было заключено на 139.8 млрд руб, примерно столько же, сколько и днем ранее.

На валютном рынке давление на рубль сохраняется. Объем валютных интервенций ЦБ, после перечисления банкам рублевой ликвидности, резко увеличился. По оценкам дилеров ЦБ вчера продал валюты на сумму около \$3.5 млрд, а во вторник на эти цели было направлено около \$2 млрд.

Вчера банки получили от ЦБ 435 млрд руб. от проведенных в понедельник и вторник беззалоговых аукционов. Однако на уровне рублевой ликвидности эта сумма отразилась незначительно, поскольку банки вернули ЦБ 305 млрд руб. в счет полученных ранее необеспеченных кредитов. Сегодня утром показатель банковской ликвидности составил 957.1(+99.9) млрд руб. Средства на корсчетах банков в ЦБ выросли до 564.4(+8.6) млрд руб., на депозитах до 392.7(+91.3) млрд руб. Сегодня Фонд ЖКХ проведет два аукциона по размещению средств на банковских депозитах сроком «до востребования» и 62 дня. Объем размещаемых средств 7 млрд руб. и 15 млрд руб. соответственно.

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Динамика ценовых индексов ZETBI

	Индекс	день	неделя
Zetbi OFZ	102,45	0,05%	0,95%
Zetbi Muni	95,10	-1,97%	-1,58%
Zetbi Corp	98,92	-0,43%	0,43%
Zetbi Corp10	104,84	1,10%	-0,59%

Источник: Банк ЗЕНИТ

Торги и изменения в субфедеральном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
ЯрОбл-07	66,47	-0,59
МГор50-об	35,80	-0,45
КировОбл 2	34,07	1,89
Карелия 2	20,58	-1,30
Саха(Якут)	18,19	-3,00

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Торги и изменения в корпоративном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
ПротекФин1	911,66	-
АвтомирФ-2	822,49	2,78
Синергия-1	534,05	5,01
МСельПром1	488,39	7,73
ВТБ-ЛизФ01	445,68	-4,05

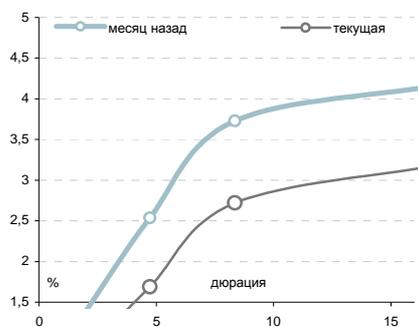
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

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	2,66	-26	-130	-128
UST 30 yr	12/1/2008	3,16	-28	-120	-122
Bund 2 yr	12/1/2008	2,12	1	-41	-166
Bund 10 yr	12/1/2008	3,04	-22	-86	-109
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	870,74	-2,85%	-10,12%	-41,21%
Nasdaq Composite	12/2/2008	1492,38	-2,81%	-13,28%	-43,92%
RTS	12/2/2008	603,91	-4,42%	-24,74%	-72,80%
EURUSD	12/4/2008	1,2610	-0,01%	-0,26%	-14,03%
USDJPY	12/2/2008	93,31	0,13%	-5,86%	-15,07%
USDRUB	12/2/2008	27,43	-2,11%	1,00%	12,08%
EURRUB	12/4/2008	35,33	-0,01%	2,88%	-1,59%
Brent 1m Future	12/2/2008	44,05	-8,17%	-32,56%	-50,09%
Gold	12/2/2008	765,41	-0,46%	5,64%	-2,34%

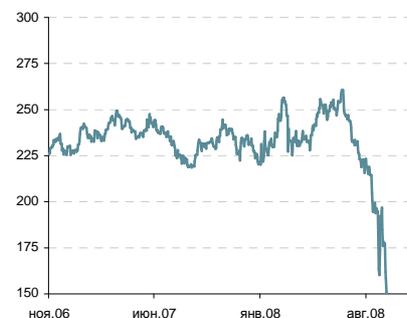
Источник: Bloomberg

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*	12/3/2008	81,94%	-18	-93	-1147	-3228	11,09	UST10	843
UMS-31*	12/2/2008	105,63%	100	202	80	-2573	7,77	UST30	460
Turkey-30*	12/3/2008	133,98%	76	12	-160	-2381	8,41	UST10	575
Venezuela-27*	12/2/2008	64,88%	-174	-241	-238	-3561	14,84	UST10	1180
EMBIG	12/3/2008	788	-1	37	40	534	-	-	-
EMBIG Russia	12/3/2008	860	7	31	58	703	-	-	-
EMBIG Brazil	12/3/2008	524	-2	35	34	304	-	-	-
EMBIG Mexico	12/3/2008	496	-19	15	14	324	-	-	-
EMBIG Turkey	12/3/2008	654	2	33	43	415	-	-	-
EMBIG Venezuela	12/3/2008	1645	1	103	101	1122	-	-	-

* - Quotes

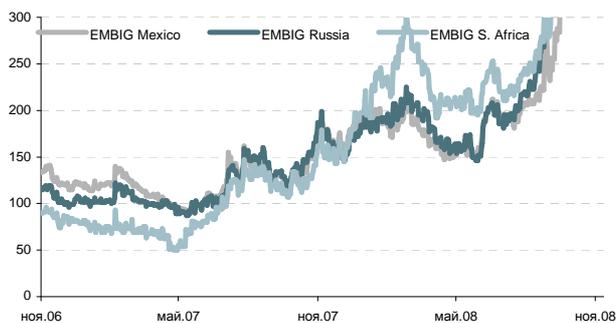
Source: J.P. Morgan, Bloomberg

Динамика цен на нефть сорта Brent



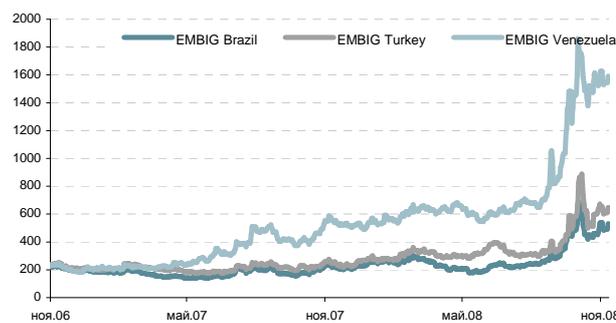
Источник: Bloomberg

Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов

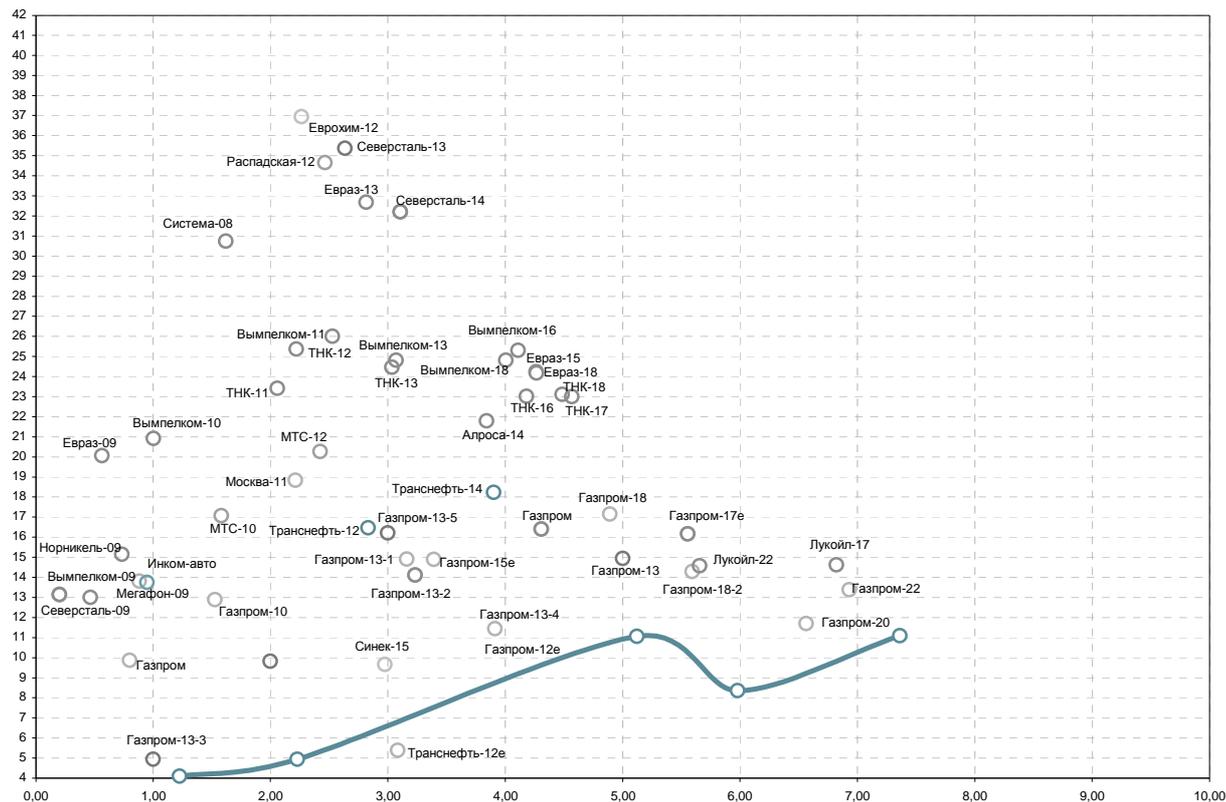


Источник: J.P. Morgan

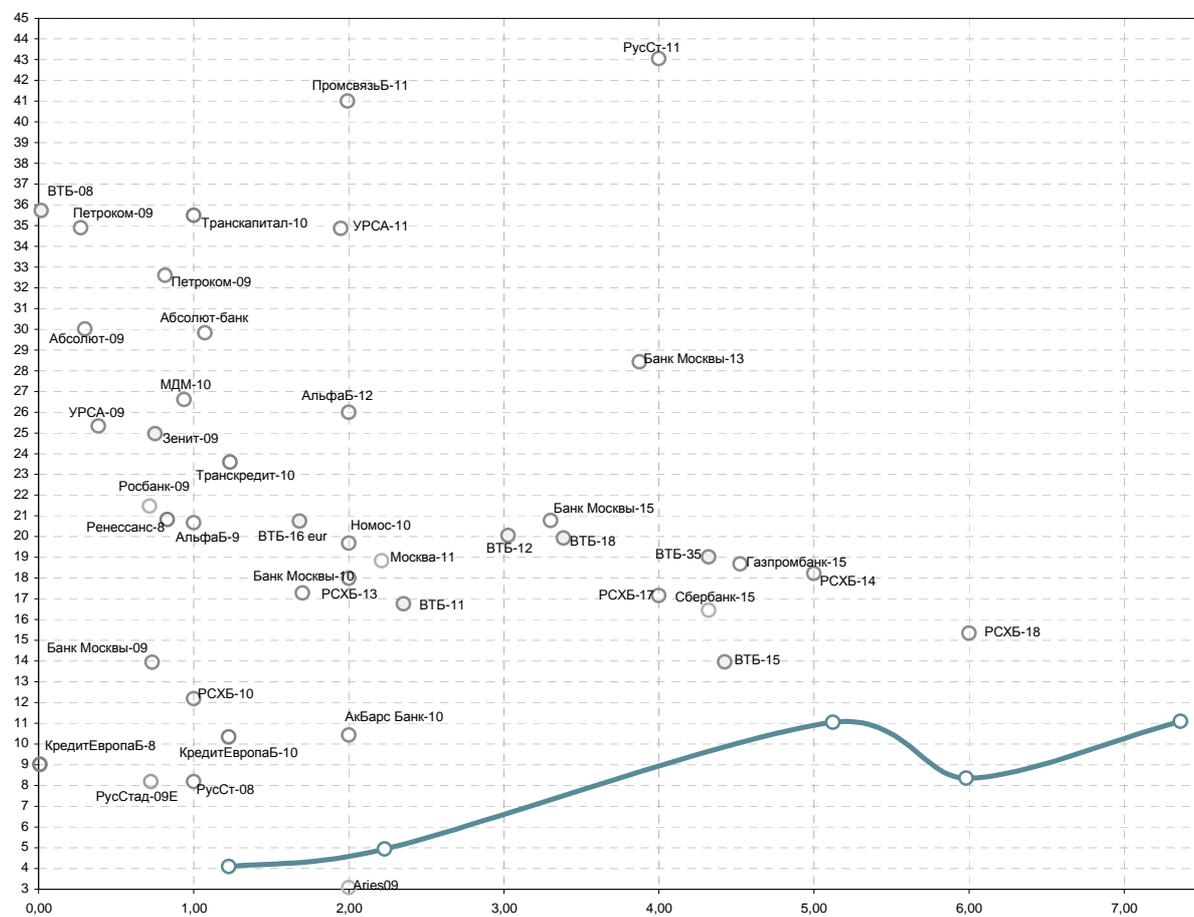


Приложение 2. Российский рынок еврооблигаций

Кривая доходности российских еврооблигаций: Нефинансовый сектор



Кривая доходности российских еврооблигаций: Банки



Котировки российских еврооблигаций

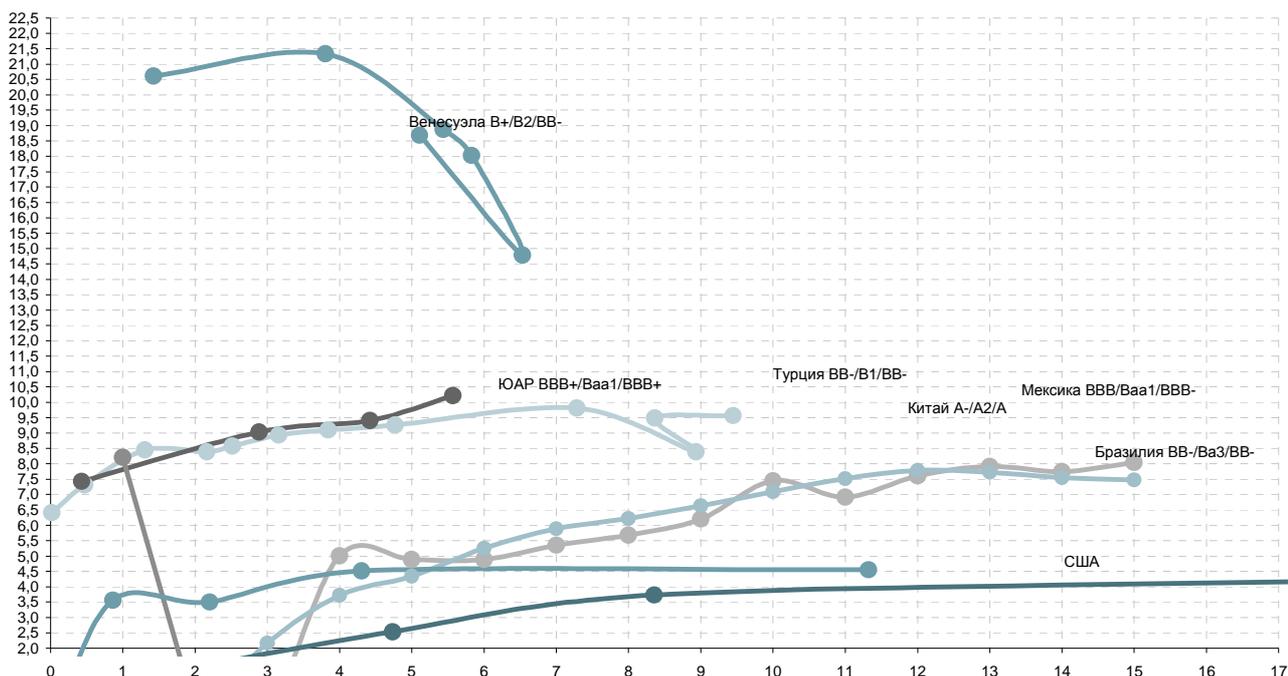
	Maturity	Size, mln	Coupon, %	Rating	Bid	Offer	YTM, %	Modified Duration	Spread to Treasury, bp
Sovereign									
Russia-10 \$	3/31/2010	2 767	8,25	Baa1/BBB+/BBB+	105,39	105,70	1,22	0,80	306
Russia-18 \$	7/24/2018	3 467	11	Baa1/BBB+/BBB+	116,67	117,14	8,40	5,99	575
Russia-28 \$	6/24/2028	2 500	12,75	Baa1/BBB+/BBB+	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	5,12	779
Aries-09 EUR	10/25/2009	1 000	7,75	Aaa/AAA	103,87	103,95	3,12	0,85	124
Regional									
Moscow-11 EUR	10/12/2011	374	6,45	Baa1-/BBB+	74,21	74,45	18,90	2,21	1680
Oil & Gas									
Gazprom-09 \$	10/21/2009	700	10,5	BBB	100,29	100,49	9,99	0,80	935
Gazprom-10 EUR	9/27/2010	1 000	7,8	BBB/BBB	91,82	92,18	13,02	1,53	1092
Gazprom-13 \$	3/1/2013	1 750	9,625	BBB	83,34	83,84	14,99	3,16	1362
Gazprom-13-2 \$	4/11/2013	400	7,343	A3/BBB/BBB	76,21	76,46	14,94	3,39	1354
Gazprom-15 EUR	6/1/2015	1 000	5,875	A3	59,20	59,70	16,50	4,31	1380
Gazprom-17 EUR	11/2/2017	500	5,44	BBB/BBB	50,60	51,10	16,25	5,56	1331
Gazprom 18 EUR	2/13/2018	1 200	6,605	B-/-	52,58	52,83	17,19	4,89	1423
Gazprom 18 \$	4/11/2018	1 100	8,146	A3/BBB/BBB	68,59	68,84	14,32	5,59	1184
Gazprom-20 \$	2/1/2020	1 250	7,201	BBB+/BBB+	72,12	72,37	11,72	6,57	908
Gazprom-22 \$	3/7/2022	1 300	6,51	BBB/BBB	57,61	57,86	13,41	6,93	1072
Gazprom-34 \$	4/28/2034	1 200	8,625	A3/BBB/BBB	76,54	76,79	11,47	3,91	1346
Lukoil-17 \$	6/7/2017	500	6,356	Baa2/BBB-/BBB-	60,20	60,70	14,64	5,66	1234
Lukoil-22 \$	6/7/2022	500	6,656	Baa2/BBB-/BBB-	53,13	53,63	14,69	6,82	1199
Sibneft-09 \$	1/15/2009	500	10,75	Baa3/BBB-	100,55	100,55	4,97	0,10	496
TNK-11 \$	7/18/2011	500	6,875	Baa2/BB/BBB- /*-	68,78	68,99	23,48	2,06	2250
TNK-12 \$	3/20/2012	500	6,125	Baa2/BB/BBB- /*-	57,56	57,78	26,08	2,53	2495
TNK-13 \$	3/13/2013	600	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	56,29	56,54	24,54	3,04	2316
TNK-16 \$	7/18/2016	1 000	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	45,15	45,40	23,08	4,18	2097
TNK-17 \$	3/20/2017	800	6,625	Baa2/BB/BBB- /*-	40,25	40,50	23,06	4,57	2081
TNK-18 \$	3/13/2018	1 100	7,875	Baa2/BB/BBB- /*-	42,48	42,73	23,17	4,49	2070
Transneft-12 EUR	6/27/2012	700	5,381	A2/BBB+/-	99,98	99,98	5,38	3,09	305
Transneft-12 \$	6/27/2012	500	6,103	A2/BBB+/-	72,12	72,94	16,52	2,83	1533
Transneft-14 \$	3/5/2014	1 300	5,67	A2/BBB+/-	58,45	58,70	18,28	3,90	1667
Telecommunications									
MegaFon-09 \$	12/10/2009	375	8	Ba2/BB+	94,60	94,73	13,89	0,88	1318
MTS-10 \$	10/14/2010	400	8,375	Ba2/BB	86,46	86,67	17,14	1,58	1631
MTS-12 \$	1/28/2012	400	8	Ba2/BB	72,24	72,49	20,33	2,42	1923
Sistema-11 \$	1/28/2011	350	8,875	Ba3 /*-/BB/BB-	67,15	67,42	30,86	1,62	2997
Vimpelcom-09 \$	6/16/2009	450	10	Ba2/BB+	98,46	98,53	13,07	0,47	1270
Vimpelcom-10 \$	2/11/2010	300	8	Ba2/BB+	86,97	87,11	20,99	1,00	2026
Vimpelcom-11 \$	10/22/2011	300	8,375	Ba2/BB+	66,49	66,72	25,45	2,22	2441
Vimpelcom-13 \$	4/30/2013	1 000	8,375	(P)Ba2/BB+	56,28	56,53	25,39	3,07	2398
Vimpelcom-16 \$	5/23/2016	600	8,25	Ba2/BB+	43,74	43,99	25,37	4,11	2329
Vimpelcom-18 \$	4/30/2018	1 000	9,125	(P)Ba2/BB+	43,68	43,93	24,79	4,26	2230
Industrials									
Alrosa-14 \$	11/17/2014	500	8,875	Ba2/BB- /*-	57,82	58,07	21,84	3,84	2008
Eurochem-12 \$	3/21/2012	300	7,875	-/BB/BB	46,92	47,08	37,02	2,27	3589
Evrazholding-09 \$	8/3/2009	325	10,875	Ba2/BB	94,52	94,60	20,12	0,57	1965
Evrazholding-15 \$	11/10/2015	750	8,25	B1/BB	46,19	46,44	24,88	4,01	2291
Evrazholding-13 \$	4/24/2013	1 300	8,875	B1/BB	46,28	46,47	32,75	2,82	3135
Evrazholding-18 \$	4/24/2018	700	9,5	B1/BB	46,13	46,38	24,24	4,27	2175
Normickel-09 \$	9/30/2009	500	7,125	Baa2/BBB-	93,97	94,07	15,22	0,74	1463
Raspadskaya-12 \$	5/22/2012	300	7,5	Ba3/B+e/B+	47,32	47,60	34,78	2,46	3361
Severstal-09 \$	2/24/2009	325	8,625	Ba2/BB	98,98	99,02	13,23	0,20	1321
Severstal-14 \$	4/19/2014	375	9,25	Ba2/BB/BB	42,83	43,03	32,28	3,11	3064
Severstal-13 \$	7/29/2013	1 250	9,75	Ba2/BB/BB	43,29	43,47	35,44	2,64	3397
SINEK-15	8/3/2015	250	7,7	Ba1/BBB-	90,54	90,54	9,66	2,97	968
TMK-08 \$	9/29/2009	300	8,5	Ba3/B+/-	70,49	70,55	59,44	0,60	5886

	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-	93,48	93,52	30,08	0,30	2995
Ak Bars-10 \$	6/28/2010	250	8,25	Ba2/BB-e/-	96,94	96,94	10,43	1,36	964
Alfa Bank-09 \$	10/10/2009	400	7,875	Ba1/-/BB	90,41	90,57	20,79	0,74	2018
Alfa Bank-12 \$	6/25/2012	500	8,2	Ba1/BB/-	59,97	60,32	26,10	2,51	2490
Bank of Moscow-09 \$	9/28/2009	250	8	A3/-/BBB	95,49	95,59	14,02	0,73	1344
Bank of Moscow-10 \$	9/21/2005	300	7,375	A3/-/BBB	83,86	84,07	17,35	1,70	1649
Bank of Moscow-13 \$	5/13/2013	500	7,335	A3/-/BBB	62,01	62,26	20,83	3,30	1941
Credit Europe Bank 10 \$	4/13/2010	250	7,5	Ba1/-/-	96,50	96,50	10,34	1,23	958
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-	53,90	54,15	18,74	4,53	1679
MDM-11 \$	7/21/2011	200	9,75	Ba2/B+ /*-/BB-	45,08	45,28	49,08	1,66	4810
Promsviazbank-10 \$	10/4/2010	200	8,75	Ba2/BB-	49,91	50,00	55,87	1,28	5504
Promsviazbank-11 \$	10/20/2011	225	8,75	Ba2/BB-	48,26	48,38	40,97	1,99	3994
Promsviazbank-12 \$	5/23/2012	200	9,625	Ba3/B	39,95	40,05	45,77	2,19	4459
Rusagrobank-10 \$	11/29/2010	350	6,875	A3/BBB+	88,23	88,46	13,82	1,75	1297
Rusagrobank-13 \$	5/16/2013	700	7,175	A3/BBB+	68,26	68,51	17,77	3,41	1635
Rusagrobank-14 \$	1/14/2014	750	7,125	A3/-/-	63,89	64,14	18,26	3,59	1667
Rusagrobank-18 \$	5/29/2018	1 000	7,75	A3/-/-	62,56	62,81	15,35	5,65	1284
Rusagrobank-17 \$	5/15/2017	1 250	6,299	A3/-/BBB+	53,33	53,58	16,82	5,39	1453
Russian Standard-9 E	9/16/2009	400	6,825	Ba2/B+	98,93	98,93	8,18	0,72	637
Russian Standard-10 \$	10/7/2010	500	7,5	Ba2/B+	38,09	38,15	74,67	1,19	7383
Rosbank-09 \$	9/24/2009	300	9,75	Baa3/A-	91,46	91,56	21,70	0,72	2171
Sberbank-15	2/11/2015	1 000	6,23	A2/BBB	64,24	64,42	16,53	4,32	-
TranscapitalBank 10 \$	5/10/2010	175	9,125	B1/-/-	72,03	72,11	35,87	1,14	3510
VTB-08 \$	12/11/2008	550	6,875	A2/BBB+	99,50	99,50	94,15	0,01	9414
VTB-11 \$	10/12/2011	450	7,5	A2/BBB+	80,40	80,65	16,32	2,35	1530
VTB-12 \$	10/31/2012	1 200	6,609	A2/BBB+/BBB+	63,82	64,07	20,49	3,03	1920
VTB-15 \$	2/4/2015	750	6,315	A2/BBB	73,42	73,58	13,99	4,43	1218
VTB-18 \$	5/29/2018	2 000	6,875	A2/BBB+/BBB+	61,57	61,82	14,41	3,39	1889
VTB-35 \$	6/30/2035	1 000	6,25	A2/BBB+	52,74	52,99	12,30	4,32	1728

Источник: Bloomberg

Приложение 3. Еврооблигации развивающихся рынков

Кривые доходностей еврооблигаций развивающихся рынков



Источник: Bloomberg

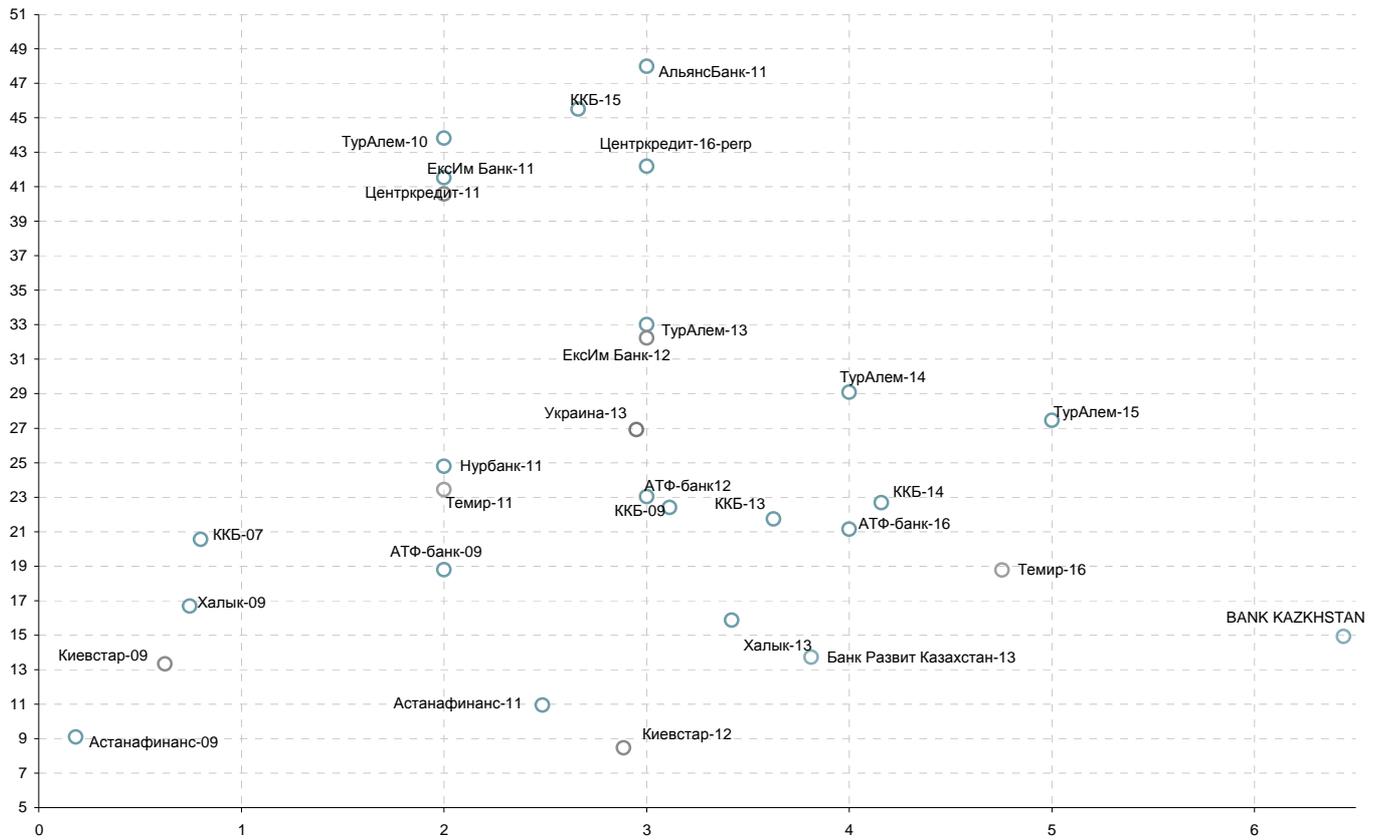
Котировки еврооблигаций развивающихся рынков

	Maturity	Size, mln	Coupon, %	Rating	Bid Price	Ask Price	YTM, %	Modified Duration
Brazil								
A-Bond	1/15/2018	4 509	8,00	BBB-/Ba1/-	103,40	103,60	7,45	3,74
Brazil-40	8/17/2040	5 157	11,00	BBB-/Ba1/BBB-	117,43	117,53	7,60	4,74
Turkey								
Turkey-30	1/15/2030	1 500	11,88	BB-/Ba3/BB-	133,73	134,23	8,39	8,93

Источник: Bloomberg

Приложение 4. Еврооблигации стран СНГ

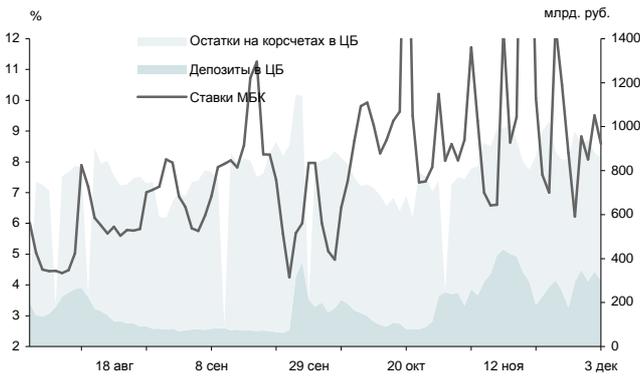
Кривая доходности еврооблигаций стран СНГ



Источник: Bloomberg

Приложение 5. Индикаторы российского рынка облигаций

Показатели рублевой ликвидности



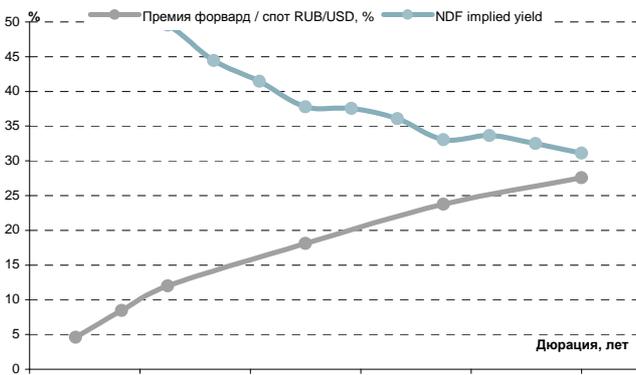
Источник: Reuters, ЦБ РФ

Динамика валютного рынка



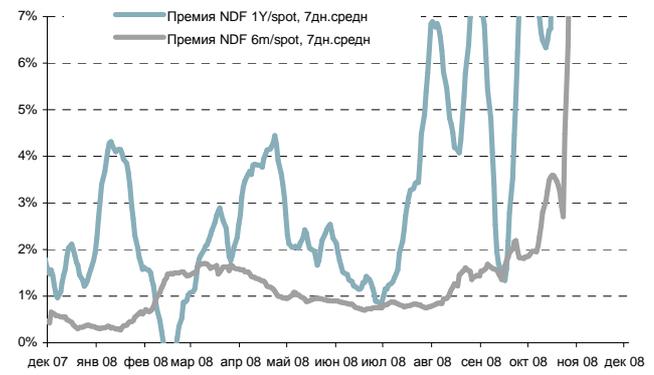
Источник: Reuters

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



Источник: Bloomberg

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



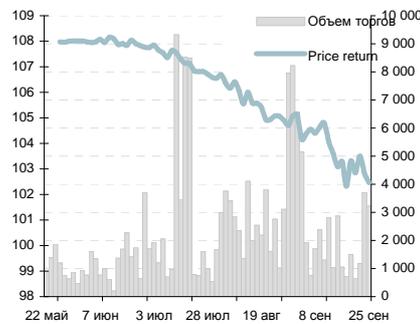
Источник: Reuters

Динамика ценового индекса ZETBI OFZ и объема торгов в сегменте



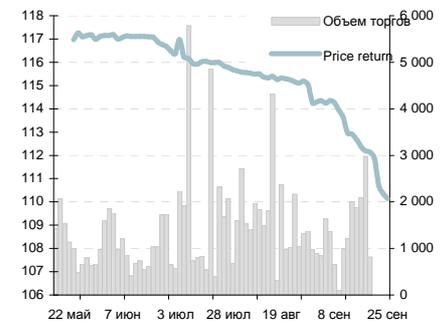
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика ценового индекса ZETBI Muni и объема торгов в сегменте



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индекса ZETBI Corp 10 и объема торгов в сегменте *



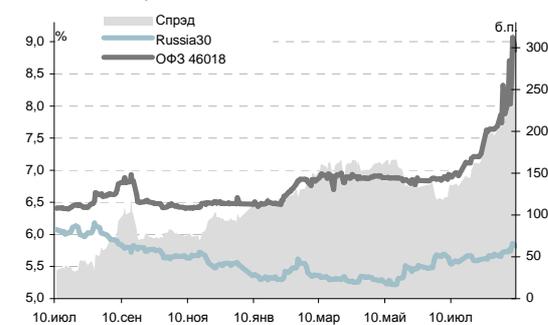
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Ближайшие первичные размещения

Дата	Эмитент	Сумма, млн.р.	Организатор
4 декабря	Иркутскэнерго	5000	Газпромбанк
9 декабря	Россельхозбанк-5	10000	ВТБ
9 декабря	Райффайзенбанк-4	10000	Райффайзенбанк
2008	БТА Банк-4	3000	БК Регион, Связь-Банк
2008	ГК Эстар	3000	Банк Москвы
2008	Связь-Банк-2	3000	Связь-Банк
2008	ММП им Чернышева	3000	МДМ-Банк
2008	СЗТ-06	3000	Связь-Банк
2008	Мособлтрастинвест-3	3000	РИГрупп-Финанс
2008	Ютэйр-4	2500	Регион, Петрокоммерц
2008	СКБ-Банк-3	2000	Уралсиб

Источник: ММВБ, расчеты Банка ЗЕНИТ

Динамика спреда ОФЗ 46018 и Russia 30



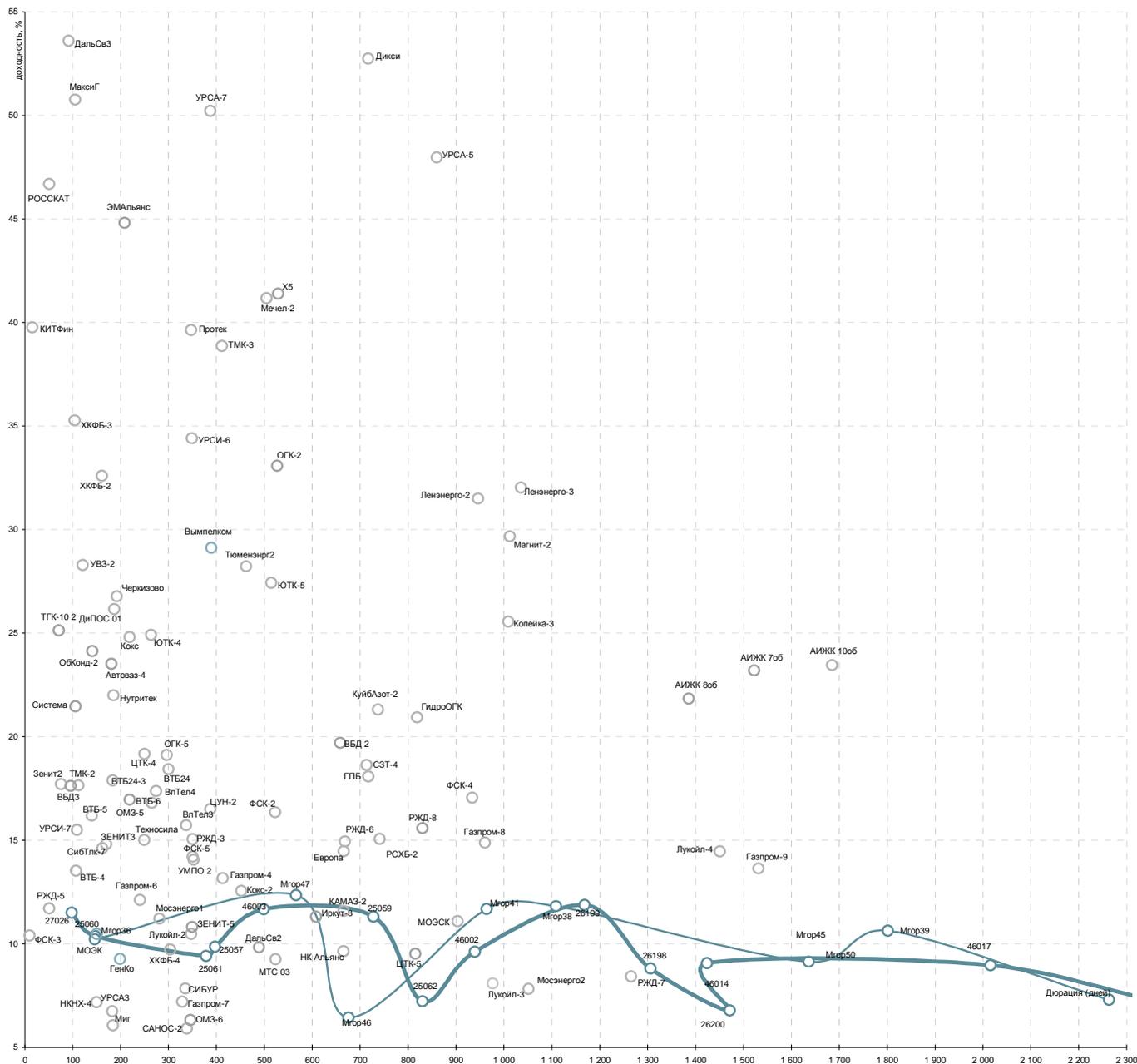
Источник: ММВБ, Bloomberg, расчеты Банка ЗЕНИТ

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



Приложение 6. Российский долговой рынок

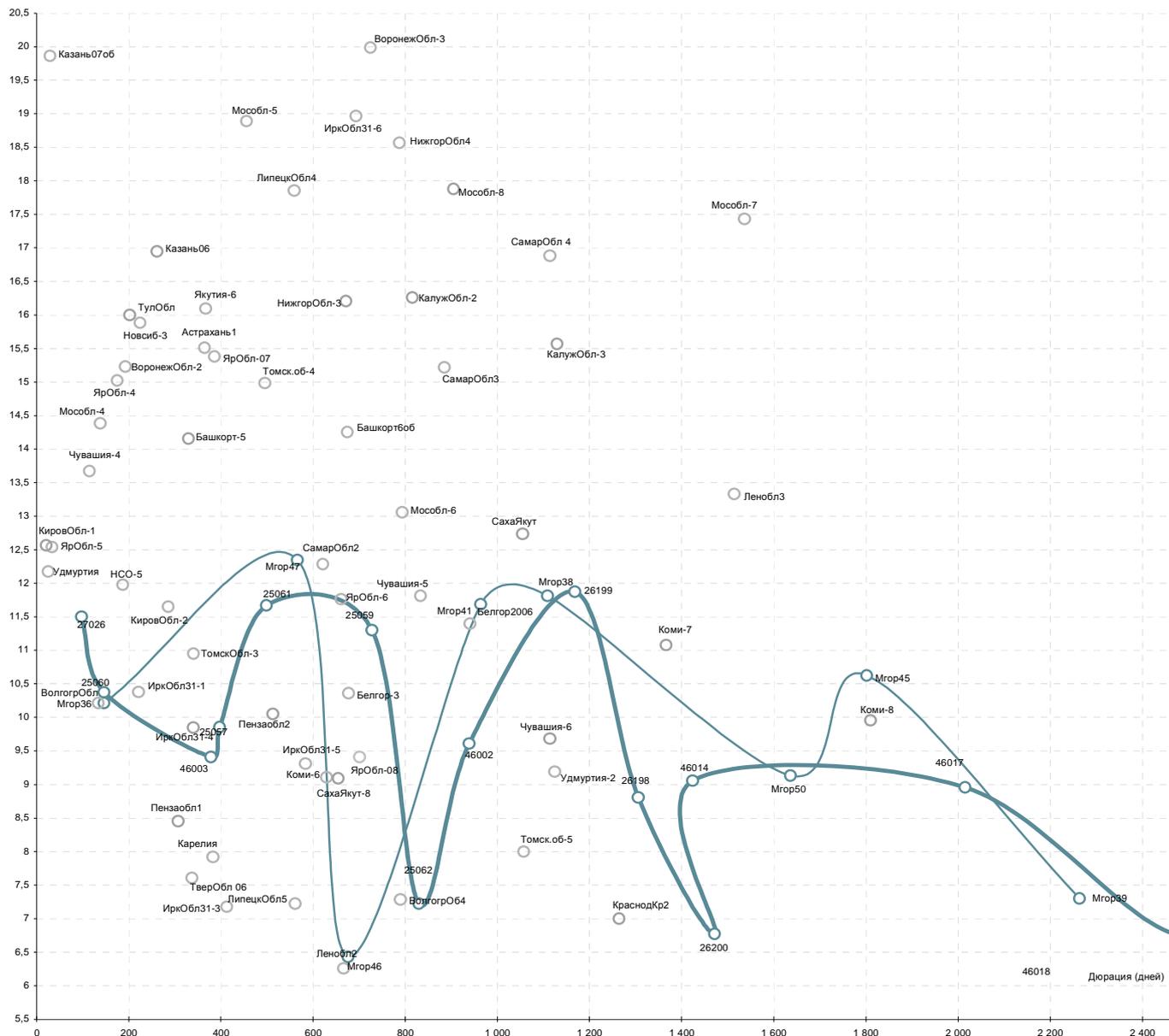
Кривая доходности корпоративных облигаций



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ



Кривая доходности субфедеральных облигаций



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Котировки российских облигаций

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		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	
Государственные облигации														
SU27026RMFS2	10.12.2008	6,00	99		3	1,84	98,69	98,67	1,364	-	-0,92	11,50		0,27
SU25060RMFS3	28.01.2009	5,80	148		1	4,99	98,35	98,35	0,540	-0,07	0,21	10,37		0,40
SU46003RMFS8	14.01.2009	10,00	589		1	0,00	100,80	100,80	3,808	-	-0,05	9,41		1,04
SU25057RMFS9	21.01.2009	7,40	414		1	0,00	97,75	97,75	0,831	0,50	-0,25	9,86		1,09
SU25061RMFS1	04.02.2009	5,80	519		1	0,75	93,00	93,00	0,429	-1,00	-0,81	11,67		1,37
SU25062RMFS9	04.02.2009	5,80	883		0	0,00	97,28	97,26	0,429	-	0,16	7,22		2,27
SU25059RMFS5	21.01.2009	6,10	778		203	22,94	91,00	91,06	0,685	-0,06	-0,94	11,30		1,99
SU46002RMFS0	11.02.2009	9,00	1345		2	0,00	96,84	97,16	2,737	-	1,03	9,61		2,57
SU26199RMFS8	14.01.2009	6,10	1317		0	0,00	84,54	84,54	0,802	-	-4,71	11,87		3,20
SU26198RMFS0	03.11.2009	6,00	1431		0	0,00	91,00	91,00	0,477	-	6,00	8,81		3,58
SU26200RMFS4	21.01.2009	6,10	1688		0	0,00	98,00	98,00	0,685	-	6,11	6,77		4,03
SU46014RMFS5	11.03.2009	9,00	3557		0	0,00	95,03	95,03	2,047	-	5,88	9,05		3,90
SU46017RMFS8	11.02.2009	8,00	2801		0	0,00	94,93	91,06	0,438	-	-1,26	8,96		5,52
SU46021RMFS0	18.02.2009	7,50	3536		0	0,00	96,00	96,41	2,137	-	5,16	6,73		6,83
SU46022RMFS8	21.01.2009	7,50	5342		0	0,00	97,00	96,50	2,713	-	1,50	6,82		8,98
SU46018RMFS6	10.12.2008	9,00	4740		0	0,00	95,70	94,20	2,047	-	-2,72	8,39		7,59
SU46020RMFS2	11.02.2009	6,90	9927		1	0,00	75,00	75,00	2,099	-0,41	-8,90	9,72		10,31
Субфедеральные облигации														
МГор41-об	30.01.2009	8,00	605		0	0,00	100,00	94,10	2,740	-	-6,40	12,35		1,55
МГор38-об	26.12.2008	10,00	754		0	0,00	107,00	107,00	4,356	-	4,64	6,43		1,85
МГор39-об	21.01.2009	8,00	2057		0	0,00	94,90	94,61	2,937	-	1,64	9,13		4,48
МГор44-об	24.12.2008	8,00	2395		5	25,29	86,60	87,20	3,529	4,16	0,41	10,63		4,94
МГор45-об	27.12.2008	8,00	1303		0	0,00	95,00	90,01	3,463	-	-2,44	11,81		3,04
МГор46-об	25.01.2009	8,00	235		1	0,00	100,00	100,00	0,833	-	-2,00	8,24		0,63
Башкорт5об	06.05.2009	8,02	337		7	8,51	96,00	95,22	0,593	-	-0,78	14,16		0,90
БелгОб 3об	11.02.2009	8,38	708		0	0,00	97,14	97,14	0,459	-	0,00	10,36		1,85
ИркОбл31-1	18.12.2008	8,50	380		0	0,00	98,90	98,95	1,741	-	-	10,38		0,61
ИркОбл31-3	25.03.2009	7,25	722		0	0,00	100,00	100,00	0,120	-	11,50	7,18		1,13
Казань 3	28.03.2009	8,04	480		0	0,00	100,00	100,00	1,454	-	-	8,19		1,26
КазаньОбоб	25.02.2009	8,00	270		6	4,83	95,00	94,60	0,132	-0,40	-0,40	16,95		0,72
КОМИ 6в об	14.04.2009	11,50	681		0	0,00	103,50	103,50	1,544	-	-	9,11		1,72
КОМИ 7в об	23.05.2009	9,00	1816		0	0,00	95,00	92,06	0,222	-	-	11,08		3,75
КировОбл 1	22.12.2008	8,39	20		0	0,00	99,75	99,75	1,631	-	0,20	12,57		0,06
ЛипецкОбл4	20.01.2009	7,95	959		0	0,00	87,00	87,00	2,897	-	-	17,86		1,53
ЛипецкОбл5	15.01.2009	7,10	590		0	0,00	100,00	99,99	2,684	-	0,00	7,22		1,54
ЛипецкОбл6	10.12.2008	8,98	1646		2	66,12	88,00	88,00	4,281	3,99	3,10	14,62		2,47
Мос. обл. 4в	20.01.2009	11,00	140		0	0,00	100,00	99,00	1,266	-	-1,00	14,38		0,38
Мос. обл. 5в	31.03.2009	10,00	483		22	39,69	90,00	90,81	1,726	-4,65	-7,67	18,89		1,25
Мос. обл. 6в	21.04.2009	9,00	868		0	0,00	81,00	92,64	1,036	-	0,78	13,06		2,17
Мос. обл. 7в	22.04.2009	8,00	1961		0	0,00	71,01	69,79	0,899	-	-10,09	17,43		4,21
СамарОбл 5	25.12.2008	9,30	1843		1	3,85	78,50	78,50	1,733	-	-17,40	20,67		2,42
Мос. обл. 8в	16.12.2008	9,00	1652		3	100,01	81,50	81,50	4,142	11,49	9,51	17,88		2,48
Томск.об-3	09.05.2009	6,00	342		0	0,00	95,89	95,89	0,378	-	0,70	10,95		0,93
Томск.об-4	26.12.2008	7,00	1119		0	0,00	90,75	90,28	3,049	-	-1,70	14,98		1,36
Томск.об-5	17.12.2008	8,00	1476		0	0,00	98,59	98,59	3,682	-	0,00	8,00		2,90
Чувашия-04	27.03.2009	12,33	115		3	5,09	99,50	99,50	2,297	-	0,00	13,67		0,32
Чувашия-05	04.12.2008	7,85	915		0	0,00	90,50	92,10	3,871	-	-	11,81		2,28
Чувашия-06	20.01.2009	7,74	1232		0	0,00	94,50	94,50	0,891	-	-	9,68		3,05
Чувашия-07	09.12.2008	9,91	1645		0	0,00	88,68	88,68	2,281	-	0,00	13,58		3,32
Якут-06 об	12.02.2009	10,00	527		1	0,31	95,00	95,00	0,520	-	-3,50	16,09		1,01
Якут-07 об	22.01.2009	7,80	1962		2	3,94	64,90	64,80	0,855	4,53	-26,10	22,70		3,18
ЯрОбл-05	30.12.2008	7,50	28		0	0,00	99,50	99,50	3,185	-	0,00	12,54		0,09
ЯрОбл-04	26.05.2009	10,00	175		3	14,69	97,80	97,74	0,219	0,18	-2,03	15,02		0,48
ЯрОбл-06	21.04.2009	7,50	868		0	0,00	92,45	92,45	0,863	-	0,00	11,76		1,81
ЯрОбл-07	30.12.2008	7,75	483		4	0,78	90,15	92,53	1,338	0,02	1,03	15,38		1,06
Корпоративные облигации														
Машиностроение														
АВТОВА3об3	23.12.2008	9,60	567		0	0,00	99,00	99,00	4,235	-	-	10,56		1,43
АВТОВА3об4	26.05.2009	7,80	1995	175	0	0,00	93,02	93,02	0,150	-	0,00	-	24,00	0,50
АВТОВА3об1	25.03.2009	9,23	113		0	0,00	99,96	99,97	6,347	-	-	8,91		0,53
АВТОВА3об2	25.03.2009	9,80	113		1	0,00	99,83	99,83	6,739	4,83	2,13	9,71		0,31
АВТОВА3об3	27.05.2009	9,20	176		0	0,00	100,05	100,05	4,739	-	-	8,82		0,64
АВТОВА3об4	04.06.2009	9,20	184		0	0,00	110,00	110,00	4,537	-	11,36	-		0,00
Автоприбор	29.04.2009	13,20	148		0	0,00	87,50	87,50	1,230	-	0,00	46,71		0,45
Вагонмаш 2	17.12.2008	15,50	743	197	1	0,00	80,00	80,00	6,932	-	-3,71	-	76,08	0,50
ГАЗФин 01	10.02.2009	9,30	798	70	9	0,20	76,01	76,62	2,854	0,27	-4,59	-	170,40	0,19
ГИДРОМАШС1	26.05.2009	9,90	357		0	0,00	79,00	79,00	0,190	-	-	40,88		0,95
ГСС 01	26.03.2009	7,85	3036	296	1	13,04	85,50	85,50	1,462	-	-1,46	-	31,22	0,79
ГТ-ТЭЦ 4об	04.03.2009	10,71	274		2	0,00	73,99	76,46	2,641	2,44	-4,44	59,06		0,72
ИжАвто 02	11.12.2008	9,79	919	9	15	9,50	90,01	89,71	4,640	-0,29	-2,22	24,92	438,42	0,02
ИРКУТ-03об	19.03.2009	8,74	653		3	158,13	93,90	96,39	1,796	-	-1,76	11,30		1,66
Камаз-Фин2	20.03.2009	11,25	654		0	0,00	99,97	99,98	2,281	-	-	11,58		1,82
Киров.зд1	25.03.2009	14,90	477	112	0	0,00	94,00	94,00	2,817	-	0,00	-	35,59	0,36
КМЗ-Фин 01	11.12.2008	11,25	555	191	11	1,89	99,79	99,79	5,332	15,79	10,81	-	12,00	0,50
КМПО-Фин01	17.03.2009	11,30	469		0	0,00	95,80	95,80	2,384	-	2,00	15,50		1,22
Криогенф 1	16.12.2008	13,00	378		12	0,63	81,00	80,97	5,984	-	4,47	40,01		0,93
ЛОМО 03	09.03.2009	15,50	277	97	0	0,00	78,00	79,81	3,525	-	8,81	-	120,56	0,28
Метарф 01	11.12.2008	16,00	555	195	0	0,00	98,00	98,00	7,584	-	0,00	-	20,76	0,51
МиГ-Ф 02	10.03.2009	12,00	1008	9	0	0,00	96,50	96,50	2,762	-	-1,91	-	155,09	0,03
МиГ-Ф обл.	03.12.2008	7,85	183		0	0,00	100,90	100,95	3,893	-	0,00	6,06		0,50

</

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена			Изм срвзв		Доходность по		Дюрация, лет
			погашения	оферты			посл	ср взв	НКД (%)	день	неделя	погашения	оферта	
МоторФин-1	19.03.2009	10,00	107		3	0,00	30,01	51,05	2,055	5,95	-28,85	333,26		0,29
МоторФин-2	15.01.2009	10,00	590	44	1	0,02	80,00	80,00	3,781	0,00	-4,00	-	209,96	0,12
ОЗНА-Фин01	09.12.2008	10,50	371	7	0	0,00	99,80	99,80	5,034	-	-	-	19,99	0,04
ОМЗ-5 об	03.03.2009	8,80	1001	273	5	0,62	93,30	94,97	2,194	-6,03	-0,67	-	19,62	0,73
ОМЗ - 6 об	05.12.2008	10,25	1641	367	0	0,00	103,91	103,91	5,027	-	-12,01	-	6,27	0,95
ПМЗ 01	20.01.2009	12,00	231		1	0,11	86,00	86,00	1,381	1,00	-2,96	43,56		0,61
ПО УОМЗ	11.12.2008	9,40	555	9	0	0,00	99,39	99,39	4,455	-	22,39	17,02	32,88	0,03
ПромТр02об	21.04.2009	10,75	1050	322	3	17,39	91,50	91,50	1,237	-	10,51	-	22,98	0,86
ПТПА-Ф1	13.05.2009	14,50	344		0	0,00	99,98	99,19	0,795	-	-0,80	16,02		0,91
РОССКАТ-К1	21.01.2009	10,30	596	50	0	0,00	95,00	95,00	3,725	-	13,50	-	47,40	0,14
Ростверт1	26.05.2009	9,30	175		0	0,00	80,00	80,01	0,178	-	-	63,32		0,48
Рыбкaб-1	03.03.2009	10,75	1183	91	0	0,00	98,50	98,50	0,000	-	-	-	17,02	0,33
СатурнНПО2	21.03.2009	12,50	1022	109	3	0,96	85,00	82,34	2,500	7,34	-0,87	-	71,69	0,30
СатурнНПО3	05.12.2008	8,75	2012	3	43	13,95	89,00	81,23	4,267	0,90	4,74	-	1447,47	0,01
СевКаб 03	30.12.2008	16,00	1211	119	14	1,26	98,00	97,04	2,762	-0,96	-0,96	-	24,42	0,32
СевКаб 04	24.02.2009	13,75	1631	175	3	0,03	50,00	46,61	0,264	-3,39	-28,34	-	398,14	0,47
СОЛЛЕРС2	21.01.2009	7,70	1688	596	3	0,91	62,50	62,07	2,785	-7,47	-0,94	-	45,78	1,48
СРЗ-Фин 01	11.12.2008	14,00	373	9	0	0,00	79,00	79,00	6,636	-	-	50,94	1010,86	0,03
ТВЗ 03	19.12.2008	10,00	563	199	0	0,00	99,90	80,45	4,521	-	4,45	-	34,00	0,53
ТензорФ-01	19.05.2009	14,50	350		1	0,00	75,60	75,60	0,556	-0,40	12,60	55,42		0,92
Трансмаш-2	12.02.2009	8,60	800	72	2	0,00	96,80	96,85	2,592	-0,32	2,60	-	24,97	0,20
УЗПС 01	11.12.2008	10,00	555	9	0	0,00	92,50	92,50	4,740	-	0,00	-	323,06	0,05
УМПО 2	18.12.2008	12,25	380		0	0,00	92,10	98,70	5,571	-	12,55	14,06		0,97
УралВагЗФ2	01.04.2009	10,50	672	120	0	0,00	94,83	94,46	1,784	-	4,46	-	27,14	0,33
ЭМАльяс 1	09.01.2009	13,50	948	220	0	0,00	86,80	86,48	5,326	-	-9,97	-	44,08	0,57
ЭнергмашФ1	26.05.2009	13,00	1085	357	1	0,20	65,00	65,00	0,249	-1,70	-1,49	-	78,72	0,94
Атомстройэкспорт	26.05.2009	7,75	903	175	0	0,00	90,80	90,80	0,149	-	-	-	29,62	0,00
Металлургия, горнодобывающая, трубная промышленность														
Амурмет-01	26.02.2009	9,80	86		5	0,01	79,99	78,79	2,578	-1,21	-8,57	122,68		0,24
Амурмет-02	26.02.2009	9,15	451		0	0,00	86,20	86,20	2,382	-	7,20	23,70		1,17
Амурмет-03	17.04.2009	12,75	864	136	0	0,00	65,00	65,00	1,607	-	-12,90	-	160,17	0,38
Белон 01	03.12.2008	9,10	183		0	0,00	86,40	86,40	4,513	-	0,00	43,69		0,51
Белон 02	26.02.2009	9,25	1178	268	0	0,00	65,00	66,84	2,433	-	10,57	-	97,35	0,72
ДиГОС 01	23.12.2008	13,10	1295	203	0	0,00	94,00	94,00	5,778	-	-5,00	-	26,84	0,53
Инпром 02	15.01.2009	8,80	590	44	2	0,04	37,05	37,05	3,327	-17,59	-4,21	-	1315,11	0,12
Инпром 03	20.05.2009	13,00	897	351	1	0,04	37,32	37,32	0,463	-	-4,95	-	227,37	0,91
Кокс 01	15.01.2009	8,95	226		0	0,00	92,00	92,00	3,384	-	2,60	24,80		0,60
Кокс 02	19.03.2009	8,70	1199	471	0	0,00	95,00	95,90	1,788	-	-1,10	-	13,43	1,24
Магнезит 1	18.12.2008	8,25	16		1	0,01	97,50	97,50	3,752	1,83	5,13	64,48		0,04
Магнезит 2	28.03.2009	8,75	846	116	0	0,00	79,99	82,81	1,558	-	3,86	-	87,94	0,33
МаирИнв-03	01.04.2009	11,15	120		0	0,00	86,00	86,00	1,894	-	0,00	59,65		0,34
Максиг 01	12.03.2009	10,00	100		0	0,00	89,00	89,50	2,247	-	-0,50	50,76		0,29
Метзавод	27.02.2009	8,75	87		1	0,04	92,49	92,49	2,277	-2,86	0,19	42,48		0,24
Метсерв-Ф1	27.05.2009	12,00	1268	176	14	12,26	99,00	98,97	0,197	1,25	-	-	14,19	0,48
Мечел Зоб	17.12.2008	8,40	1653	561	6	2,91	67,40	68,02	3,843	0,02	0,02	-	42,06	1,38
НижЛенИнв2	18.12.2008	13,00	198		0	0,00	72,90	63,55	5,912	-	-7,45	156,93		0,51
НМЗ 1 обл.	14.02.2009	13,00	439	256	0	0,00	110,00	110,00	3,882	-	-	-	-	0,76
НОК-02	26.03.2009	15,00	1024	660	4	0,01	43,20	41,65	2,888	4,53	2,02	-	93,80	1,48
РМК-ФИН 01	07.04.2009	8,75	490		0	0,00	103,00	94,93	1,342	-	0,93	13,33		1,30
СвобСоколЗ	26.05.2009	21,00	903	175	1	1,00	86,70	74,62	0,403	-	0,00	-	55,96	0,00
СПК об.01	26.05.2009	14,00	539		0	0,00	98,00	98,00	0,268	-	0,00	-	-	0,00
ТМК-02 обл	24.03.2009	7,60	112		6	3,58	97,00	97,00	1,458	-4,00	1,45	17,65		0,31
ТМК-03 обл	17.02.2009	9,60	805	441	9	3,46	76,75	75,97	2,762	-0,03	-1,69	-	37,66	1,13
УГМК-УЭМ01	03.03.2009	8,25	1183	455	2	0,55	96,90	96,90	2,057	0,10	0,88	-	11,26	1,19
ЧТПЗ 01об	17.12.2008	9,50	561		0	0,00	78,50	78,50	4,347	-	8,30	29,33		1,39
ЧТПЗ 03об	28.04.2009	10,00	2331	329	0	0,00	84,97	79,38	0,959	-	-5,62	-	29,75	0,88
Нефтегазовая отрасль														
Альянс-01	18.03.2009	8,92	1016	288	0	0,00	99,10	99,10	0,000	-	-	-	13,06	1,82
АСПЭК-01	31.12.2008	13,00	484	120	0	0,00	100,00	97,50	2,208	-	0,00	-	13,61	0,35
ГАЗПРОМ А4	11.02.2009	8,22	435		64	53,09	96,20	95,10	2,500	0,04	-0,25	13,16		1,13
ГАЗПРОМ А6	05.02.2009	6,95	247		7	2,52	97,00	96,93	2,228	0,01	0,39	12,11		0,66
ГАЗПРОМ А7	30.04.2009	6,79	331		0	0,00	97,50	99,75	0,614	-	6,24	7,19		0,90
ГАЗПРОМ А8	30.04.2009	7,00	1059		1	5,31	83,00	83,00	0,633	-0,51	-7,80	14,88		2,63
ГАЗПРОМ А9	18.02.2009	7,23	1898		1	0,00	78,00	78,00	2,060	-	4,44	13,64		4,20
ГАЗЭКФ 1	18.12.2008	12,00	744	198	4	0,54	89,40	88,98	5,458	18,98	17,52	-	38,10	0,51
ГЭС 01	24.12.2008	8,00	1296		0	0,00	100,01	100,01	3,507	-	10,01	8,15		3,07
ГЭС 02	28.04.2009	10,75	1603	329	0	0,00	94,00	94,00	1,031	-	7,33	-	19,05	0,88
ИнтеграФ-1	20.03.2009	10,50	108		10	0,73	71,00	71,05	2,129	-21,80	-21,70	148,05		0,30
ИнтеграФ-2	02.06.2009	10,70	1092	364	0	0,00	60,00	60,00	0,000	-	0,00	-	88,07	0,91
КмплФин 01	05.02.2009	15,50	429	65	0	0,00	75,00	75,00	4,968	-	0,00	-	194,94	0,22
ЛукойлЗобл	19.05.2009	7,25	350		0	0,00	98,00	97,33	0,278	-	-2,62	10,47		0,95
ЛукойлЗобл	11.12.2008	7,10	1101		0	0,00	97,83	97,82	3,365	-	16,72	8,08		2,68
Лукойл4обл	11.12.2008	7,40	1829		0	0,00	78,00	76,88	3,507	-	-3,08	14,45		3,97
МарийНПЗ	16.12.2008	11,10	14		0	0,00	99,50	99,50	5,109	-	2,00	19,83		0,05
МарийНПЗ 2	18.12.2008	13,00	744	198	0	0,00	70,00	70,00	5,912	-	-8,99	-	118,71	0,50
МособгазФ1	21.12.2008	10,75	19		6	0,86	98,26	97,65	4,830	0,77	2,65	55,63		0,05
МособгазФ2	23.12.2008	9,25	1300		6	0,04	50,00	53,69	4,055	-8,06	3,23	44,05		2,00
Мособлгаз1	14.05.2009	12,00	896		0	0,00	70,01	79,99	0,592	-	-1,99	24,48		2,15
НКАльянс1	18.03.2009	8,92	1016	288	1	0,54	87,60	87,60	1,857	0,10	-0,30	-	29,21	0,77
РуссНефть1	12.12.2008	9,25	738	10	14	3,26	92,55	93,60	4,359	2,93	5,25	-	290,13	0,03
Сахатрнф1	03.12.2008	12,50	365	1	0	0,00	94,50	94,50	6,199	-	-3,97	19,57	2005,89	0,02
СтрТрГаз02	16.01.2009	8,49	1319		3	0,59	70,90	70,90	3,187	-	-7,10	21,23		2,96
ТОАП-Фин01	11.12.2008	16,00	373	191	0	0,00	86,84	86,84	7,584	-	0,00	-	52,68	0,52
Топпромин1	16.01.2009	16,50	500	136	0	0,00	100,00	100,00	2,079	-	-	-	17,49	0,46
УфайолОП-1	16.04.2009	13,00	499	135	0	0,00	100,00	100,00	1,674	-	-	-	12,79	0,48
ФазтонаФ 1	29.01.2009	13,50	240		0	0,00	100,00	100,00	4,586	-	0,00	13,87		0,65

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена			Изм срвзв		Доходность по		Дюрация: лет
			погашения	оферты			посл	ср взв	НКД (%)	день	неделя	погашение	оферта	
Пищепром														
АгрикаП1	31.03.2009	13,50	301		2	0,01	36,00	36,00	2,330	-23,36	-18,67	299,72		0,77
Агроком 01	23.12.2008	10,00	931	21	0	0,00	98,00	93,76	4,411	-	0,00	-	43,70	0,09
Агрохолд 1	16.01.2009	16,00	234		10	1,48	25,00	26,47	2,016	-0,08	-3,57	902,54		0,57
Аладушкин2	27.05.2009	12,30	1086	358	1	0,58	72,00	72,00	0,202	-2,62	-17,33	-	59,11	0,95
Аркада-02	20.02.2009	13,31	80		0	0,00	41,20	41,20	3,757	-	-1,80	599,89		0,23
Аркада-03	02.04.2009	17,00	849	303	2	0,00	36,80	36,85	2,841	-1,00	-2,66	-	300,43	0,76
Аркада-04	27.05.2009	15,00	1268	176	0	0,00	71,00	71,00	0,247	-	-	-	105,46	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	380	9	17	4,74	31,05	41,27	3,370	-	1,33	214,39	8167,67	0,02
БородинФ-1	17.12.2008	10,50	379		0	0,00	94,90	94,90	4,804	-	-	16,25		1,04
ВБД ПП 2об	17.12.2008	9,00	743		1	0,00	84,00	84,00	4,118	-	19,00	19,70		1,80
ВБД ПП 3об	04.03.2009	9,30	1548	92	0	0,00	99,27	97,81	2,293	-	-0,57	-	12,01	0,26
ВостСервФ1	12.03.2009	10,99	282		0	0,00	89,90	89,90	2,469	-	0,00	27,06		0,78
ВТК 1	19.12.2008	14,00	381	17	1	0,00	50,01	50,01	6,329	-6,35	-9,99	-	1929,95	0,05
Держава-Ф	27.01.2009	16,50	602	59	0	0,00	70,00	70,00	5,696	-	-	-	986,15	0,23
ДжейЭфСиг1	23.04.2009	13,00	1052		0	0,00	97,40	98,40	1,425	-	-	-		0,00
ДымКолБПр1	01.05.2009	0,10	332		0	0,00	100,00	100,00	0,009	-	-	0,10		0,97
ЗавГросс01	15.01.2009	13,75	506	135	0	0,00	85,65	84,33	1,771	-	14,33	-	74,30	0,37
Инмарко 1	19.12.2008	0,01	17		0	0,00	99,70	99,70	0,005	-	-	0,97		0,31
КАРАТ 02	19.12.2008	15,00	379	198	0	0,00	89,98	94,99	6,616	-	0,00	-	40,69	0,53
ЛекФин 2об	17.02.2009	5,00	77		0	0,00	93,10	93,10	1,438	-	0,00	32,57		0,27
МельнКомб	26.02.2009	0,00	86		0	0,00	99,00	99,00	0,000	-	-	1,87		0,54
Милэнд-01	17.02.2009	15,00	441	77	0	0,00	80,00	80,00	0,575	-	-	-	136,28	0,32
МСельПром1	12.12.2008	12,50	10		46	8,22	91,00	84,01	5,890	0,88	9,10	663,13		0,03
НастюшаЗК1	19.12.2008	14,50	381		10	0,75	100,23	100,23	6,555	-	8,24	14,74		0,95
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	189		0	0,00	95,40	95,40	2,532	-	16,40	21,99		0,51
ОбКондФ-01	20.05.2009	7,70	1261	533	0	0,00	88,00	88,00	0,274	-	0,00	-	18,10	1,44
ОбКондФ-02	22.04.2009	10,40	1597	141	2	4,84	95,05	95,05	1,168	1,05	0,71	-	24,13	0,39
ОГО-агро-2	25.02.2009	12,95	85		2	0,38	37,70	37,71	3,477	-	5,65	680,87		0,23
ОГО-агро-3	02.01.2009	15,00	584	213	0	0,00	69,50	69,60	6,205	-	11,60	-	115,33	0,55
ОХЗ-Инв 01	18.02.2009	14,50	351		0	0,00	80,00	80,00	0,516	-	-	43,69		0,98
ПАВА 02 об	03.02.2009	12,50	1053	153	2	0,65	79,00	80,75	0,925	-	0,78	-	99,39	0,41
Парнас-М 2	19.02.2009	10,80	1080	352	0	0,00	31,95	36,45	0,355	-	0,00	-	287,10	0,91
ПИВДОМ 01	23.04.2009	16,00	506	324	0	0,00	99,98	99,98	1,753	-	-	-	16,60	0,94
РазгуляйФ2	31.03.2009	12,00	1029	119	0	0,00	80,00	80,00	2,071	-	0,00	-	89,37	0,37
РазгуляйФ3	20.03.2009	10,99	1200	108	6	0,90	83,99	82,05	2,228	2,70	5,03	-	75,50	0,30
РазгуляйФ4	27.05.2009	11,70	1632	176	18	0,78	71,00	71,09	0,192	-	-2,91	-	100,91	0,48
РЕСТОРАНС3	29.05.2009	12,00	724	178	0	0,00	99,95	94,93	0,132	-	0,68	-	12,09	0,49
РосТ-Лайн1	08.01.2009	14,50	583	219	0	0,00	63,60	63,60	5,760	-	-16,40	-	144,22	0,56
РубПлсPer1	02.06.2009	20,00	546		0	0,00	96,00	96,00	0,000	-	-	-		0,00
РусМасла-2	02.04.2009	15,00	1213	485	0	0,00	62,84	62,84	2,507	-	0,00	-	67,47	1,23
РусМоре-01	18.12.2008	12,70	1290	198	0	0,00	93,00	93,00	2,610	-	-7,00	-	29,82	0,53
РусТекс 2	05.03.2009	12,75	93		7	0,17	41,00	41,01	3,110	-	-7,59	553,64		0,25
РусТекс 3	21.04.2009	14,50	322		0	0,00	57,00	57,00	1,668	-	-9,88	119,17		0,85
Санвэй 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
СанИнтБрю2	12.02.2009	8,00	254		0	0,00	96,50	96,50	2,411	-	-1,50	13,81		0,68
СахарКо 01	12.05.2009	14,00	343		0	0,00	80,00	80,00	0,805	-	0,00	45,00		0,94
Синергия-1	22.04.2009	12,50	141		0	0,00	84,78	84,79	1,404	-	0,00	56,62		0,42
Синергия-2	22.01.2009	10,70	597	51	0	0,00	95,10	95,05	3,840	-	15,05	-	46,26	0,15
СодружФ-1	23.04.2009	10,45	324		0	0,00	86,34	86,34	1,145	-	0,00	29,82		0,92
СОРУС КАП1	05.02.2009	16,00	338		14	0,53	25,34	25,34	1,140	-6,34	-14,54	478,67		0,80
СОРУС КАП2	08.01.2009	13,00	1220	128	0	0,00	37,68	37,68	1,923	-	-9,42	-	1738,43	0,35
ТалостоФ-1	06.03.2009	10,00	94		2	0,00	51,00	51,00	2,411	-4,00	-1,40	374,95		0,26
Черемушки	02.03.2009	13,30	90		0	0,00	100,00	100,00	3,352	-	-	12,89		0,26
Черкизово1	02.06.2009	8,85	910	182	0	0,00	92,50	92,50	0,000	-	0,00	-	25,83	0,51
Эрконпрод1	12.03.2009	17,00	282	100	0	0,00	98,20	98,20	3,819	-	0,18	-	23,11	0,28
ЭФКО-02 об	23.01.2009	12,00	416	52	1	0,02	94,00	94,00	4,274	12,92	1,00	-	55,07	0,14
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	1008	280	5	12,53	50,00	41,98	2,244	-2,55	-21,02	-	173,01	0,73
Потребительские товары, розничная торговля														
7Контин-02	18.12.2008	7,80	1290	198	19	2,55	69,80	68,61	3,547	-3,61	-5,32	-	109,36	0,52
АвтомирФ-1	03.03.2009	1,00	273		0	0,00	100,00	100,00	0,249	-	-	1,00		1,68
АвтомирФ-2	24.12.2008	10,75	568	22	2	2,02	96,40	96,20	4,712	-0,80	5,19	-	69,70	0,06
АЛПИ-Инв-1	20.02.2009	18,00	262		17	0,01	1,44	1,44	5,030	0,09	-7,44	12602,86		0,48
Алькор-01	09.12.2008	9,55	371		0	0,00	95,80	95,80	4,579	-	3,80	14,57		0,96
АптЗбИ об	30.12.2008	9,89	210		23	0,76	51,00	50,75	4,173	-23,25	-9,25	257,09		0,53
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	325	143	11	0,00	8,07	6,91	1,282	0,18	-2,39	-	2637,38	0,39
БАНАНА-М-2	12.02.2009	11,50	618	72	6	3,63	9,04	9,04	3,466	-	-15,26	-	3779,10	0,20
Бахетле-1	20.05.2009	16,00	533	169	0	0,00	99,01	99,01	0,570	-	-0,99	-	18,21	0,48
Бразерск 1	19.12.2008	15,00	388	17	0	0,00	80,00	80,00	3,041	-	-	-	535,18	0,15
Вежа-Инв-1	03.03.2009	14,00	455	91	0	0,00	81,60	67,20	3,490	-	-	-	136,10	0,26
Виват-фин1	21.04.2009	12,10	504		0	0,00	96,25	96,25	1,392	-	0,10	-		0,00
ВикторияФ	29.01.2009	10,40	58		11	17,72	85,00	85,00	3,533	4,99	-2,61	118,37		0,16
ВикторияФ2	17.02.2009	10,89	441		3	0,32	40,00	42,66	3,133	-2,76	-10,74	131,44		1,08
ГАЗЭКФ 1	18.12.2008	12,00	744	198	4	0,54	89,40	88,98	5,458	18,98	17,52	-	38,10	0,51
ГорСупер-1	20.01.2009	11,50	231		0	0,00	100,04	100,04	1,323	-	-	11,94		0,88
ДиксиФин-1	19.03.2009	9,25	83											

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена		НКД (%)	Изм срвзв цены		Доходность по срвзв цене, % год		Дюрация лет
			погашения	оферты			посл	ср взв		день	неделя	погашения	оферта	
ИнкомЛада2	13.02.2009	12,50	437	73	21	0,44	14,24	14,57	0,616	-2,46	-11,34	-	2970,52	0,20
ИнкомЛада3	12.12.2008	11,00	920	192	9	0,18	5,72	5,75	2,441	-	-5,01	-	28541,21	0,37
Карус.Ф 01	19.03.2009	12,00	1745		0	0,00	95,00	95,00	2,466	-	0,00	13,89	-	3,67
КОПЕЙКА 02	18.02.2009	8,70	1170	78	60	52,67	88,02	88,00	0,310	1,17	4,16	-	73,32	0,21
КОПЕЙКА 03	18.02.2009	9,80	1170	260	2	1,38	94,00	94,69	0,349	-	6,69	12,35	26,88	0,69
КОРА УК 01	13.01.2009	11,00	224		0	0,00	99,99	99,99	1,477	-	-	11,46	-	0,77
Лаверна 01	09.04.2009	16,00	492		0	0,00	100,00	100,00	2,367	-	-	-	-	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	1207	479	1	0,01	59,32	59,32	1,505	-	-14,83	29,68	63,54	2,77
Магнолия-1	22.01.2009	15,00	597	51	0	0,00	97,00	97,00	1,644	-	4,64	-	36,97	0,15
МартаФин 2	06.12.2008	12,00	369		0	0,00	96,31	96,31	5,885	-	-	16,23	-	1,05
МартаФин 3	31.01.2009	15,50	973		3	0,22	12,71	12,81	5,181	-8,37	-23,82	228,59	-	1,15
МатрицаФ-1	10.12.2008	12,00	8		0	0,00	65,00	73,76	5,721	-	2,34	1354,57	-	0,02
МвидеоФ-01	20.05.2009	12,00	351		0	0,00	100,10	100,10	0,445	-	-	-	-	0,00
МонеткаФ-1	14.05.2009	12,50	163		1	0,00	68,00	68,00	0,651	-	0,00	122,59	-	0,45
МОСМАРТФ 1	16.04.2009	17,00	1227	317	0	0,00	75,00	75,00	2,189	-	0,00	-	65,19	0,85
НатурПрод2	16.12.2008	14,50	196		0	0,00	80,01	80,01	6,674	-	0,00	68,17	-	0,55
НТС-01	28.04.2009	15,00	875	147	9	0,27	36,64	36,64	1,438	-23,00	-58,60	-	452,55	0,40
Орхидея 01	08.01.2009	13,00	128		0	0,00	53,00	56,33	1,923	-	2,31	478,50	-	0,34
Патэрсон 1	18.12.2008	12,50	380		8	16,46	96,75	96,55	2,568	-	7,55	17,16	-	0,97
ПРОВИАНТ-1														
ПротекФин1	06.05.2009	8,90	1065	337	0	0,00	80,00	79,00	0,658	-	0,00	-	39,49	0,95
ПятерочкаФ	13.05.2009	11,45	526		0	0,00	109,30	109,30	0,627	-	-	7,88	-	2,49
ПятерочФ 2	16.12.2008	9,30	742		0	0,00	103,70	103,70	4,281	-	-	8,15	-	2,88
САМОХВАЛ-1	22.04.2009	14,50	323		0	0,00	68,72	68,71	1,629	-	0,00	76,02	-	0,86
СпартакД2	24.03.2009	16,00	840	294	0	0,00	100,00	100,00	3,068	-	0,01	-	16,54	0,77
СпортМ-Ф-1	22.05.2009	17,00	535	171	0	0,00	99,90	99,90	0,512	-	0,00	-	17,14	0,50
ТехИнвст-1	28.05.2009	12,50	905	177	0	0,00	98,65	98,65	0,171	-	-	-	15,47	0,68
Топкнига-1	05.02.2009	0,00	65		0	0,00	97,00	97,00	0,000	-	-	-	-	0,00
Топкнига-2	11.12.2008	10,51	737	9	10	1,29	50,00	40,01	4,981	-9,78	-54,99	-	3707,32	0,02
УНИКУМ-Ф 1	16.12.2008	13,50	378	14	0	0,00	99,00	99,00	6,214	-	-	-	37,62	0,55
ХолидФин1	02.04.2009	13,00	485		0	0,00	94,68	94,68	2,173	-	-	18,01	-	1,37
Строительство, стройматериалы														
АдаманФ2об	19.02.2009	16,00	534	170	0	0,00	90,00	92,33	0,526	-	0,17	-	47,18	0,47
Востокцем1	21.05.2009	11,00	352		0	0,00	89,50	89,50	0,362	-	-	22,57	-	1,10
ДКС ФЖС-1	26.05.2009	12,00	357		0	0,00	99,95	99,93	0,230	-	-	12,40	-	1,33
Железобет1	20.02.2009	14,00	906	171	0	0,00	79,95	79,93	0,422	-	7,94	-	86,28	0,47
ЖК-Финанс1	18.12.2008	16,00	387	16	4	0,05	80,51	80,16	3,288	-2,85	-8,76	52,64	549,66	0,04
ИнкомФин01	28.03.2009	13,50	116		7	0,19	27,01	27,26	2,478	-6,71	-4,67	815,06	-	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	184		1	0,00	80,00	80,00	3,322	-	10,00	80,28	-	0,47
КосмосФин1	18.12.2008	13,50	926	198	0	0,00	100,00	100,00	6,140	-	0,00	-	13,92	0,53
ЛСР-Инв 01	02.06.2009	10,70	371		3	0,39	78,00	78,05	0,000	-	-	43,28	-	0,97
ЛСР-Инв 02	15.01.2009	8,35	954	226	1	0,00	84,00	84,00	3,157	-	-1,99	-	43,83	0,60
ЛСР 02 обл	05.02.2009	13,25	1703	429	0	0,00	68,90	68,95	4,247	-	0,00	-	58,13	1,09
Метрострой	27.03.2009	11,70	1025	115	10	0,54	87,50	87,50	2,148	4,50	4,95	-	57,31	0,32
МИАН-Дев-1	03.03.2009	13,00	455	91	1	0,00	70,00	70,00	3,241	-	-	-	182,04	0,25
М-ИНДУСТР	17.02.2009	12,25	987		0	0,00	42,00	36,00	3,524	-	3,02	76,11	-	1,97
МинплитаФ1	24.04.2009	16,00	871	325	2	0,31	86,30	86,16	1,710	0,16	-1,84	-	38,14	0,85
Миракс 02	19.03.2009	10,99	289		0	0,00	41,95	38,03	2,258	-	6,17	275,06	-	0,76
МИЭЛЬ-Ф 01	13.01.2009	16,50	588	224	0	0,00	75,00	75,00	6,329	-	-	-	87,13	0,68
ММ-Фин 02	06.01.2009	16,50	1309	217	0	0,00	80,00	80,00	6,645	-	-	-	70,43	0,62
МОИА 01	21.12.2008	9,00	749		3	8,05	79,95	79,90	4,069	-7,10	-	26,35	-	1,42
МОИА 02	08.03.2009	7,99	1009		11	0,40	82,00	81,95	1,905	-	-3,35	18,47	-	2,10
МОИТК-01	27.03.2009	9,00	298		2	0,01	44,00	44,00	1,653	-11,42	-11,01	201,21	-	0,78
МОРЕ-П 01	03.02.2009	15,50	609		0	0,00	80,55	80,53	5,053	-	0,00	-	60,31	0,68
ПТПА-Ф1	13.05.2009	14,50	344		0	0,00	99,98	99,19	0,795	-	-0,80	16,02	-	0,91
РУБИН-01	14.04.2009	12,00	315		0	0,00	99,00	99,00	1,611	-	-	13,39	-	1,03
Сенат.УК-1	22.05.2009	15,25	1263	171	3	3,36	40,00	39,05	0,460	-	-18,11	-	354,22	0,47
СибАкИнв-1	30.01.2009	12,30	605	59	15	6,32	66,00	66,06	4,145	-	5,06	-	317,40	0,16
СибакСтр01	12.05.2009	14,50	161		1	0,02	82,10	82,10	0,834	-	-2,90	66,42	-	0,44
СпецСтр2 1	21.05.2009	19,00	534		0	0,00	99,00	99,00	0,625	-	-	-	-	0,00
СтрТрГаз02	16.01.2009	8,49	1319		3	0,59	70,90	70,90	3,187	-	-7,10	21,23	-	2,96
СтрТрГаз03	16.04.2009	11,25	1591	135	24	222,78	88,45	84,99	1,449	-3,45	-1,57	-	47,25	0,37
СУ-155 Зоб	18.02.2009	13,00	1170	78	0	0,00	78,00	78,20	3,704	-	-2,53	-	141,91	0,22
СуварКаз-1	31.03.2009	15,25	119		3	0,15	90,00	90,00	2,632	-	-6,94	49,58	-	0,33
СэтлГрупп1	19.05.2009	11,70	1260	168	0	0,00	58,00	50,80	0,449	-	0,90	42,40	183,57	0,46
Терна-Ф 01	16.12.2008	1,00	14		0	0,00	96,00	93,00	0,211	-	-	17,04	-	0,49
Терна-Ф 02	08.05.2009	12,00	1067		11	0,31	61,53	61,52	0,822	-	-38,48	-	-	0,00
ТехНикольФ	12.03.2009	9,70	1191	282	1	0,61	59,00	59,00	2,179	-2,67	-2,00	-	118,69	0,74
ТНИКОЛЬ-Ф1	13.05.2009	0,00	344		0	0,00	99,95	99,95	0,827	-	0,00	-	-	0,00
ЦУН 02 обл	21.01.2009	11,75	414		0	0,00	97,50	95,79	4,249	-	2,39	16,50	-	1,06

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена		НКД (%)	Изм срвзв цены		Доходность по срвзв цене, % год		Дюрация: лет
			пога-шения	оферты			посл	ср взв		день	неделя	пога-шение	оферта	
Телекоммуникации														
АрктелИ 01	16.01.2009	12,00	227		0	0,00	99,80	99,80	4,505	-	-	12,58		0,85
АрктелИ 02	13.04.2009	13,75	1224	496	0	0,00	100,03	100,03	1,884	-	-	-	14,16	1,40
ВлгТлкВТ-2	02.06.2009	13,00	728		4	18,13	99,99	99,97	0,000	-	2,75	-		0,00
ВлгТлкВТ-3	02.06.2009	8,50	728		0	0,00	91,80	94,04	0,000	-	0,00	15,73		0,92
ВлгТлкВТ-4	09.12.2008	7,99	1736	280	0	0,00	93,90	93,99	1,839	-	1,29	-	17,68	0,75
ДальСвз2об	03.12.2008	8,85	1275	547	0	0,00	99,00	99,00	4,389	-	0,00	-	9,85	1,34
ДальСвз3об	03.12.2008	8,60	183		0	0,00	93,17	91,03	4,265	-	0,00	53,60		0,25
МГТС-04 об	22.04.2009	7,10	141		3	0,55	96,50	98,00	0,798	-	-0,85	12,42		0,39
МГТС-05 об	26.05.2009	7,10	539		175	0	0,00	99,01	99,01	0,137	-	-	79,36	0,85
МТС 03	23.12.2008	8,70	3479	567	0	0,00	99,50	99,50	3,838	-	0,60	-	9,25	1,43
РАДИОНЕТ-2	25.03.2009	16,50	841	295	0	0,00	71,00	71,00	3,119	-	-18,52	-	80,13	0,76
СЗТелек3об	26.02.2009	8,60	814		0	0,00	93,05	93,05	0,118	-	0,00	13,62		1,65
СЗТелек4об	11.12.2008	8,10	1101	9	3	0,02	83,50	83,14	1,820	-0,21	5,74	18,64	888,83	1,96
СЗТелек5об	24.02.2009	15,00	1631	539	4	0,41	91,00	91,56	0,288	0,56	0,56	-	-	0,00
СибТлк-6об	19.03.2009	9,75	653		0	0,00	79,92	79,92	2,003	-	-19,98	25,63		1,64
СибТлк-7об	20.05.2009	8,65	169		0	0,00	97,30	97,30	0,308	-	0,58	14,81		0,47
Синтерра 1	05.02.2009	11,00	1703	247	4	36,88	88,87	88,87	3,526	0,10	3,37	-	32,53	0,65
Система-01	12.03.2009	9,45	1556	100	0	0,00	96,60	96,60	2,123	-	0,30	-	22,14	0,29
СМАРТС 03	31.03.2009	14,10	301		0	0,00	56,00	56,00	2,434	-	-8,93	133,44		0,78
УрСИ сер06	21.05.2009	13,00	1080	352	0	0,00	100,00	100,00	0,427	-	0,00	-	34,87	0,96
УрСИ сер07	17.03.2009	8,40	1197	105	0	0,00	97,83	97,90	1,772	-	0,65	-	16,01	0,30
УрСИ сер08	08.04.2009	9,60	1583	491	0	0,00	99,92	99,91	1,447	-	10,99	-	9,88	1,29
ЦентрТел-4	19.02.2009	13,80	262		7	1,79	97,45	97,00	3,932	-0,04	-0,50	19,17		0,68
ЦентрТел-5	03.03.2009	9,30	1001		0	0,00	100,00	100,00	2,319	-	-	9,51		2,23
ЦНТ-03 обл	31.12.2008	9,75	120		0	0,00	99,15	99,08	1,656	-	0,98	13,09		0,34
ЮТК-03 об.	10.04.2009	8,50	312		21	2,43	91,00	90,29	1,258	0,44	2,13	22,28		0,83
ЮТК-04 об.	10.12.2008	10,00	372		10	8,10	91,00	91,21	2,274	-1,11	1,39	24,91		0,72
ЮТК-05 об.	03.12.2008	7,55	1275	547	0	0,00	78,00	78,00	3,744	-	0,00	-	27,96	1,41
Транспорт														
ДВТГ-Ф 01	03.02.2009	10,75	609	63	0	0,00	100,00	100,00	3,505	-	0,00	-	10,38	0,19
ДВТГ-Ф 02														
КДавиаФин1	22.04.2009	18,00	505	141	9	0,19	25,04	25,04	2,022	-15,00	-60,96	-	783,55	0,39
РЖД-03обл	03.12.2008	8,33	365		0	0,00	94,30	94,30	4,131	-	0,00	15,05		0,96
РЖД-05обл	22.01.2009	6,67	51		11	139,57	99,30	99,27	2,394	-0,04	0,17	11,70		0,14
РЖД-06обл	13.05.2009	7,35	708		0	0,00	91,19	88,37	0,403	-	-3,23	14,94		1,83
РЖД-07обл	13.05.2009	7,55	1436		0	0,00	98,00	97,70	0,414	-	2,71	8,41		3,47
Сибирь-01	20.01.2009	10,70	1323	49	16	1,81	39,22	39,43	3,899	-11,73	-36,97	-	1074,81	0,13
ТрансаэрФ	05.02.2009	10,66	65		13	0,66	88,50	88,52	3,417	-1,64	-6,36	81,71		0,18
ТрансКонт1	03.03.2009	9,50	1547	91	1	0,00	97,30	97,30	2,368	0,20	0,80	-	20,40	0,25
Усть-Луга1	12.02.2009	9,90	436		0	0,00	110,00	88,64	0,515	-	8,14	22,46		1,14
ЭйрЮнион01	10.02.2009	11,00	343		70	0,17	1,80	1,60	0,633	-0,07	-0,98	#####		0,20
ЮТэйр-Ф 03	16.12.2008	10,40	742	14	6	6,45	99,00	99,24	4,787	-	19,24	-	35,14	0,04
Финансовый сектор														
АВТОВАЗБ-1	02.01.2009	13,70	486	213	1	0,00	85,00	85,00	2,252	-	-3,00	-	52,04	0,56
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	426		2	14,78	97,49	97,49	3,707	-	0,49	13,80		1,09
АИЖК 3об	15.01.2009	9,40	682		2	1,67	100,53	100,52	1,236	-	-0,48	9,24		1,14
АИЖК 4об	01.02.2009	8,70	1156		0	0,00	96,00	96,00	0,739	-	10,90	10,58		2,78
АИЖК 5об	15.01.2009	7,35	1413		2	68,25	57,50	57,50	0,967	-3,28	-37,52	30,09		2,76
АИЖК 6об	15.01.2009	7,40	2051		5	66,52	60,00	56,87	0,973	-18,14	-33,13	25,20		3,46
АИЖК 7об	15.01.2009	7,68	2782		3	1,67	57,90	54,75	1,010	-1,75	-11,62	23,20		4,17
АИЖК 8об	15.12.2008	7,63	3482		0	0,00	59,80	59,80	1,631	-	-10,90	21,83	23,74	3,80
АИЖК 9об	15.02.2009	7,49	2997	2266	0	0,00	53,00	54,25	0,349	-	-7,68	23,37	25,17	4,15
АИЖК 10об	15.02.2009	8,05	3635		2	10,38	51,00	51,00	0,375	-0,03	-6,00	23,46		4,62
АК БАРС-02	22.01.2009	8,00	51		0	0,00	99,60	99,60	2,871	-	1,59	10,40		0,15
АКИБАНК-1	23.04.2009	14,00	142		0	0,00	99,80	99,96	1,534	-	-	14,09		0,50
АльянсФин1	24.12.2008	8,76	1296	568	11	1,04	99,93	99,92	3,836	-	-	-	8,99	1,43
БалтИнвБ-1	27.01.2009	13,50	875	147	0	0,00	81,00	81,00	1,295	-	-7,10	-	93,39	0,41
БанкСОЮ302	05.04.2009	8,37	307		0	0,00	101,00	100,50	1,353	-	10,47	7,88		0,83
БанкСОЮ303	27.04.2009	10,10	881	146	0	0,00	110,00	110,00	0,996	-	26,00	-	-	0,00
БПФ-01	12.02.2009	11,50	72		0	0,00	94,52	94,51	0,599	-	-4,49	39,52		0,21
ВБРР Обл.	08.01.2009	10,00	313		0	0,00	100,50	100,25	1,507	-	-1,23	10,04		0,82
ВТБ - 4 об	19.03.2009	8,80	107		11	5,35	98,61	98,60	1,808	-0,03	-0,29	13,52		0,29
ВТБ - 5 об	22.01.2009	8,60	1780	142	3	199,01	97,50	97,51	0,942	-0,09	0,74	-	16,22	0,38
ВТБ - 6 об	14.01.2009	8,60	2773	225	4	49,51	95,75	95,74	1,131	0,20	0,15	-	16,94	0,60
ВТБ24 01	08.04.2009	9,75	1037	309	1	0,01	93,99	93,99	1,469	-	-0,51	-	18,42	0,82
ВТБ24 02	10.02.2009	7,70	1526	70	0	0,00	99,96	99,96	2,363	-	0,00	-	7,73	0,19
ВТБ24 03	03.12.2008	8,18	1639	183	0	0,00	95,70	95,68	4,056	-	0,00	-	18,28	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	786		3	10,23	82,21	82,21	2,412	-	0,71	18,08		1,97
ГазпромБ 2	27.05.2009	6,54	1814		0	0,00	99,97	99,97	0,108	-	-	-		0,00
ГЛОБЭКС 01	10.03.2009	10,00	468	98	3	3,89	93,50	93,60	2,219	-	0,59	15,56	36,06	0,27
ДельтаКр-1	02.06.2009	7,09	364		0	0,00	97,00	97,00	0,000	-	-	10,19		1,08
ЕврокомФК1	19.12.2008	12,00	381	17	16	0,99	68,00	72,43	5,425	-11,32	12,28	-	952,07	0,05
ЕврокомФК3	19.12.2008	9,48	563	17	9	0,23	70,00	67,19	4,285	2,19	-0,93	-	879,86	0,05
Европлан-1	12.02.2009	14,50	982	618	2	4,49	59,80	59,80	4,370	-0,20	-5,20	-	92,20	1,21
ЖилФин об1	19.12.2008	10,50	17		0	0,00	99,00	99,00	2,129	-	4,00	27,60		0,06
Зенит 2обл	16.02.2009	8,39	76		5	2,21	98,40	98,04	2,460	-	-0,36	17,71		0,21
Зенит 3обл	13.05.2009	9,90	1072	162	6	0,30	98,00	98,00	0,542	-	7,00	-	14,62	0,44

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена		Изм срвзв цены	Доходность по срвзв цене, % год		Дюрация, лет	
			погашения	оферты			посл	ср взв		день	неделя		погашение
КрайИнвБ-1	06.02.2009	12,30	976	248	0	0,00	100,00	100,00	3,909	-	-	12,61	0,72
КрЕврБ-02	30.12.2008	9,00	938	392	0	0,00	100,00	100,00	3,970	-	-	9,19	1,01
МастерБ-3	03.12.2008	11,50	1093	1	0	0,00	98,00	97,78	5,703	-	0,00	714,84	0,02
МБРР 02обл	01.01.2009	11,50	1577	121	12	10,87	94,49	99,64	1,922	4,64	5,37	32,90	0,32
МБРР 03обл	27.01.2009	10,00	1603	147	0	0,00	110,00	110,00	0,959	-	-	-	0,00
МДМ-Банк03	02.04.2009	12,00	303		14	0,60	98,20	98,17	2,005	-	-	14,87	0,80
МЗБанк1	18.05.2009	11,65	350		0	0,00	98,03	98,02	0,511	-	-	14,13	0,99
МИА-3об	26.02.2009	7,95	1178	86	4	15,95	91,00	91,02	0,109	-2,48	1,02	50,65	0,24
МИА-5об	22.01.2009	10,30	2053	233	1	15,02	98,99	98,99	1,129	-	9,99	12,50	0,62
МКБ 02обл	04.12.2008	11,50	184		0	0,00	93,00	93,00	5,671	-	0,00	28,35	0,50
МКБ 03обл	17.12.2008	9,50	561	15	2	0,07	90,10	90,10	4,347	-	-8,40	265,11	0,04
МКБ 04обл	17.03.2009	11,50	833	105	2	2,67	85,00	85,05	2,426	-	1,04	72,80	0,29
МОИА 01	21.12.2008	9,00	749		3	8,05	79,95	79,90	4,069	-7,10	-	26,35	1,42
МОИА 02	08.03.2009	7,99	1009		11	0,40	82,00	81,95	1,905	-	-3,35	18,47	2,10
МоскомцБ	03.12.2008	9,50	8		0	0,00	99,98	99,98	4,711	-	-	-	0,00
МоскомцБ-2	17.02.2009	12,50	805	77	0	0,00	100,00	99,98	3,596	-	-	12,07	0,00
НацКап-01	31.03.2009	11,50	1393	119	0	0,00	100,00	100,00	1,985	-	-	11,28	0,34
НОМОС 7в	16.12.2008	9,25	196		0	0,00	91,25	91,25	4,258	-	0,75	29,24	0,53
НОМОС-Лиз1	09.01.2009	12,00	948		0	0,00	100,00	98,00	4,734	-	-	13,30	2,29
НС-фин. 01	23.05.2009	12,75	904	172	0	0,00	104,75	104,75	0,384	-	-	2,54	0,48
НФК-2	09.02.2009	1,00	161		0	0,00	94,20	94,20	0,063	-	0,00	14,03	0,49
НФК-3	28.04.2009	13,00	882	147	0	0,00	85,50	85,50	1,247	-	0,50	56,49	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
ПРББ-5	29.04.2009	8,69	148		0	0,00	97,80	97,80	0,809	-	0,00	13,94	0,44
Промсвб-05	21.05.2009	7,99	1262	170	1	0,00	94,90	94,90	0,263	0,50	2,90	19,90	0,47
ПЧРБ-Фин1	10.12.2008	12,50	827	99	0	0,00	91,00	91,00	2,842	-	-1,00	60,10	0,27
РИАТО-01	08.12.2008	13,75	1644		0	0,00	99,82	99,82	3,202	-	-	14,53	3,32
РИГ групп 02	21.01.2009	15,00	963	233	0	0,00	100,00	99,97	5,425	-	0,00	15,46	0,64
РМБ	27.04.2009	12,00	146		0	0,00	97,30	97,37	1,216	-	-2,02	18,69	0,41
РОСБАНК-1	15.02.2009	7,70	75		14	1,13	98,50	98,50	2,278	-	0,68	14,89	0,21
РосселхБ 2	18.02.2009	7,85	806		8	47,10	88,00	88,00	0,280	0,72	3,52	15,06	2,03
РосселхБ 3	19.02.2009	7,34	2991	443	5	2,77	90,46	90,27	2,071	-0,72	-0,13	16,95	1,16
РосселхБ 4	08.04.2009	9,75	3221	309	0	0,00	100,00	99,99	1,469	-	-0,01	9,96	0,84
РосселхБ 6	20.02.2009	8,75	3356	80	3	73,24	99,19	99,19	2,445	0,09	0,19	12,25	0,22
РосселхБ 7	16.12.2008	8,30	3472	196	2	74,99	96,40	96,40	3,820	0,15	0,41	16,13	0,52
РТК-ЛИЗ 5с	12.02.2009	8,35	618		2	0,00	79,80	79,85	2,517	0,00	0,00	32,69	1,05
РусСтанд-5	12.03.2009	13,00	646	282	1	0,01	76,00	76,00	2,921	-	-3,60	62,30	0,74
РусСтанд-6	11.02.2009	8,15	799	71	18	10,94	87,00	83,80	2,478	-3,23	-2,25	83,80	0,19
РусСтанд-7	24.03.2009	12,20	1022	112	8	2,57	82,00	82,01	2,340	-0,89	-0,19	84,02	0,31
РусСтанд-8	17.04.2009	15,00	1228		0	0,00	97,63	97,63	1,890	-	-	-	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
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
Русфинанс3	13.05.2009	7,55	162		0	0,00	90,00	87,79	0,414	-	0,44	39,57	0,45
Русфинанс4	13.02.2009	7,74	437		0	0,00	90,00	90,00	2,311	-	-	17,96	1,15
РусьБанк-1	19.03.2009	10,00	107		7	0,71	87,00	87,98	2,055	-0,55	0,33	56,65	0,29
РусьБанк-2	21.02.2009	12,50	447	264	0	0,00	99,50	99,50	3,493	-	-	13,61	0,70
СвязьБанк1	22.01.2009	8,90	870	142	19	67,14	88,60	88,06	0,975	-0,09	-3,49	49,23	0,38
СевКазна-1	01.01.2009	9,75	303		0	0,00	100,18	100,18	1,629	-	-	9,39	0,81
СевКазна-2	27.01.2009	12,50	972	238	3	29,68	73,00	73,00	1,199	-	-28,00	85,44	0,62
СКБ-банк 1	18.12.2008	12,80	569	198	2	0,04	84,50	84,50	2,589	2,49	1,23	67,11	0,50
Солидарн-1	03.03.2009	12,50	364		0	0,00	80,00	80,00	0,000	-	-	40,40	1,00
Солидарн-2	20.01.2009	14,00	504	140	0	0,00	80,00	80,00	1,611	-	-4,00	105,94	0,38
СоцГорБ-01	24.03.2009	13,00	114		0	0,00	105,25	105,25	2,458	-	23,05	-	0,00
СтрКредит1	27.01.2009	13,25	972	238	0	0,00	99,00	96,92	4,574	-	9,42	15,38	0,64
СудострБ-1	01.01.2009	9,85	212		2	3,64	77,05	77,05	4,102	-2,70	-6,90	72,42	0,55
ТатфондБ 3	17.02.2009	11,75	168		33	0,87	79,90	80,05	0,449	-0,29	0,16	83,08	0,45
ТатфондБ 4	03.12.2008	11,40	911	365	0	0,00	83,00	90,51	5,638	-	0,00	35,36	0,95
ТрансКред3	08.01.2009	9,99	947	401	13	0,96	90,00	90,00	3,969	-	0,00	21,63	1,02
ТурАлемФ 1	07.04.2009	7,75	308		0	0,00	100,00	100,13	1,189	-	-	7,84	2,38
УБРиР-ф 02	01.01.2009	12,50	212		8	0,12	68,00	69,93	2,089	1,26	2,90	111,93	0,55
УралЛЦ-01	22.04.2009	10,00	330		0	0,00	96,15	96,22	1,123	-	0,00	15,05	0,89
УралсиБЛК1	24.12.2008	11,60	757	204	3	0,76	71,00	71,02	5,085	-0,98	-1,99	106,44	0,52
УралсиБЛК2	22.01.2009	12,99	961	415	17	1,96	50,00	48,43	4,662	-1,20	-1,12	113,91	0,99
УРСАБанк 2	12.12.2008	7,60	10		2	0,00	100,00	99,79	1,687	-	-	15,03	0,03
УРСАБанк 3	04.12.2008	9,60	184		0	0,00	101,50	101,50	4,734	-	0,00	6,74	0,50
УРСАБанк 5	21.04.2009	10,05	1050		6	0,36	55,00	48,01	1,156	-1,99	-1,99	47,97	2,36
УРСАБанк 7	22.01.2009	8,40	1325	415	3	0,46	69,44	69,77	3,015	4,70	-8,55	50,86	1,06
УРСАБанк 8	16.04.2009	11,19	2319	135	0	0,00	96,74	96,74	1,441	-	3,74	20,38	0,38
ХКФ Банк-2	12.05.2009	9,25	525	161	2	1,37	91,00	90,93	0,532	1,20	-2,57	32,40	0,44
ХКФ Банк-3	18.12.2008	13,00	653	107	6	4,50	95,00	95,02	2,671	-	0,02	35,36	0,28
ХКФ Банк-4	14.01.2009	13,00	1044	316	0	0,00	103,00	103,00	1,710	-	-	9,67	0,83
Центр-инв1	12.05.2009	16,00	344	161	0	0,00	97,70	97,70	0,964	-	-0,03	19,57	0,92
Экспобанк1	23.12.2008	8,00	392	21	0	0,00	99,50	99,37	1,534	-	0,00	16,53	0,08
Юниаструм	17.02.2009	11,00	77		0	0,00	93,00	93,00	3,164	-	2,30	45,52	0,21
ЮнКрБанк-2	11.02.2009	7,55	71		0	0,00	100,00	100,00	2,296	-	-	-	0,00
Химия, ЛПК													
АрнестФ-01	29.04.2009	11,00	148		0	0,00	98,80	98,80	1,236	-	0,00	13,76	0,44
АЦБК-Инв 3	15.01.2009	9,70	863	135	0	0,00	100,05	100,05	1,255	-	-	9,87	0,80
ВМУ-Фин 01	23.12.2008	11,00	385	21	0	0,00	90,00	90,00	4,852	-	0,00	127,46	0,09
ГОТЭК-2	18.12.2008	13,00	198		0	0,00	60,05	60,05	5,912	-	0,00	180,69	0,52
КуйбАзот-2	06.03.2009	8,80	828	2	0,21	79,96	79,99	2,122	-	-4,31	-	21,30	2,02
Миннеско-1	11.12.20												

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена		НКД (%)	Изм срвзв цены		Доходность по срвзв цене, % год		Дюрация: лет
			погашения	оферты			посл	ср взв		день	неделя	погашение	оферта	
Энергетика														
Башкирэнзв	19.12.2008	8,30	827	107	0	0,00	93,11	93,00	1,660	-	-3,00	-	38,50	0,30
ГенерКомп1	23.12.2008	9,25	931	203	0	0,00	100,09	100,09	4,080	-	0,12	-	9,27	0,55
ГидроОГК-1	31.12.2008	8,10	939		8	6,52	77,10	77,02	3,395	0,23	1,13	20,93		2,24
ДГК-01	13.03.2009	10,50	1557	101	1	0,25	82,00	82,00	2,330	1,00	0,20	-	89,59	0,28
ЕЭСК-02	09.04.2009	8,74	1220	132	0	0,00	85,00	85,00	1,293	-	1,00	-	69,69	0,37
Кубаньэн-1	21.01.2009	7,85	596		2	0,00	102,90	102,95	2,839	0,00	0,00	4,41		0,85
Ленэнерго2	30.01.2009	8,54	1151		4	1,98	59,00	58,94	2,878	-	4,84	31,50		2,59
Ленэнерго3	22.04.2009	8,02	1233		8	0,78	56,00	55,46	0,901	-1,54	0,46	32,02		2,84
Мосэнерго1	17.03.2009	7,54	1015	287	0	0,00	97,49	97,49	1,591	-	0,49	-	11,22	0,77
Мосэнерго2	26.02.2009	7,65	2634	1178	0	0,00	99,95	99,95	2,012	-	9,95	-	7,81	2,88
МОЭСК-01	10.03.2009	8,05	1008		2	0,00	86,50	93,56	1,853	-	4,58	11,09		2,48
ОГК-2 01об	01.01.2009	7,70	580		14	16,93	73,00	72,76	3,207	-1,25	-0,40	33,08		1,44
ОГК-3 об-1	12.12.2008	7,00	1102		0	0,00	100,00	100,00	3,299	-	-	-		0,00
ОГК-5 об-1	02.04.2009	7,50	1031	303	4	8,85	92,05	91,99	1,253	0,33	0,30	-	19,03	0,81
ОГК-6 01об	23.04.2009	7,55	1234	506	0	0,00	80,06	80,06	0,827	-	10,06	-	27,10	1,34
ТГК-1 01	17.03.2009	7,75	1925	469	1	0,00	88,00	88,00	1,635	-	18,00	-	19,51	1,23
ТГК-2 1об	03.03.2009	10,95	973	273	0	0,00	100,00	100,00	2,730	-	-	-	11,20	0,72
ТГК-10 об1	18.12.2008	7,60	562	198	14	145,00	91,75	90,10	3,456	-1,10	1,03	-	26,27	0,52
ТГК-4 об.1	04.12.2008	7,60	1276	184	0	0,00	89,26	89,43	3,748	-	0,00	-	34,98	0,51
ТГК-6Инв-1	24.02.2009	10,00	1176	84	1	4,74	94,55	94,55	0,192	0,54	-0,09	-	35,55	0,23
ТГК-8 01	14.05.2009	8,00	1255	163	0	0,00	89,79	89,79	0,416	-	-	-	34,21	0,52
Тюменэнрг2	02.04.2009	7,70	1213	485	1	0,08	80,00	80,00	1,287	-	-1,41	-	28,22	1,27
ФСК ЕЭС-02	23.12.2008	8,25	567		0	0,00	90,00	90,00	3,639	-	0,25	16,35		1,43
ФСК ЕЭС-03	12.12.2008	7,10	10		3	23,70	100,00	99,90	3,346	0,24	-0,04	10,39		0,03
ФСК ЕЭС-04	09.04.2009	7,30	1038		0	0,00	79,90	79,95	1,080	-	-3,00	17,05		2,56
ФСК ЕЭС-05	02.06.2009	7,20	364		0	0,00	94,00	94,00	0,000	-	-3,60	14,21		0,96
ЭнергоСт-1	22.05.2009	14,75	899	353	0	0,00	100,00	100,00	0,445	-	0,00	-	15,28	0,00
ЭнергЦент1	08.01.2009	9,30	586	37	16	0,98	90,90	94,29	3,669	1,94	10,36	-	105,02	0,10
Якутскэн02	12.03.2009	8,59	1192	100	0	0,00	96,90	96,90	1,930	-	0,00	-	20,14	0,32
Прочие														
РКС-01	15.04.2009	1,00	134		2	0,00	102,90	102,95	0,132	0,00	0,00	-		0,00
АиФМПфин 1	17.12.2008	14,00	197		12	105,28	84,55	88,88	6,405	-	2,88	42,39		0,50
КАРО 01	23.12.2008	14,30	385	203	0	0,00	99,00	99,00	6,308	-	4,14	-	16,85	0,53
Интурист-1	22.04.2009	9,00	505		0	0,00	92,00	92,00	1,011	-	12,02	16,19		1,33
ТАИФ-Фин01	12.03.2009	8,42	646		0	0,00	99,80	99,81	1,892	-	-	-		0,00
РБК ИС БО4	24.03.2009	12,25	112		14	0,63	54,00	53,51	8,458	-3,06	-6,49	264,26		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

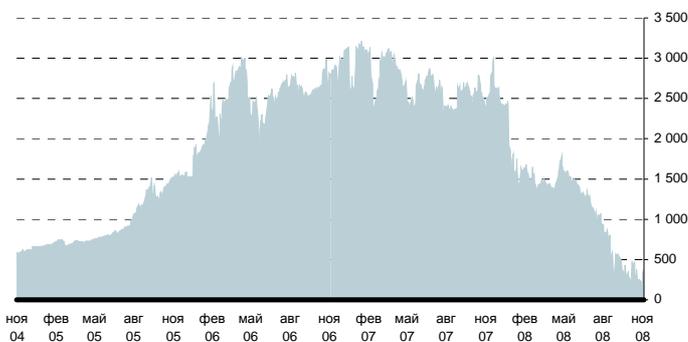
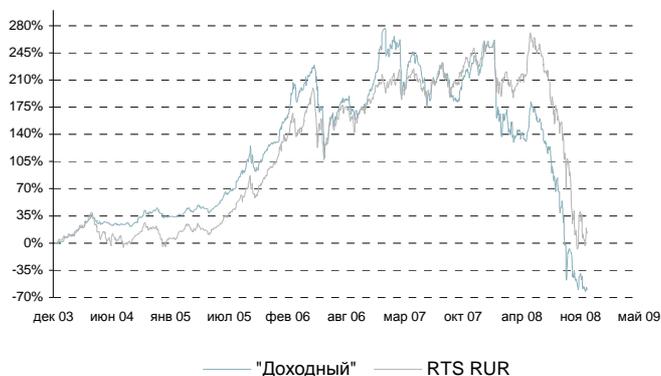
Начало работы ОФБУ "Вечные ценности" - 09.02.2007

(**) 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"

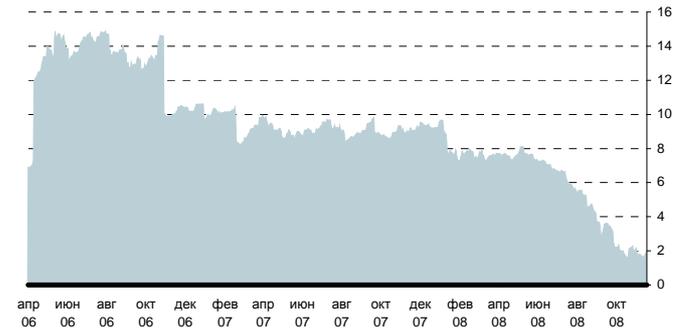
Стоимость чистых активов фонда "Универсальный" млн. руб.



ОФБУ "Валютный"



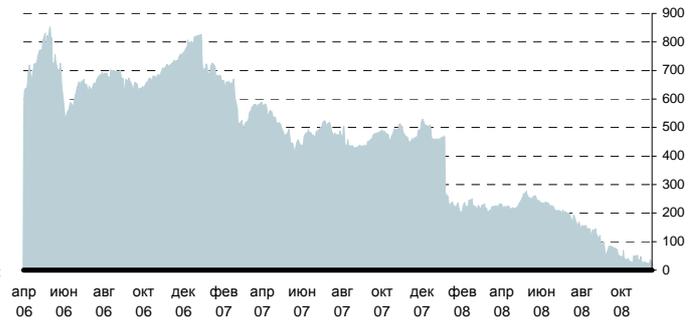
Стоимость чистых активов фонда "Валютный" млн. дол.



ОФБУ "Перспективный"



Стоимость чистых активов фонда "Перспективный" млн. руб.



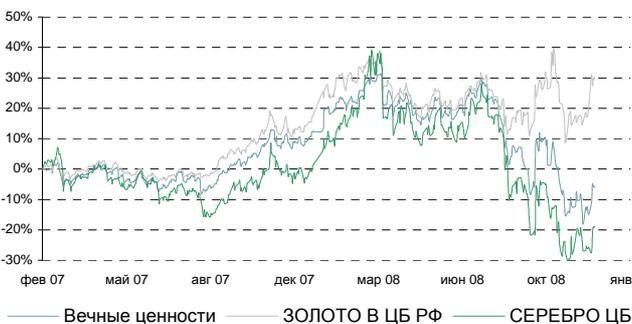
ОФБУ "Доходный II"



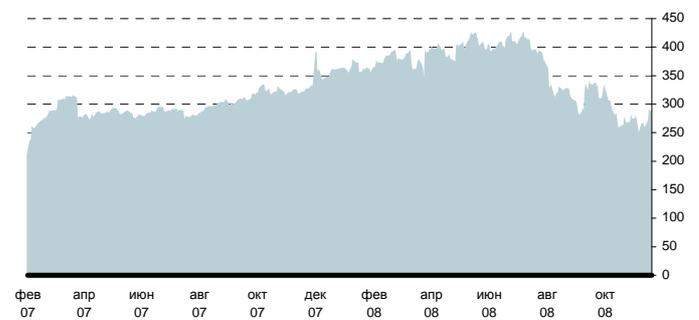
Стоимость чистых активов фонда "Доходный II" млн. руб.



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	Наталья Толстошеина	n.tolstosheina@zenit.ru
Кредитный анализ	Кирилл Сычев	k.sychev@zenit.ru

Акции	Игорь Нуждин	i.nujdin@zenit.ru
-------	--------------	--

Управление доверительного управления активами

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

Управление организации долгового финансирования

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

ibcm@zenit.ru

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

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

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

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