ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный Обзор

Внешний рынок долга:

- Ставки US-Treasuries растут, отражая негативные ожидания избыточного предложения

Денежно-кредитный рынок:

- Ставки МБК стабильны, впереди значительные движения рублевой ликвидности

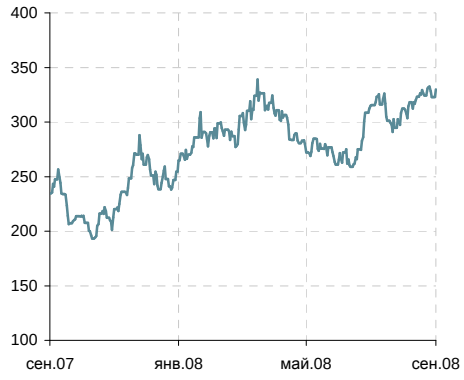
Российский долговой рынок:

- Вялотекущие торги без единой динамики

Оглавление:

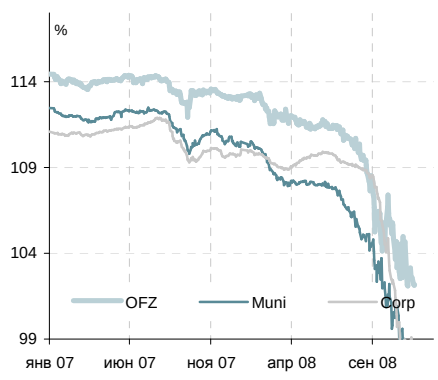
Новости одной строкой	2
Внешний рынок долга	3
Денежно-кредитный рынок	4
Российский долговой рынок	4
Приложения	5

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 на 3 месяца на сумму 166.78 млрд руб. из общего объема предложения – 350 млрд руб. Ставка отсечения установлена на уровне 12.75% годовых, средневзвешенная ставка – 12.85% годовых. /Cbonds/

Абсолют Банк утвердил решение о выпуске облигаций серий 03, 04 объемом по 5 млрд руб., со сроками обращения 3 года и 5 лет соответственно. /Финам/

ООО «ЭйрЮнион Эр Эр Джи» допустило дефолт, не исполнив оферту по дебютному выпуску облигаций объемом 2 млрд рублей. /Cbonds/

ООО «МПМ «Магнолия» установило ставку 7,8-го купонов по облигациям серии 01 в размере 18% годовых и выставило полугодовую оферту. /Cbonds/

Внешний рынок долга

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки US-Treasuries растут, отражая негативные ожидания избыточного предложения

Американские фондовые индексы начали новую неделю возобновившимся снижением. Давление на индексы оказывают негативные прогнозы прибылей компаний, которые нарастают как снежный ком. Более того, снижаются котировки компаний пищевого и фармацевтического секторов, а также производителей товаров первой необходимости, которые до недавних пор входили в разряд активов, наименее страдающих от кризиса.

Ставки казначейских обязательств США продолжают расти на фоне ожиданий более агрессивного предложения бумаг на первичном рынке. Вчера состоялся аукцион по 2-летним выпускам, первый в после снижения ставки ФРС до 0-0.25 п.п. Установленная на аукционе средневзвешенная доходность составила 0.92%, что является абсолютным минимумом. Показатель спроса (bid/cover) составил 2.13х по сравнению с 2.08х на аукционе в ноябре. Тем не менее, спрос на избыточное предложение Казначейства снижается: средний уровень спроса за последние 6 аукционов составлял 2.25х. Активность внешних инвесторов также меньше, чем на прошлом аукционе. Нерезиденты купили 30.4% от размещаемого объема, тогда как в ноябре их доля составляла 34.9%. Потенциал снижения доходностей коротких бумаг в расчете на снижение ставки ФРС исчерпан, поэтому дальнейшее участие в аукционах Казначейства США будет основываться не на доходных, а на защитных стратегиях. Таким образом, в случае избыточного предложения на первичном рынке доля участия нерезидентов в аукционах Казначейства будет сокращаться.

Сегодня будет проведен очередной аукцион по размещению 5-летних гособязательств США, объемом 28 млрд долл., что на 2 млрд долл. больше предыдущего аукциона. Кроме этого публикуется окончательная оценка ВВП США и расходов на личное потребление в III квартале (прогноз -0.5% и -3.7% соответственно), а также данные по продажам на первичном рынке жилья за ноябрь.

На рынке Emerging Debt сохраняются покупки. Возможно, что в условиях девальвации национальных валют добывающих экономик и низкой ликвидности рынка, покупателями выступают локальные инвесторы, которые реализуют идеи парковки средств на период праздников. В российских суверенных евробондах продолжается рост цен. Выпуск Russia'30 подорожал еще на 1 п.п. до 87 п.п., а его спрэд к 10-летним US-Treasuries сократился с 781 до 772 б.п.

Денежно-кредитный рынок

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки МБК стабильны, впереди значительные движения рублевой ликвидности

Конъюнктура денежно-кредитного рынка сохраняется неизменной, тогда как банки аккумулируют ликвидность как для реализации защитных стратеги на период длительных праздников, так и для выплат, предстоящих в конце декабря. Ставка MIACR составила 7.68% против 7.41% в пятницу, а однодневные кредиты на рынке МБК обходились в среднем под 8-9% годовых. Объем операций репо с ЦБ снизился на 20.3 млрд и составил составив 219.2 млрд руб.

Обстановка на валютном рынке вновь вынудила Центробанк активно участвовать в торгах, после того как он допустил очередное ослабление рубля к бивалютной корзине. По оценке дилеров, для поддержки корзины на уровне 33.45 руб. ЦБ вчера продал валюты на сумму 2-2.5 млрд долл. Временная консолидация пары евро/доллар на уровне $1.40 уменьшает шансы на ослабление рубля в ближайший день-два.

Вчера ЦБ провел 3-месячный беззалоговый аукцион. По итогам размещения, банки выбрали 166.8 млрд из предложенных 350 млрд руб. Средневзвешенная ставка составила 12.85% при ставке отсечения 12.75%.

Сегодня утром показатель банковской ликвидности составил 1326.5(+20.6) млрд руб. Средства на корсчетах банков в ЦБ снизились до 650.0(-6.6) млрд руб., на депозитах до выросли 676.5(+27.2) млрд руб.

На текущей неделе предстоят следующие события на рынке:

Понедельник	Вторник	Среда	Четверг	Пятница
Аукцион ЦБ 3 месяца 350 млрд руб. ставка 12.75% Размещено 166.8 млрд руб. ставка 12.85%	Аукцион ЦБ 2 недели 120 млрд руб. ставка 12.50%	Возврат средств Минфину: 330.3 млрд руб. Возврат средств ЦБ: 181.8 млрд руб.	Уплата НДПИ и половины акцизов за ноябрь.	Аукцион ЦБ 2 недели 150 млрд руб. ставка 12.50%
		Поступление средств от аукционов ЦБ		

Источник: ЦБ РФ, Банк ЗЕНИТ

Динамика ценовых индексов ZETBI

	Индекс	день	неделя
Zetbi OFZ	99,62	-0,01%	-0,23%
Zetbi Muni	91,65	-0,23%	-2,23%
Zetbi Corp	98,87	0,06%	0,23%
Zetbi Corp10	107,23	0,39%	1,56%

Источник: Банк ЗЕНИТ

Торги и изменения в субфедеральном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
ВоронежОб2	123,58	-0,24
ВолгогрОб7	70,91	-3,53
МГор50-об	60,35	-2,92
Мос.обл.4в	44,32	-0,58
ЯрОбл-06	32,66	0,50

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Российский долговой рынок

Александр Ермак
a.ermak@zenit.ru

Вялотекущие торги без единой динамики

Вчерашние торги на рынке рублевых облигаций традиционно для понедельника проходили на низких объемах. Первый эшелон встретил начало новой недели ростом котировок – более чем на 100 б.п. по отдельным, наиболее ликвидным бумагам: Газпром-4 (+113 б.п., 10.86%), Лукойл-3 (+161 б.п., 14.19%). В хорошем плюсе закончили день РЖД-8 (+53 б.п., 14.83%) и ГидроОГК-1 (+32 б.п., 23.69%). Во втором-третьем эшелоне наблюдалось, скорее разнонаправленное движение котировок.

Торги и изменения в корпоративном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
Трансмаш-2	454,52	-0,53
ВТБ - 6 об	421,38	-0,09
МБРР 03обл	398,96	3,41
ТГК-10 об2	368,59	-0,18
ВТБ - 5 об	320,35	-0,15

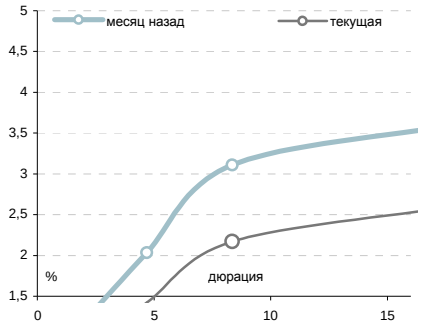
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Приложение 1. Индикаторы мировых рынков

Инструмент	Дата	Значение	Изменение, б.п.		
			день	месяц	год
UST 2 yr	12/22/2008	0,82	8	-28	-237
UST 10 yr	12/22/2008	2,17	5	-103	-200
UST 30 yr	12/22/2008	2,62	7	-108	-197
Bund 2 yr	12/22/2008	1,79	-4	-30	-218
Bund 10 yr	12/22/2008	2,94	-6	-45	-137
Bund 30 yr	12/22/2008	3,50	-5	-51	-111
Fed Fund	12/19/2008	0,25	0	-75	-400
Libor 1 mo	12/19/2008	0,47	-1	-93,4	-440
Libor 6 mo	12/19/2008	1,85	-2	-74,3	-290
Libor 12 mo	12/19/2008	2,09	-2	-66	-224
S&P 500	12/23/2008	871,63	-1,83%	8,95%	-41,28%
Nasdaq Composite	12/23/2008	1532,35	-2,04%	10,69%	-43,08%
RTS	12/22/2008	657,15	3,62%	13,28%	-71,38%
EURUSD	12/23/2008	1,4007	0,45%	8,14%	-2,70%
USDJPY	12/23/2008	90,24	-0,02%	-7,30%	-21,05%
USDRUB	12/23/2008	28,31	-0,59%	3,67%	14,53%
EURRUB	12/23/2008	39,66	0,06%	12,09%	11,49%
Brent 1m Future	12/23/2008	41,09	-0,87%	-16,47%	-55,56%
Gold	12/23/2008	846,43	-0,19%	5,75%	4,28%

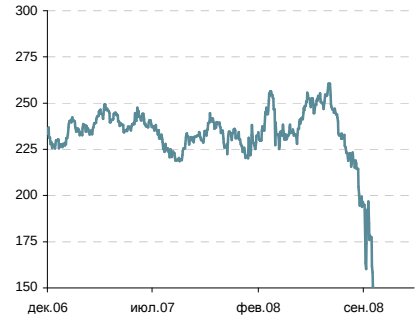
Источник: Bloomberg

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*	12/22/2008	86,80%	-4	530	723	-2689	10,02	UST10	785
UMS-31*	12/19/2008	123,01%	37	1096	2648	-641	6,37	UST30	375
Turkey-30*	12/22/2008	142,13%	42	545	1421	-1518	7,78	UST10	560
Venezuela-27*	12/19/2008	55,35%	-225	-80	-976	-4513	17,35	UST10	1441
EMBIG	12/22/2008	738	-3	-40	-10	483	-	-	-
EMBIG Russia	12/22/2008	842	-9	-47	40	685	-	-	-
EMBIG Brazil	12/22/2008	446	-4	-60	-44	226	-	-	-
EMBIG Mexico	12/22/2008	437	0	-36	-45	265	-	-	-
EMBIG Turkey	12/22/2008	549	-3	-65	-62	310	-	-	-
EMBIG Venezuela	12/22/2008	1873	0	-7	329	1350	-	-	-

* - Quotes

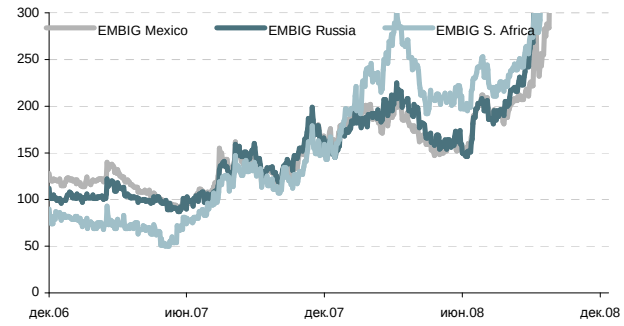
Source: J.P. Morgan, Bloomberg

Динамика цен на нефть сорта Brent



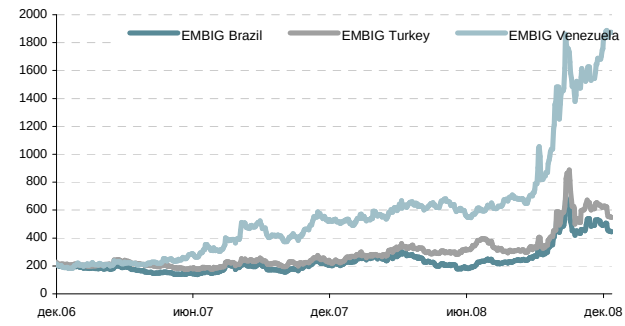
И сточник: Bloomberg

Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

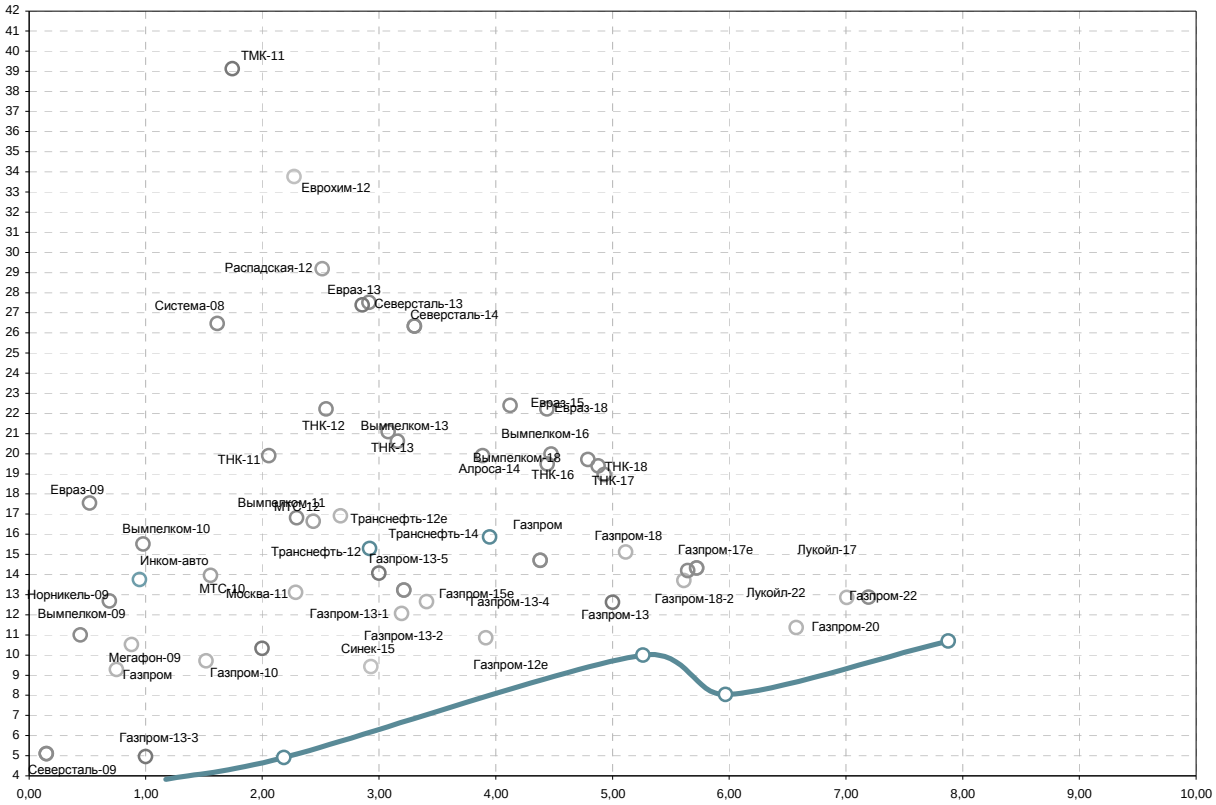
Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

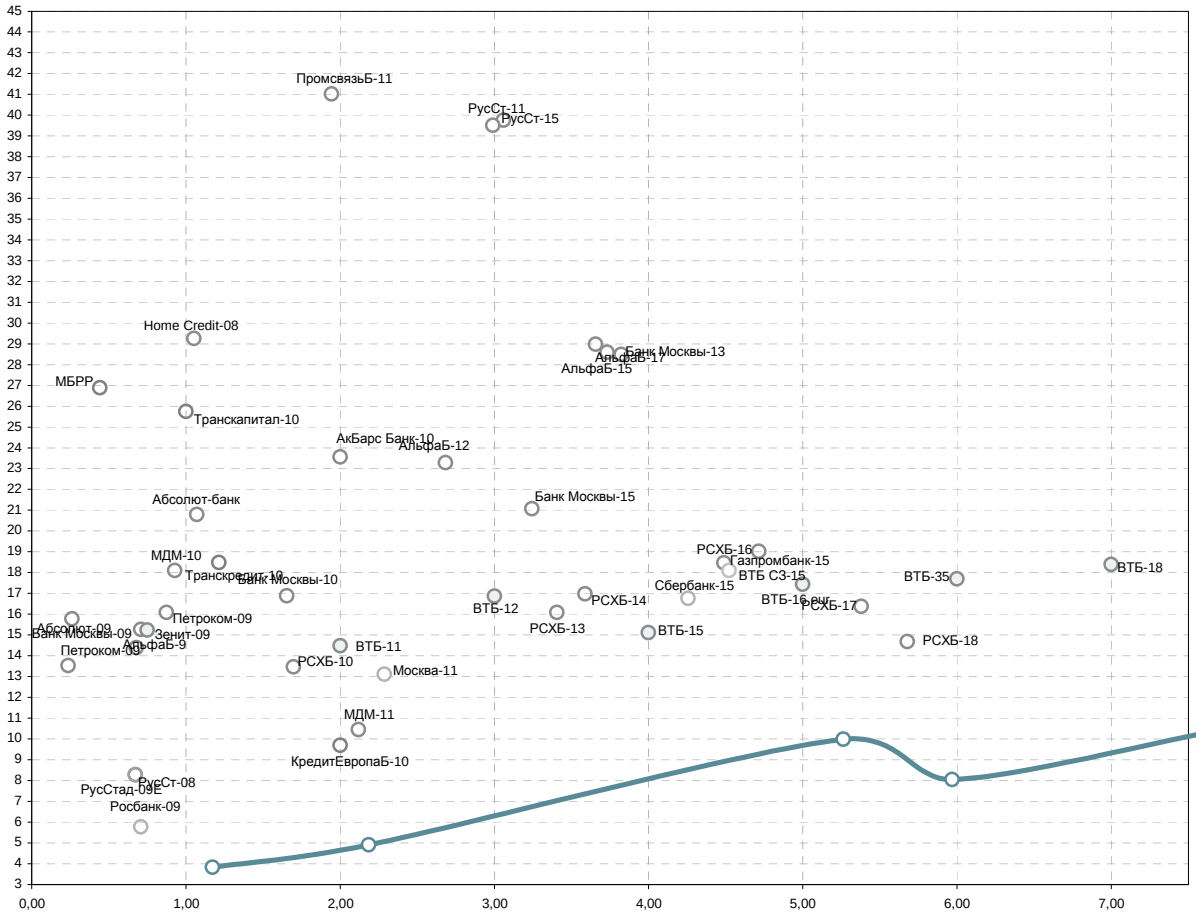
Приложение 2. Российский рынок еврооблигаций

Кривая доходности российских еврооблигаций: Нефинансовый сектор



Источник: Bloomberg

Кривая доходности российских еврооблигаций: Банки



Источник: Bloomberg

Котировки российских еврооблигаций

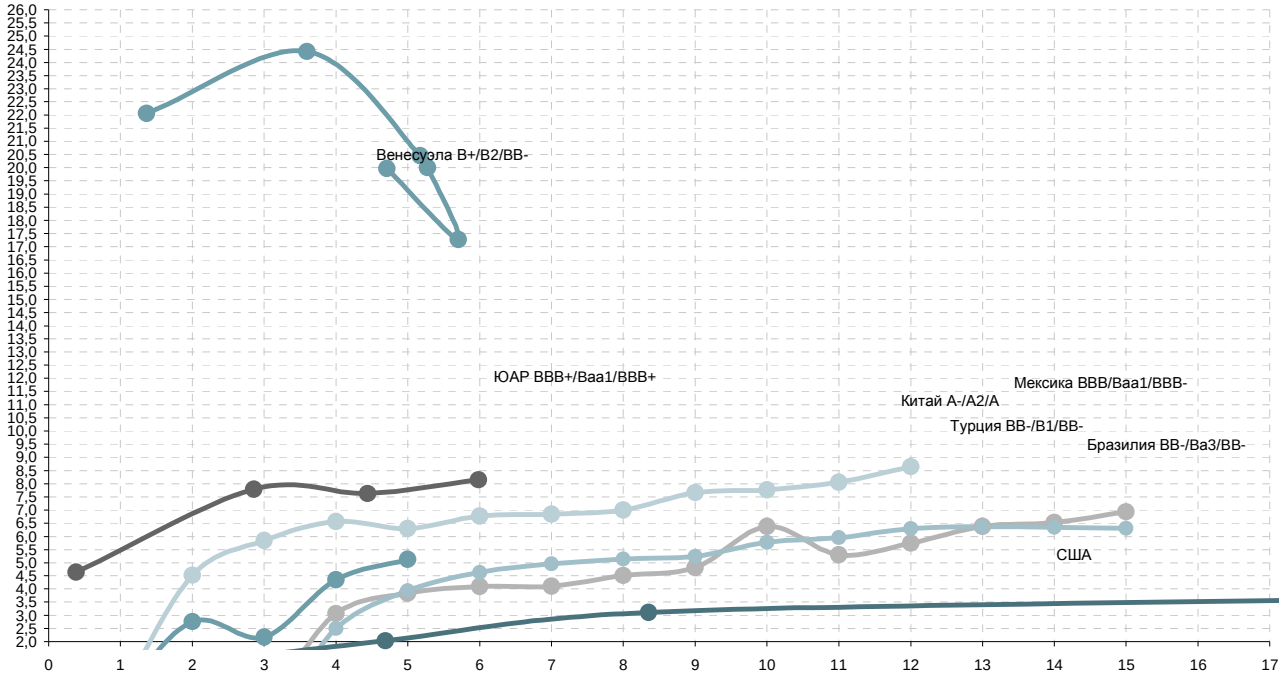
	Maturity	Size, mln	Coupon, %	Rating	Bid	Offer	YTM,%	Modified Duration	Spread to Treasury, bp
Sovereign									
Russia-10 $	3/31/2010	2 767	8,25	Baa1/BBB/BBB+	105,04	105,35	1,09	0,73	342
Russia-18 $	7/24/2018	3 467	11	Baa1/BBB/BBB+	118,97	119,45	8,08	5,97	596
Russia-28 $	6/24/2028	2 500	12,75	Baa1/BBB/BBB+	116,22	116,72	10,72	7,88	833
Russia-30 $	3/31/2030	203 104	7,5	Baa1/BBB/BBB+	86,68	86,93	10,02	5,26	759
Aries-09 EUR	10/25/2009	1 000	7,75	Aaa/AAA	103,83	103,91	2,87	0,80	116
Regional									
Moscow-11 EUR	10/12/2011	374	6,45	Baa1/-/BBB+	84,93	85,18	13,18	2,29	1127
Oil & Gas									
Gazprom-09 $	10/21/2009	700	10,5	BBB	100,72	100,91	9,40	0,75	904
Gazprom-10 EUR	9/27/2010	1 000	7,8	BBB/BBB	96,74	96,99	9,80	1,52	802
Gazprom-13 $	3/1/2013	1 750	9,625	BBB	91,67	92,17	12,14	3,20	1083
Gazprom-13-2 $	4/11/2013	400	7,343	A3/BBB/BBB	82,58	82,83	12,69	3,41	1137
Gazprom-15 EUR	6/1/2015	1 000	5,875	A3	64,25	64,75	14,79	4,38	1212
Gazprom-17 EUR	11/2/2017	500	5,44	BBB/BBB	56,44	56,94	14,40	5,72	1149
Gazprom 18 EUR	2/13/2018	1 200	6,605	B-/-/-	58,97	59,22	15,16	5,11	1224
Gazprom 18 $	4/11/2018	1 100	8,146	A3/BBB/BBB	71,00	71,25	13,74	5,61	1166
Gazprom-20 $	2/1/2020	1 250	7,201	BBB+/BBB+	73,90	74,15	11,38	6,57	918
Gazprom-22 $	3/7/2022	1 300	6,51	BBB/BBB	59,94	60,19	12,88	7,01	1063
Gazprom-34 $	4/28/2034	1 200	8,625	A3/BBB/BBB	80,57	80,82	10,88	3,92	1237
Lukoil-17 $	6/7/2017	500	6,356	Baa2/BBB-/BBB-	61,89	62,14	14,23	5,65	1227
Lukoil-22 $	6/7/2022	500	6,656	Baa2/BBB-/BBB-	60,24	60,74	12,93	7,20	1068
Sibneft-09 $	1/15/2009	500	10,75	Baa3/BBB-	100,24	100,26	4,87	0,04	485
TNK-11 $	7/18/2011	500	6,875	Baa2/BB/BBB- /*-	74,64	74,87	19,97	2,06	1895
TNK-12 $	3/20/2012	500	6,125	Baa2/BB/BBB- /*-	64,00	64,24	22,29	2,55	2112
TNK-13 $	3/13/2013	600	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	62,98	63,23	21,16	3,08	1985
TNK-16 $	7/18/2016	1 000	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	53,34	53,59	19,53	4,44	1771
TNK-17 $	3/20/2017	800	6,625	Baa2/BB/BBB- /*-	48,23	48,48	19,45	4,88	1753
TNK-18 $	3/13/2018	1 100	7,875	Baa2/BB/BBB- /*-	52,27	52,52	19,01	4,93	1694
Transneft-12 EUR	6/27/2012	700	5,381	A3 /*-/BBB/-	70,98	71,23	16,98	2,67	1481
Transneft-12 $	6/27/2012	500	6,103	A3 /*-/BBB/-	73,90	75,84	15,34	2,92	1413
Transneft-14 $	3/5/2014	1 300	5,67	A3 /*-/BBB/-	64,58	64,83	15,91	3,95	1445
Telecommunications									
Megafon-09 $	12/10/2009	375	8	Ba2/BB+	97,64	97,77	10,60	0,88	1020
MTS-10 $	10/14/2010	400	8,375	Ba2/BB	91,17	91,38	14,03	1,56	1325
MTS-12 $	1/28/2012	400	8	Ba2/BB	79,52	79,77	16,71	2,44	1556
Sistema-11 $	1/28/2011	350	8,875	Ba3 /*-/BB/BB-	72,81	73,12	26,59	1,61	2569
Vimpelcom-09 $	6/16/2009	450	10	Ba2/BB+	99,48	99,54	11,07	0,44	1082
Vimpelcom-10 $	2/11/2010	300	8	Ba2/BB+	92,39	92,53	15,59	0,98	1511
Vimpelcom-11 $	10/22/2011	300	8,375	Ba2/BB+	81,39	81,64	16,88	2,30	1579
Vimpelcom-13 $	4/30/2013	1 000	8,375	(P)Ba2/BB+	65,69	65,94	20,67	3,16	1934
Vimpelcom-16 $	5/23/2016	600	8,25	Ba2/BB+	55,35	55,60	20,03	4,48	1824
Vimpelcom-18 $	4/30/2018	1 000	9,125	(P)Ba2/BB+	55,30	55,55	19,75	4,79	1766
Industrials									
Alrosa-14 $	11/17/2014	500	8,875	Ba2/BB- /*-	62,46	62,71	19,95	3,89	1838
Eurochem-12 $	3/21/2012	300	7,875	-/BB/"BB	51,10	51,26	33,83	2,27	3266
Evrazholding-09 $	8/3/2009	325	10,875	Ba2/BB	96,27	96,35	17,63	0,52	1732
Evrazholding-15 $	11/10/2015	750	8,25	B1/BB	51,27	51,52	22,45	4,12	2073
Evrazholding-13 $	4/24/2013	1 300	8,875	B1/BB	54,20	54,44	27,59	2,91	2625
Evrazholding-18 $	4/24/2018	700	9,5	B1/BB	50,49	50,74	22,27	4,44	2019
Nornickel-09 $	9/30/2009	500	7,125	Baa2/BBB-	96,00	96,10	12,75	0,69	1240
Raspadskaya-12 $	5/22/2012	300	7,5	Ba3/B+e/B+	54,77	55,11	29,31	2,51	2811
Severstal-09 $	2/24/2009	325	8,625	Ba2/BB	100,49	100,51	5,17	0,15	515
Severstal-14 $	4/19/2014	375	9,25	Ba2/BB/BB	52,27	52,52	26,40	3,30	2492
Severstal-13 $	7/29/2013	1 250	9,75	Ba2/BB/BB	55,16	55,41	27,46	2,86	2609
SINEK-15	8/3/2015	250	7,7	Ba1/BBB-	91,69	91,69	9,42	2,93	931
TMK-08 $	9/29/2009	300	8,5	Ba3/B+/-	79,97	80,03	42,13	0,60	4178

	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-	98,04	98,08	15,86	0,26	1580
Ak Bars-10 $	6/28/2010	250	8,25	Ba2/BB-e/-	81,43	81,57	23,63	1,28	2298
Alfa Bank-09 $	10/10/2009	400	7,875	Ba1/-/BB	94,55	94,71	15,39	0,71	1503
Alfa Bank-12 $	6/25/2012	500	8,2	Ba1/BB-/-	64,83	65,20	23,39	2,68	2216
Bank of Moscow-09 $	9/28/2009	250	8	A3/-/BBB	95,50	95,59	14,45	0,68	1411
Bank of Moscow-10 $	9/21/2005	300	7,375	A3/-/BBB	84,79	85,00	16,95	1,65	1612
Bank of Moscow-13 $	5/13/2013	500	7,335	A3/-/BBB	61,69	61,94	21,13	3,24	1979
Credit Europe Bank 10 $	4/13/2010	250	7,5	Ba1/-/-	97,37	97,37	9,70	1,18	915
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-	54,64	54,89	18,52	4,49	1682
MDM-11 $	7/21/2011	200	9,75	Ba2/B+ /*-/BB-	98,45	98,45	10,45	2,12	943
Promsviazbank-10 $	10/4/2010	200	8,75	Ba2/BB-	50,76	50,86	56,00	1,23	5524
Promsviazbank-11 $	10/20/2011	225	8,75	Ba2/BB-	48,70	48,83	41,08	1,95	3999
Promsviazbank-12 $	5/23/2012	200	9,625	Ba3/B	38,91	39,03	47,42	2,11	4623
Rusagrobank-10 $	11/29/2010	350	6,875	A3/BBB+	88,95	89,18	13,53	1,70	1269
Rusagrobank-13 $	5/16/2013	700	7,175	A3/BBB+	72,46	72,71	16,14	3,41	1479
Rusagrobank-14 $	1/14/2014	750	7,125	A3/-/-	67,24	67,49	17,02	3,59	1558
Rusagrobank-18 $	5/29/2018	1 000	7,75	A3/-/-	64,97	65,22	14,71	5,68	1261
Rusagrobank-17 $	5/15/2017	1 250	6,299	A3/-/BBB+	54,77	54,89	16,40	5,38	1446
Russian Standard-9 E	9/16/2009	400	6,825	Ba2/B+	98,92	98,92	8,28	0,67	658
Russian Standard-10 $	10/7/2010	500	7,5	Ba2/B+	42,48	42,55	67,82	1,19	6705
Rosbank-09 $	9/24/2009	300	9,75	Baa3/A-	102,85	102,85	5,77	0,71	547
Sberbank-15	2/11/2015	1 000	6,23	A2/BBB	63,78	63,94	16,79	4,26	-
TranscapitalBank 10 $	5/10/2010	175	9,125	B1/-/-	81,71	81,79	25,78	1,14	2520
VTB-08 $	12/11/2008	550	6,875	WR/NR	100,00	100,00	#N/A N/A	#N/A N/A	Field Not Applic
VTB-11 $	10/12/2011	450	7,5	A2/BBB+	84,28	84,41	14,52	2,33	1343
VTB-12 $	10/31/2012	1 200	6,609	A2/BBB/BBB+	71,61	71,86	16,92	3,06	1566
VTB-15 $	2/4/2015	750	6,315	A2/BBB	69,92	70,08	15,14	4,31	1354
VTB-18 $	5/29/2018	2 000	6,875	A2/BBB/BBB+	65,87	66,12	13,31	3,40	1709
VTB-35 $	6/30/2035	1 000	6,25	A2/BBB+	56,55	56,80	11,51	4,37	1608

Источник: Bloomberg

Приложение 3. Еврооблигации развивающихся рынков

Кривые доходностей еврооблигаций развивающихся рынков



Источник: Bloomberg

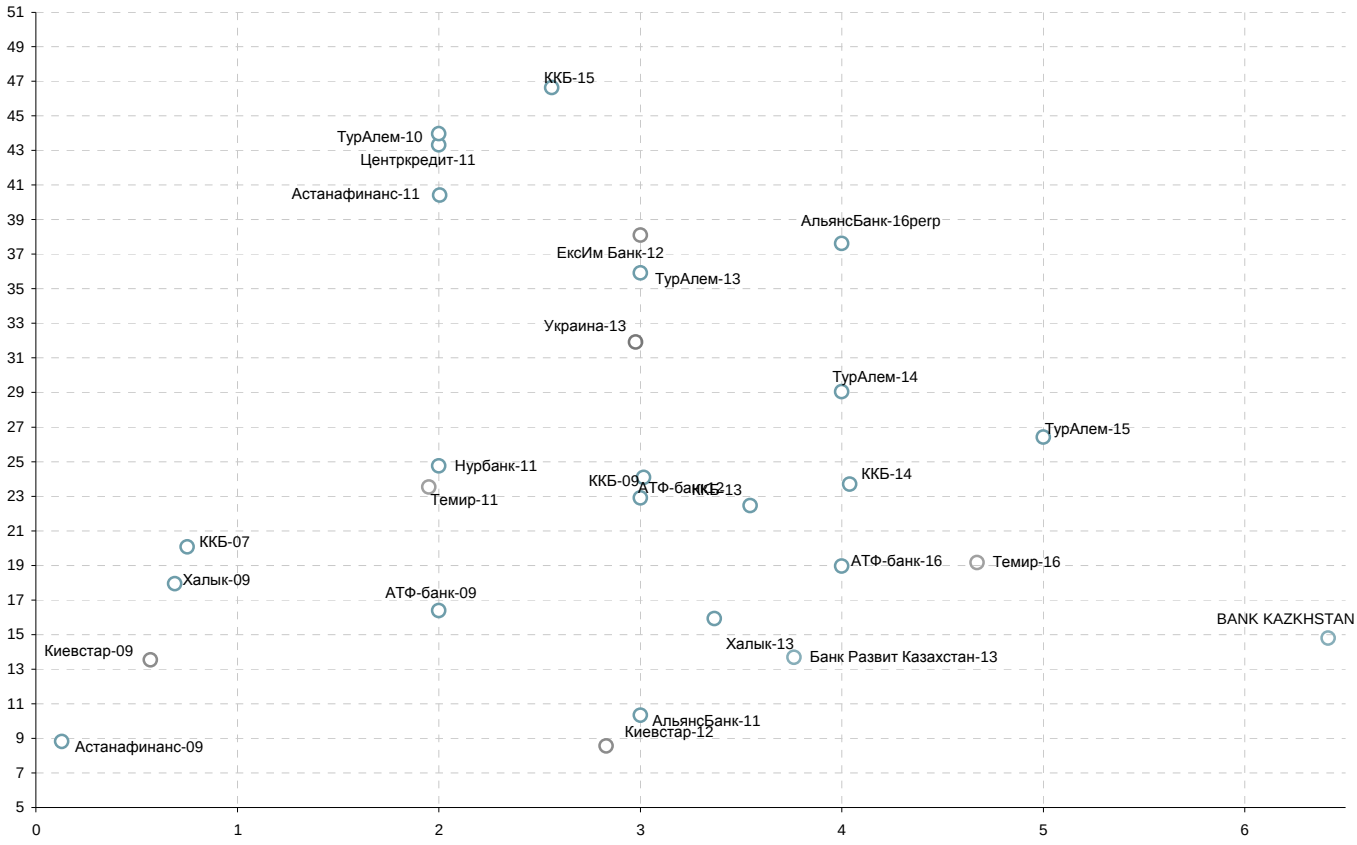
Котировки еврооблигаций развивающихся рынков

	Maturity	Size, mln	Coupon, %	Rating	Bid Price	Ask Price	YTM,%	Modified Duration
Brazil								
A-Bond	1/15/2018	4 509	8,00	BBB-/Ba1/-	110,84	111,04	6,38	3,83
Brazil-40	8/17/2040	5 157	11,00	BBB-/Ba1/BBB-	128,57	128,67	5,74	4,82
Turkey								
Turkey-30	1/15/2030	1 500	11,88	BB-/Ba3/BB-	142,00	142,25	7,77	9,19

Источник: Bloomberg

Приложение 4. Еврооблигации стран СНГ

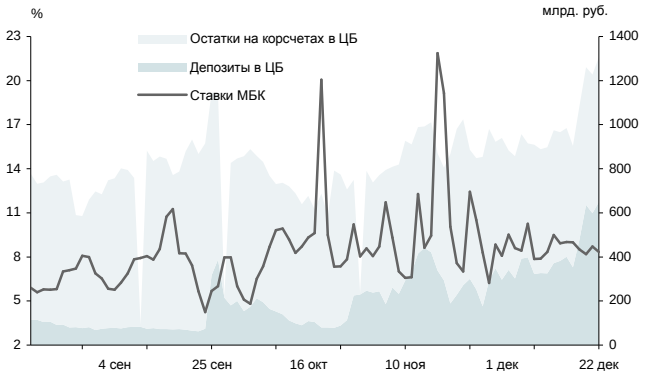
Кривая доходности еврооблигаций стран СНГ



Источник: Bloomberg

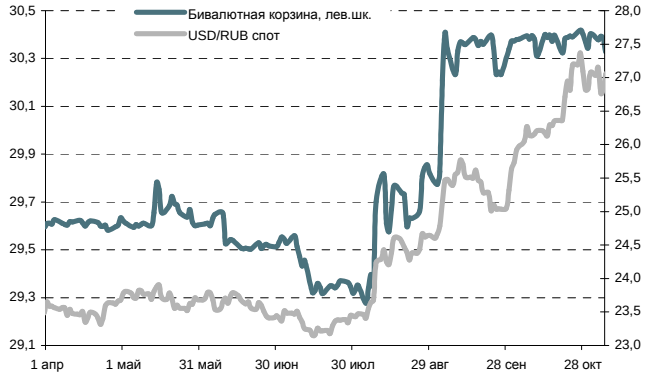
Приложение 5. Индикаторы российского рынка облигаций

Показатели рублевой ликвидности



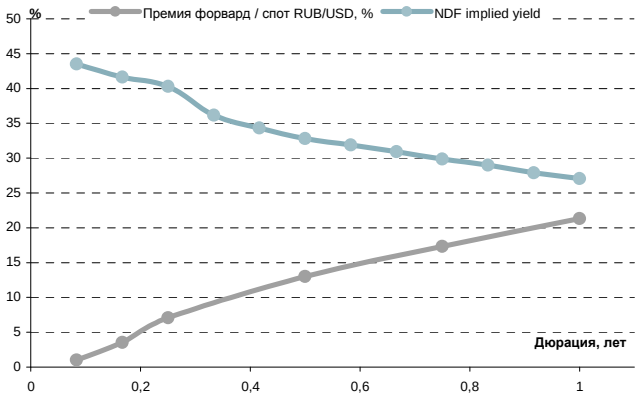
Источник: Reuters, ЦБ РФ

Динамика валютного рынка



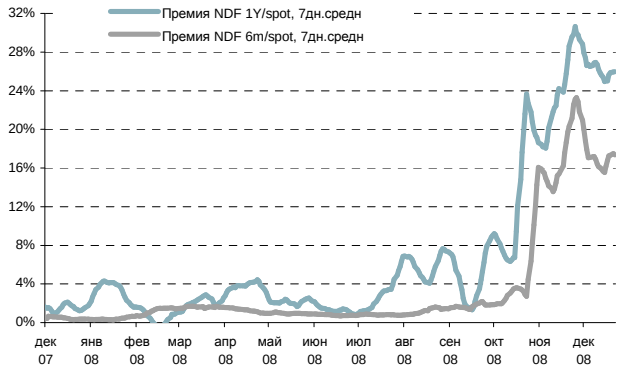
Источник: Reuters

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



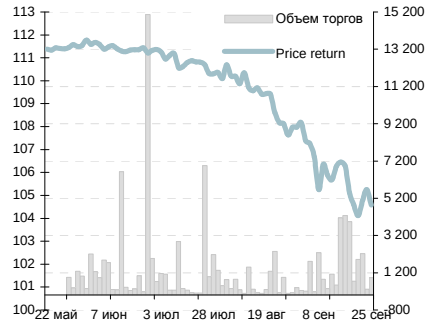
Источник: Bloomberg

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



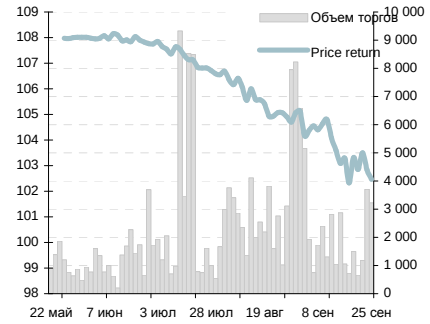
Источник: Reuters

Динамика ценового индекса ZETBI OFZ и объема торгов в сегменте



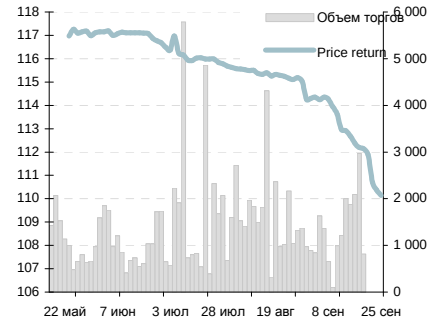
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика ценового индекса ZETBI Muni и объема торгов в сегменте



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индекса ZETBI Corp 10 и объема торгов в сегменте *



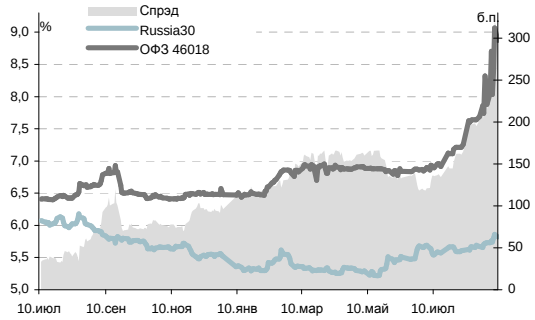
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Ближайшие первичные размещения

Дата	Эмитент	Сумма, млн.р.	Организатор
30 июн	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
2008	Пластик-Финанс	1500	БК Регион, ЮниКредитБанк
2008	Московский залоговый банк	1500	РИГрупп-Финанс
2008	Пензенская область	1200	0 янв

Источник: ММВБ, расчеты Банка ЗЕНИТ

Динамика спрэда ОФЗ 46018 и Russia 30

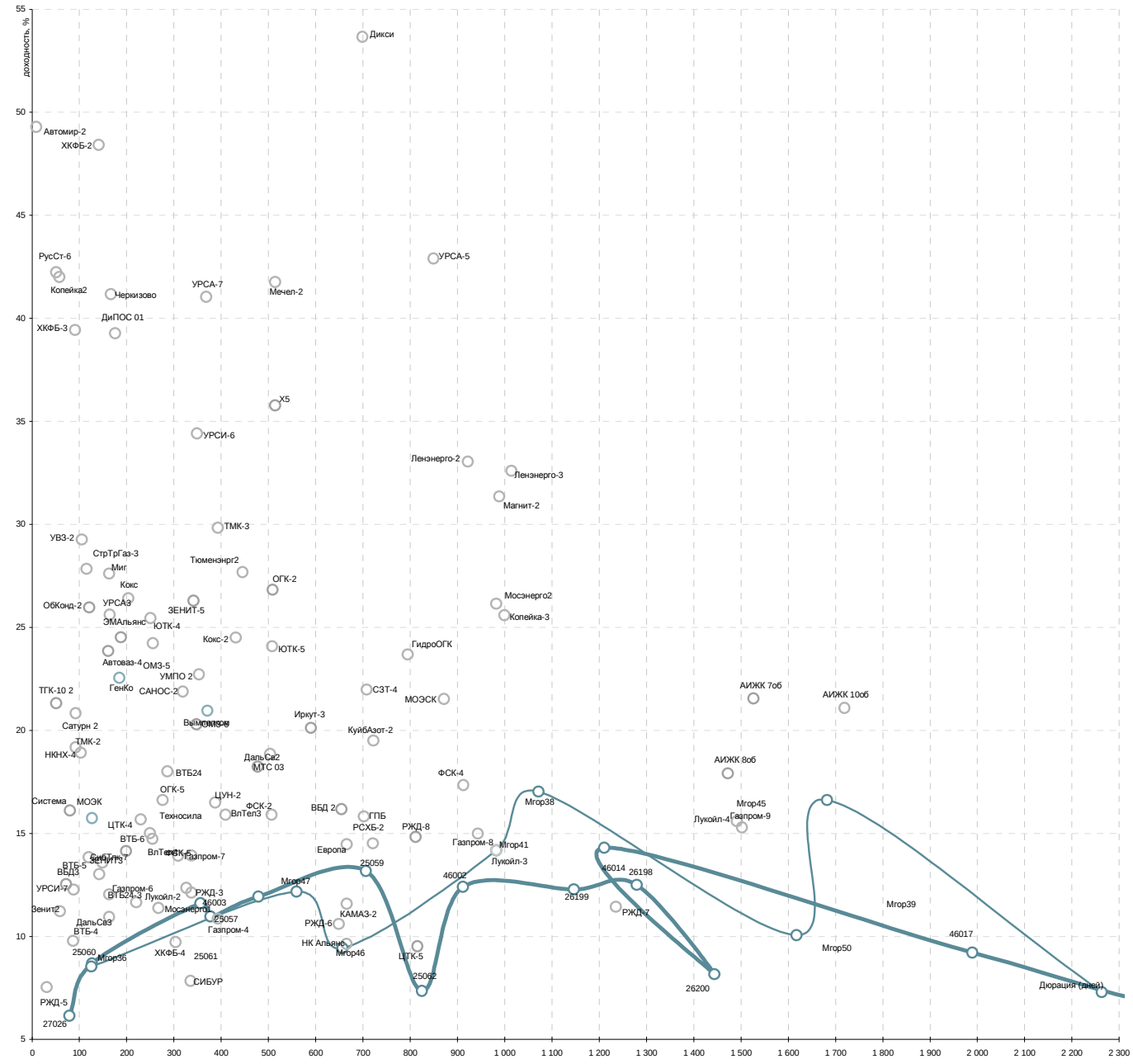


Источник: ММВБ,Bloomberg, расчеты Банка ЗЕНИТ

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

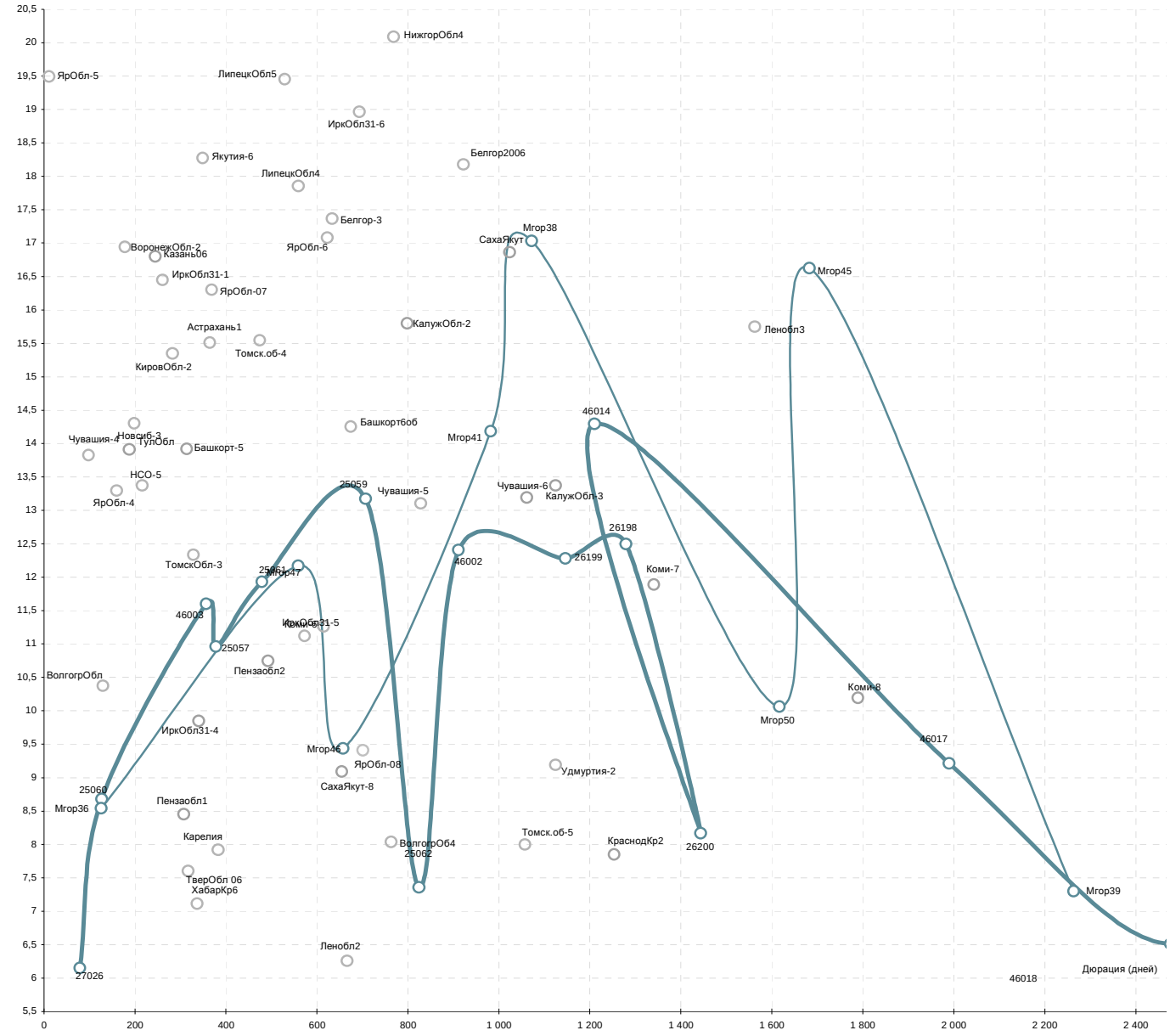
Приложение 6. Российский долговой рынок

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	11.03.2009	6,00	79		1	0,00	99,97	99,97	0,197	-	1,20	6,15		0,22
SU25060RMFS3	28.01.2009	5,80	128		2	0,31	99,10	99,10	0,858	0,00	0,40	8,68		0,35
SU46003RMFS8	14.01.2009	10,00	569		1	66,47	98,75	98,75	4,356	-0,02	-0,25	11,60		0,98
SU25057RMFS9	21.01.2009	7,40	394		16	195,36	96,90	96,83	1,237	0,53	0,03	10,96		1,03
SU25061RMFS1	04.02.2009	5,80	499		32	26,43	93,00	92,96	0,747	0,04	-0,24	11,93		1,31
SU25062RMFS9	04.02.2009	5,80	863		0	0,00	97,00	97,00	0,747	-	0,00	7,36		2,26
SU25059RMFS5	21.01.2009	6,10	758		146	129,90	88,85	88,34	1,020	0,44	-0,76	13,17		1,94
SU46002RMFS0	11.02.2009	9,00	1325		12	115,01	91,00	91,01	3,230	-0,77	-0,44	12,41		2,50
SU26199RMFS8	14.01.2009	6,10	1297		15	93,47	84,10	83,77	1,137	0,27	-2,23	12,28		3,14
SU26198RMFS0	03.11.2009	6,00	1411		0	0,00	84,90	80,92	0,805	-	-1,10	12,49		3,50
SU26200RMFS4	21.01.2009	6,10	1668		1	0,00	93,05	93,05	1,020	-	-4,95	8,17		3,95
SU46014RMFS5	11.03.2009	9,00	3537		0	0,00	79,93	79,94	2,540	-	-16,06	14,29		3,32
SU46017RMFS8	11.02.2009	8,00	2781		0	0,00	89,75	89,87	0,877	-	-5,08	9,21		5,45
SU46021RMFS0	18.02.2009	7,50	3516		1	0,00	97,75	97,75	2,548	-	-	6,51		6,79
SU46022RMFS8	21.01.2009	7,50	5322		1	0,00	96,00	96,00	3,124	-	-	6,87		8,90
SU46018RMFS6	11.03.2009	8,50	4720		0	0,00	89,95	89,95	0,279	-	-0,05	9,03		7,60
SU46020RMFS2	11.02.2009	6,90	9907		0	0,00	80,00	80,00	2,477	-	3,00	9,07		10,70
Субфедеральные облигации														
МГор41-об	30.01.2009	8,00	585		0	0,00	100,00	94,40	3,178	-	0,00	12,17		1,53
МГор38-об	26.12.2008	10,00	734		0	0,00	101,40	101,40	4,904	-	-0,09	9,44		1,80
МГор39-об	21.01.2009	8,00	2037		0	0,00	91,00	91,00	3,375	-	0,00	10,06		4,43
МГор44-об	24.12.2008	8,00	2375		0	0,00	79,99	67,02	3,967	-	-10,61	16,62		4,61
МГор45-об	27.12.2008	8,00	1283		0	0,00	75,00	78,25	3,901	-	-10,75	17,03		2,94
МГор46-об	25.01.2009	8,00	215		5	12,49	98,18	98,19	1,271	0,19	0,24	11,69		0,57
Башкорт5об	06.05.2009	8,02	317		0	0,00	95,60	95,60	1,033	-	0,40	13,92		0,86
БелгОб 3об	11.02.2009	8,38	688		2	0,14	80,00	87,30	0,918	0,00	-2,50	17,37		1,74
ИркОбл31-1	19.03.2009	8,50	360		2	1,47	94,99	95,00	0,092	-	-	16,45		0,71
ИркОбл31-3	25.03.2009	7,25	702		0	0,00	89,00	88,00	0,516	-	-	20,81		1,04
Казань 3	28.03.2009	8,04	460		0	0,00	100,00	100,00	1,894	-	-	8,19		1,20
Казань06об	25.02.2009	8,00	250		0	0,00	95,00	95,00	0,570	-	1,96	16,80		0,67
КОМИ 6в об	14.04.2009	11,50	661		0	0,00	100,00	100,00	2,174	-	0,00	11,26		1,69
КОМИ 7в об	23.05.2009	9,00	1796		6	0,95	85,00	89,65	0,715	-0,63	10,48	11,89		3,67
КировОбл 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
ЛипецкОбл4	20.01.2009	7,95	939		0	0,00	87,00	87,00	3,332	-	-	17,86		1,53
ЛипецкОбл5	15.01.2009	7,10	570		1	8,81	85,00	85,00	3,073	-	-	19,45		1,45
ЛипецкОбл6	10.06.2009	8,98	1626		0	0,00	84,02	84,01	0,295	-	0,00	16,77		2,55
Мос.обл.4в	20.01.2009	11,00	120		21	44,32	97,00	97,03	1,868	-0,58	-1,08	22,16		0,32
Мос.обл.5в	31.03.2009	10,00	463		1	2,11	82,00	82,00	2,274	-2,04	-4,00	29,62		1,19
Мос.обл.6в	21.04.2009	9,00	848		0	0,00	70,00	71,65	1,529	-	-15,83	27,60		2,08
Мос.обл.7в	22.04.2009	8,00	1941		9	5,67	51,00	59,05	1,337	-1,94	-7,13	22,31		4,03
СамарОбл 5	25.12.2008	9,30	1823		0	0,00	75,50	74,90	2,242	-	3,15	23,20		2,35
Мос.обл.8в	16.06.2009	9,00	1632		4	25,27	67,48	67,49	0,148	1,23	-2,71	27,30		2,42
Томск.об-3	09.05.2009	6,00	322		0	0,00	94,95	94,95	0,706	-	0,00	12,33		0,90
Томск.об-4	26.12.2008	7,00	1099		0	0,00	90,00	90,00	3,433	-	0,00	15,55		1,30
Томск.об-5	17.06.2009	8,00	1456		0	0,00	98,59	98,59	0,110	-	-	8,00		2,90
Чувашия-04	27.03.2009	12,33	95		0	0,00	99,51	99,51	2,973	-	0,01	13,83		0,27
Чувашия-05	05.06.2009	7,85	895		0	0,00	87,10	90,00	0,387	-	0,12	13,10		2,27
Чувашия-06	20.01.2009	7,74	1212		0	0,00	86,20	86,20	1,315	-	0,00	13,19		2,91
Чувашия-07	10.03.2009	9,66	1625		0	0,00	64,99	64,99	0,344	-	-20,69	25,09		3,15
Якут-06 об	12.02.2009	10,00	507		0	0,00	93,50	93,50	1,069	-	-2,97	18,27		0,96
Якут-07 об	22.01.2009	7,80	1942		7	24,08	66,00	65,83	1,282	0,00	-1,17	22,28		3,14
ЯрОбл-05	30.12.2008	7,50	8		0	0,00	99,80	99,62	3,596	-	-0,36	19,49		0,03
ЯрОбл-04	26.05.2009	10,00	155		0	0,00	98,70	98,60	0,767	-	0,52	13,30		0,44
ЯрОбл-06	21.04.2009	7,50	848		1	32,66	85,50	85,50	1,273	-	2,93	17,08		1,71
ЯрОбл-07	30.12.2008	7,75	463		0	0,00	90,10	92,04	1,762	-	1,53	16,30		1,01
Корпоративные облигации														
Машиностроение														
АВТОВАЗоб3	23.12.2008	9,60	547		0	0,00	99,00	99,00	4,761	-	-	10,56		1,43
АВТОВАЗоб4	26.05.2009	7,80	1975	155	0	0,00	93,55	93,55	0,577	-	0,10	-	24,42	0,44
АВТОВАЗбо1	25.03.2009	9,23	93		0	0,00	99,96	99,97	6,853	-	-	8,91		0,53
АВТОВАЗбо2	25.03.2009	9,80	93		0	0,00	96,00	96,02	7,276	-	0,00	23,20		0,28
АВТОВАЗбо3	27.05.2009	9,20	156		1	0,00	90,60	90,60	5,243	-	-1,40	32,55		0,43
АВТОВАЗбо4	04.06.2009	9,20	164		0	0,00	95,00	95,00	5,041	-	0,99	20,14		0,46
Автоприбор	29.04.2009	13,20	128		0	0,00	53,00	53,00	1,953	-	-27,00	259,59		0,36
Вагонмаш 2	17.06.2009	15,50	723	177	3	3,89	84,99	84,99	0,208	-	0,99	-	54,53	0,48
ГАЗФин 01	10.02.2009	9,30	778	50	86	17,50	79,50	80,18	3,363	3,12	2,47	-	191,82	0,14
ГИДРОМАШС1	26.05.2009	9,90	337		7	0,37	69,15	69,19	0,732	-6,81	4,19	65,41		0,89
ГСС 01	26.03.2009	7,85	3016	276	0	0,00	90,50	90,50	1,893	-	5,00	-	23,32	0,75
ГТ-ТЭЦ 4об	04.03.2009	10,71	254		17	0,07	25,00	28,48	3,228	-8,19	-15,29	569,95		0,64
ИжАвто 02	11.06.2009	18,00	899		12	62,46	50,00	57,82	0,542	13,88	-31,89	55,50		1,95
ИРКУТ-03об	19.03.2009	8,74	633		0	0,00	85,00	85,00	2,275	-	-2,28	20,12		1,62
Камаз-Фин2	20.03.2009	11,25	634		0	0,00	99,97	99,98	2,897	-	-	11,58		1,82
Киров.зд1	25.03.2009	14,90	457	92	0	0,00	94,00	94,00	3,633	-	-	-	39,64	0,36
КМЗ-Фин 01	11.06.2009	11,25	535	171	0	0,00	99,50	99,50	0,339	-	-0,04	-	12,34	0,48
КМПО-Фин01	17.03.2009	11,30	449		0	0,00	105,50	105,50	3,003	-	8,60	6,70		1,17
КриогенФ 1	16.06.2009	13,00	358		2	4,26	77,20	84,99	0,214	-	3,99	34,56		0,95
ЛОМО 03	09.03.2009	15,50	257	77	0	0,00	54,00	54,00	4,374	-	-11,00	-	400,10	0,22
МетарФ 01	11.06.2009	16,00	535	175	0	0,00	98,00	98,00	0,482	-	-	-	21,21	0,51
МиГ-Ф 02	10.03.2009	12,00	988	260	0	0,00	90,00	90,00	3,419	-	15,00	-	30,32	0,69
МиГ-Ф обл.	03.06.2009	7,85	163		1	0,00	92,10	92,10	0,409	-	-	27,61		0,45

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 день	Изм срвзв неделя	Доходность по погашение	Доходность по оферта	Дюрация, лет
МоторФин-1	19.03.2009	10,00	87		2	0,02	75,00	74,99	2,603	-	-24,62	148,11		0,24
МоторФин-2	15.01.2009	10,00	570	24	8	0,79	90,00	90,66	4,329	0,23	-3,39	-	171,82	0,07
ОЗНА-Фин01	09.06.2009	10,50	351		0	0,00	99,80	99,80	0,374	-	-	-		0,00
ОМЗ-5 об	03.03.2009	8,80	981	253	0	0,00	91,00	91,00	2,676	-	0,00	-	24,91	0,70
ОМЗ - 6 об	05.06.2009	10,25	1621	347	1	3,35	92,22	92,22	0,477	-	0,00	-	20,55	0,95
ПМЗ 01	20.01.2009	12,00	211		5	0,01	85,01	87,32	2,038	2,32	-0,58	42,90		0,55
ПО УОМЗ	11.06.2009	16,50	535		0	0,00	100,00	100,00	0,497	-	0,61	16,65		1,37
ПромТр02об	21.04.2009	10,75	1030	302	0	0,00	75,00	75,00	1,826	-	-5,35	-	57,86	0,81
ПТПА-Ф1	13.05.2009	14,50	324		3	1,61	99,98	99,43	1,589	0,93	0,24	15,73		0,85
РОССКАТ-К1	21.01.2009	10,30	576	30	1	0,16	78,00	78,00	4,289	5,27	8,00	-	337,80	0,08
Ростверт1	26.05.2009	9,30	155		1	0,01	81,00	81,00	0,688	-	0,97	66,16		0,42
Рыбкаб-1	03.03.2009	10,75	1163	71	0	0,00	99,85	99,85	0,589	-	0,00	-	11,47	0,23
СатурнНПО2	21.03.2009	12,50	1002	89	0	0,00	97,85	97,85	3,185	-	2,64	-	21,10	0,25
СатурнНПО3	05.06.2009	16,25	1992	347	1	0,00	59,41	59,41	0,712	-34,59	-39,59	-	106,39	0,90
СевКаб 03	30.12.2008	16,00	1191	99	0	0,00	96,00	96,00	3,638	-	0,00	-	35,96	0,27
СевКаб 04	24.02.2009	13,75	1611	155	7	1,23	60,00	60,00	1,017	-0,37	0,00	-	285,55	0,41
СОЛЛЕРС2	21.01.2009	7,70	1668	576	6	2,68	55,00	53,03	3,207	-2,06	-7,98	-	60,35	1,41
СРЗ-Фин 01	11.06.2009	18,00	353		0	0,00	79,00	79,00	0,542	-	0,00	50,94		0,90
ТВЗ 03	19.06.2009	10,00	543	179	1	1,95	65,00	65,00	0,082	-34,98	-	-	125,02	0,49
ТензорФ-01	19.05.2009	14,50	330		0	0,00	77,00	70,46	1,351	-	-9,44	70,17		0,88
Трансмаш-2	12.02.2009	8,60	780	52	5	454,52	96,47	96,47	3,063	-0,53	3,45	-	33,53	0,14
УЗПС 01	10.12.2009	0,00	535	171	0	0,00	92,50	92,50	0,301	-	-	-	16,56	0,00
УМПО 2	18.06.2009	12,25	360		0	0,00	92,05	92,03	0,134	-	-	22,72		0,97
УралВагЗФ2	01.04.2009	10,50	652	100	0	0,00	97,00	94,85	2,359	-	0,85	-	21,59	0,29
ЭМАльянс 1	09.01.2009	13,50	928	200	2	0,01	77,61	95,24	6,066	8,79	8,76	-	80,87	0,52
ЭнергмашФ1	26.05.2009	13,00	1065	337	0	0,00	46,58	77,78	0,962	-	0,00	-	165,28	0,92
Атомстройэкспорт	26.05.2009	7,75	883	155	0	0,00	90,80	90,80	0,573	-	-	-	32,19	0,00
Металлургия, горнодобывающая, трубная промышленность														
Амурмет-01	26.02.2009	9,80	66		11	0,12	34,70	36,41	3,115	-6,23	-33,64	914,54		0,18
Амурмет-02	26.02.2009	9,15	431		0	0,00	21,00	21,00	2,883	-	-24,01	327,46		1,01
Амурмет-03	17.04.2009	12,75	844	116	1	0,33	25,00	25,00	2,305	1,08	-33,40	-	910,98	0,32
Белон 01	03.06.2009	9,10	163		5	1,93	74,99	75,20	0,474	-	5,86	85,41		0,45
Белон 02	26.02.2009	9,25	1158	248	4	3,13	60,06	60,10	2,940	-9,75	-12,80	-	132,09	0,65
ДиПОС 01	23.12.2008	13,10	1275	183	0	0,00	90,00	90,00	6,496	-	11,00	-	40,08	0,48
Инпром 02	15.01.2009	8,80	570	24	13	1,84	46,51	49,90	3,809	12,35	1,30	-	1634,17	0,07
Инпром 03	20.05.2009	13,00	877	331	0	0,00	38,00	50,50	1,175	-	-4,39	-	238,56	0,87
Кокс 01	15.01.2009	8,95	206		0	0,00	92,00	91,82	3,874	-	2,82	26,41		0,56
Кокс 02	19.03.2009	8,70	1179	451	0	0,00	84,99	84,99	2,264	-	4,99	-	24,67	1,18
Магнезит 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
Магнезит 2	28.03.2009	8,75	826	96	13	3,38	62,00	58,53	2,038	5,36	-16,47	-	239,28	0,26
МаирИнв-03	01.04.2009	11,15	100		0	0,00	88,00	88,00	2,504	-	-6,80	59,36		0,28
МаксиГ 01	12.03.2009	10,00	80		2	0,43	87,50	89,97	2,795	-	4,97	60,11		0,22
Метзавод	27.02.2009	8,75	67		3	0,05	90,04	90,16	2,757	-	-2,70	67,11		0,18
Метсерв-Ф1	27.05.2009	12,00	1248	156	0	0,00	98,90	98,90	0,855	-	0,00	-	14,61	0,47
Мечел 2об	17.06.2009	8,40	1633	541	3	12,35	70,00	68,50	0,115	-1,49	1,50	-	39,61	1,41
НижЛенИнв2	18.06.2009	13,00	178		1	0,00	80,00	80,00	0,142	14,97	19,96	67,40		0,49
НМЗ 1 обл.	14.02.2009	13,00	419	236	0	0,00	110,00	110,00	4,595	-	-	-	-	0,76
НОК-02	26.03.2009	15,00	1004	640	11	0,56	38,40	38,40	3,737	-	-1,60	-	111,85	1,40
РМК-ФИН 01	07.04.2009	8,75	470		0	0,00	83,01	84,01	1,822	-	-0,99	25,15		1,23
СвобСокол3	26.05.2009	21,00	883	155	2	4,32	45,00	48,39	1,553	-	10,39	-	323,32	0,44
СПК об.01	26.05.2009	14,00	519		0	0,00	98,00	98,00	1,036	-	-	-		0,00
ТМК-02 обл	24.03.2009	7,60	92		3	39,60	99,88	97,13	1,874	-	-0,34	19,18		0,25
ТМК-03 обл	17.02.2009	9,60	785	421	5	35,54	83,00	82,88	3,288	-0,79	0,52	-	29,67	1,08
УГМК-УЭМ01	03.03.2009	8,25	1163	435	0	0,00	85,00	85,00	2,509	-	-11,50	-	24,69	1,14
ЧТПЗ 01об	17.06.2009	9,50	541		0	0,00	71,00	70,27	0,130	-	-0,43	40,62		1,42
ЧТПЗ 03об	28.04.2009	10,00	2311	309	3	0,21	80,55	83,23	1,507	-	-1,77	-	39,66	0,82
Нефтегазовая отрасль														
Альянс-01	18.03.2009	8,92	996	268	0	0,00	99,10	99,10	0,000	-	-	-	14,13	1,82
АСПЭК-01	31.12.2008	13,00	464	100	0	0,00	100,00	97,50	2,921	-	-	-	13,63	0,35
ГАЗПРОМ А4	11.02.2009	8,22	415		66	79,58	97,41	97,51	2,950	1,13	2,18	10,86		1,08
ГАЗПРОМ А6	05.02.2009	6,95	227		4	298,65	97,00	97,42	2,609	-0,37	0,36	11,65		0,60
ГАЗПРОМ А7	30.04.2009	6,79	311		0	0,00	94,70	94,71	0,986	-	0,09	13,91		0,85
ГАЗПРОМ А8	30.04.2009	7,00	1039		0	0,00	83,01	83,01	1,016	-	2,01	14,99		2,58
ГАЗПРОМ А9	18.02.2009	7,23	1878		0	0,00	73,50	73,48	2,456	-	1,88	15,29		4,12
ГАЗЭКСФ 1	18.06.2009	12,00	724	178	1	0,00	71,90	71,90	0,132	-	0,00	-	96,65	0,49
ГЭС 01	24.12.2008	8,00	1276		0	0,00	100,01	100,01	3,945	-	-	8,15		3,07
ГЭС 02	28.04.2009	10,75	1583	309	9	190,14	75,00	83,60	1,620	-3,90	3,35	-	56,70	0,82
ИнтеграФ-1	20.03.2009	10,50	88		4	1,06	72,50	72,51	2,704	-1,45	1,95	165,56		0,24
ИнтеграФ-2	02.06.2009	10,70	1072	344	0	0,00	70,00	71,67	0,586	-	-15,83	-	63,44	0,92
КмплФин 01	05.02.2009	15,50	409	45	0	0,00	70,01	70,01	5,818	-	-	-	341,24	0,13
Лукойл2обл	19.05.2009	7,25	330		0	0,00	96,00	96,00	0,675	-	0,89	12,35		0,89
Лукойл3обл	11.06.2009	7,10	1081		7	97,57	84,00	84,32	0,214	1,61	1,67	14,19		2,69
Лукойл4обл	11.06.2009	7,40	1809		1	0,00	74,00	74,00	0,223	0,83	-1,00	15,59		4,09
МарийНПЗ	#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
МарийНПЗ 2	18.06.2009	13,00	724	178	0	0,00	70,00	70,00	0,142	-	-7,00	-	106,24	0,50
МособгазФ1	#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
МособгазФ2	23.12.2008	9,25	1280		0	0,00	42,50	42,50	4,562	-	0,00	61,90		1,83
Мособлгаз1	14.05.2009	12,00	876		0	0,00	80,00	80,00	1,249	-	0,00	24,64		2,11
НКАльянс1	18.03.2009	8,92	996	268	12	3,30	60,00	68,53	2,346	-6,37	-25,03	-	119,46	0,71
РуссНефть1	12.06.2009	12,00	718		0	0,00	70,00	70,00	0,329	-	-2,52	-		0,00
Сахатрнфг1	03.06.2009	12,50	345		0	0,00	94,50	94,50	0,651	-	-	19,57		0,92
СтрТрГаз02	16.01.2009	8,49	1299		3	0,06	50,15	50,07	3,652	-6,18	-13,99	36,33		2,74
ТОАП-Фин01	11.06.2009	16,00	353	171	0	0,00	86,84	86,84	0,482	-	-	-	50,49	0,52
ТоппромИн1	16.01.2009	16,50	480	116	1	0,00	101,00	101,00	2,984	2,25	2,15	-	13,86	0,31
УфаойлОП-1	16.04.2009	13,00	479	115	0	0,00	100,00	100,00	2,386	-	-	-	12,70	0,48
ФаэтонАФ 1	29.01.2009	13,50	220		0	0,00	95,00	95,00	5,326	-	-	23,88		0,58

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	281		0	0,00	20,00	14,00	3,070	-	0,00	1254,71		0,70
Агроком 01	23.12.2008	10,00	911	1	0	0,00	90,00	90,00	4,959	-	0,00	-	3854,14	0,03
Агрохолд 1	16.01.2009	16,00	214		0	0,00	16,57	16,57	2,893	-	2,17	2515,53		0,50
Аладушкин2	27.05.2009	12,30	1066	338	9	3,58	70,10	70,10	0,876	0,05	-2,92	-	66,89	0,89
Аркада-02	20.02.2009	13,31	60		3	0,02	16,00	15,91	4,485	-	-0,16	2573,47		0,16
Аркада-03	02.04.2009	17,00	829	283	0	0,00	27,88	27,88	3,773	-	0,00	-	515,06	0,72
Аркада-04	27.05.2009	15,00	1248	156	0	0,00	42,60	42,60	1,068	-	-	-	341,90	0,44
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	12.03.2009	20,00	360		9	4,83	24,15	23,00	0,603	1,01	3,01	558,80		0,81
БородинФ-1	17.06.2009	10,50	359		0	0,00	94,90	94,90	0,144	-	-	16,25		1,04
ВБД ПП 2об	17.06.2009	9,00	723		0	0,00	89,00	89,00	0,123	-	0,00	16,17		1,79
ВБД ПП 3об	04.03.2009	9,30	1528	72	12	11,76	99,35	99,31	2,803	0,10	0,71	-	12,33	0,20
ВостСервФ1	12.03.2009	10,99	262		0	0,00	76,00	76,00	3,071	-	0,00	62,27		0,70
ВТК 1	19.06.2009	0,00	361		1	0,00	33,66	33,66	0,123	5,61	8,16	-		0,00
Держава-Ф	27.01.2009	16,50	582	39	0	0,00	39,01	39,01	6,600	-	-25,99	-	########	0,12
ДжейЭфСиГ1	23.04.2009	13,00	1032		0	0,00	97,99	98,11	2,137	-	-	-		0,00
ДымКолбПр1	01.05.2009	0,10	312		0	0,00	100,00	100,00	0,014	-	-	0,10		0,97
ЗавГросс01	15.01.2009	13,75	486	115	0	0,00	74,00	64,00	2,524	-	-6,00	-	197,84	0,31
Инмарко 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
КАРАТ 02	18.06.2009	15,00	359	178	0	0,00	87,00	87,00	7,438	-	0,00	-	28,23	0,48
ЛекФин 2об	17.02.2009	5,00	57		0	0,00	93,10	93,10	1,712	-	-	32,57		0,27
МельнКомб	26.02.2009	0,00	66		0	0,00	99,00	99,00	0,000	-	-	1,87		0,54
Митлэнд-01	17.02.2009	15,00	421	57	0	0,00	80,00	80,00	1,397	-	-	-	175,77	0,32
МСельПром1	#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
НастюшаЗК1	19.06.2009	14,50	361		3	270,36	90,00	92,30	0,119	-	-7,22	25,08		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	10.03.2009	11,00	169		0	0,00	79,99	60,03	0,392	-	0,00	218,56		0,48
ОбКондФ-01	20.05.2009	7,70	1241	513	0	0,00	70,50	70,50	0,696	-	0,50	-	39,55	1,36
ОбКондФ-02	22.04.2009	10,40	1577	121	1	0,00	95,11	95,11	1,738	-1,27	-1,39	-	25,97	0,33
ОГО-агро-2	25.02.2009	12,95	65		8	5,68	51,99	42,27	4,187	-	-13,24	725,67		0,18
ОГО-агро-3	02.01.2009	15,00	564	193	1	0,59	54,00	54,00	7,027	0,00	4,00	-	269,67	0,47
ОХЗ-Инв 01	18.02.2009	14,50	331		0	0,00	80,00	80,00	1,311	-	-	43,69		0,98
ПАВА 02 об	03.02.2009	12,50	1033	133	0	0,00	69,10	69,10	1,610	-	-7,10	-	213,01	0,36
Парнас-М 2	19.02.2009	10,80	1060	332	0	0,00	31,95	36,45	0,947	-	-	-	314,07	0,91
ПИВДОМ 01	23.04.2009	16,00	486	304	0	0,00	99,98	99,98	2,630	-	-	-	16,57	0,94
РазгуляйФ2	31.03.2009	12,00	1009	99	1	0,52	100,00	100,00	2,729	0,00	5,12	-	11,68	0,27
РазгуляйФ3	20.03.2009	10,99	1180	88	3	17,75	78,00	78,00	2,830	-3,88	-7,00	-	126,49	0,24
РазгуляйФ4	27.05.2009	11,70	1612	156	3	146,85	75,00	75,00	0,833	-	1,00	-	92,56	0,44
РЕСТОРАНС3	29.05.2009	12,00	704	158	0	0,00	77,00	76,50	0,789	-	-18,30	-	83,73	0,45
РосТ-Лайн1	08.01.2009	14,50	563	199	0	0,00	69,90	71,81	6,555	-	-	-	121,60	0,51
РубПлсРег1	02.06.2009	20,00	526		0	0,00	95,00	95,00	1,096	-	0,00	25,67		1,34
РусМасла-2	02.04.2009	15,00	1193	465	4	0,69	42,00	41,50	3,329	-	-	-	137,92	1,10
РусМоре-01	19.03.2009	12,70	1270	178	11	66,29	75,00	56,02	0,139	-	-	-	106,28	0,48
РусТекс 2	05.03.2009	12,75	73		8	0,07	38,00	37,97	3,808	1,27	2,92	772,90		0,20
РусТекс 3	21.04.2009	14,50	302		7	11,57	53,90	53,55	2,463	8,55	8,55	147,59		0,78
СанвэйГ 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	234		0	0,00	90,00	88,67	2,849	-	-0,58	30,08		0,63
СахарКо 01	12.05.2009	14,00	323		0	0,00	80,00	80,00	1,573	-	-	45,00		0,94
Синергия-1	22.04.2009	12,50	121		0	0,00	84,80	84,80	2,089	-	0,00	60,75		0,38
Синергия-2	22.01.2009	10,70	577	31	6	1,50	85,00	90,44	4,427	-4,56	-	-	209,45	0,08
СодружФ-1	23.04.2009	10,45	304		2	0,00	74,00	75,50	1,718	-	-2,50	55,80		0,80
СОРУС КАП1	05.02.2009	16,00	318		0	0,00	12,98	12,98	2,016	-	0,00	1266,63		0,71
СОРУС КАП2	08.01.2009	13,00	1200	108	0	0,00	37,68	37,68	2,636	-	-	-	2950,70	0,35
ТалостоФ-1	06.03.2009	10,00	74		11	0,33	56,00	51,08	2,959	1,18	10,23	465,02		0,20
Черемушки	02.03.2009	13,30	70		0	0,00	95,00	95,00	4,081	-	0,00	38,05		0,21
Черкизово1	02.06.2009	8,85	890	162	0	0,00	87,50	87,50	0,485	-	-1,50	-	42,07	0,46
Эрконпрод1	12.03.2009	17,00	262	80	0	0,00	91,50	91,50	4,751	-	0,00	-	57,95	0,27
ЭФКО-02 об	23.01.2009	12,00	396	32	2	0,90	70,00	70,00	4,932	-15,00	-28,90	-	472,68	0,09
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	988	260	11	6,58	62,00	53,42	2,778	-9,08	-8,30	-	115,67	0,68
Потребительские товары, розничная торговля														
7Контин-02	18.06.2009	7,80	1270	178	9	5,96	71,50	71,42	0,085	-0,47	-1,84	-	92,54	0,49
АвтомирФ-1	03.03.2009	1,00	253		0	0,00	100,00	100,00	0,304	-	-	1,00		1,68
АвтомирФ-2	24.12.2008	10,75	548	2	0	0,00	99,00	99,00	5,301	-	0,00	-	185,30	0,02
АЛПИ-Инв-1	20.02.2009	18,00	242		5	0,00	0,07	0,08	6,016	-0,05	-0,51	28611,20		0,37
Алькор-01	09.06.2009	9,55	351		0	0,00	95,89	95,89	0,340	-	0,00	14,68		0,96
Апт36и6 об	30.12.2008	9,89	190		18	1,04	64,47	50,23	4,715	2,56	0,26	312,77		0,48
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	305	123	11	0,00	2,01	2,01	1,940	-	-2,89	-	7665,41	0,34
БАНАНА-М-2	12.02.2009	11,50	598	52	3	0,00	2,46	2,51	4,096	-0,81	-4,29	-	10618,57	0,14
Бахетле-1	20.05.2009	16,00	513	149	0	0,00	99,93	99,93	1,447	-	-	-	15,95	0,42
БразерсК 1	20.03.2009	15,00	368		0	0,00	90,00	90,00	0,123	-	0,00	29,56		0,94
Веха-Инв-1	03.03.2009	14,00	435	71	0	0,00	60,00	60,00	4,258	-	0,00	-	397,65	0,24
Виват-фин1	21.04.2009	12,10	484		0	0,00	95,00	95,00	2,055	-	-1,10	-		0,00
ВикторияФ	29.01.2009	10,40	38		38	3,06	89,01	89,92	4,103	1,43	-0,56	114,04		0,10
ВикторияФ2	17.02.2009	10,89	421		0	0,00	39,50	40,00	3,729	-	-14,99	151,99		1,02
ГАЗЭКСФ 1	18.06.2009	12,00	724	178	1	0,00	71,90	71,90	0,132	-	0,00	-	96,65	0,49
ГорСупер-1	20.01.2009	11,50	211		0	0,00	100,04	100,04	1,953	-	-	11,94		0,88
ДиксиФин-1	19.03.2009	9,25	815		0	0,00	50,90	50,00	2,408	-	-0,02	53,65		1,91
Домоцентр1	08.01.2009	11,50	563	17	3	39,60	74,00	74,00	5,199	-	9,00	-	719,36	0,05
Европа-01	16.04.2009	11,00	661		0	0,00	95,00	95,00	2,019	-	-	14,47		1,82
ЕВРОПА-01	16.04.2009	11,00	661		0	0,00	95,00	95,00	2,019	-	-	14,47		1,82
Евросеть-2	02.06.2009	0,00	162		0	0,00	71,00	70,60	0,000	-	-0,46	92,12		0,45
ИКС5Фин 01	06.01.2009	7,60	2017	561	0	0,00	71,00	70,98	3,477	-	4,00	-	35,91	1,41

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	417	53	28	0,04	6,28	6,32	1,301	-1,64	-4,79	-	8678,67	0,15
ИнкомЛада3	13.03.2009	11,00	900	172	30	0,02	1,97	2,06	0,301	-0,78	-1,79	-	########	0,43
Карус.Ф 01	19.03.2009	12,00	1725		0	0,00	106,10	106,10	3,123	-	7,80	10,60		3,68
КОПЕЙКА 02	18.02.2009	8,70	1150	58	24	16,81	95,00	94,99	0,787	0,49	0,46	-	41,93	0,16
КОПЕЙКА 03	18.02.2009	9,80	1150	240	0	0,00	95,00	95,00	0,886	-	0,00	12,23	26,26	0,67
КОРА УК 01	13.01.2009	11,00	204		0	0,00	99,99	99,99	2,079	-	-	11,46		0,77
Лаверна 01	09.04.2009	16,00	472		0	0,00	100,00	100,00	3,244	-	-	-		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	1187	459	3	0,11	57,75	57,63	1,955	-	-2,37	31,35	70,00	2,71
Магнолия-1	22.01.2009	15,00	577	31	0	0,00	97,49	97,66	2,466	-	17,66	-	44,57	0,09
МартаФин 2	06.06.2009	12,00	349		0	0,00	96,31	96,31	0,526	-	-	16,23		1,05
МартаФин 3	31.01.2009	15,50	953		4	0,00	0,13	0,13	6,030	-0,08	-1,52	3820,69		0,21
МатрицаФ-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
МвидеоФ-01	20.05.2009	12,00	331		0	0,00	100,10	100,10	1,130	-	-	-		0,00
МонеткаФ-1	14.05.2009	12,50	143		0	0,00	60,00	60,02	1,336	-	-6,98	183,58		0,40
МОСМАРТФ 1	16.04.2009	17,00	1207	297	0	0,00	75,00	75,00	3,121	-	-	-	68,56	0,85
НатурПрод2	16.06.2009	14,50	176		3	3,03	50,04	50,02	0,238	-	1,78	230,30		0,50
НТС-01	28.04.2009	15,00	855	127	1	0,02	28,00	28,00	2,260	-	6,00	-	733,41	0,35
Орхидея 01	08.01.2009	13,00	108		6	0,02	39,00	33,76	2,636	0,76	-20,81	4307,27		0,28
Патэрсон 1	19.03.2009	12,50	360		0	0,00	82,90	82,45	0,137	-	-6,55	38,63		0,95
ПРОВИАНТ-1														
ПротекФин1	06.05.2009	8,90	1045	317	0	0,00	80,00	70,10	1,146	-	0,00	-	41,53	0,88
ПятерочкаФ	13.05.2009	11,45	506		0	0,00	109,30	109,30	1,255	-	-	7,88		2,49
ПятерочФ 2	16.06.2009	9,30	722		0	0,00	103,70	103,70	0,153	-	-	8,15		2,88
САМОХВАЛ-1	22.04.2009	14,50	303		0	0,00	60,00	59,90	2,423	-	-9,11	113,41		0,80
СпартакТД2	24.03.2009	16,00	820	274	0	0,00	99,97	99,97	3,945	-	0,00	-	16,57	0,73
СпортМ-Ф-1	22.05.2009	17,00	515	151	0	0,00	99,90	99,90	1,444	-	-	-	17,01	0,50
ТехИнвст-1	28.05.2009	12,50	885	157	0	0,00	98,65	98,65	0,856	-	-	-	15,72	0,68
Топкнига-1	05.02.2009	0,00	45		0	0,00	90,10	90,10	0,000	-	-1,30	83,55		0,13
Топкнига-2	11.06.2009	20,00	717		8	95,75	76,00	76,00	0,603	15,00	6,00	42,17		1,67
УНИКУМ-Ф 1	16.06.2009	18,00	358		0	0,00	99,00	99,00	0,296	-	-	-		0,00
ХолидФин1	02.04.2009	13,00	465		0	0,00	94,68	94,68	2,885	-	-	18,01		1,37
Строительство, стройматериалы														
АдаманФ2об	19.02.2009	16,00	514	150	0	0,00	100,00	100,00	1,403	-	0,00	-	16,93	0,45
Востокцем1	21.05.2009	11,00	332		0	0,00	89,50	89,50	0,964	-	-	22,57		1,10
ДКС ФЖС-1	26.05.2009	12,00	337		0	0,00	99,95	99,93	0,888	-	-	12,40		1,33
Железобет1	20.02.2009	14,00	886	151	0	0,00	75,30	76,55	1,189	-	3,55	-	129,10	0,41
ЖК-Финанс1	19.03.2009	20,00	367		0	0,00	98,90	98,05	0,219	-	3,05	24,16		0,93
ИнкомФин01	28.03.2009	13,50	96		1	0,00	19,42	19,42	3,218	3,09	-7,57	1413,01		0,26
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	06.03.2009	14,10	164		2	0,00	46,40	46,40	0,618	-11,51	-23,71	549,59		0,44
КосмосФин1	18.06.2009	13,50	906	178	0	0,00	100,00	90,00	0,148	-	-	-	13,48	0,50
ЛСР-Инв 01	02.06.2009	10,70	351		14	0,93	75,00	61,49	0,586	-8,51	-30,51	88,19		0,91
ЛСР-Инв 02	15.01.2009	8,35	934	206	11	0,68	84,90	84,99	3,615	10,00	10,99	-	45,02	0,54
ЛСР 02 обл	05.02.2009	13,25	1683	409	1	0,03	51,00	51,00	4,973	-	-0,50	-	112,47	0,98
Метрострой	27.03.2009	11,70	1005	95	4	0,20	89,00	85,88	2,789	3,94	5,49	-	58,79	0,26
МИАН-Дев-1	03.03.2009	13,00	435	71	0	0,00	70,00	70,00	3,953	-	0,00	-	226,13	0,25
М-ИНДУСТР	17.02.2009	12,25	967		8	0,04	7,00	6,20	4,195	-2,03	-3,77	374,88		0,88
МинплитаФ1	24.04.2009	16,00	851	305	0	0,00	45,00	45,00	2,586	-	12,00	-	208,45	0,79
Миракс 02	19.03.2009	10,99	269		1	0,00	40,00	40,00	2,860	14,32	0,07	287,22		0,69
МИЭЛЬ-Ф 01	13.01.2009	16,50	568	204	0	0,00	89,00	89,00	7,233	-	0,00	-	44,25	0,57
ММ-Фин 02	06.01.2009	16,50	1289	197	0	0,00	80,00	80,00	7,549	-	-	-	77,05	0,62
МОИА 01	21.06.2009	9,00	729		0	0,00	78,20	78,10	0,050	-	0,00	28,61		1,39
МОИА 02	08.03.2009	7,99	989		0	0,00	82,00	81,95	2,343	-	0,00	18,47		2,10
МОИТК-01	27.03.2009	9,00	278		3	0,03	32,89	31,83	2,145	-	-5,17	392,90		0,72
МОРЕ-П 01	03.02.2009	15,50	589	225	0	0,00	77,50	76,50	5,903	-	0,00	-	75,48	0,62
ПТПА-Ф1	13.05.2009	14,50	324		3	1,61	99,98	99,43	1,589	0,93	0,24	15,73		0,85
РУБИН-01	14.04.2009	12,00	295		0	0,00	99,00	99,00	2,268	-	-	13,39		1,03
Сенат.УК-1	22.05.2009	15,25	1243	151	0	0,00	55,00	53,03	1,295	-	2,03	-	220,31	0,42
СибАкИнв-1	30.01.2009	12,30	585	39	6	0,74	91,05	89,42	4,819	-1,98	7,37	-	100,20	0,11
СибакСтр01	12.05.2009	14,50	141		0	0,00	65,00	65,01	1,629	-	0,00	148,82		0,42
СпецСтр2 1	21.05.2009	19,00	514		0	0,00	99,00	99,00	1,666	-	-	-		0,00
СтрТрГаз02	16.01.2009	8,49	1299		3	0,06	50,15	50,07	3,652	-6,18	-13,99	36,33		2,74
СтрТрГаз03	16.04.2009	11,25	1571	115	6	0,98	95,98	95,03	2,065	2,02	2,80	-	24,49	0,32
СУ-155 3об	18.02.2009	13,00	1150	58	52	5,72	70,00	71,49	4,416	1,36	6,01	-	271,17	0,16
СуварКаз-1	31.03.2009	15,25	99		1	0,03	96,99	96,99	3,468	-	16,99	26,23		0,27
СэтлГрупп1	19.05.2009	11,70	1240	148	9	0,45	50,30	51,79	1,090	0,34	0,50	41,77	270,88	0,41
Терна-Ф 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
Терна-Ф 02	08.05.2009	12,00	1047		0	0,00	97,78	97,77	1,479	-	0,00	-		0,00
ТехНикольФ	12.03.2009	9,70	1171	262	2	0,50	63,53	63,52	2,711	4,52	0,02	-	107,32	0,69
ТНИКОЛЬ-Ф1	13.05.2009	15,10	324	144	0	0,00	99,95	99,95	1,655	-	-	-	15,46	0,00
ЦУН 02 обл	21.01.2009	11,75	394		0	0,00	97,50	95,79	4,893	-	-	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	207		0	0,00	99,80	99,80	5,163	-	-	12,58		0,85
АрктелИ 02	13.04.2009	13,75	1204	476	0	0,00	100,03	100,03	2,637	-	-	-	14,15	1,40
ВлгТлкВТ-2	02.06.2009	13,00	708		10	0,64	99,70	99,70	0,713	-	3,70	-		0,00
ВлгТлкВТ-3	02.06.2009	8,50	708		4	0,12	86,00	92,93	0,466	0,88	2,43	15,91		1,12
ВлгТлкВТ-4	10.03.2009	7,99	1716	260	12	2,07	96,00	96,00	0,285	-	0,50	-	14,73	0,70
ДальСвз2об	03.06.2009	8,85	1255	527	10	3,43	90,00	89,89	0,461	-0,87	-4,11	-	18,12	1,31
ДальСвз3об	03.06.2009	8,60	163		2	0,05	96,01	98,98	0,447	-1,01	1,98	10,95		0,45
МГТС-04 об	22.04.2009	7,10	121		2	0,38	97,50	100,50	1,187	3,25	-4,17	5,50		0,33
МГТС-05 об	26.05.2009	7,10	519	155	0	0,00	99,01	99,01	0,525	-	-	-	88,34	0,85
МТС 03	23.12.2008	8,70	3459	547	0	0,00	92,00	88,09	4,314	-	-1,91	-	15,40	1,38
РАДИОНЕТ-2	25.03.2009	16,50	821	275	0	0,00	71,00	71,00	4,023	-	0,00	-	85,33	0,76
СЗТелек3об	26.02.2009	8,60	794		6	0,79	83,02	87,52	0,589	-2,77	4,52	18,30		1,59
СЗТелек4об	12.03.2009	8,10	1081		0	0,00	79,00	79,00	0,244	-	1,87	21,98		1,94
СЗТелек5об	24.02.2009	15,00	1611	519	10	19,80	93,00	92,17	1,110	-0,01	1,17	-	-	0,00
СибТлк-6об	19.03.2009	9,75	633		4	0,51	79,10	82,05	2,538	-2,52	2,13	24,11		1,58
СибТлк-7об	20.05.2009	8,65	149		1	6,92	98,05	98,05	0,782	-0,45	0,08	13,59		0,41
Синтерра 1	05.02.2009	11,00	1683	227	0	0,00	88,00	88,00	4,129	-	-1,80	-	36,69	0,61
Система-01	12.03.2009	9,45	1536	80	10	60,89	99,10	98,50	2,641	0,07	0,50	-	13,32	0,22
СМАРТС 03	31.03.2009	14,10	281		2	0,00	69,00	69,00	3,206	7,69	9,00	86,40		0,73
УрСИ сер06	21.05.2009	13,00	1060	332	0	0,00	100,00	100,00	1,140	-	-	-	36,30	0,96
УрСИ сер07	17.03.2009	8,40	1177	85	0	0,00	99,02	99,03	2,232	-	0,03	-	12,45	0,24
УрСИ сер08	08.04.2009	9,60	1563	471	1	0,00	85,00	85,00	1,973	-	-10,01	-	25,11	1,22
ЦентрТел-4	19.02.2009	13,80	242		16	4,19	99,07	99,15	4,688	0,04	0,50	15,67		0,63
ЦентрТел-5	03.03.2009	9,30	981		0	0,00	100,00	100,00	2,828	-	-	9,51		2,23
ЦНТ-03 обл	31.12.2008	9,75	100		2	0,10	99,00	99,00	2,190	-	0,38	14,22		0,27
ЮТК-03 об.	10.04.2009	8,50	292		5	3,50	90,55	90,12	1,723	-0,51	-0,88	23,52		0,78
ЮТК-04 об.	11.03.2009	10,00	352		10	157,99	91,57	91,52	0,328	-0,01	-1,48	25,45		0,69
ЮТК-05 об.	03.06.2009	7,55	1255	527	0	0,00	82,00	82,00	0,393	-	-2,82	-	24,18	1,39
Транспорт														
ДВТГ-Ф 01	03.02.2009	10,75	589	43	0	0,00	95,00	85,00	4,094	-	-4,00	-	53,67	0,13
ДВТГ-Ф 02														
КДавиаФин1	22.04.2009	18,00	485	121	2	0,81	24,03	24,02	3,008	-	11,35	-	914,14	0,33
РЖД-03обл	03.06.2009	8,33	345		4	18,24	97,00	96,99	0,434	1,32	1,59	12,12		0,93
РЖД-05обл	22.01.2009	6,67	31		12	7,75	99,94	99,91	2,759	0,04	0,18	7,53		0,08
РЖД-06обл	13.05.2009	7,35	688		4	0,26	95,00	94,98	0,805	1,14	6,05	10,61		1,78
РЖД-07обл	13.05.2009	7,55	1416		0	0,00	88,95	88,95	0,827	-	-9,94	11,43		3,38
Сибирь-01	20.01.2009	10,70	1303	29	21	0,68	39,94	38,17	4,485	-7,67	-1,76	-	1725,66	0,08
ТрансаэроФ	05.02.2009	10,66	45		5	3,05	95,80	97,41	4,001	3,11	2,50	31,23		0,12
ТрансКонт1	03.03.2009	9,50	1527	71	4	6,36	98,05	98,10	2,889	0,11	0,30	-	19,34	0,19
Усть-Луга1	12.02.2009	9,90	416		2	5,43	70,00	70,00	1,058	-8,59	-10,00	53,06		1,07
ЭйрЮнион01	10.02.2009	11,00	323		22	0,02	0,97	0,99	1,236	-0,40	-0,61	#########		0,14
ЮТэйр-Ф 03	16.06.2009	16,00	722	358	2	2,01	100,00	100,00	0,263	0,24	5,95	-	16,63	0,94
Финансовый сектор														
АВТОВАЗБ-1	02.01.2009	13,70	466	193	0	0,00	87,99	87,99	3,003	-	-0,01	-	46,38	0,52
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	406		5	55,55	95,77	95,77	4,310	0,47	0,27	15,82		1,03
АИЖК 3об	15.01.2009	9,40	662		1	0,00	93,75	93,75	1,751	-	-6,77	16,47		1,05
АИЖК 4об	01.02.2009	8,70	1136		1	0,29	94,50	94,50	1,216	0,33	-0,50	11,25		2,71
АИЖК 5об	15.01.2009	7,35	1393		0	0,00	70,00	70,00	1,369	-	3,89	21,57		2,80
АИЖК 6об	15.01.2009	7,40	2031		0	0,00	64,50	63,98	1,379	-	-0,02	21,25		3,52
АИЖК 7об	15.01.2009	7,68	2762		4	4,27	58,20	58,22	1,431	-3,76	-2,77	21,55		4,18
АИЖК 8об	15.03.2009	7,63	3462	1909	0	0,00	68,30	68,30	0,146	-	-0,13	17,91	19,41	4,03
АИЖК 9об	15.02.2009	7,49	2977	2246	1	5,98	59,00	59,00	0,759	0,00	0,00	21,05	21,99	4,18
АИЖК 10об	15.02.2009	8,05	3615		3	0,02	56,00	56,05	0,816	0,05	-2,95	21,09		4,71
АК БАРС-02	22.01.2009	8,00	31		3	30,84	99,50	99,66	3,310	-	0,16	11,65		0,08
АКИБАНК-1	23.04.2009	14,00	122		0	0,00	99,80	99,96	2,301	-	-	14,09		0,50
АльянсФин1	24.12.2008	8,76	1276	548	0	0,00	99,93	99,92	4,315	-	0,00	-	9,00	1,43
БалтИнвБ-1	27.01.2009	13,50	855	127	2	0,00	84,50	77,25	2,034	-	2,25	-	85,52	0,34
БанкСОЮ302	05.04.2009	8,37	287		0	0,00	100,99	100,99	1,812	-	-	7,17		0,77
БанкСОЮ303	27.04.2009	10,10	861	126	0	0,00	110,00	110,00	1,550	-	-	-	-	0,00
БПФ-01	12.02.2009	11,50	52		0	0,00	94,50	94,50	1,229	-	-4,39	50,19		0,15
ВБРР Обл.	08.01.2009	10,00	293		0	0,00	100,50	100,25	2,055	-	0,00	10,04		0,82
ВТБ - 4 об	19.03.2009	8,80	87		5	28,21	99,79	99,72	2,290	0,02	0,55	9,78		0,24
ВТБ - 5 об	22.01.2009	8,60	1760	122	11	320,35	98,75	98,52	1,414	-0,15	-0,08	-	13,05	0,33
ВТБ - 6 об	14.01.2009	8,60	2753	205	17	421,38	97,50	97,41	1,602	-0,09	-0,01	-	13,96	0,55
ВТБ24 01	08.04.2009	9,75	1017	289	0	0,00	94,50	94,50	2,003	-	0,51	-	18,18	0,78
ВТБ24 02	10.02.2009	7,70	1506	50	0	0,00	99,91	99,91	2,785	-	0,00	-	8,13	0,18
ВТБ24 03	03.06.2009	8,18	1619	163	11	161,77	98,05	98,34	0,426	0,34	0,84	-	12,74	0,45
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	766		0	0,00	86,00	85,76	2,801	-	0,36	15,82		1,92
ГазпромБ 2	27.05.2009	6,54	1794		0	0,00	99,97	99,97	0,466	-	-	-		0,00
ГЛОБЭКС 01	10.03.2009	10,00	448	78	0	0,00	98,30	98,30	2,767	-	0,30	11,05	18,15	0,23
ДельтаКр-1	02.06.2009	7,09	344		0	0,00	97,00	97,00	0,388	-	-	10,19		1,08
ЕврокомФК1	19.06.2009	16,00	361		3	0,57	38,00	38,00	0,132	9,79	3,00	225,00		0,93
ЕврокомФК3	19.06.2009	16,00	543		0	0,00	32,09	32,18	0,132	-	-15,78	170,53		1,30
Европлан-1	12.02.2009	14,50	962	598	2	3,86	49,90	49,94	5,164	-0,06	-9,99	-	127,28	1,10
ЖилФин об1	#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
Зенит 2обл	16.02.2009	8,39	56		0	0,00	99,50	99,50	2,919	-	0,70	11,22		0,16
Зенит 3обл	13.05.2009	9,90	1052	142	1	0,00	98,79	98,79	1,085	-	-0,21	-	13,03	0,39
Зенит 4обл	05.04.2009	12,50	470	102	0	0,00	100,00	100,00	2,705	-	-	-	12,17	0,35
Зенит 5обл	09.06.2009	10,00	1625	351	2	8,84	88,00	88,00	0,356	-1,26	-4,00	-	26,29	0,94
КБРенКап-1	03.03.2009	14,50	435		2	0,00	60,00	60,00	4,410	9,95	0,00	80,19		1,05
КБРенКап-2	14.04.2009	11,66	1199	113	9	4,97	82,00	82,59	2,172	0,66	5,59	-	82,93	0,31
Кедр-02	17.03.2009	12,30	267		1	0,00	85,00	85,00	0,202	-	-1,02	41,91		0,71
Кедр-03	23.01.2009	12,80	942	225	0	0,00	100,00	100,13	2,069	-	-	-	13,42	0,81
КИТФинБанк	#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
КМБ-Банк2	03.06.2009	15,00	1073	345	0	0,00	95,00	95,00	0,781	-	-	-	22,18	0,92

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
КрайИнвБ-1	06.02.2009	12,30	956	228	0	0,00	100,00	100,00	4,583	-	0,00	-	12,62	0,64
КрЕврБ-02	30.12.2008	9,00	918	372	0	0,00	100,00	100,00	4,463	-	-	-	9,20	0,95
МастерБ-3	03.06.2009	13,75	1073	163	0	0,00	99,00	98,95	0,716	-	0,00	-	16,03	0,50
МБРР 02обл	01.01.2009	11,50	1557	101	1	5,03	98,00	98,00	2,552	-	-1,92	-	20,47	0,27
МБРР 03обл	27.01.2009	10,00	1583	127	3	398,96	97,00	97,00	1,507	-	-3,73	-	20,48	0,34
МДМ-Банк03	02.04.2009	12,00	283		0	0,00	99,00	99,82	2,663	-	1,65	12,56		0,76
МЗБанк1	18.05.2009	11,65	330		0	0,00	98,03	98,02	1,149	-	-	14,13		0,99
МИА-3об	26.02.2009	7,95	1158	66	0	0,00	100,00	100,00	0,545	-	4,50	-	7,90	0,19
МИА-5об	22.01.2009	10,30	2033	213	1	29,29	81,35	92,95	1,693	-	-6,05	-	58,57	0,57
МКБ 02обл	04.06.2009	11,50	164		0	0,00	100,00	98,26	0,567	-	10,52	15,50		0,46
МКБ 03обл	17.06.2009	15,00	541	177	0	0,00	100,00	100,00	0,205	-	0,45	15,56	14,97	0,50
МКБ 04обл	17.03.2009	11,50	813	85	14	7,69	92,00	91,69	3,056	0,92	1,19	-	48,24	0,23
МОИА 01	21.06.2009	9,00	729		0	0,00	78,20	78,10	0,050	-	0,00	28,61		1,39
МОИА 02	08.03.2009	7,99	989		0	0,00	82,00	81,95	2,343	-	0,00	18,47		2,10
МоскомцБ	#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
МоскомцБ-2	17.02.2009	12,50	785	57	0	0,00	100,00	99,98	4,281	-	-	-	11,99	0,00
НацКап-01	31.03.2009	11,50	1373	99	0	0,00	100,00	100,00	2,615	-	-	-	11,21	0,34
НОМОС 7в	16.06.2009	9,25	176		21	99,00	96,25	96,17	0,152	-	-	17,85		0,48
НОМОС-Лиз1	09.01.2009	12,00	928		0	0,00	100,00	98,00	5,392	-	-	13,30		2,29
НС-фин. 01	23.05.2009	12,75	884	152	0	0,00	99,98	99,99	1,083	-	0,00	-	12,66	0,43
НФК-2	09.02.2009	1,00	141		0	0,00	94,20	94,20	0,118	-	-	14,03		0,49
НФК-3	28.04.2009	13,00	862	127	0	0,00	86,00	85,50	1,959	-	1,50	-	60,52	0,36
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	128		1	1,91	94,05	94,05	1,286	-	-0,05	26,91		0,35
Промсвб-05	21.05.2009	7,99	1242	150	3	170,98	97,00	97,00	0,700	1,50	0,56	-	15,65	0,41
ПЧРБ-Фин1	11.03.2009	12,50	807	79	0	0,00	92,00	92,00	0,411	-	1,30	-	53,52	0,23
РИАТО-01	09.03.2009	13,75	1624		0	0,00	99,90	99,85	0,527	-	0,00	14,53		3,23
РИГрупп 02	21.01.2009	15,00	943	213	0	0,00	100,00	99,97	6,247	-	-	-	15,49	0,64
РМБ	27.04.2009	12,00	126		0	0,00	98,90	98,84	1,874	-	-	15,13		0,36
РОСБАНК-1	15.02.2009	7,70	55		0	0,00	99,50	99,51	2,700	-	0,41	10,56		0,16
РосселхБ 2	18.02.2009	7,85	786		3	0,01	90,00	89,09	0,710	-0,90	1,98	14,52		1,98
РосселхБ 3	19.02.2009	7,34	2971	423	0	0,00	92,20	92,20	2,473	-	0,20	-	15,44	1,11
РосселхБ 4	08.04.2009	9,75	3201	289	0	0,00	100,00	99,99	2,003	-	-	-	9,95	0,84
РосселхБ 6	20.02.2009	8,75	3336	60	2	25,67	99,75	99,75	2,925	0,06	0,20	-	10,00	0,16
РосселхБ 7	16.06.2009	8,30	3452	176	1	2,47	98,50	98,50	0,136	0,40	2,00	-	11,57	0,48
РТК-ЛИЗ 5с	12.02.2009	8,35	598		0	0,00	88,70	88,75	2,973	-	0,00	20,63		1,08
РусСтанд-5	12.03.2009	13,00	626	262	1	0,03	72,00	72,00	3,633	1,00	0,00	-	79,63	0,68
РусСтанд-6	11.02.2009	8,15	779	51	17	8,74	95,40	95,34	2,925	0,54	2,83	-	41,77	0,14
РусСтанд-7	24.03.2009	12,20	1002	92	6	109,93	91,50	89,32	3,008	-2,03	5,18	-	48,59	0,25
РусСтанд-8	17.04.2009	15,00	1208		0	0,00	50,00	50,00	2,712	-	-15,00	-		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	142		15	51,19	91,66	91,81	0,827	0,31	3,31	30,88		0,39
Русфинанс4	13.02.2009	7,74	417		1	138,20	80,20	80,04	2,736	-	0,00	31,04		1,11
РусьБанк-1	19.03.2009	10,00	87		4	1,70	95,00	94,41	2,603	1,84	6,07	34,48		0,24
РусьБанк-2	21.02.2009	12,50	427	244	0	0,00	99,50	99,50	4,178	-	-	-	13,67	0,70
СвязьБанк1	22.01.2009	8,90	850	122	20	5,20	89,05	89,08	1,463	-0,66	0,17	-	54,56	0,33
СевКазна-1	01.01.2009	9,75	283		0	0,00	100,18	100,18	2,164	-	-	9,39		0,81
СевКазна-2	27.01.2009	12,50	952	218	2	0,01	83,00	83,32	1,884	0,32	-6,59	-	55,46	0,57
СКБ-банк 1	19.03.2009	12,80	549	178	12	0,59	84,00	83,03	0,138	2,03	1,93	-	63,06	0,48
Солидарн-1	03.03.2009	12,50	344		1	0,02	90,00	90,00	0,685	-	11,10	27,08		0,90
Солидарн-2	20.01.2009	14,00	484	120	0	0,00	93,00	93,00	2,378	-	2,59	-	43,11	0,33
СоцГорБ-01	24.03.2009	13,00	94		0	0,00	98,00	98,00	3,170	-	-	20,18		0,26
СтрКредит1	27.01.2009	13,25	952	218	0	0,00	99,00	96,92	5,300	-	-	-	15,56	0,64
СудострБ-1	01.01.2009	9,85	192		2	4,54	84,93	84,92	4,642	-	4,97	50,19		0,50
ТатфондБ 3	17.02.2009	11,75	148		20	4,38	89,50	89,14	1,092	0,60	2,66	49,34		0,40
ТатфондБ 4	03.06.2009	11,40	891	345	0	0,00	85,60	85,59	0,592	-	1,58	-	32,20	0,93
ТрансКред3	08.01.2009	9,99	927	381	14	206,06	92,00	100,47	4,516	5,61	12,90	-	19,64	0,97
ТурАлемФ 1	07.04.2009	7,75	288		0	0,00	100,00	100,13	1,614	-	-	7,84		2,38
УБРиР-ф 02	01.01.2009	12,50	192		0	0,00	70,00	70,00	2,774	-	2,49	123,11		0,50
УралЛЦ-01	22.04.2009	10,00	310		0	0,00	96,15	96,22	1,671	-	-	15,05		0,89
УралсибЛК1	24.12.2008	11,60	737	184	0	0,00	76,97	76,97	5,721	-	0,00	-	88,12	0,49
УралсибЛК2	22.01.2009	12,99	941	395	5	0,04	55,10	56,89	5,374	3,05	2,89	-	100,86	0,95
УРСАБанк 2	#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
УРСАБанк 3	04.06.2009	9,60	164		1	0,05	93,50	93,50	0,473	-	1,01	25,61		0,45
УРСАБанк 5	21.04.2009	10,05	1030		9	0,62	53,99	52,75	1,707	-1,13	-0,25	42,90		2,33
УРСАБанк 7	22.01.2009	8,40	1305	395	12	47,51	75,00	75,83	3,475	-0,14	4,10	-	42,52	1,01
УРСАБанк 8	16.04.2009	11,19	2299	115	1	0,00	96,00	96,00	2,054	-	2,00	-	24,36	0,32
ХКФ Банк-2	12.05.2009	9,25	505	141	4	0,27	88,00	87,09	1,039	-6,81	-4,91	-	45,28	0,39
ХКФ Банк-3	19.03.2009	13,00	633	87	0	0,00	94,00	94,00	0,142	-	-1,50	-	40,55	0,25
ХКФ Банк-4	14.01.2009	13,00	1024	296	0	0,00	103,00	103,00	2,422	-	-	-	9,43	0,83
Центр-инв1	12.05.2009	16,00	324	170	0	0,00	97,83	97,70	1,841	-	-	19,70	19,77	0,48
Экспобанк1	23.12.2008	8,00	372	1	0	0,00	99,50	99,37	1,973	-	-	-	187,76	0,08
Юниаструм	17.02.2009	11,00	57		18	4,90	95,00	90,19	3,767	-8,81	-8,31	78,57		0,16
ЮнКрБанк-2	11.02.2009	7,55	51		0	0,00	100,00	100,00	2,710	-	-	-		0,00
Химия, ЛПК														
АрнестФ-01	29.04.2009	11,00	128		0	0,00	98,80	98,80	1,838	-	-	13,76		0,44
АЦБК-Инв 3	15.01.2009	9,70	843	115	0	0,00	100,05	100,05	1,790	-	-	-	9,83	0,80
ВМУ-Фин 01	23.12.2008	11,00	365	1	0	0,00	94,90	94,90	5,455	-	0,00	-	528,47	0,03
ГОТЭК-2	18.06.2009	13,00	178		2	12,86	40,00	40,00	0,142	-20,95	-20,01	338,88		0,49
КуйбАзот-2	06.03.2009	8,80	807		0	0,00	82,80	82,80	2,604	-	-13,00	19,51		1,98
Миннеско-1	11.06.2009	13,75	353		1	0,00	3,00	3,00	0,414	-	-2,00	5105,23		0,81
НИКОСХИМ 2	12.02.2009	11,25	241		16	0,20	22,00	21,25	1,202	-3,87	1,16	1148,77		0,60
НИТОЛ 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
НИТОЛ 02	16.06.2009	11,75	358	85	7	1,28	41,55	41,52	0,193	4,61	9,89	182,96	624,28	0,23
НКНХ-04 об	30.03.2009	9,99	1190	98	0	0,00	97,50	97,50	2,299	-	2,50	-	19,34	0,28
НЭФИС-02	17.06.2009	12,50	359	177	0	0,00	98,00	98,00	0,171	-	28,00	-	16,93	0,50
ПЕНОПЛЭКС1	18.06.2009	1,00	360		0	0,00	59,99	59,99	0,011	-	-	68,85		0,99
РЕТАЛ-1	10.06.2009	15,00	352		0	0,00	94,00	94,00	0,493	-	0,00	23,33		0,95
САНОС-02об	12.05.2009	10,00	323		0	0,00	95,99	91,50	1,123	-	-5,49	21,89		0,87
СЗЛК-Фин-1	03.03.2009	11,50	435		17	0,46	0,04	0,04	3,497	-0,05	-0,10	-		0,00
СИБУРХолд1	07.05.2009	7,70	1410	318	0	0,00	100,00	100,00	0,970	-	-	-	7,83	0,92
Слвстекло2	29.04.2009	10,50	310		0	0,00	93,89	93,85	1,553	-	0,00	18,96		0,88
СНХЗ Фин 1	31.03.2009	12,00	281		0	0,00	66,00	66,00	2,729	-	9,20	92,25		0,74

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	19.03.2009	8,30	807	87	1	0,01	95,01	95,01	0,068	-3,30	-	-	30,75	0,24
ГенерКомп1	23.12.2008	9,25	911	183	0	0,00	94,20	94,20	4,587	-	0,00	-	23,32	0,51
ГидроОГК-1	31.12.2008	8,10	919		16	188,39	73,90	73,51	3,839	0,32	1,56	23,69		2,18
ДГК-01	13.03.2009	10,50	1537	81	5	3,99	82,00	82,19	2,905	5,15	-3,81	-	107,90	0,22
ЕЭСК-02	09.04.2009	8,74	1200	112	2	4,43	94,64	94,57	1,772	0,57	2,92	-	29,89	0,31
Кубаньэн-1	21.01.2009	7,85	576		0	0,00	102,90	102,95	3,269	-	0,00	4,37		0,84
Ленэнерг02	30.01.2009	8,54	1131		2	0,03	61,00	57,57	3,346	-5,39	1,87	33,05		2,53
Ленэнерго3	22.04.2009	8,02	1213		4	0,31	55,01	55,20	1,340	-1,80	-1,45	32,60		2,78
Мосэнерго1	17.03.2009	7,54	995	267	0	0,00	97,50	97,50	2,004	-	0,00	-	11,47	0,73
Мосэнерго2	26.02.2009	7,65	2614	1158	1	5,19	64,00	64,00	2,431	-	-16,00	-	26,15	2,69
МОЭСК-01	10.03.2009	8,05	988		0	0,00	75,00	75,00	2,294	-	1,00	21,52		2,39
ОГК-2 01об	01.01.2009	7,70	560		6	17,00	79,99	78,89	3,628	0,31	1,88	26,82		1,40
ОГК-3 об-1	12.06.2009	8,20	1082		0	0,00	100,00	100,00	0,225	-	-	-		0,00
ОГК-5 об-1	02.04.2009	7,50	1011	283	4	5,17	94,00	94,00	1,664	1,46	2,17	-	16,62	0,76
ОГК-6 01об	23.04.2009	7,55	1214	486	0	0,00	80,00	82,36	1,241	-	-7,64	-	27,98	1,28
ТГК-1 01	17.03.2009	7,75	1905	449	0	0,00	81,01	81,01	2,060	-	7,67	-	28,62	1,18
ТГК-2 1об	03.03.2009	10,95	953	253	0	0,00	100,00	100,00	3,330	-	-	-	11,19	0,67
ТГК-10 об1	18.06.2009	7,60	542	178	6	1,82	93,25	93,07	0,083	-0,47	-0,16	-	22,97	0,49
ТГК-4 об.1	04.06.2009	7,60	1256	164	1	0,00	93,51	93,51	0,375	-1,49	-1,49	-	23,48	0,45
ТГК-6Инв-1	24.02.2009	10,00	1156	64	0	0,00	96,00	95,68	0,740	-	-1,72	-	33,92	0,19
ТГК-8 01	14.05.2009	8,00	1235	143	0	0,00	95,45	95,45	0,855	-	-1,63	-	20,37	0,41
Тюменэнрг2	02.04.2009	7,70	1193	465	0	0,00	81,01	81,01	1,709	-	2,01	-	27,82	1,22
ФСК ЕЭС-02	23.12.2008	8,25	547		0	0,00	90,75	90,77	4,091	-	0,27	15,90		1,39
ФСК ЕЭС-03	#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
ФСК ЕЭС-04	09.04.2009	7,30	1018		1	1,53	79,75	79,75	1,480	-0,90	0,40	17,35		2,50
ФСК ЕЭС-05	02.06.2009	7,20	344		3	0,57	94,65	94,61	0,395	-	-2,99	13,92		0,92
ЭнергоСт-1	22.05.2009	14,75	879	333	0	0,00	100,00	100,00	1,253	-	-	-	15,25	0,00
ЭнергЦент1	08.01.2009	9,30	566	17	1	25,40	93,50	93,50	4,179	4,12	3,50	-	152,94	0,05
Якутскэн02	12.03.2009	8,59	1172	80	0	0,00	98,50	98,50	2,400	-	0,00	-	15,30	0,26
Прочие														
РКС-01	15.04.2009	1,00	114		0	0,00	102,90	102,95	0,186	-	0,00	-		0,00
АиФМПфин 1	17.06.2009	14,00	177		2	171,43	76,00	76,00	0,192	0,63	-2,94	83,33		0,48
КАРО 01	23.12.2008	14,30	365	183	0	0,00	84,00	84,00	7,091	-	0,00	-	62,55	0,50
Интурист-1	22.04.2009	9,00	485		0	0,00	94,50	91,13	1,504	-	0,00	17,12		1,31
ТАИФ-Фин01	12.03.2009	8,42	626		0	0,00	99,80	99,81	2,353	-	-	-		0,00
РБК ИС БО4	24.03.2009	12,25	92		15	2,74	40,99	41,76	9,129	2,05	-17,36	478,12		0,25

Источник: ММВБ, расчеты Банка ЗЕНИТ

Приложение 7. ОФБУ Банка ЗЕНИТ

Изменение стоимости пая

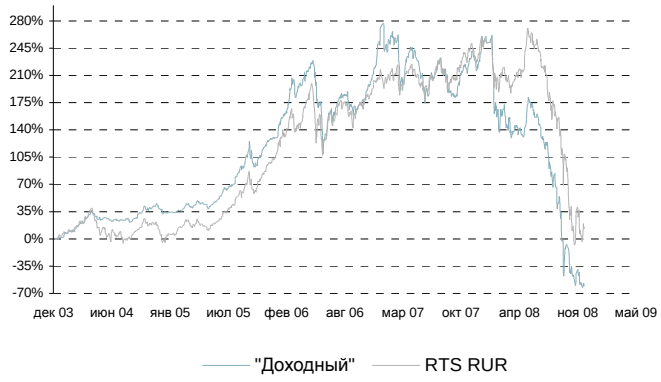
Фонд (ОФБУ)	Стратегия	С начала работы Фонда*	С начала года**	1 день	1 мес.	6 мес.**	1 год.**	Доля риска в цене, %	Коэффициент Шарпа **
Доходный	Агрессивная	-58,84%	-88,33%	3,72%	-0,77%	-84,47%	-87,18%	39,11	-0,48
Универсальный	Умеренная	9,70%	-32,46%	1,65%	3,73%	-32,44%	-30,96%	14,65	-0,34
Перспективный	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

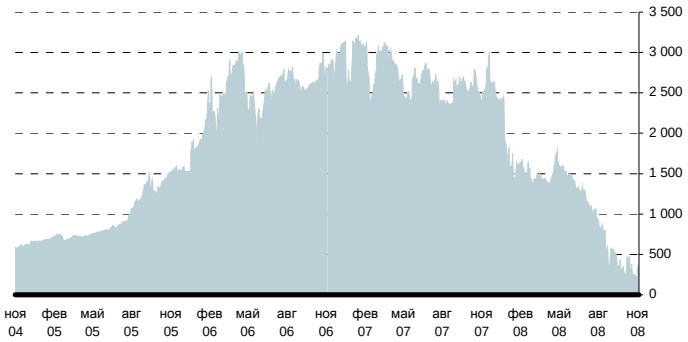
(**) Если в ячейке стоит "-", значит недостаточно статистических данных

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

ОФБУ "Доходный"



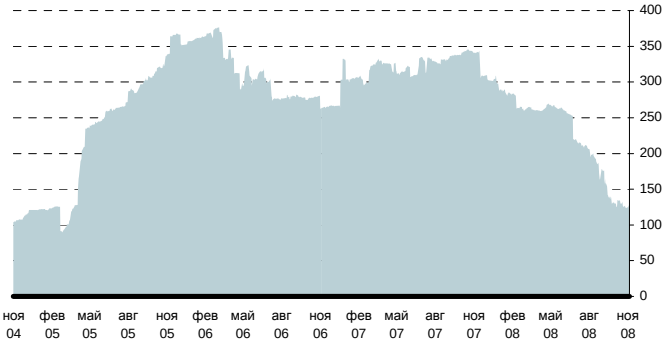
Стоимость чистых активов фонда "Доходный" млн. руб.



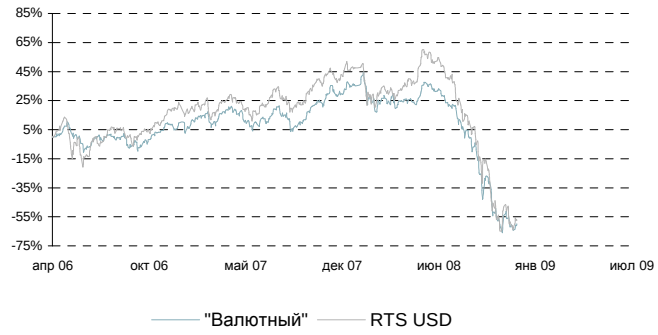
ОФБУ "Универсальный"



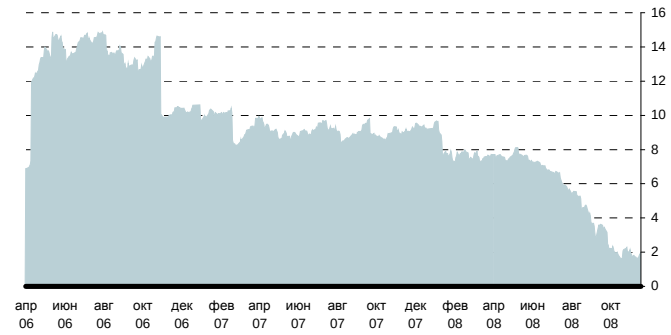
Стоимость чистых активов фонда "Универсальный" млн. руб.



ОФБУ "Валютный"



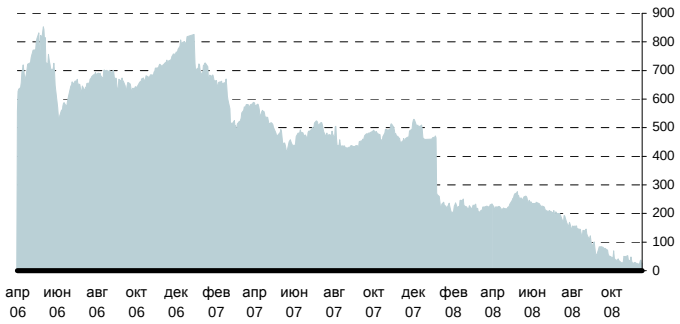
Стоимость чистых активов фонда "Валютный" млн. дол.



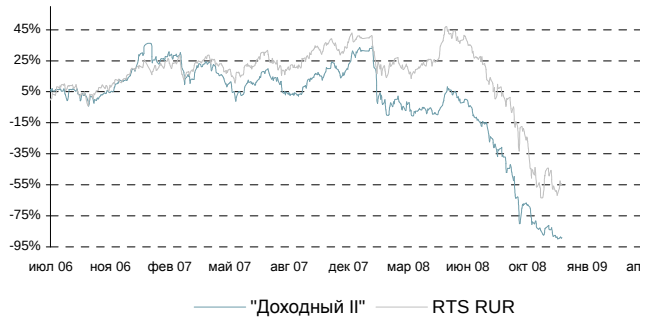
ОФБУ "Перспективный"



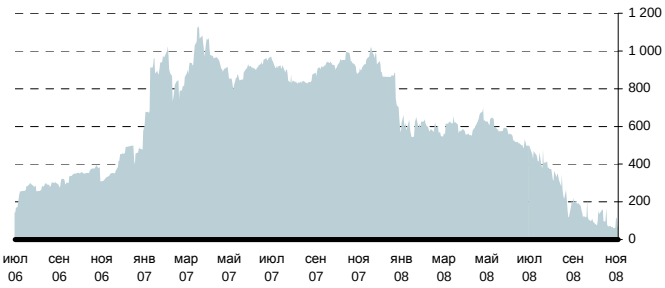
Стоимость чистых активов фонда "Перспективный" млн. руб.



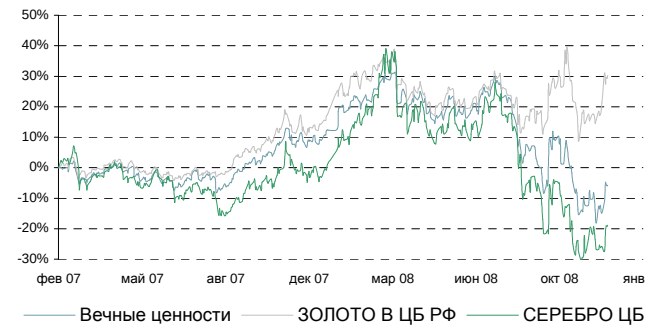
ОФБУ "Доходный II"



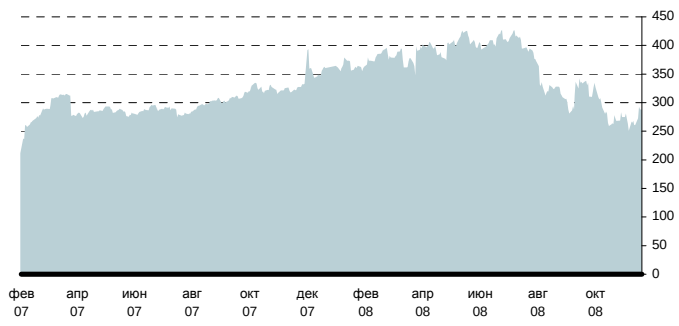
Стоимость чистых активов фонда "Доходный II" млн. руб.



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.