ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный Обзор

Макроэкономика:

- ЦБ опровергнул слухи и подтвердил свою «предсказуемость»

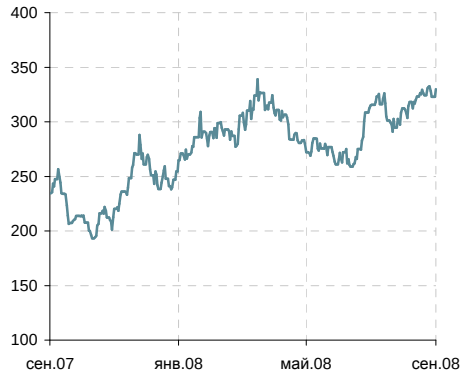
Денежно-кредитный рынок:

- Сегодня уплата налога на прибыль и очередное ослабление рубля

Оглавление:

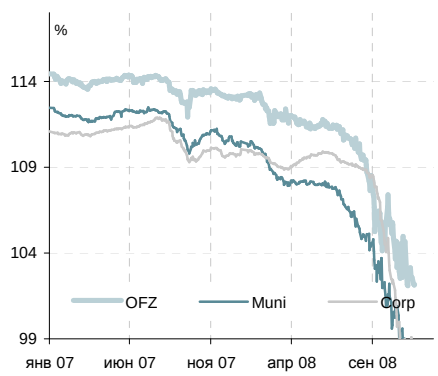
Новости одной строкой	2
Макроэкономика	3
Денежно-кредитный рынок	4
Приложения	5

Динамика EMBIG Sovereign Spread



Источник: J.P. Morgan

Динамика ценовых индексов ZETBI



Источник: Банк ЗЕНИТ

БАНК ЗЕНИТ
БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Новости одной строкой

Банк России предоставил банкам на аукционе беззалоговые кредиты сроком до 14 января 2009 года на сумму 129.791 млрд руб. из общего объема предложения – 150 млрд руб. Ставка отсечения установлена на уровне 12.5% годовых, средневзвешенная ставка – 12.71% годовых. /Cbonds/

Уралсвязьинформ планирует разместить биржевые облигации серий БО-01 - БО-10 в 2009-2010 гг. /Cbonds/

ООО «Группа Агроком» исполнило оферту по облигациям серии 01 объемом 1.5 млрд руб., выкупив облигации на сумму 173.8 млн руб. /Cbonds/

ОАО «Инпром» определило ставку 8-10- го купонов по облигациям серии 02 в размере 13%. /Финам/

Макроэкономика

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

ЦБ опровергнул слухи и подтвердил свою «предсказуемость»

В пятницу первый зампред ЦБ А. Улюкаев сделал ряд заявлений относительно дальнейшей валютной политики. В частности, были опровергнуты слухи о резкой девальвации рубля перед закрытием последней валютной сессии уходящего года. Возникновение самых нелепых слухов о намерениях Центробанка вызвано непрозрачностью его политики и, на наш взгляд, только усиливает социальную напряженность. Улюкаев подчеркнул, что возможны «разумные, предсказуемые и постепенные действия» в отношении курса рубля. В то же время, мы наблюдаем ускорение темпов ослабления рубля: с начала момента девальвации в сентябре стоимость бивалютной корзины снизилась на 13% с 29.8 до 34.3 руб., из них только в декабре снижение составило 9.5%. Судя по прошедшим расширениям границ валютного коридора, Центробанк руководствуется динамикой пары евро/доллар на рынке Forex, а также стоимостью нефти. Поскольку корреляция между стоимостью доллара и ценой нефти на международных площадках становится все менее очевидной, то одновременное их снижение – веский довод для ЦБ продолжить девальвировать рубль.

ЦБ положительно оценивает свою недавнюю инициативу по созданию для банков возможности открывать в ЦБ валютные счета. Это позволит избежать фактического оттока капитала, поскольку резервирование валюты для последующих погашений внешних долгов и выравнивания валютной структуры балансов теперь может осуществляться банками внутри страны. По словам Улюкаева, на валютных корсчетах в ЦБ банки уже разместили до 10 млрд долл.

Улюкаев ожидает, что при среднегодовой цене нефти в 50-55 долл. за баррель (прогноз Минэкономразвития на 2009 г.), сальдо торгового баланса России будет «в небольшом плюсе», а сальдо текущего счета «в меньшем плюсе». Поэтому предложение валюты от обмена экспортной выручки и денежная эмиссия ЦБ сократятся. Прогноз ЦБ по инфляции на следующий год – 10-12%, при этом будет продолжен переход к таргетированию инфляции. Отток капитала в 2009 г. будет вызван рефинансированием компаниями и банками своих внешних долгов, что потребует от ЦБ большего присутствия на денежно-кредитном рынке. Набор инструментов рефинансирования в 2009 г. не изменится. ЦБ обещает, что сроки по сделкам репо, ломбардным и беззалоговым кредитам будут увеличиваться (до 12 месяцев), а в новых инструментах нет необходимости. Будут упрощены процедуры рефинансирования и изменены требования к качеству залогов, что позволит предоставлять больше ликвидности банкам.

Мы полагаем, что ЦБ вступает в 2009 г. без какой-либо новой программы. Будет производиться ослабление рубля, темпы которого будут полностью зависеть от ситуации на внешних валютных и сырьевых рынках. Роль ЦБ как кредитора будет усилена за счет увеличения объемов рефинансирования. ЦБ постарается компенсировать закрытость внешних рынков для российских банков, а через них расширить кредитование реального сектора. По словам Улюкаева, чистый кредит ЦБ сейчас составляет 2 трлн руб., валовый кредит около 3 трлн руб. В 2009 г. эти цифры могут уводиться за счет резервов РФ. На наш взгляд, было бы логичным введение Центробанком контроля за использованием «длинных» кредитов, обязав банки в принудительном порядке направлять полученные средства (или значительную их часть) на кредитование российских предприятий. Инициатива присутствия представителей ЦБ в тех банках, которые получают поддержку, также поможет увеличить прозрачность использования полученных средств. За минувшие 2 месяца системообразующие банки получили значительный объем финансовой поддержки ЦБ в основном за счет получения беззалоговых кредитов. На сегодня их задолженность перед ЦБ по этому виду рефинансирования составляет 1.77 трлн руб. Можно говорить о том, что банки за счет этих средств смогли выправить ситуацию с собственной ликвидностью и теперь готовы к поддержанию экономики через выполнение своей основной функции.

Денежно-кредитный рынок

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Сегодня уплата налога на прибыль и очередное ослабление рубля

В пятницу конъюнктура денежно-кредитного рынка оставалась стабильной, а ставки МБК сохранились невысокими в преддверии налоговых платежей. Ставка MIACR составила 8.54%, однодневные кредиты на рынке МБК держались в диапазоне 8-9% годовых. Объем операций репо с ЦБ удвоился, достигнув 145.3 млрд руб.

На валютном рынке интервенции ЦБ были высокими (около 3 млрд долл.), а за неделю Регулятор продал валюты на сумму около 10 млрд долл. Ускорение темпов ослабления рубля заставляет население и компании активнее переформировывать свои средства в пользу иностранных валют. Сегодня ЦБ допустил девятое ослабление рубля, отпустив курс бивалютной корзины еще на 45 коп. Новый офер ЦБ, вероятно, находится на отметке 34.85 руб. Такое поведение ЦБ вызвано как меньшей активностью рынков в предпраздничный период, так и ослаблением доллара на рынке Forex.

Сегодня утром показатель банковской ликвидности составил 1156.5(-58.2) млрд руб. Средства на корсчетах банков в ЦБ прибавили до 770.0(+37.1) млрд руб., на депозитах снизились до 386.5(-95.3) млрд руб. В пятницу ЦБ провел аукцион беззалогового кредитования сроком на 16 дней. Объем размещенных средств составил 129.8 млрд руб. из предложенных 150 млрд руб. Средневзвешенная ставка 12.71% при ставке отсечения 12.50%. Сегодня банки получат эти средства на счета. Одновременно пройдет уплата налога на прибыль и возврат ЦБ ранее полученных беззалоговых кредитов на сумму134.7 млрд руб.

Динамика ценовых индексов ZETBI

	Индекс	день	неделя
Zetbi OFZ	101,77	0,51%	2,15%
Zetbi Muni	94,66	-0,54%	3,05%
Zetbi Corp	99,34	0,24%	0,53%
Zetbi Corp10	107,57	0,38%	0,71%

Источник: Банк ЗЕНИТ

Торги и изменения в субфедеральном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
Мос.обл.8в	169,38	4,01
ЛипецкОбл6	129,39	13,87
СамарОбл 5	84,04	-0,95
МГор46-об	37,83	-0,05
ЛенОбл-3об	36,21	1,20

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Торги и изменения в корпоративном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
НОМОС 9в	1405,12	1
МТС 03	987,55	1,75
ВТБ24 03	957,68	-
ХКФ Банк-3	500,04	-
АвтомирФ-2	346,74	0,51

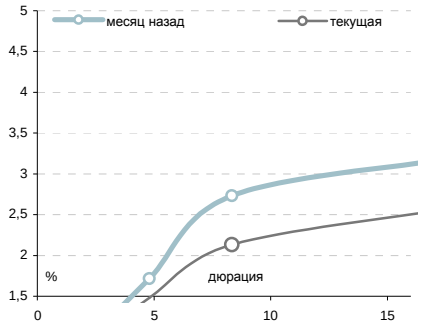
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Приложение 1. Индикаторы мировых рынков

Инструмент	Дата	Значение	Изменение, б.п.		
			день	месяц	год
UST 2 yr	12/26/2008	0,89	-2	-10	-222
UST 10 yr	12/26/2008	2,13	-5	-79	-194
UST 30 yr	12/26/2008	2,61	-3	-83	-189
Bund 2 yr	12/26/2008	1,75	0	-44	-223
Bund 10 yr	12/26/2008	2,94	0	-32	-137
Bund 30 yr	12/26/2008	3,52	0	-19	-108
Fed Fund	12/24/2008	0,25	0	-75	-400
Libor 1 mo	12/23/2008	0,47	0	-94,0	-438
Libor 6 mo	12/23/2008	1,85	-2	-74,5	-289
Libor 12 mo	12/23/2008	2,11	-2	-67	-225
S&P 500	12/27/2008	872,80	0,54%	-2,62%	-40,97%
Nasdaq Composite	12/27/2008	1530,24	0,35%	-0,35%	-42,78%
RTS	12/26/2008	644,47	-1,74%	-2,08%	-71,86%
EURUSD	12/29/2008	1,4238	1,49%	12,90%	-2,41%
USDJPY	12/29/2008	90,45	-0,41%	-2,95%	-19,06%
USDRUB	12/29/2008	29,25	0,88%	4,38%	18,88%
EURRUB	12/29/2008	41,63	2,36%	17,84%	15,99%
Brent 1m Future	12/29/2008	39,55	3,08%	-26,06%	-57,87%
Gold	12/29/2008	885,05	1,81%	8,19%	5,30%

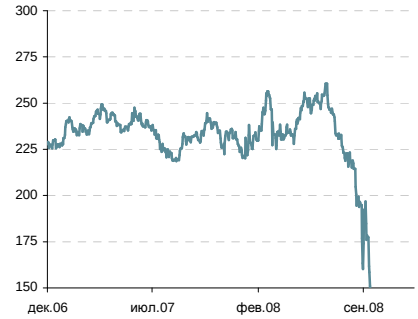
Источник: Bloomberg

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*	12/26/2008	87,60%	2	80	417	-2624	9,85	UST10	772
UMS-31*	12/25/2008	122,84%	-25	116	1909	-670	6,38	UST30	377
Turkey-30*	12/26/2008	142,20%	-1	7	889	-1519	7,77	UST10	564
Venezuela-27*	12/25/2008	54,77%	-43	-19	-1208	-4573	17,53	UST10	1459
EMBIG	12/26/2008	726	0	-14	-22	472	-	-	-
EMBIG Russia	12/26/2008	806	0	-45	4	649	-	-	-
EMBIG Brazil	12/26/2008	437	0	-18	-53	217	-	-	-
EMBIG Mexico	12/26/2008	431	0	-15	-51	259	-	-	-
EMBIG Turkey	12/26/2008	542	0	-10	-69	303	-	-	-
EMBIG Venezuela	12/26/2008	1860	0	14	316	1337	-	-	-

* - Quotes

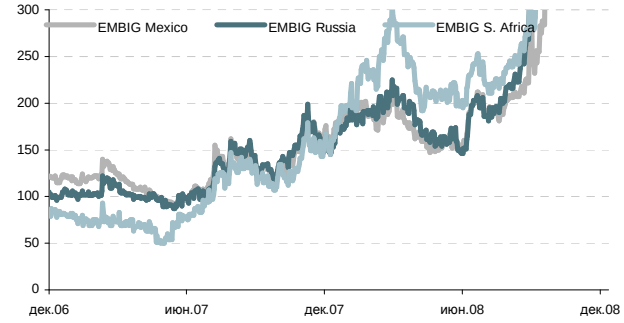
Source: J.P. Morgan, Bloomberg

Динамика цен на нефть сорта Brent



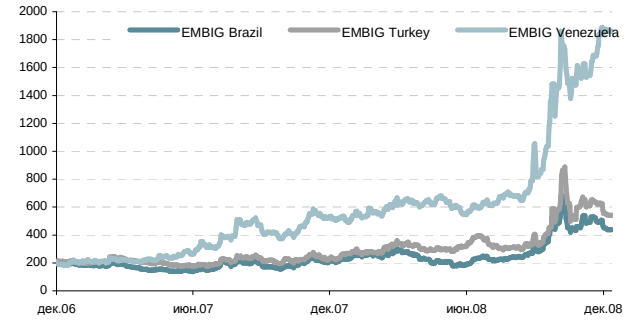
И сточник: Bloomberg

Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

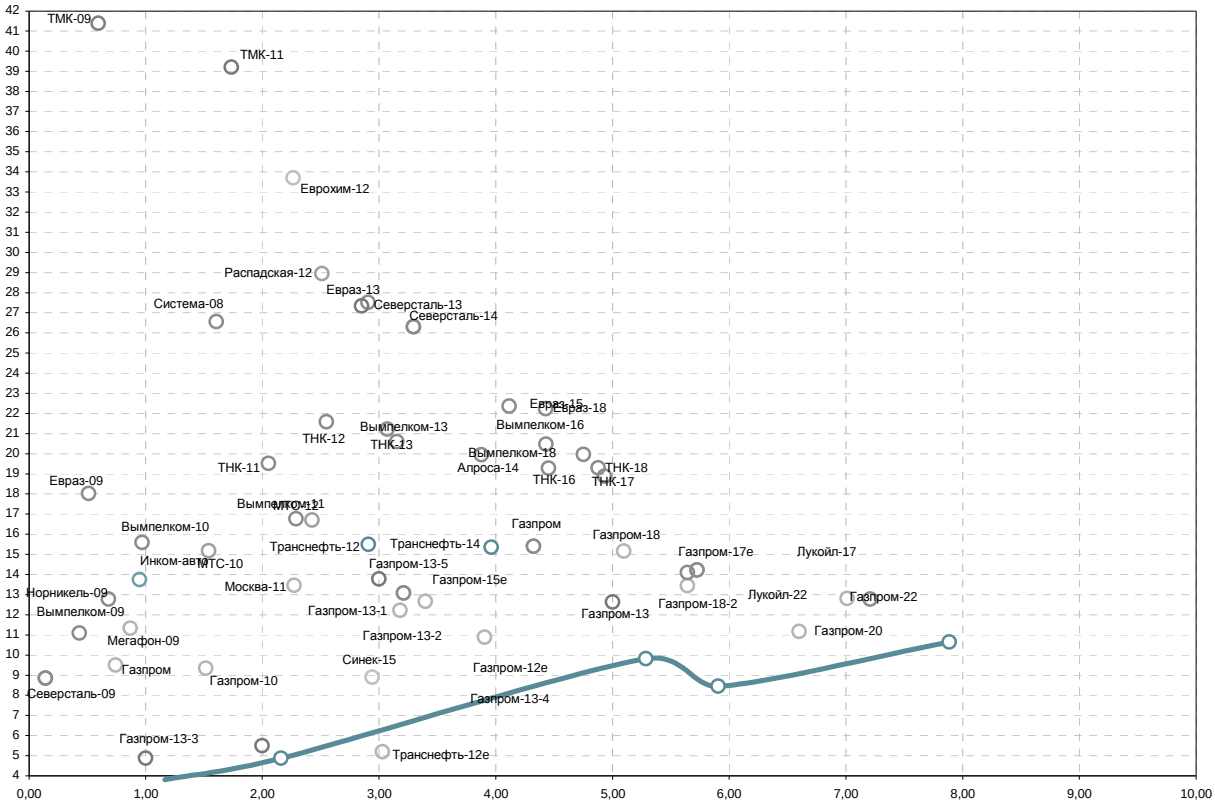
Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

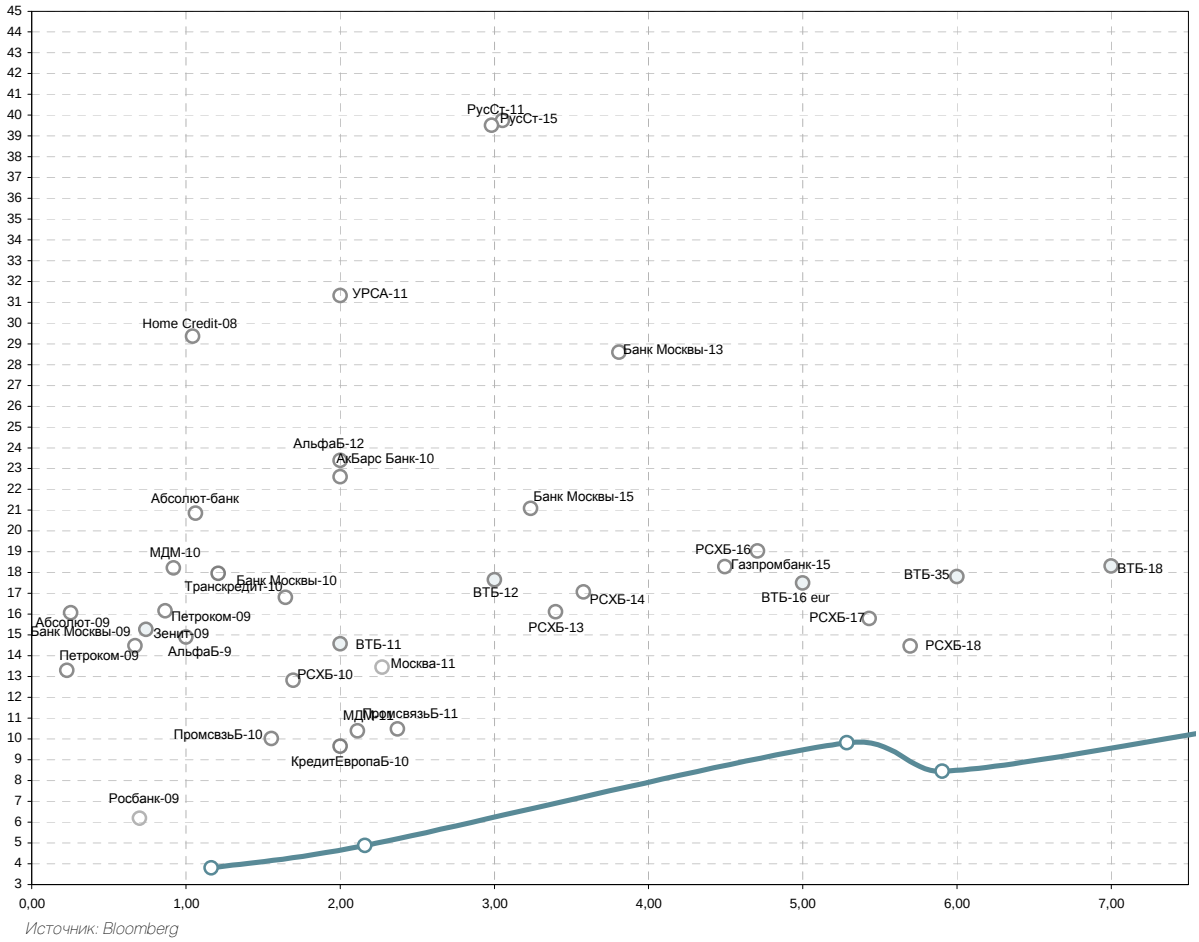
Приложение 2. Российский рынок еврооблигаций

Кривая доходности российских еврооблигаций: Нефинансовый сектор



Источник: Bloomberg

Кривая доходности российских еврооблигаций: Банки



Источник: Bloomberg

Котировки российских еврооблигаций

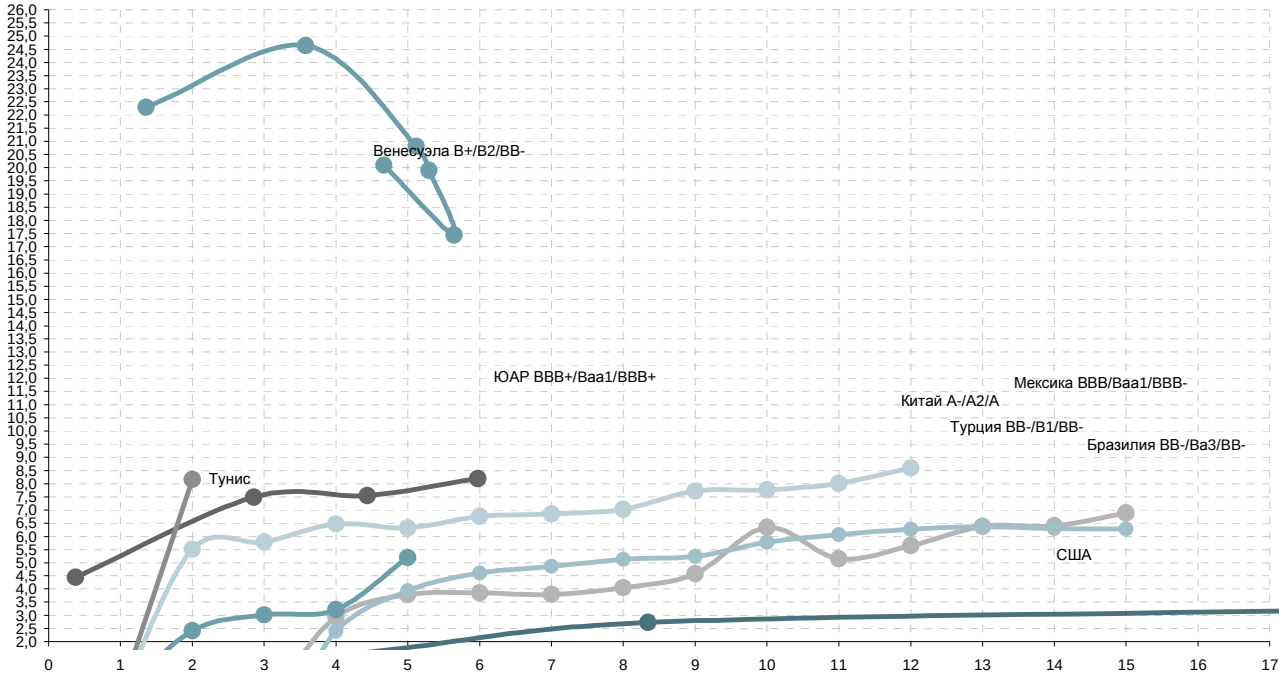
	Maturity	Size, mln	Coupon, %	Rating	Bid	Offer	YTM,%	Modified Duration	Spread to Treasury, bp
Sovereign									
Russia-10 $	3/31/2010	2 767	8,25	Baa1/BBB/BBB+	105,04	105,35	1,01	0,72	343
Russia-18 $	7/24/2018	3 467	11	Baa1/BBB/BBB+	115,99	116,46	8,49	5,91	640
Russia-28 $	6/24/2028	2 500	12,75	Baa1/BBB/BBB+	116,61	117,08	10,68	7,89	832
Russia-30 $	3/31/2030	20 310	7,5	Baa1/BBB/BBB+	87,43	87,78	9,85	5,29	745
Aries-09 EUR	10/25/2009	1 000	7,75	Aaa/AAA	103,91	103,99	2,74	0,79	105
Regional									
Moscow-11 EUR	10/12/2011	374	6,45	Baa1/-/BBB+	84,54	84,54	13,46	2,27	1161
Oil & Gas									
Gazprom-09 $	10/21/2009	700	10,5	BBB	100,53	100,72	9,63	0,74	933
Gazprom-10 EUR	9/27/2010	1 000	7,8	BBB/BBB	97,19	97,56	9,47	1,52	773
Gazprom-13 $	3/1/2013	1 750	9,625	BBB	91,18	91,68	12,31	3,18	1100
Gazprom-13-2 $	4/11/2013	400	7,343	A3/BBB/BBB	82,56	82,81	12,71	3,40	1138
Gazprom-15 EUR	6/1/2015	1 000	5,875	A3	62,25	62,75	15,48	4,32	1284
Gazprom-17 EUR	11/2/2017	500	5,44	BBB/BBB	56,75	57,25	14,31	5,73	1140
Gazprom 18 EUR	2/13/2018	1 200	6,605	B-/-/-	58,63	59,13	15,23	5,10	1232
Gazprom 18 $	4/11/2018	1 100	8,146	A3/BBB/BBB	72,34	72,34	13,45	5,64	1140
Gazprom-20 $	2/1/2020	1 250	7,201	BBB+/BBB+	74,89	75,14	11,19	6,60	903
Gazprom-22 $	3/7/2022	1 300	6,51	BBB/BBB	60,12	60,37	12,84	7,01	1063
Gazprom-34 $	4/28/2034	1 200	8,625	A3/BBB/BBB	80,34	80,59	10,91	3,90	1241
Lukoil-17 $	6/7/2017	500	6,356	Baa2/BBB-/BBB-	61,97	62,47	14,17	5,64	1223
Lukoil-22 $	6/7/2022	500	6,656	Baa2/BBB-/BBB-	60,64	61,14	12,84	7,21	1062
Sibneft-09 $	1/15/2009	500	10,75	Baa3/BBB-	100,03	100,03	9,45	0,04	938
TNK-11 $	7/18/2011	500	6,875	Baa2/BB/BBB- /*-	75,30	75,54	19,59	2,05	1861
TNK-12 $	3/20/2012	500	6,125	Baa2/BB/BBB- /*-	65,12	65,37	21,66	2,55	2055
TNK-13 $	3/13/2013	600	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	62,78	63,03	21,28	3,07	1997
TNK-16 $	7/18/2016	1 000	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	53,89	54,14	19,32	4,45	1750
TNK-17 $	3/20/2017	800	6,625	Baa2/BB/BBB- /*-	48,51	48,76	19,34	4,88	1743
TNK-18 $	3/13/2018	1 100	7,875	Baa2/BB/BBB- /*-	52,51	52,76	18,93	4,93	1689
Transneft-12 EUR	6/27/2012	700	5,381	A3 /*-/BBB/-	100,56	100,56	5,19	3,03	307
Transneft-12 $	6/27/2012	500	6,103	A3 /*-/BBB/-	74,89	75,39	15,56	2,91	1439
Transneft-14 $	3/5/2014	1 300	5,67	A3 /*-/BBB/-	66,00	66,25	15,40	3,96	1389
Telecommunications									
Megafon-09 $	12/10/2009	375	8	Ba2/BB+	96,97	97,10	11,41	0,87	1107
MTS-10 $	10/14/2010	400	8,375	Ba2/BB	89,46	89,67	15,25	1,54	1448
MTS-12 $	1/28/2012	400	8	Ba2/BB	79,47	79,72	16,76	2,43	1567
Sistema-11 $	1/28/2011	350	8,875	Ba3 /*-/BB/BB-	72,79	73,10	26,68	1,61	2579
Vimpelcom-09 $	6/16/2009	450	10	Ba2/BB+	99,44	99,50	11,17	0,43	1097
Vimpelcom-10 $	2/11/2010	300	8	Ba2/BB+	92,38	92,52	15,66	0,97	1524
Vimpelcom-11 $	10/22/2011	300	8,375	Ba2/BB+	81,52	81,77	16,83	2,29	1580
Vimpelcom-13 $	4/30/2013	1 000	8,375	(P)Ba2/BB+	65,76	66,01	20,66	3,15	1932
Vimpelcom-16 $	5/23/2016	600	8,25	Ba2/BB+	54,16	54,41	20,52	4,43	1872
Vimpelcom-18 $	4/30/2018	1 000	9,125	(P)Ba2/BB+	54,61	54,86	20,01	4,75	1795
Industrials									
Alrosa-14 $	11/17/2014	500	8,875	Ba2/BB- /*-	62,38	62,63	19,99	3,88	1839
Eurochem-12 $	3/21/2012	300	7,875	-/BB/"BB	51,23	51,41	33,77	2,27	3266
Evrazholding-09 $	8/3/2009	325	10,875	Ba2/BB	96,07	96,15	18,10	0,51	1786
Evrazholding-15 $	11/10/2015	750	8,25	B1/BB	51,35	51,60	22,42	4,12	2069
Evrazholding-13 $	4/24/2013	1 300	8,875	B1/BB	54,23	54,47	27,60	2,91	2626
Evrazholding-18 $	4/24/2018	700	9,5	B1/BB	50,45	50,70	22,30	4,43	2024
Nornickel-09 $	9/30/2009	500	7,125	Baa2/BBB-	95,98	96,08	12,85	0,68	1256
Raspadskaya-12 $	5/22/2012	300	7,5	Ba3/B+e/B+	55,15	55,50	29,08	2,51	2793
Severstal-09 $	2/24/2009	325	8,625	Ba2/BB	99,93	99,93	8,84	0,14	878
Severstal-14 $	4/19/2014	375	9,25	Ba2/BB/BB	52,36	52,61	26,37	3,30	2485
Severstal-13 $	7/29/2013	1 250	9,75	Ba2/BB/BB	55,28	55,53	27,42	2,85	2603
SINEK-15	8/3/2015	250	7,7	Ba1/BBB-	94,09	94,09	8,90	2,94	850
TMK-08 $	9/29/2009	300	8,5	Ba3/B+/-	80,48	80,56	41,46	0,60	4117

	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-	98,03	98,06	16,14	0,25	1606
Ak Bars-10 $	6/28/2010	250	8,25	Ba2/BB-e/-	82,50	82,66	22,68	1,28	2206
Alfa Bank-09 $	10/10/2009	400	7,875	Ba1/-/BB	94,85	95,01	15,02	0,70	1473
Alfa Bank-12 $	6/25/2012	500	8,2	Ba1/BB-/-	64,83	65,20	23,49	2,66	2232
Bank of Moscow-09 $	9/28/2009	250	8	A3/-/BBB	95,49	95,57	14,54	0,67	1426
Bank of Moscow-10 $	9/21/2005	300	7,375	A3/-/BBB	84,95	85,16	16,88	1,65	1605
Bank of Moscow-13 $	5/13/2013	500	7,335	A3/-/BBB	61,69	61,94	21,15	3,24	1980
Credit Europe Bank 10 $	4/13/2010	250	7,5	Ba1/-/-	97,45	97,45	9,65	1,17	914
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-	55,15	55,40	18,33	4,49	1661
MDM-11 $	7/21/2011	200	9,75	Ba2/B+ /*-/BB-	98,59	98,59	10,39	2,11	940
Promsviazbank-10 $	10/4/2010	200	8,75	Ba2/BB-	97,98	97,98	10,01	1,55	926
Promsviazbank-11 $	10/20/2011	225	8,75	Ba2/BB-	95,88	95,88	10,48	2,37	945
Promsviazbank-12 $	5/23/2012	200	9,625	Ba3/B	38,91	39,04	47,49	2,11	4634
Rusagrobank-10 $	11/29/2010	350	6,875	A3/BBB+	89,96	90,19	12,90	1,70	1206
Rusagrobank-13 $	5/16/2013	700	7,175	A3/BBB+	72,44	72,69	16,16	3,40	1480
Rusagrobank-14 $	1/14/2014	750	7,125	A3/-/-	67,05	67,30	17,11	3,58	1562
Rusagrobank-18 $	5/29/2018	1 000	7,75	A3/-/-	65,80	66,05	14,49	5,70	1242
Rusagrobank-17 $	5/15/2017	1 250	6,299	A3/-/BBB+	56,48	56,73	15,83	5,43	1390
Russian Standard-9 E	9/16/2009	400	6,825	Ba2/B+	74,13	74,13	57,21	0,50	5554
Russian Standard-10 $	10/7/2010	500	7,5	Ba2/B+	42,55	42,62	67,99	1,18	6723
Rosbank-09 $	9/24/2009	300	9,75	Baa3/A-	102,51	102,51	6,19	0,70	596
Sberbank-15	2/11/2015	1 000	6,23	A2/BBB	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	-
TranscapitalBank 10 $	5/10/2010	175	9,125	B1/-/-	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	Field Not Applic
VTB-08 $	12/11/2008	550	6,875	WR/NR	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	Field Not Applic
VTB-11 $	10/12/2011	450	7,5	A2/BBB+	84,16	84,28	14,60	2,32	1357
VTB-12 $	10/31/2012	1 200	6,609	A2/BBB/BBB+	69,90	70,15	17,71	3,04	1647
VTB-15 $	2/4/2015	750	6,315	A2/BBB	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	Field Not Applic
VTB-18 $	5/29/2018	2 000	6,875	A2/BBB/BBB+	66,19	66,44	13,24	3,37	1701
VTB-35 $	6/30/2035	1 000	6,25	A2/BBB+	56,30	56,55	11,56	4,59	1617

Источник: Bloomberg

Приложение 3. Еврооблигации развивающихся рынков

Кривые доходностей еврооблигаций развивающихся рынков



Источник: Bloomberg

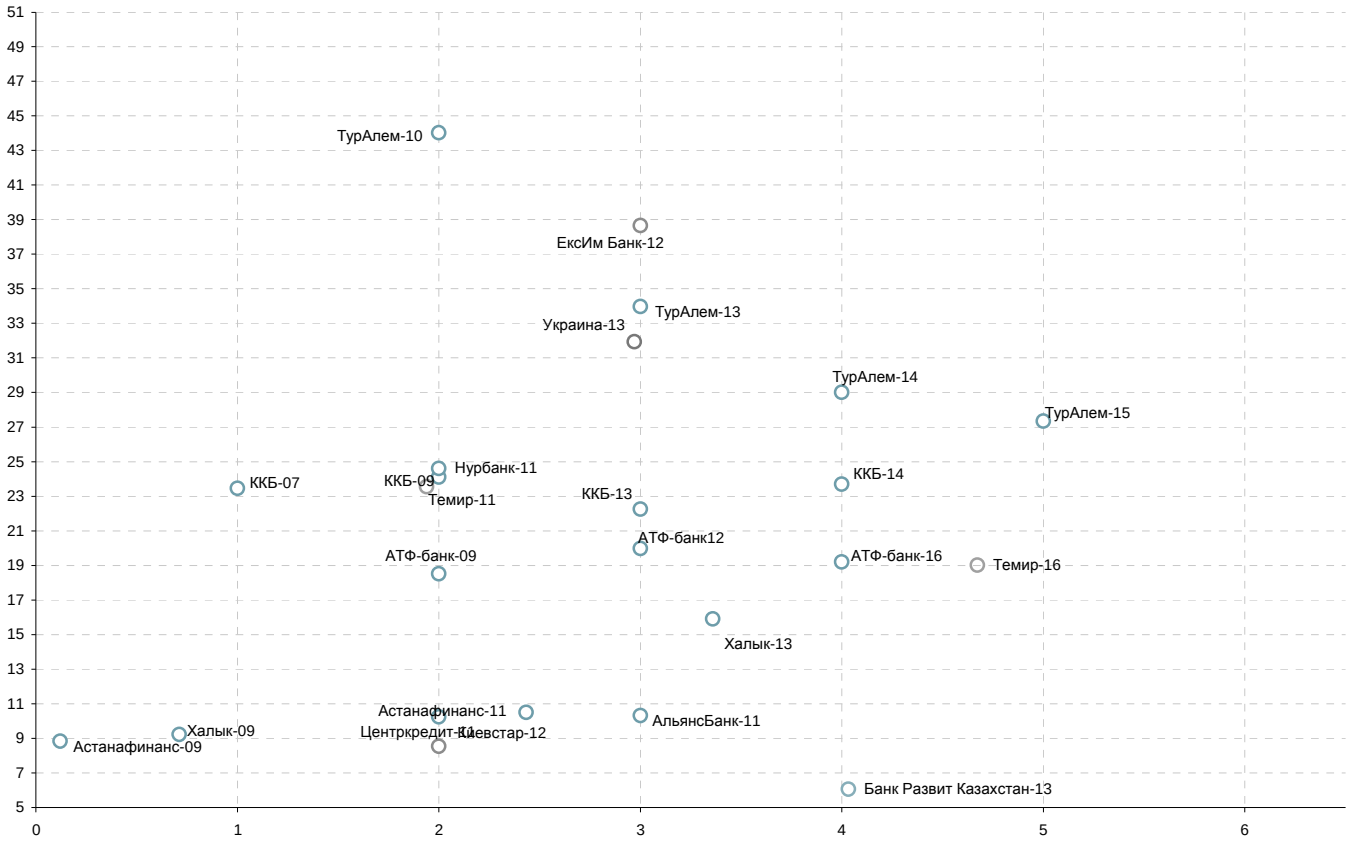
Котировки еврооблигаций развивающихся рынков

	Maturity	Size, mln	Coupon, %	Rating	Bid Price	Ask Price	YTM,%	Modified Duration
Brazil								
A-Bond	1/15/2018	4 509	8,00	BBB-/Ba1/-	111,09	111,29	6,34	3,82
Brazil-40	8/17/2040	5 157	11,00	BBB-/Ba1/BBB-	129,14	129,24	5,65	4,82
Turkey								
Turkey-30	1/15/2030	1 500	11,88	BB-/Ba3/BB-	142,07	142,32	7,76	9,19

Источник: Bloomberg

Приложение 4. Еврооблигации стран СНГ

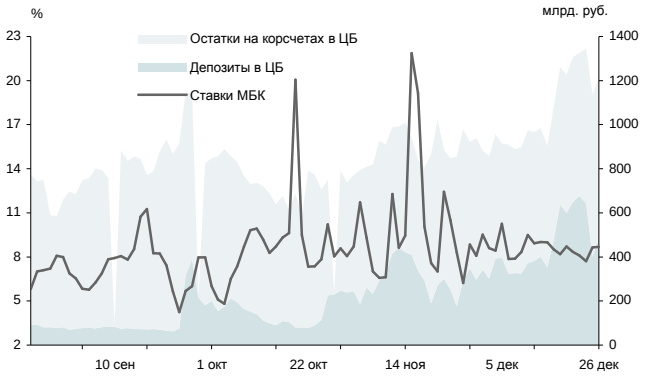
Кривая доходности еврооблигаций стран СНГ



Источник: Bloomberg

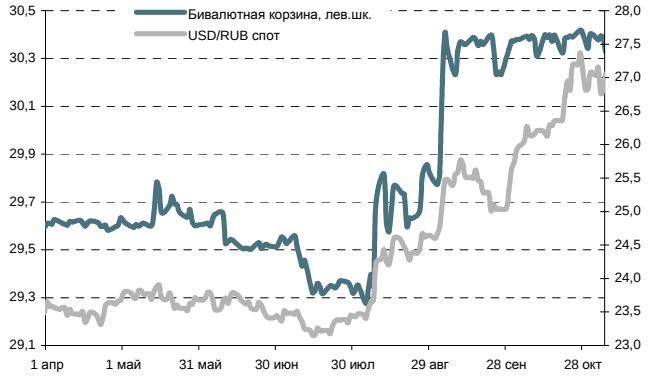
Приложение 5. Индикаторы российского рынка облигаций

Показатели рублевой ликвидности



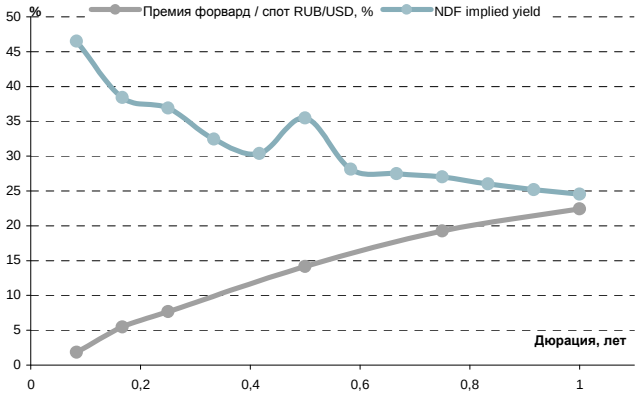
Источник: Reuters, ЦБ РФ

Динамика валютного рынка



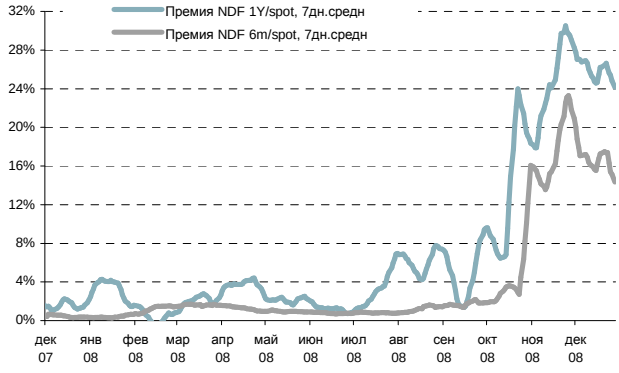
Источник: Reuters

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



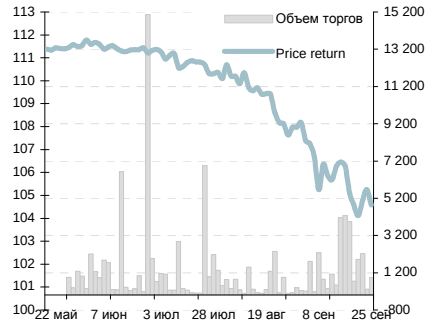
Источник: Bloomberg

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



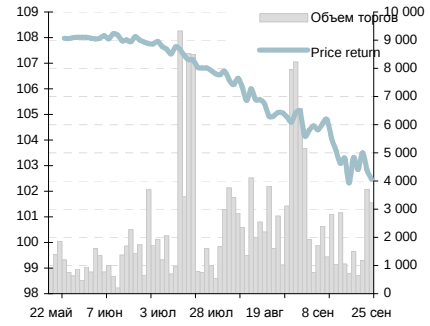
Источник: Reuters

Динамика ценового индекса ZETBI OFZ и объема торгов в сегменте



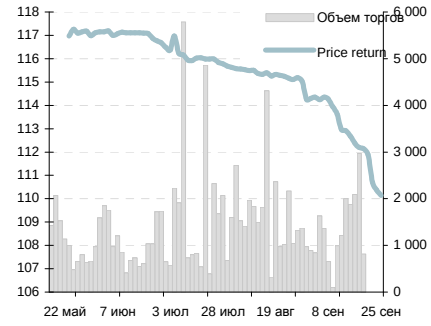
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика ценового индекса ZETBI Muni и объема торгов в сегменте



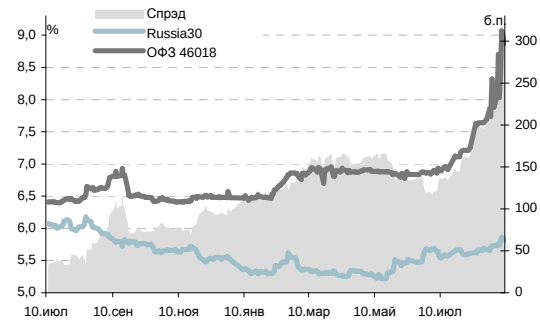
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индекса ZETBI Corp 10 и объема торгов в сегменте *



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика спрэда ОФЗ 46018 и Russia 30

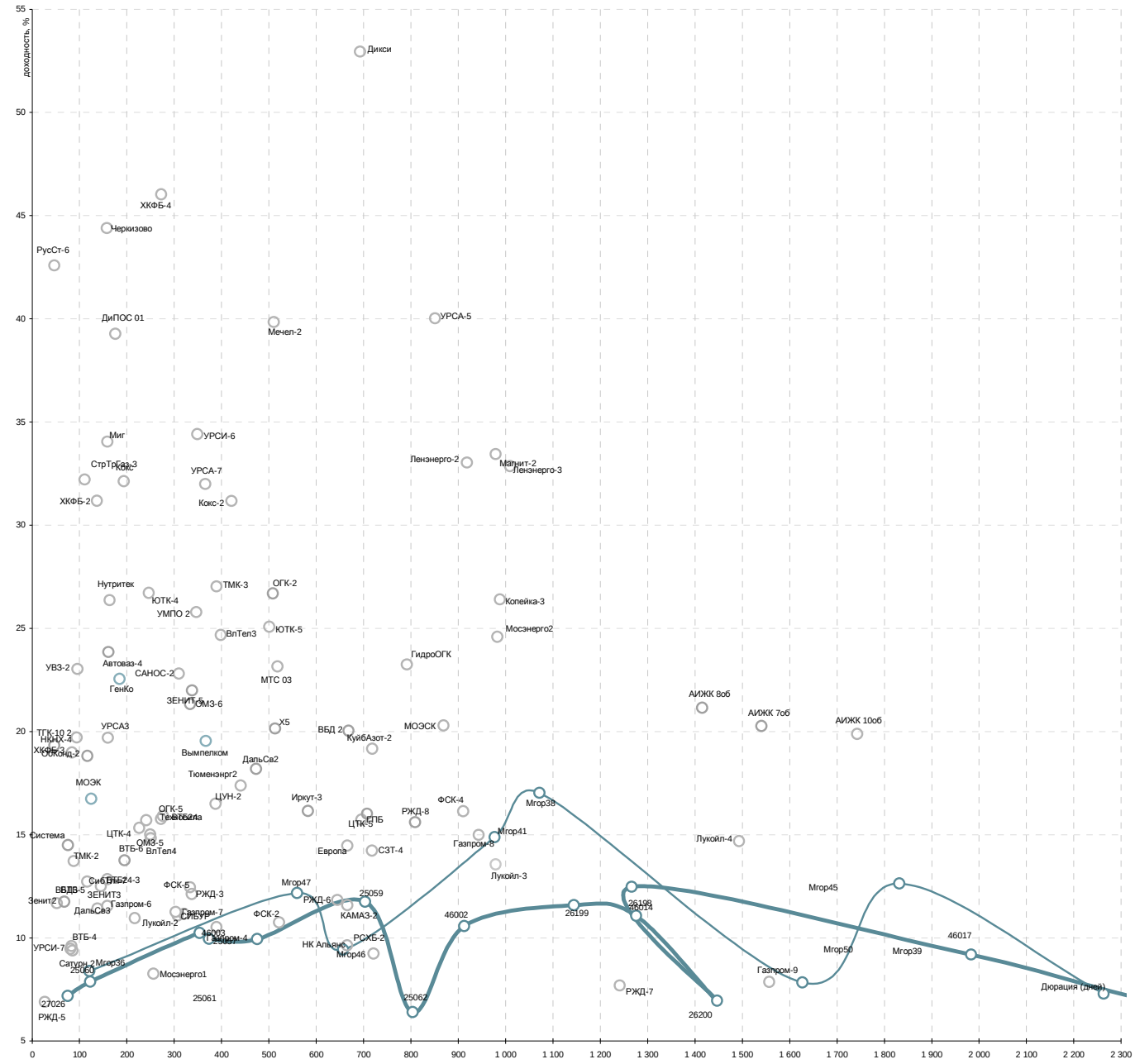


Источник: ММВБ,Bloomberg, расчеты Банка ЗЕНИТ

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

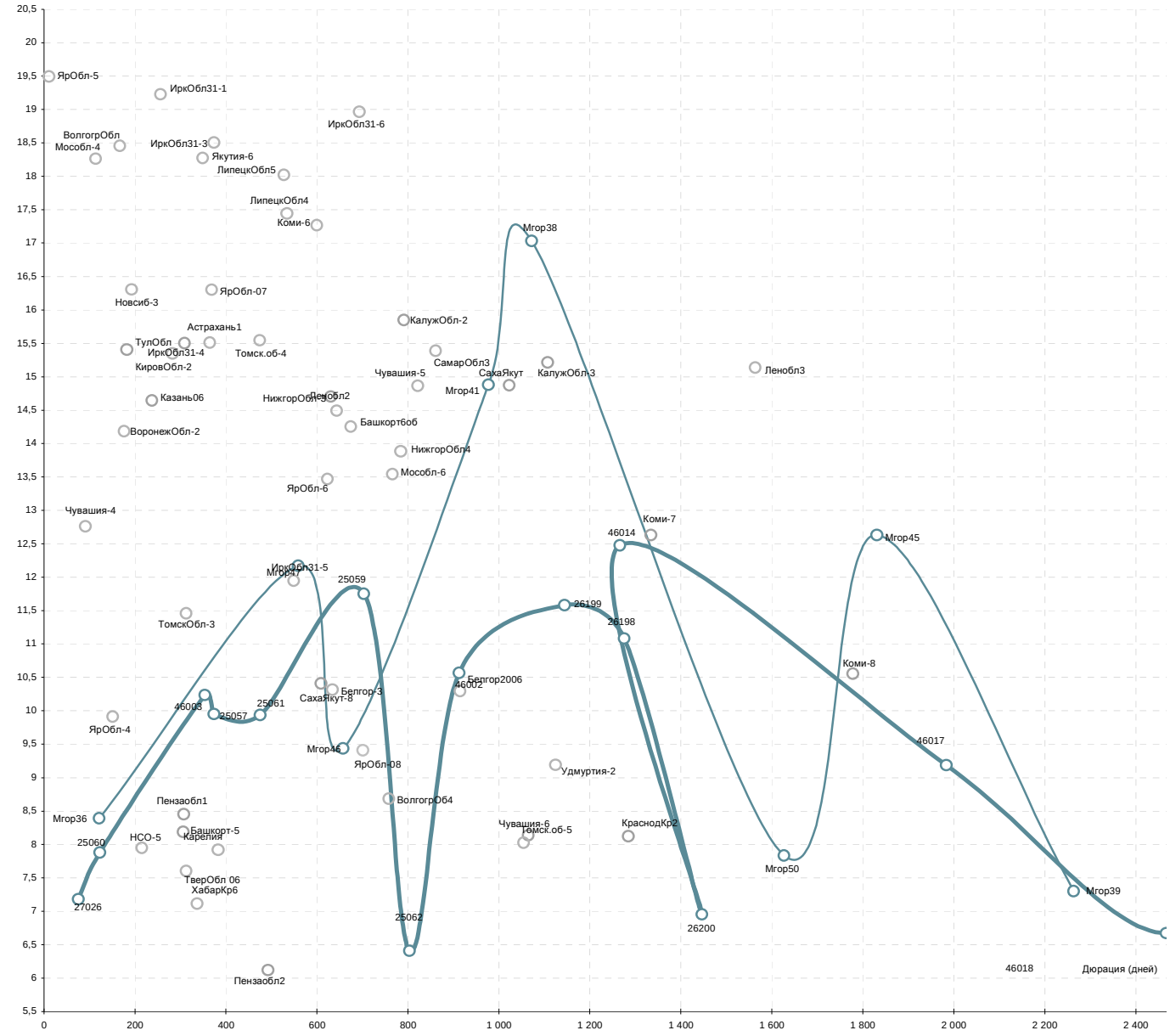
Приложение 6. Российский долговой рынок

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	75		17	106,39	100,00	99,76	0,263	0,11	-	7,18		0,21
SU25060RMFS3	28.01.2009	5,80	124		15	102,99	99,35	99,38	0,922	0,02	0,28	7,88		0,34
SU46003RMFS8	14.01.2009	10,00	565		8	39,01	99,90	100,00	4,465	-	1,24	10,24		0,97
SU25057RMFS9	21.01.2009	7,40	390		9	168,48	98,00	97,79	1,318	0,07	1,49	9,95		1,02
SU25061RMFS1	04.02.2009	5,80	495		9	42,46	95,50	95,24	0,810	0,54	2,32	9,94		1,30
SU25062RMFS9	04.02.2009	5,80	859		0	0,00	99,00	99,00	0,810	-	-	6,41		2,20
SU25059RMFS5	21.01.2009	6,10	754		128	99,57	90,69	90,60	1,086	0,35	2,70	11,75		1,93
SU46002RMFS0	11.02.2009	9,00	1321		15	14,75	95,00	95,00	3,329	1,00	3,21	10,57		2,50
SU26199RMFS8	14.01.2009	6,10	1293		10	73,69	86,00	85,49	1,203	0,52	1,99	11,58		3,14
SU26198RMFS0	03.11.2009	6,00	1407		246	68,53	84,90	84,69	0,871	2,39	3,77	11,08		3,50
SU26200RMFS4	21.01.2009	6,10	1664		0	0,00	97,35	97,35	1,086	-	-	6,95		3,96
SU46014RMFS5	11.03.2009	9,00	3533		9	65,20	85,00	84,58	2,639	-	4,65	12,48		3,47
SU46017RMFS8	11.02.2009	8,00	2777		2	68,22	90,00	90,00	0,965	-	0,13	9,19		5,43
SU46021RMFS0	18.02.2009	7,50	3512		0	0,00	96,70	96,70	2,630	-	-	6,67		6,76
SU46022RMFS8	21.01.2009	7,50	5318		0	0,00	96,00	96,00	3,206	-	-	6,87		8,90
SU46018RMFS6	11.03.2009	8,50	4716		2	44,62	88,75	88,88	0,373	-6,91	-1,08	9,20		7,54
SU46020RMFS2	11.02.2009	6,90	9903		1	3,92	77,50	77,50	2,552	-2,10	-2,50	9,39		10,47
Субфедеральные облигации														
МГор41-об	30.01.2009	8,00	581		0	0,00	100,00	94,40	3,266	-	0,00	12,17		1,53
МГор38-об	26.06.2009	10,00	730		0	0,00	101,40	101,40	0,000	-	0,00	9,44		1,80
МГор39-об	21.01.2009	8,00	2033		0	0,00	100,00	100,00	3,463	-	9,00	7,83		4,46
МГор44-об	24.06.2009	8,00	2371		4	0,00	78,99	79,70	0,044	-2,33	12,68	12,63		5,02
МГор45-об	27.12.2008	8,00	1279		0	0,00	75,00	78,25	3,989	-	0,00	17,03		2,94
МГор46-об	25.01.2009	8,00	211		3	37,83	98,20	98,20	1,359	-0,05	0,20	11,73		0,56
Башкорт5об	06.05.2009	8,02	313		10	0,81	99,98	99,98	1,121	-	4,38	8,19		0,84
БелгОб 3об	11.02.2009	8,38	684		0	0,00	97,35	97,35	1,010	-	10,05	10,32		1,74
ИркОбл31-1	19.03.2009	8,50	356		1	1,26	93,50	93,50	0,185	-	-4,08	19,23		0,70
ИркОбл31-3	25.03.2009	7,25	698		2	0,00	90,00	90,00	0,596	-	2,00	18,51		1,02
Казань 3	28.03.2009	8,04	456		0	0,00	100,00	100,00	1,982	-	-	8,18		1,19
Казань06об	25.02.2009	8,00	246		5	5,96	97,30	96,30	0,658	-	1,30	14,65		0,65
КОМИ 6в об	14.04.2009	11,50	657		0	0,00	91,50	91,50	2,300	-	-8,50	17,27		1,64
КОМИ 7в об	23.05.2009	9,00	1792		0	0,00	80,00	87,50	0,814	-	-2,78	12,63		3,65
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	935		0	0,00	88,00	87,96	3,420	-	-	17,44		1,46
ЛипецкОбл5	15.01.2009	7,10	566		0	0,00	86,60	86,60	3,151	-	-	18,02		1,45
ЛипецкОбл6	10.06.2009	8,98	1622		17	129,39	70,00	88,87	0,394	13,87	4,86	14,29		2,54
Мос.обл.4в	20.01.2009	11,00	116		5	0,41	98,00	98,13	1,989	1,22	0,52	18,26		0,31
Мос.обл.5в	31.03.2009	10,00	459		2	2,29	83,53	83,52	2,384	-16,48	-0,52	27,84		1,18
Мос.обл.6в	21.04.2009	9,00	844		0	0,00	91,99	91,98	1,627	-	20,33	13,54		2,10
Мос.обл.7в	22.04.2009	8,00	1937		3	0,03	57,74	52,23	1,425	-4,54	-8,76	26,08		3,92
СамарОбл 5	26.03.2009	9,30	1819		2	84,04	74,00	74,00	0,025	-0,95	-0,90	23,91		2,39
Мос.обл.8в	16.06.2009	9,00	1628		17	169,38	68,94	64,29	0,247	4,01	-1,97	29,97		2,37
Томск.об-3	09.05.2009	6,00	318		2	0,01	95,80	95,82	0,772	-	0,87	11,46		0,86
Томск.об-4	26.06.2009	7,00	1095		0	0,00	90,00	90,00	0,000	-	0,00	15,55		1,30
Томск.об-5	17.06.2009	8,00	1452		1	13,32	98,50	98,50	0,197	-	-	8,02		2,89
Чувашия-04	27.03.2009	12,33	91		6	0,42	99,80	99,80	3,108	-0,06	0,29	12,76		0,25
Чувашия-05	05.06.2009	7,85	891		0	0,00	84,00	86,95	0,473	-	-3,05	14,86		2,25
Чувашия-06	20.01.2009	7,74	1208		0	0,00	98,72	98,71	1,400	-	12,51	8,14		2,92
Чувашия-07	10.03.2009	9,66	1621		2	0,00	72,79	72,10	0,450	20,10	7,11	21,13		3,18
Якут-06 об	12.02.2009	10,00	503		0	0,00	93,50	93,50	1,178	-	0,00	18,27		0,96
Якут-07 об	22.01.2009	7,80	1938		1	0,01	67,50	67,50	1,368	0,09	1,67	21,37		3,15
ЯрОбл-05	30.12.2008	7,50	4		0	0,00	99,80	99,62	3,678	-	0,00	19,49		0,03
ЯрОбл-04	26.05.2009	10,00	151		1	0,00	100,00	100,00	0,877	0,86	1,40	9,91		0,41
ЯрОбл-06	21.04.2009	7,50	844		11	0,87	90,05	90,33	1,356	-	5,33	13,47		1,71
ЯрОбл-07	30.12.2008	7,75	459		0	0,00	90,10	92,04	1,847	-	0,00	16,30		1,01
Корпоративные облигации														
Машиностроение														
АВТОВАЗоб3	23.06.2009	9,60	543		0	0,00	85,00	85,00	0,079	-	-	23,12		1,42
АВТОВАЗоб4	26.05.2009	7,80	1971	151	0	0,00	93,55	93,55	0,662	-	0,00	-	24,83	0,44
АВТОВАЗбо1	25.03.2009	9,23	89		0	0,00	99,96	99,97	6,954	-	-	8,91		0,53
АВТОВАЗбо2	25.03.2009	9,80	89		1	0,10	97,00	97,00	7,384	0,38	0,98	21,17		0,24
АВТОВАЗбо3	27.05.2009	9,20	152		0	0,00	96,00	96,00	5,344	-	-	18,44		0,42
АВТОВАЗбо4	04.06.2009	9,20	160		1	0,01	96,00	96,00	5,142	-	1,00	18,12		0,44
Автоприбор	29.04.2009	13,20	124		0	0,00	74,20	74,20	2,098	-	21,20	115,37		0,35
Вагонмаш 2	17.06.2009	15,50	719	173	28	290,48	78,01	78,28	0,374	-2,89	-12,16	-	78,99	0,47
ГАЗФин 01	10.02.2009	9,30	774	46	92	32,91	80,00	82,77	3,465	2,28	5,71	-	201,28	0,13
ГИДРОМАШС1	26.05.2009	9,90	333		0	0,00	69,00	69,00	0,841	-	-7,00	66,10		0,89
ГСС 01	26.03.2009	7,85	3012	272	3	9,01	88,00	88,01	1,979	1,01	-2,49	-	28,31	0,72
ГТ-ТЭЦ 4об	04.03.2009	10,71	250		17	0,13	29,00	36,57	3,345	4,20	-0,10	380,87		0,64
ИжАвто 02	11.06.2009	18,00	895		0	0,00	72,00	71,15	0,740	-	27,21	40,20		2,00
ИРКУТ-03об	19.03.2009	8,74	629		0	0,00	90,00	90,00	2,371	-	5,00	16,14		1,60
Камаз-Фин2	20.03.2009	11,25	630		0	0,00	99,97	99,98	3,021	-	-	11,58		1,82
Киров.зд1	25.03.2009	14,90	453	88	0	0,00	94,00	94,00	3,796	-	-	-	40,69	0,36
КМЗ-Фин 01	11.06.2009	11,25	531	167	0	0,00	99,50	99,50	0,462	-	0,00	-	12,35	0,48
КМПО-Фин01	17.03.2009	11,30	445		0	0,00	105,50	105,50	3,127	-	0,00	6,70		1,17
КриогенФ 1	16.06.2009	13,00	354		7	136,42	85,01	85,01	0,356	-14,99	4,01	34,75		0,94
ЛОМО 03	09.03.2009	15,50	253	73	0	0,00	54,00	54,00	4,544	-	0,00	-	419,34	0,22
МетарФ 01	11.06.2009	16,00	531	171	0	0,00	80,00	80,00	0,658	-	-	-	86,59	0,47
МиГ-Ф 02	10.03.2009	12,00	984	256	0	0,00	90,00	90,00	3,551	-	0,00	-	30,61	0,69
МиГ-Ф обл.	03.06.2009	7,85	159		1	0,00	90,00	90,00	0,495	-	-2,00	34,04		0,44

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	83		6	0,02	89,00	88,82	2,712	3,82	29,06	64,64		0,23
МоторФин-2	15.01.2009	10,00	566	20	18	37,76	92,40	92,03	4,438	2,03	1,60	-	153,56	0,05
ОЗНА-Фин01	09.06.2009	10,50	347		0	0,00	99,80	99,80	0,489	-	-	-		0,00
ОМЗ-5 об	03.03.2009	8,80	977	249	2	0,01	96,00	96,00	2,773	3,00	5,00	-	15,70	0,66
ОМЗ - 6 об	05.06.2009	10,25	1617	343	1	1,39	91,75	91,75	0,590	-4,18	-0,47	-	21,33	0,91
ПМЗ 01	20.01.2009	12,00	207		8	0,28	86,00	86,53	2,170	-	1,53	45,90		0,54
ПО УОМЗ	11.06.2009	16,50	531		0	0,00	100,00	100,00	0,678	-	0,00	16,65		1,37
ПромТр02об	21.04.2009	10,75	1026	298	9	1,95	75,00	78,97	1,944	-	3,97	-	58,56	0,79
ПТПА-Ф1	13.05.2009	14,50	320		0	0,00	99,98	99,43	1,748	-	0,93	15,73		0,85
РОССКАТ-К1	21.01.2009	10,30	572	26	0	0,00	70,00	70,00	4,402	-	-2,73	-	579,90	0,07
Ростверт1	26.05.2009	9,30	151		0	0,00	95,00	95,00	0,790	-	14,97	22,25		0,42
Рыбкаб-1	03.03.2009	10,75	1159	67	1	0,02	98,00	98,00	0,707	-	-1,85	-	21,93	0,18
СатурнНПО2	21.03.2009	12,50	998	85	10	1,18	98,00	100,64	3,322	2,89	2,79	-	20,81	0,23
СатурнНПО3	05.06.2009	16,25	1988	343	0	0,00	95,00	87,21	0,890	-	-6,79	-	23,71	0,91
СевКаб 03	30.12.2008	16,00	1187	95	0	0,00	96,00	96,00	3,814	-	0,00	-	36,83	0,27
СевКаб 04	24.02.2009	13,75	1607	151	1	0,57	46,00	46,00	1,168	-7,24	-14,37	-	659,27	0,40
СОЛЛЕРС2	21.01.2009	7,70	1664	572	2	0,02	67,42	67,44	3,291	0,32	12,35	-	40,24	1,42
СРЗ-Фин 01	11.06.2009	18,00	349		0	0,00	79,00	79,00	0,740	-	-	50,94		0,90
ТВЗ 03	19.06.2009	10,00	539	175	1	1,81	60,02	60,02	0,192	-9,98	-39,96	-	155,09	0,48
ТензорФ-01	19.05.2009	14,50	326		0	0,00	79,99	79,99	1,510	-	9,53	48,42		0,86
Трансмаш-2	12.02.2009	8,60	776	48	2	0,01	98,99	98,99	3,157	2,27	1,99	-	15,94	0,13
УЗПС 01	10.12.2009	0,00	531	167	0	0,00	92,50	92,50	0,411	-	-	-	16,68	0,00
УМПО 2	18.06.2009	12,25	356		0	0,00	90,00	90,00	0,268	-	-2,03	25,78		0,95
УралВагЗФ2	01.04.2009	10,50	648	96	3	0,20	96,75	96,75	2,474	-	1,90	-	23,04	0,26
ЭМАльянс 1	09.01.2009	13,50	924	196	0	0,00	75,00	75,00	6,214	-	-11,45	-	94,59	0,51
ЭнергмашФ1	26.05.2009	13,00	1061	333	10	0,65	97,50	97,50	1,104	9,40	19,72	-	16,65	0,88
Атомстройэкспорт	26.05.2009	7,75	879	151	0	0,00	90,80	90,80	0,658	-	-	-	32,79	0,00
Металлургия, горнодобывающая, трубная промышленность														
Амурмет-01	26.02.2009	9,80	62		24	4,20	43,50	41,82	3,222	4,82	-0,82	782,19		0,17
Амурмет-02	26.02.2009	9,15	427		9	0,84	27,99	29,49	2,983	6,49	8,49	222,61		1,02
Амурмет-03	17.04.2009	12,75	840	112	6	0,83	26,40	26,40	2,445	1,78	2,48	-	875,75	0,31
Белон 01	03.06.2009	9,10	159		9	1,04	76,00	75,34	0,573	2,11	4,66	86,56		0,44
Белон 02	26.02.2009	9,25	1154	244	8	2,71	80,00	67,67	3,041	4,55	-2,18	-	52,93	0,64
ДиПОС 01	23.06.2009	13,10	1271	179	0	0,00	90,00	90,00	0,108	-	0,00	-	37,17	0,48
Инпром 02	15.01.2009	8,80	566	20	24	42,37	53,50	48,51	3,906	-2,43	10,96	-	1493,61	0,05
Инпром 03	20.05.2009	13,00	873	327	3	0,24	56,00	54,11	1,318	-2,23	3,61	-	119,83	0,85
Кокс 01	15.01.2009	8,95	202		2	0,03	89,00	89,96	3,972	-0,04	-1,86	32,13		0,53
Кокс 02	19.03.2009	8,70	1175	447	1	1,51	80,12	80,12	2,360	0,00	-4,87	-	31,17	1,15
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	822	92	16	80,35	70,00	69,17	2,134	8,22	16,00	-	177,13	0,25
МаирИнв-03	01.04.2009	11,15	96		4	0,36	35,00	37,06	2,628	-13,63	-50,94	631,05		0,26
МаксиГ 01	12.03.2009	10,00	76		2	0,05	90,00	89,02	2,904	4,02	4,02	68,24		0,21
Метзавод	27.02.2009	8,75	63		4	0,01	94,00	90,39	2,853	-2,99	-0,61	69,09		0,17
Метсерв-Ф1	27.05.2009	12,00	1244	152	0	0,00	98,50	98,50	0,986	-	-0,40	-	15,68	0,42
Мечел 2об	17.06.2009	8,40	1629	537	5	0,04	70,00	70,00	0,207	2,72	0,01	-	39,84	1,40
НижЛенИнв2	18.06.2009	13,00	174		5	3,16	97,99	97,78	0,285	17,78	32,75	18,00		0,48
НМЗ 1 обл.	14.02.2009	13,00	415	232	0	0,00	110,00	110,00	4,737	-	-	-	-	0,76
НОК-02	26.03.2009	15,00	1000	636	11	0,68	77,00	75,82	3,907	11,59	43,82	-	35,97	1,51
РМК-ФИН 01	07.04.2009	8,75	466		0	0,00	65,00	70,77	1,918	-	-13,24	43,93		1,21
СвобСокол3	26.05.2009	21,00	879	151	0	0,00	49,99	50,00	1,784	-	1,61	-	274,04	0,42
СПК об.01	26.05.2009	14,00	515		0	0,00	98,00	98,00	1,189	-	-	-		0,00
ТМК-02 обл	24.03.2009	7,60	88		2	0,00	97,01	98,51	1,957	-1,49	1,13	13,72		0,24
ТМК-03 обл	17.02.2009	9,60	781	417	3	5,05	85,45	85,06	3,393	-	1,39	-	26,51	1,07
УГМК-УЭМ01	03.03.2009	8,25	1159	431	3	10,49	75,10	80,48	2,599	-4,64	-4,52	-	39,05	1,11
ЧТПЗ 01об	17.06.2009	9,50	537		7	0,13	73,10	76,51	0,234	3,36	6,24	32,79		1,39
ЧТПЗ 03об	28.04.2009	10,00	2307	305	1	24,82	81,12	81,12	1,616	-	0,56	-	38,87	0,81
Нефтегазовая отрасль														
Альянс-01	18.03.2009	8,92	992	264	0	0,00	99,10	99,10	0,000	-	-	-	14,37	1,82
АСПЭК-01	31.12.2008	13,00	460	96	0	0,00	100,00	97,50	3,063	-	-	-	13,64	0,35
ГАЗПРОМ А4	11.02.2009	8,22	411		91	79,31	98,80	97,87	3,040	0,51	1,49	10,52		1,07
ГАЗПРОМ А6	05.02.2009	6,95	223		15	27,27	98,18	97,84	2,685	0,15	0,05	10,95		0,59
ГАЗПРОМ А7	30.04.2009	6,79	307		0	0,00	96,70	96,70	1,060	-	1,99	11,25		0,83
ГАЗПРОМ А8	30.04.2009	7,00	1035		0	0,00	83,01	83,01	1,093	-	0,00	14,99		2,58
ГАЗПРОМ А9	18.02.2009	7,23	1874		0	0,00	97,99	97,99	2,535	-	24,51	7,86		4,26
ГАЗЭКСФ 1	18.06.2009	12,00	720	174	7	3,67	66,00	73,08	0,263	0,01	1,18	-	125,75	0,48
ГЭС 01	24.06.2009	8,00	1272		12	320,18	100,00	100,00	0,044	-	-	8,16		3,11
ГЭС 02	28.04.2009	10,75	1579	305	0	0,00	83,10	79,78	1,738	-	-7,72	-	38,95	0,81
ИнтеграФ-1	20.03.2009	10,50	84		10	0,68	72,00	72,02	2,819	-	-1,94	176,49		0,23
ИнтеграФ-2	02.06.2009	10,70	1068	340	12	41,12	69,03	69,02	0,704	-	-2,65	-	66,65	0,90
КмплФин 01	05.02.2009	15,50	405	41	0	0,00	70,01	70,01	5,988	-	0,00	-	371,70	0,13
Лукойл2обл	19.05.2009	7,25	326		0	0,00	96,90	96,98	0,755	-	0,98	11,15		0,88
Лукойл3обл	11.06.2009	7,10	1077		3	55,84	82,81	85,61	0,292	2,79	2,90	13,57		2,68
Лукойл4обл	11.06.2009	7,40	1805		6	8,57	76,50	76,46	0,304	-0,05	3,29	14,68		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	720	174	0	0,00	69,98	69,97	0,285	-	-0,03	-	108,12	0,48
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	23.06.2009	9,25	1276		11	0,71	59,90	70,99	0,051	11,35	28,49	27,34		2,20
Мособлгаз1	14.05.2009	12,00	872		0	0,00	80,00	80,00	1,381	-	0,00	24,64		2,11
НКАльянс1	18.03.2009	8,92	992	264	8	28,59	71,50	68,79	2,444	1,84	-6,11	-	73,84	0,70
РуссНефть1	12.06.2009	12,00	714		0	0,00	70,00	70,00	0,460	-	0,00	-		0,00
Сахатрнфг1	03.06.2009	12,50	341		0	0,00	94,50	94,50	0,788	-	-	19,57		0,92
СтрТрГаз02	16.01.2009	8,49	1295		4	0,26	53,00	53,36	3,745	2,35	-2,89	33,50		2,76
ТОАП-Фин01	11.06.2009	16,00	349	167	4	0,05	55,00	81,44	0,658	-	-	-	205,45	0,46
ТоппромИн1	16.01.2009	16,50	476	112	4	20,18	98,00	97,75	3,164	-0,24	-1,00	-	25,51	0,30
УфаойлОП-1	16.04.2009	13,00	475	111	0	0,00	100,00	100,00	2,529	-	-	-	12,68	0,48
ФаэтонАФ 1	29.01.2009	13,50	216		0	0,00	95,00	95,00	5,474	-	0,00	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	277		0	0,00	10,11	10,11	3,218	-	-3,89	2056,87		0,65
Агроком 01	23.06.2009	20,00	907	179	8	173,76	65,00	65,00	0,164	-	-25,00	-	140,22	0,50
Агрохолд 1	16.01.2009	16,00	210		2	0,03	14,50	14,50	3,068	-0,03	-2,07	3623,89		0,46
Аладушкин2	27.05.2009	12,30	1062	334	6	1,46	70,10	70,10	1,011	0,00	0,05	-	67,60	0,88
Аркада-02	20.02.2009	13,31	56		9	0,04	17,50	17,53	4,632	1,61	-1,47	2485,53		0,15
Аркада-03	02.04.2009	17,00	825	279	24	0,70	16,02	15,47	3,959	-0,53	-12,41	-	1158,48	0,65
Аркада-04	27.05.2009	15,00	1244	152	2	12,35	39,93	39,92	1,233	-	-2,68	-	386,87	0,42
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	356		55	54,13	29,20	39,75	0,822	4,75	17,76	248,21		0,84
БородинФ-1	17.06.2009	10,50	355		5	0,13	94,20	94,20	0,259	-	-	17,96		0,95
ВБД ПП 2об	17.06.2009	9,00	719		1	4,21	84,00	84,00	0,222	-	-5,00	20,04		1,83
ВБД ПП 3об	04.03.2009	9,30	1524	68	5	4,08	99,35	99,49	2,905	0,15	0,28	-	12,50	0,19
ВостСервФ1	12.03.2009	10,99	258		0	0,00	76,00	76,00	3,192	-	0,00	62,27		0,70
ВТК 1	19.06.2009	0,00	357		0	0,00	32,00	32,00	0,288	-	3,95	-		0,00
Держава-Ф	27.01.2009	16,50	578	35	0	0,00	14,05	14,05	6,781	-	-24,96	-	########	0,10
ДжейЭфСиГ1	23.04.2009	13,00	1028		0	0,00	97,99	98,11	2,279	-	0,00	-		0,00
ДымКолбПр1	01.05.2009	0,10	308		0	0,00	100,00	100,00	0,015	-	-	0,10		0,97
ЗавГросс01	15.01.2009	13,75	482	111	0	0,00	55,00	55,28	2,675	-	-8,72	-	716,23	0,30
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	355	174	0	0,00	80,00	80,00	0,123	-	-7,00	-	71,51	0,48
ЛекФин 2об	17.02.2009	5,00	53		0	0,00	93,10	93,10	1,767	-	-	32,57		0,27
МельнКомб	26.02.2009	0,00	62		0	0,00	99,00	99,00	0,000	-	-	1,87		0,54
Митлэнд-01	17.02.2009	15,00	417	53	0	0,00	89,00	89,00	1,562	-	-	-	100,21	0,15
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	357		5	263,20	86,50	88,65	0,278	-6,75	-10,87	30,63		0,94
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	165		0	0,00	94,50	94,50	0,512	-	34,47	26,37		0,45
ОбКондФ-01	20.05.2009	7,70	1237	509	0	0,00	70,50	70,50	0,781	-	0,00	-	39,80	1,36
ОбКондФ-02	22.04.2009	10,40	1573	117	11	14,88	97,40	97,35	1,852	-	0,97	-	18,65	0,32
ОГО-агро-2	25.02.2009	12,95	61		77	8,38	54,00	57,20	4,329	8,97	15,49	437,27		0,17
ОГО-агро-3	02.01.2009	15,00	560	189	1	0,00	40,00	40,00	7,192	-	-14,00	-	575,12	0,44
ОХЗ-Инв 01	18.02.2009	14,50	327		0	0,00	80,00	80,00	1,470	-	-	43,69		0,98
ПАВА 02 об	03.02.2009	12,50	1029	129	9	7,14	81,06	86,97	1,747	7,87	17,87	-	105,22	0,35
Парнас-М 2	19.02.2009	10,80	1056	328	0	0,00	31,95	36,45	1,065	-	-	-	320,17	0,91
ПИВДОМ 01	23.04.2009	16,00	482	300	0	0,00	99,98	99,98	2,805	-	-	-	16,57	0,94
РазгуляйФ2	31.03.2009	12,00	1005	95	0	0,00	100,00	100,00	2,860	-	0,00	-	11,67	0,27
РазгуляйФ3	20.03.2009	10,99	1176	84	16	6,81	100,00	93,01	2,951	9,16	11,13	-	10,67	0,23
РазгуляйФ4	27.05.2009	11,70	1608	152	1	0,38	75,00	75,00	0,962	2,00	0,00	-	94,43	0,42
РЕСТОРАНС3	29.05.2009	12,00	700	154	3	0,05	57,00	57,15	0,921	-2,85	-19,35	-	196,67	0,42
РосТ-Лайн1	08.01.2009	14,50	559	195	0	0,00	79,00	79,00	6,714	-	7,19	-	78,72	0,50
РубПлсРег1	02.06.2009	20,00	522		0	0,00	95,00	95,00	1,315	-	0,00	25,67		1,34
РусМасла-2	02.04.2009	15,00	1189	461	15	0,68	17,70	26,49	3,493	0,76	-23,78	-	398,70	1,04
РусМоре-01	19.03.2009	12,70	1266	174	0	0,00	75,00	75,00	0,278	-	-	-	108,98	0,47
РусТекс 2	05.03.2009	12,75	69		2	0,00	40,00	40,33	3,948	2,33	3,63	741,67		0,19
РусТекс 3	21.04.2009	14,50	298		4	8,21	40,00	38,40	2,622	-9,59	-6,60	277,10		0,76
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	230		0	0,00	85,00	87,41	2,937	-	-1,26	33,68		0,61
СахарКо 01	12.05.2009	14,00	319		0	0,00	45,00	45,00	1,726	-	-	190,33		0,83
Синергия-1	22.04.2009	12,50	117		0	0,00	84,81	84,80	2,226	-	-	67,57		0,33
Синергия-2	22.01.2009	10,70	573	27	0	0,00	95,00	95,00	4,544	-	0,00	-	78,64	0,08
СодружФ-1	23.04.2009	10,45	300		11	1,10	53,02	53,01	1,832	-8,99	-24,99	141,77		0,79
СОРУС КАП1	05.02.2009	16,00	314		0	0,00	12,98	12,98	2,192	-	0,00	1266,63		0,71
СОРУС КАП2	08.01.2009	13,00	1196	104	0	0,00	37,68	37,68	2,778	-	-	-	3363,27	0,35
ТалостоФ-1	06.03.2009	10,00	70		15	0,36	55,97	52,95	3,068	-7,06	3,05	455,81		0,19
Черемушки	02.03.2009	13,30	66		0	0,00	95,00	95,00	4,227	-	0,00	38,05		0,21
Черкизово1	02.06.2009	8,85	886	158	11	1,75	87,00	87,00	0,582	-	-0,50	-	44,39	0,43
Эрконпрод1	12.03.2009	17,00	258	76	11	280,85	91,50	91,50	4,937	-5,15	0,00	-	59,96	0,21
ЭФКО-02 об	23.01.2009	12,00	392	28	0	0,00	98,00	98,00	5,063	-	13,00	-	36,95	0,08
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	984	256	4	0,02	66,00	65,89	2,885	-	3,39	-	99,26	0,67
Потребительские товары, розничная торговля														
7Контин-02	18.06.2009	7,80	1266	174	5	1,84	72,19	72,19	0,171	0,05	0,30	-	91,40	0,48
АвтомирФ-1	03.03.2009	1,00	249		0	0,00	100,00	100,00	0,315	-	-	1,00		1,68
АвтомирФ-2	24.06.2009	0,10	544	180	9	346,74	100,00	99,51	0,001	-	0,51	-	0,10	0,49
АЛПИ-Инв-1	20.02.2009	18,00	238		4	0,00	0,04	0,04	6,214	0,02	-0,09	31674,22		0,36
Алькор-01	09.06.2009	9,55	347		0	0,00	95,89	95,89	0,445	-	0,00	14,68		0,96
Апт36и6 об	30.12.2008	9,89	186		0	0,00	54,01	59,96	4,823	-	12,29	197,11		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	301	119	0	0,00	1,03	1,03	2,071	-	-1,48	-	10176,25	0,33
БАНАНА-М-2	12.02.2009	11,50	594	48	4	0,00	2,68	2,29	4,222	-0,51	-1,03	-	10888,66	0,13
Бахетле-1	20.05.2009	16,00	509	145	0	0,00	99,93	99,93	1,622	-	0,00	-	15,93	0,42
БразерсК 1	20.03.2009	15,00	364		0	0,00	90,00	90,00	0,288	-	0,00	29,56		0,94
Веха-Инв-1	03.03.2009	14,00	431	67	0	0,00	56,00	56,00	4,411	-	-4,00	-	482,91	0,19
Виват-фин1	21.04.2009	12,10	480		0	0,00	95,00	95,00	2,188	-	0,00	-		0,00
ВикторияФ	29.01.2009	10,40	34		30	19,18	95,50	95,30	4,217	6,01	6,81	61,15		0,09
ВикторияФ2	17.02.2009	10,89	417		0	0,00	44,10	42,78	3,849	-	2,78	139,69		1,01
ГАЗЭКСФ 1	18.06.2009	12,00	720	174	7	3,67	66,00	73,08	0,263	0,01	1,18	-	125,75	0,48
ГорСупер-1	20.01.2009	11,50	207		0	0,00	100,04	100,04	2,079	-	-	11,94		0,88
ДиксиФин-1	19.03.2009	9,25	811		4	3,28	51,30	50,72	2,509	-3,27	0,72	52,95		1,90
Домоцентр1	08.01.2009	11,50	559	13	0	0,00	74,00	74,00	5,325	-	9,00	-	934,74	0,05
Европа-01	16.04.2009	11,00	657		0	0,00	95,00	95,00	2,140	-	-	14,47		1,82
ЕВРОПА-01	16.04.2009	11,00	657		0	0,00	95,00	95,00	2,140	-	-	14,47		1,82
Евросеть-2	02.06.2009	0,00	158		2	0,00	79,50	79,50	0,000	8,41	8,90	59,57		0,43
ИКС5Фин 01	06.01.2009	7,60	2013	557	16	139,97	77,77	85,22	3,561	5,47	14,24	-	27,90	1,41

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена		НКД (%)	Изм срвзв цены		Доходность по срвзв цене,% год		Дюрация лет
			пога-шения	оферты			посл	ср взв		день	неделя	пога-шение	оферта	день
ИнкомЛада2	13.02.2009	12,50	413	49	17	0,24	3,45	3,46	1,438	-0,96	-4,50	-	14969,28	0,13
ИнкомЛада3	13.03.2009	11,00	896	168	3	0,00	1,51	1,51	0,422	-	-1,33	-	########	0,41
Карус.Ф 01	19.03.2009	12,00	1721		0	0,00	106,10	106,10	3,255	-	0,00	10,60		3,68
КОПЕЙКА 02	18.02.2009	8,70	1146	54	23	8,86	94,00	93,36	0,882	-1,66	-1,14	-	51,91	0,15
КОПЕЙКА 03	18.02.2009	9,80	1146	236	0	0,00	95,00	95,00	0,993	-	0,00	12,24	26,55	0,63
КОРА УК 01	13.01.2009	11,00	200		0	0,00	99,99	99,99	2,200	-	-	11,46		0,77
Лаверна 01	09.04.2009	16,00	468		0	0,00	100,00	100,00	3,419	-	-	-		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	1183	455	4	14,47	57,90	55,24	2,044	0,14	0,22	33,44	70,26	2,68
Магнолия-1	22.01.2009	15,00	573	27	0	0,00	97,49	97,66	2,630	-	0,00	-	48,88	0,09
МартаФин 2	06.06.2009	12,00	345		0	0,00	96,31	96,31	0,658	-	-	16,23		1,05
МартаФин 3	31.01.2009	15,50	949		4	0,01	0,03	0,03	6,200	-0,02	-0,18	4457,82		0,19
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	327		0	0,00	100,10	100,10	1,267	-	-	-		0,00
МонеткаФ-1	14.05.2009	12,50	139		0	0,00	67,00	67,00	1,473	-	6,98	143,16		0,39
МОСМАРТФ 1	16.04.2009	17,00	1203	293	0	0,00	75,00	75,00	3,307	-	-	-	69,31	0,85
НатурПрод2	16.06.2009	14,50	172		0	0,00	63,00	63,00	0,397	-	12,98	146,09		0,47
НТС-01	28.04.2009	15,00	851	123	0	0,00	23,00	23,00	2,425	-	-2,00	-	957,69	0,35
Орхидея 01	08.01.2009	13,00	104		0	0,00	31,20	34,24	2,778	-	1,24	4248,61		0,27
Патэрсон 1	19.03.2009	12,50	356		6	44,40	78,00	76,25	0,274	20,25	-6,20	51,36		0,92
ПРОВИАНТ-1														
ПротекФин1	06.05.2009	8,90	1041	313	0	0,00	80,00	70,10	1,244	-	0,00	-	41,97	0,88
ПятерочкаФ	13.05.2009	11,45	502		0	0,00	109,30	109,30	1,380	-	-	7,88		2,49
ПятерочФ 2	16.06.2009	9,30	718		0	0,00	103,70	103,70	0,255	-	-	8,15		2,88
САМОХВАЛ-1	22.04.2009	14,50	299		0	0,00	57,93	57,92	2,582	-	-1,98	125,78		0,78
СпартакТД2	24.03.2009	16,00	816	270	0	0,00	100,00	100,00	4,121	-	0,03	-	16,52	0,71
СпортМ-Ф-1	22.05.2009	17,00	511	147	0	0,00	99,90	99,90	1,630	-	-	-	16,99	0,50
ТехИнвст-1	28.05.2009	12,50	881	153	0	0,00	98,65	98,65	0,993	-	-	-	15,78	0,68
Топкнига-1	05.02.2009	0,00	41		0	0,00	90,10	90,10	0,000	-	0,00	83,55		0,13
Топкнига-2	11.06.2009	20,00	713		13	36,58	70,00	70,00	0,822	-16,40	9,00	49,44		1,64
УНИКУМ-Ф 1	16.06.2009	18,00	354		0	0,00	99,00	99,00	0,493	-	-	-		0,00
ХолидФин1	02.04.2009	13,00	461		0	0,00	94,68	94,68	3,027	-	-	18,01		1,37
Строительство, стройматериалы														
АдаманФ2об	19.02.2009	16,00	510	146	0	0,00	100,00	100,00	1,578	-	0,00	-	16,93	0,45
Востокцем1	21.05.2009	11,00	328		1	0,00	94,00	94,00	1,085	-	-	19,36		0,87
ДКС ФЖС-1	26.05.2009	12,00	333		0	0,00	99,95	99,93	1,019	-	-	12,40		1,33
Железобет1	20.02.2009	14,00	882	147	7	1,54	84,99	70,10	1,342	-	-6,45	-	72,32	0,39
ЖК-Финанс1	19.03.2009	20,00	363		0	0,00	70,00	70,00	0,438	-	-28,05	80,01		0,90
ИнкомФин01	28.03.2009	13,50	92		2	0,15	27,90	23,04	3,365	-1,87	6,71	1207,46		0,25
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	160		0	0,00	35,00	35,49	0,773	-	-22,42	1139,18		0,43
КосмосФин1	18.06.2009	13,50	902	174	0	0,00	100,00	100,00	0,296	-	10,00	-	13,46	0,48
ЛСР-Инв 01	02.06.2009	10,70	347		1	0,00	80,00	80,00	0,704	-	10,00	41,73		0,90
ЛСР-Инв 02	15.01.2009	8,35	930	202	1	0,42	79,99	79,99	3,706	-	5,00	-	62,42	0,53
ЛСР 02 обл	05.02.2009	13,25	1679	405	10	0,34	53,34	51,98	5,118	-15,02	1,98	-	104,88	0,97
Метрострой	27.03.2009	11,70	1001	91	3	0,28	89,02	89,12	2,917	-2,88	7,18	-	60,63	0,25
МИАН-Дев-1	03.03.2009	13,00	431	67	0	0,00	70,00	70,00	4,096	-	-	-	238,11	0,25
М-ИНДУСТР	17.02.2009	12,25	963		6	0,04	9,50	11,12	4,329	1,47	2,89	229,34		1,22
МинплитаФ1	24.04.2009	16,00	847	301	0	0,00	54,00	53,99	2,762	-	8,99	-	149,29	0,78
Миракс 02	19.03.2009	10,99	265		21	0,43	40,00	40,00	2,981	5,06	14,32	294,13		0,68
МИЭЛЬ-Ф 01	13.01.2009	16,50	564	200	0	0,00	89,00	89,00	7,414	-	-	-	44,86	0,57
ММ-Фин 02	06.01.2009	16,50	1285	193	0	0,00	80,00	80,00	7,730	-	-	-	78,59	0,62
МОИА 01	21.06.2009	9,00	725		0	0,00	78,20	78,10	0,149	-	0,00	28,61		1,39
МОИА 02	08.03.2009	7,99	985		0	0,00	82,00	81,95	2,430	-	-	18,47		2,10
МОИТК-01	27.03.2009	9,00	274		0	0,00	37,88	37,87	2,245	-	9,87	297,90		0,71
МОРЕ-П 01	03.02.2009	15,50	585	221	0	0,00	77,50	76,50	6,073	-	0,00	-	76,77	0,62
ПТПА-Ф1	13.05.2009	14,50	320		0	0,00	99,98	99,43	1,748	-	0,93	15,73		0,85
РУБИН-01	14.04.2009	12,00	291		0	0,00	99,06	99,02	2,400	-	-	13,70		0,78
Сенат.УК-1	22.05.2009	15,25	1239	147	1	0,29	57,57	57,57	1,462	-	4,54	-	204,30	0,40
СибАкИнв-1	30.01.2009	12,30	581	35	3	2,74	81,00	84,92	4,954	4,91	-6,48	-	244,83	0,10
СибакСтр01	12.05.2009	14,50	137		0	0,00	70,00	70,00	1,788	-	4,99	129,37		0,38
СпецСтр2 1	21.05.2009	19,00	510		0	0,00	99,00	99,00	1,874	-	-	-		0,00
СтрТрГаз02	16.01.2009	8,49	1295		4	0,26	53,00	53,36	3,745	2,35	-2,89	33,50		2,76
СтрТрГаз03	16.04.2009	11,25	1567	111	1	0,01	94,00	94,00	2,188	0,03	0,99	-	32,21	0,30
СУ-155 3об	18.02.2009	13,00	1146	54	20	33,50	88,00	86,59	4,559	1,07	16,46	-	101,67	0,15
СуварКаз-1	31.03.2009	15,25	95		1	0,01	96,00	96,00	3,635	-	-0,89	30,73		0,26
СэтлГрупп1	19.05.2009	11,70	1236	144	10	0,48	61,65	61,65	1,218	11,61	10,20	33,00	181,29	0,39
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	1043		0	0,00	97,78	97,77	1,611	-	0,00	-		0,00
ТехНикольФ	12.03.2009	9,70	1167	258	18	82,38	60,01	71,52	2,817	10,18	12,52	-	126,90	0,68
ТНИКОЛЬ-Ф1	13.05.2009	15,10	320	140	0	0,00	99,95	99,95	1,820	-	-	-	15,45	0,00
ЦУН 02 обл	21.01.2009	11,75	390		0	0,00	97,50	95,79	5,022	-	-	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	203		0	0,00	99,80	99,80	5,293	-	-	12,58		0,85
АрктелИ 02	13.04.2009	13,75	1200	472	0	0,00	100,03	100,03	2,788	-	-	-	14,14	1,40
ВлгТлкВТ-2	02.06.2009	13,00	704		0	0,00	99,70	99,70	0,855	-	4,20	-		0,00
ВлгТлкВТ-3	02.06.2009	8,50	704		0	0,00	85,75	85,75	0,559	-	-6,30	24,67		1,09
ВлгТлкВТ-4	10.03.2009	7,99	1712	256	1	19,27	96,00	96,00	0,372	0,00	0,70	-	14,83	0,69
ДальСвз2об	03.06.2009	8,85	1251	523	1	7,24	90,00	90,00	0,558	-	-0,76	-	18,19	1,30
ДальСвз3об	03.06.2009	8,60	159		2	0,05	96,05	98,75	0,543	-	-1,24	11,54		0,44
МГТС-04 об	22.04.2009	7,10	117		0	0,00	98,00	98,00	1,264	-	0,75	13,34		0,33
МГТС-05 об	26.05.2009	7,10	515	151	0	0,00	99,01	99,01	0,603	-	-	-	90,42	0,85
МТС 03	23.06.2009	8,70	3455	543	30	987,55	87,00	83,92	0,072	1,75	-4,17	-	20,07	1,42
РАДИОНЕТ-2	25.03.2009	16,50	817	271	0	0,00	70,00	70,00	4,204	-	-	-	90,12	0,70
СЗТелек3об	26.02.2009	8,60	790		0	0,00	85,00	90,50	0,683	-	0,21	15,88		1,58
СЗТелек4об	12.03.2009	8,10	1077		2	0,01	90,00	90,00	0,333	-	11,00	14,22		1,97
СЗТелек5об	24.02.2009	15,00	1607	515	12	2,19	93,50	93,20	1,274	0,64	1,02	-	-	0,00
СибТлк-6об	19.03.2009	9,75	629		0	0,00	79,40	82,47	2,645	-	-2,10	23,74		1,58
СибТлк-7об	20.05.2009	8,65	145		3	39,77	98,50	98,50	0,877	0,40	0,00	12,50		0,40
Синтерра 1	05.02.2009	11,00	1679	223	6	68,09	89,30	89,27	4,249	2,26	1,27	-	33,93	0,58
Система-01	12.03.2009	9,45	1532	76	9	89,06	98,50	98,90	2,744	0,12	0,47	-	16,45	0,21
СМАРТС 03	31.03.2009	14,10	277		3	0,38	90,00	89,85	3,361	0,03	28,54	32,05		0,72
УрСИ сер06	21.05.2009	13,00	1056	328	0	0,00	100,00	100,00	1,282	-	-	-	36,61	0,96
УрСИ сер07	17.03.2009	8,40	1173	81	4	142,21	99,94	99,72	2,324	0,51	0,69	-	8,48	0,22
УрСИ сер08	08.04.2009	9,60	1559	467	2	0,01	99,85	99,77	2,078	-	4,76	-	9,94	1,21
ЦентрТел-4	19.02.2009	13,80	238		2	0,23	99,40	99,36	4,839	-0,04	0,25	15,32		0,62
ЦентрТел-5	03.03.2009	9,30	977		0	0,00	89,00	89,03	2,930	-	-	16,02		1,94
ЦНТ-03 обл	31.12.2008	9,75	96		0	0,00	99,00	99,00	2,297	-	0,38	14,22		0,27
ЮТК-03 об.	10.04.2009	8,50	288		7	20,36	91,50	91,50	1,816	0,02	0,87	21,35		0,77
ЮТК-04 об.	11.03.2009	10,00	348		5	6,91	91,50	91,02	0,438	-1,48	-0,51	26,71		0,67
ЮТК-05 об.	03.06.2009	7,55	1251	523	3	24,53	81,30	81,30	0,476	-3,59	-0,70	-	25,07	1,37
Транспорт														
ДВТГ-Ф 01	03.02.2009	10,75	585	39	1	0,00	85,00	85,00	4,212	22,66	0,00	-	169,40	0,11
ДВТГ-Ф 02														
КДавиаФин1	22.04.2009	18,00	481	117	2	0,00	14,46	24,05	3,205	0,15	6,55	-	1612,54	0,32
РЖД-03обл	03.06.2009	8,33	341		0	0,00	97,00	96,99	0,525	-	1,32	12,12		0,93
РЖД-05обл	22.01.2009	6,67	27		15	4,86	99,99	99,97	2,832	0,03	0,10	6,89		0,07
РЖД-06обл	13.05.2009	7,35	684		1	0,93	93,15	93,15	0,886	-	-0,69	11,84		1,77
РЖД-07обл	13.05.2009	7,55	1412		0	0,00	100,00	100,00	0,910	-	11,05	7,69		3,40
Сибирь-01	20.01.2009	10,70	1299	25	5	20,89	57,60	57,58	4,602	12,45	11,74	-	1012,41	0,07
ТрансаэроФ	05.02.2009	10,66	41		24	2,73	96,10	95,92	4,118	2,08	1,62	46,96		0,11
ТрансКонт1	03.03.2009	9,50	1523	67	9	7,50	98,00	98,30	2,993	-0,03	0,31	-	20,20	0,18
Усть-Луга1	12.02.2009	9,90	412		2	2,58	84,00	50,46	1,166	-33,53	-28,13	108,64		1,04
ЭйрЮнион01	10.02.2009	11,00	319		43	0,06	0,90	1,01	1,356	0,18	-0,38	#########		0,13
ЮТэйр-Ф 03	16.06.2009	16,00	718	354	7	288,11	95,00	95,00	0,438	4,50	-4,76	-	23,19	0,93
Финансовый сектор														
АВТОВАЗБ-1	02.01.2009	13,70	462	189	0	0,00	87,00	84,15	3,153	-	-3,84	-	50,45	0,50
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	402		2	1,00	96,01	96,03	4,430	-	0,73	15,57		1,02
АИЖК 3об	15.01.2009	9,40	658		1	0,00	98,13	98,13	1,854	9,13	4,61	11,66		1,06
АИЖК 4об	01.02.2009	8,70	1132		0	0,00	94,50	94,50	1,311	-	0,33	11,25		2,71
АИЖК 5об	15.01.2009	7,35	1389		0	0,00	70,00	70,00	1,450	-	0,00	21,65		2,78
АИЖК 6об	15.01.2009	7,40	2027		2	3,28	64,50	64,12	1,460	0,00	0,14	21,24		3,49
АИЖК 7об	15.01.2009	7,68	2758		1	0,09	61,00	61,00	1,515	2,00	-0,98	20,26		4,22
АИЖК 8об	15.03.2009	7,63	3458	1905	0	0,00	67,99	61,42	0,230	-	-6,88	21,15	19,58	3,88
АИЖК 9об	15.02.2009	7,49	2973	2242	0	0,00	59,00	58,88	0,841	-	-0,12	21,12	22,01	4,17
АИЖК 10об	15.02.2009	8,05	3611		13	143,91	59,00	58,86	0,904	1,11	2,86	19,88		4,77
АК БАРС-02	22.01.2009	8,00	27		5	7,13	99,99	99,64	3,397	-0,36	0,44	12,49		0,07
АКИБАНК-1	23.04.2009	14,00	118		1	0,00	95,00	95,00	2,455	-	-	30,24		0,32
АльянсФин1	24.06.2009	8,76	1272	544	0	0,00	99,93	99,92	0,048	-	-	-	9,00	1,43
БалтИнвБ-1	27.01.2009	13,50	851	123	10	0,33	89,85	89,88	2,182	9,88	12,60	-	56,96	0,33
БанкСОЮ302	05.04.2009	8,37	283		3	0,10	100,95	100,95	1,903	-0,04	-0,04	7,19		0,76
БанкСОЮ303	27.04.2009	10,10	857	122	2	7,48	80,50	80,25	1,660	2,28	-	-	83,30	0,33
БПФ-01	12.02.2009	11,50	48		3	0,01	94,00	94,00	1,355	-0,90	-0,50	59,91		0,13
ВБРР Обл.	08.01.2009	10,00	289		0	0,00	100,50	100,25	2,164	-	-	10,04		0,82
ВТБ - 4 об	19.03.2009	8,80	83		11	6,14	99,70	99,77	2,387	0,07	0,07	9,60		0,23
ВТБ - 5 об	22.01.2009	8,60	1756	118	26	73,96	98,95	98,88	1,508	0,11	0,21	-	12,48	0,32
ВТБ - 6 об	14.01.2009	8,60	2749	201	6	25,87	97,90	97,64	1,696	-0,02	0,14	-	13,20	0,53
ВТБ24 01	08.04.2009	9,75	1013	285	4	2,53	96,01	96,00	2,110	-	1,50	-	15,89	0,76
ВТБ24 02	10.02.2009	7,70	1502	46	0	0,00	99,91	99,91	2,869	-	0,00	-	8,18	0,18
ВТБ24 03	03.06.2009	8,18	1615	159	30	957,68	98,24	98,05	0,515	0,00	0,05	-	12,38	0,44
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	762		4	7,77	86,03	86,02	2,879	0,40	0,26	15,72		1,91
ГазпромБ 2	27.05.2009	6,54	1790		0	0,00	99,97	99,97	0,538	-	-	-		0,00
ГЛОБЭКС 01	10.03.2009	10,00	444	74	0	0,00	94,80	94,80	2,877	-	-3,50	14,57	36,91	0,21
ДельтаКр-1	02.06.2009	7,09	340		1	0,58	96,00	96,00	0,466	-	-	12,08		0,91
ЕврокомФК1	19.06.2009	16,00	357		1	0,00	8,24	8,24	0,307	-1,76	-19,97	1660,78		0,86
ЕврокомФК3	19.06.2009	16,00	539		1	0,00	30,39	30,39	0,307	-	-1,79	184,94		1,27
Европлан-1	12.02.2009	14,50	958	594	0	0,00	49,75	49,61	5,323	-	-0,39	-	129,13	1,09
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	52		5	4,79	99,50	99,49	3,011	0,18	-0,01	11,68		0,14
Зенит 3обл	13.05.2009	9,90	1048	138	1	0,00	99,40	99,40	1,193	1,41	3,89	-	11,42	0,38
Зенит 4обл	05.04.2009	12,50	466	98	0	0,00	100,00	100,00	2,842	-	-	-	12,16	0,35
Зенит 5обл	09.06.2009	10,00	1621	347	1	0,91	91,00	91,00	0,466	0,02	1,74	-	21,99	0,93
КБРенКап-1	03.03.2009	14,50	431		0	0,00	50,00	49,99	4,568	-	-0,06	112,57		1,03
КБРенКап-2	14.04.2009	11,66	1195	109	0	0,00	82,00	80,70	2,300	-	-1,23	-	85,33	0,30
Кедр-02	17.03.2009	12,30	263		0	0,00	89,99	89,26	0,337	-	-4,87	32,68		0,70
Кедр-03	23.01.2009	12,80	938	221	11	0,41	99,73	99,72	2,209	-	-	-	13,94	0,58
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	1069	341	0	0,00	95,00	95,00	0,945	-	0,00	-	22,24	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	952	224	0	0,00	100,00	100,00	4,718	-	0,00	-	12,62	0,64
КрЕврБ-02	30.12.2008	9,00	914	368	0	0,00	100,00	100,00	4,562	-	-	-	9,20	0,94
МастерБ-3	03.06.2009	13,75	1069	159	0	0,00	99,00	98,95	0,866	-	-	-	16,07	0,50
МБРР 02обл	01.01.2009	11,50	1553	97	0	0,00	98,00	98,00	2,678	-	0,78	-	20,84	0,27
МБРР 03обл	27.01.2009	10,00	1579	123	0	0,00	97,30	97,30	1,616	-	3,71	-	19,72	0,34
МДМ-Банк03	02.04.2009	12,00	279		1	20,59	100,15	100,15	2,795	-	0,33	12,08		0,74
МЗБанк1	18.05.2009	11,65	326		0	0,00	98,03	98,02	1,277	-	-	14,13		0,99
МИА-3об	26.02.2009	7,95	1154	62	1	47,51	101,00	101,00	0,632	-	1,00	-	2,03	0,17
МИА-5об	22.01.2009	10,30	2029	209	0	0,00	87,50	87,52	1,806	-	-5,43	-	40,27	0,55
МКБ 02обл	04.06.2009	11,50	160		1	0,00	98,00	98,00	0,693	9,97	-0,26	16,27		0,44
МКБ 03обл	17.06.2009	15,00	537	173	0	0,00	100,00	100,00	0,370	-	0,00	15,56	14,94	0,50
МКБ 04обл	17.03.2009	11,50	809	81	2	0,49	95,00	95,00	3,182	1,04	4,23	-	34,66	0,22
МОИА 01	21.06.2009	9,00	725		0	0,00	78,20	78,10	0,149	-	0,00	28,61		1,39
МОИА 02	08.03.2009	7,99	985		0	0,00	82,00	81,95	2,430	-	-	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	781	53	0	0,00	100,00	99,98	4,418	-	-	-	11,97	0,00
НацКап-01	31.03.2009	11,50	1369	95	0	0,00	100,00	100,00	2,741	-	-	-	11,19	0,34
НОМОС 7в	16.06.2009	9,25	172		2	1,59	97,00	97,00	0,253	0,32	2,01	16,06		0,47
НОМОС-Лиз1	09.01.2009	12,00	924		0	0,00	97,82	97,81	5,523	-	-	13,46		2,14
НС-фин. 01	23.05.2009	12,75	880	148	0	0,00	102,00	102,00	1,223	-	2,01	-	7,57	0,41
НФК-2	09.02.2009	1,00	137		0	0,00	94,20	94,20	0,129	-	-	14,03		0,49
НФК-3	28.04.2009	13,00	858	123	1	0,00	90,00	90,00	2,101	2,00	4,50	-	46,34	0,34
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	124		0	0,00	94,00	94,05	1,381	-	-0,05	27,18		0,35
Промсвб-05	21.05.2009	7,99	1238	146	0	0,00	96,80	96,80	0,788	-	1,30	-	16,39	0,40
ПЧРБ-Фин1	11.03.2009	12,50	803	75	11	0,51	101,25	101,24	0,548	-	9,24	-	6,30	0,21
РИАТО-01	09.03.2009	13,75	1620		0	0,00	99,90	99,85	0,678	-	0,00	14,53		3,23
РИГрупп 02	21.01.2009	15,00	939	209	0	0,00	100,00	99,97	6,411	-	-	-	15,49	0,64
РМБ	27.04.2009	12,00	122		0	0,00	98,90	98,84	2,005	-	0,00	15,13		0,36
РОСБАНК-1	15.02.2009	7,70	51		0	0,00	99,52	99,52	2,785	-	0,01	10,77		0,15
РосселхБ 2	18.02.2009	7,85	782		13	27,39	95,03	97,89	0,796	7,89	7,90	9,24		1,98
РосселхБ 3	19.02.2009	7,34	2967	419	3	23,03	93,60	93,02	2,554	-0,96	0,82	-	13,98	1,09
РосселхБ 4	08.04.2009	9,75	3197	285	0	0,00	100,00	99,99	2,110	-	-	-	9,95	0,84
РосселхБ 6	20.02.2009	8,75	3332	56	2	51,86	99,90	99,77	3,021	0,13	0,08	-	9,13	0,15
РосселхБ 7	16.06.2009	8,30	3448	172	11	8,54	98,80	98,60	0,227	-	0,50	-	10,95	0,47
РТК-ЛИЗ 5с	12.02.2009	8,35	594		0	0,00	88,88	88,88	3,065	-	0,13	21,06		1,02
РусСтанд-5	12.03.2009	13,00	622	258	2	0,05	75,00	75,00	3,775	0,02	4,00	-	70,67	0,67
РусСтанд-6	11.02.2009	8,15	775	47	26	0,98	95,95	95,64	3,014	0,02	0,84	-	40,02	0,13
РусСтанд-7	24.03.2009	12,20	998	88	4	0,18	93,00	92,14	3,142	-4,81	0,79	-	42,89	0,24
РусСтанд-8	17.04.2009	15,00	1204		0	0,00	50,00	50,00	2,877	-	0,00	-		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	138		5	8,59	92,75	92,97	0,910	-2,37	1,47	27,85		0,38
Русфинанс4	13.02.2009	7,74	413		6	26,56	75,00	74,92	2,820	-	-5,12	40,07		1,06
РусьБанк-1	19.03.2009	10,00	83		12	95,13	91,01	90,53	2,712	-4,47	-2,04	55,39		0,23
РусьБанк-2	21.02.2009	12,50	423	240	0	0,00	85,00	85,00	4,315	-	-	-	44,56	0,63
СвязьБанк1	22.01.2009	8,90	846	118	23	8,29	90,47	89,96	1,561	0,05	0,22	-	48,89	0,32
СевКазна-1	01.01.2009	9,75	279		0	0,00	100,18	100,18	2,271	-	-	9,39		0,81
СевКазна-2	27.01.2009	12,50	948	214	10	12,42	78,90	78,06	2,021	-9,27	-4,94	-	70,77	0,56
СКБ-банк 1	19.03.2009	12,80	545	174	11	0,46	89,35	89,39	0,276	9,17	8,39	-	44,13	0,47
Солидарн-1	03.03.2009	12,50	340		0	0,00	100,00	100,00	0,822	-	21,10	13,09		0,90
Солидарн-2	20.01.2009	14,00	480	116	4	55,03	98,95	99,48	2,532	10,84	6,48	-	18,59	0,31
СоцГорБ-01	24.03.2009	13,00	90		0	0,00	98,00	98,00	3,312	-	0,00	20,18		0,26
СтрКредит1	27.01.2009	13,25	948	214	0	0,00	95,00	95,00	5,445	-	-	-	24,03	0,56
СудострБ-1	01.01.2009	9,85	188		0	0,00	85,00	84,99	4,750	-	-4,01	50,20		0,50
ТатфондБ 3	17.02.2009	11,75	144		3	0,03	90,00	90,00	1,220	1,94	1,46	46,85		0,39
ТатфондБ 4	03.06.2009	11,40	887	341	0	0,00	89,99	89,99	0,716	-	4,40	-	25,38	0,91
ТрансКред3	08.01.2009	9,99	923	377	0	0,00	90,00	94,86	4,626	-	0,00	-	22,39	0,97
ТурАлемФ 1	07.04.2009	7,75	284		0	0,00	100,00	100,13	1,699	-	-	7,84		2,38
УБРиР-ф 02	01.01.2009	12,50	188		0	0,00	72,00	72,00	2,911	-	2,00	114,18		0,49
УралЛЦ-01	22.04.2009	10,00	306		0	0,00	96,15	96,22	1,781	-	-	15,05		0,89
УралсибЛК1	24.06.2009	11,60	733	180	1	0,00	79,98	79,98	0,064	3,29	3,01	-	65,21	0,49
УралсибЛК2	22.01.2009	12,99	937	391	17	1,13	53,15	52,82	5,516	-	-1,02	-	109,21	0,93
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	160		2	0,14	94,80	95,88	0,579	0,36	2,07	19,70		0,44
УРСАБанк 5	21.04.2009	10,05	1026		1	0,03	55,50	55,50	1,817	0,00	1,62	40,02		2,33
УРСАБанк 7	22.01.2009	8,40	1301	391	3	41,28	81,50	81,50	3,567	-0,50	5,53	-	31,99	1,00
УРСАБанк 8	16.04.2009	11,19	2295	111	0	0,00	97,00	95,50	2,177	-	0,00	-	21,23	0,31
ХКФ Банк-2	12.05.2009	9,25	501	137	5	9,68	92,85	92,51	1,140	-2,30	-1,39	-	30,11	0,38
ХКФ Банк-3	19.03.2009	13,00	629	83	1	500,04	97,00	98,67	0,285	-	4,67	-	26,92	0,23
ХКФ Банк-4	14.01.2009	13,00	1020	292	2	65,76	82,40	82,40	2,564	-	-	-	46,02	0,75
Центр-инв1	12.05.2009	16,00	320	166	0	0,00	97,83	97,70	2,016	-	0,00	19,70	19,83	0,48
Экспобанк1	24.03.2009	9,00	368	88	0	0,00	99,50	99,37	0,066	-	-	-	11,16	0,00
Юниаструм	17.02.2009	11,00	53		1	0,00	99,99	99,99	3,888	2,22	0,99	10,65		0,15
ЮнКрБанк-2	11.02.2009	7,55	47		0	0,00	100,00	100,00	2,792	-	-	-		0,00
Химия, ЛПК														
АрнестФ-01	29.04.2009	11,00	124		0	0,00	98,80	98,80	1,959	-	-	13,76		0,44
АЦБК-Инв 3	15.01.2009	9,70	839	111	0	0,00	100,05	100,05	1,897	-	-	-	9,82	0,80
ВМУ-Фин 01	23.06.2009	0,00	361		0	0,00	94,90	94,90	0,132	-	0,00	-		0,00
ГОТЭК-2	18.06.2009	13,00	174		0	0,00	54,99	30,27	0,285	-	-30,68	517,02		0,48
КуйбАзот-2	06.03.2009	8,80	803		0	0,00	81,80	83,35	2,700	-	0,55	19,17		1,97
Миннеско-1	11.06.2009	13,75	349		0	0,00	2,03	2,12	0,565	-	-2,88	7427,40		0,79
НИКОСХИМ 2	12.02.2009	11,25	237		44	5,97	29,00	24,57	1,325	3,60	-0,55	928,93		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	354	81	2	0,03	39,00	39,00	0,322	-3,01	2,09	205,30	723,19	0,22
НКНХ-04 об	30.03.2009	9,99	1186	94	2	8,49	97,50	97,50	2,409	0,01	0,00	-	19,71	0,26
НЭФИС-02	17.06.2009	12,50	355	173	0	0,00	98,00	98,00	0,308	-	0,00	-	17,01	0,50
ПЕНОПЛЭКС1	18.06.2009	1,00	356		0	0,00	59,99	59,99	0,022	-	0,00	68,85		0,99
РЕТАЛ-1	10.06.2009	15,00	348		0	0,00	94,00	94,00	0,658	-	0,00	23,33		0,95
САНОС-02об	12.05.2009	10,00	319		1	18,47	91,12	91,12	1,233	-	-0,38	22,80		0,85
СЗЛК-Фин-1	03.03.2009	11,50	431		3	0,02	0,01	0,01	3,623	0,00	-0,08	-		0,00
СИБУРХолд1	07.05.2009	7,70	1406	314	2	0,01	97,00	97,50	1,055	-2,50	-	-	11,76	0,84
Слвстекло2	29.04.2009	10,50	306		0	0,00	73,00	73,00	1,668	-	-	61,83		0,81
СНХЗ Фин 1	31.03.2009	12,00	277		0	0,00	75,00	75,00	2,860	-	9,00	64,40		0,73

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	803	83	0	0,00	97,00	97,00	0,159	-	-1,31	-	22,12	0,23
ГенерКомп1	23.06.2009	9,25	907	179	0	0,00	94,20	94,20	0,076	-	0,00	-	22,36	0,51
ГидроОГК-1	31.12.2008	8,10	915		38	21,56	74,50	74,20	3,928	0,11	1,01	23,25		2,17
ДГК-01	13.03.2009	10,50	1533	77	2	0,02	87,70	87,70	3,021	6,14	10,66	-	75,84	0,21
ЕЭСК-02	09.04.2009	8,74	1196	108	3	0,30	94,00	93,99	1,868	-1,51	-0,01	-	33,69	0,30
Кубаньэн-1	21.01.2009	7,85	572		0	0,00	102,90	102,95	3,355	-	0,00	4,37		0,84
Ленэнерг02	30.01.2009	8,54	1127		11	0,49	58,00	57,68	3,439	4,64	-5,28	33,04		2,52
Ленэнерго3	22.04.2009	8,02	1209		5	2,09	55,00	54,98	1,428	0,47	-2,02	32,86		2,77
Мосэнерго1	17.03.2009	7,54	991	263	1	0,00	99,60	99,60	2,086	3,10	2,10	-	8,26	0,70
Мосэнерго2	26.02.2009	7,65	2610	1154	0	0,00	66,50	66,33	2,515	-	-13,67	-	24,49	2,69
МОЭСК-01	10.03.2009	8,05	984		0	0,00	77,00	77,00	2,382	-	2,00	20,28		2,38
ОГК-2 01об	01.01.2009	7,70	556		0	0,00	80,00	79,04	3,713	-	0,46	26,69		1,39
ОГК-3 об-1	12.06.2009	8,20	1078		0	0,00	100,00	100,00	0,315	-	-	-		0,00
ОГК-5 об-1	02.04.2009	7,50	1007	279	7	2,10	95,00	94,61	1,747	0,41	2,07	-	15,14	0,75
ОГК-6 01об	23.04.2009	7,55	1210	482	7	1,14	88,00	83,15	1,324	0,16	0,79	-	18,97	1,26
ТГК-1 01	17.03.2009	7,75	1901	445	0	0,00	79,00	79,66	2,145	-	-1,35	-	31,56	1,16
ТГК-2 1об	03.03.2009	10,95	949	249	0	0,00	100,00	100,00	3,450	-	-	-	11,20	0,66
ТГК-10 об1	18.06.2009	7,60	538	174	1	0,12	94,00	94,00	0,167	0,43	0,46	-	21,44	0,48
ТГК-4 об.1	04.06.2009	7,60	1252	160	2	0,02	97,30	97,14	0,458	2,39	2,14	-	14,08	0,44
ТГК-6Инв-1	24.02.2009	10,00	1152	60	6	4,48	97,95	97,16	0,849	0,16	1,48	-	22,75	0,16
ТГК-8 01	14.05.2009	8,00	1231	139	0	0,00	94,00	92,75	0,942	-	-2,70	-	25,02	0,39
Тюменэнрг2	02.04.2009	7,70	1189	461	0	0,00	90,15	90,08	1,793	-	9,07	-	17,32	1,21
ФСК ЕЭС-02	23.06.2009	8,25	543		1	0,00	97,00	97,00	0,068	3,33	6,23	10,75		1,43
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	1014		2	9,19	82,00	81,95	1,560	0,95	1,30	16,13		2,49
ФСК ЕЭС-05	02.06.2009	7,20	340		2	1,93	95,80	95,80	0,473	0,79	0,80	12,45		0,91
ЭнергоСт-1	22.05.2009	14,75	875	329	0	0,00	100,00	100,00	1,414	-	-	-	15,24	0,00
ЭнергЦент1	08.01.2009	9,30	562	13	0	0,00	97,00	96,97	4,281	-	7,59	-	93,03	0,04
Якутскэн02	12.03.2009	8,59	1168	76	0	0,00	98,59	98,54	2,495	-	0,04	-	15,19	0,21
Прочие														
РКС-01	15.04.2009	1,00	110		0	0,00	102,90	102,95	0,197	-	0,00	-		0,00
АиФМПфин 1	17.06.2009	14,00	173		2	0,01	80,00	80,00	0,345	-2,63	4,63	69,95		0,47
КАРО 01	23.06.2009	14,30	361	179	0	0,00	84,00	84,00	0,118	-	0,00	-	55,78	0,50
Интурист-1	22.04.2009	9,00	481		2	0,01	95,90	95,90	1,603	-	4,77	12,83		1,25
ТАИФ-Фин01	12.03.2009	8,42	622		0	0,00	99,80	99,81	2,445	-	-	-		0,00
РБК ИС БО4	24.03.2009	12,25	88		28	0,38	41,00	40,19	9,263	-1,33	0,48	526,41		0,24

Источник: ММВБ, расчеты Банка ЗЕНИТ

Приложение 7. ОФБУ Банка ЗЕНИТ

Изменение стоимости пая

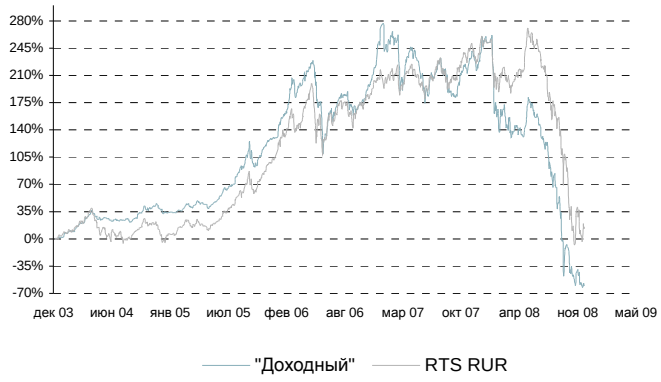
Фонд (ОФБУ)	Стратегия	С начала работы Фонда*	С начала года**	1 день	1 мес.	6 мес.**	1 год.**	Доля риска в цене, %	Коэффициент Шарпа **
Доходный	Агрессивная	-58,84%	-88,33%	3,72%	-0,77%	-84,47%	-87,18%	39,11	-0,48
Универсальный	Умеренная	9,70%	-32,46%	1,65%	3,73%	-32,44%	-30,96%	14,65	-0,34
Перспективный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

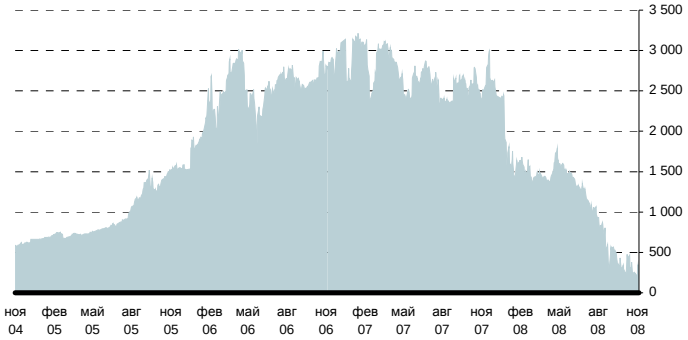
(**) Если в ячейке стоит "-", значит недостаточно статистических данных

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

ОФБУ "Доходный"



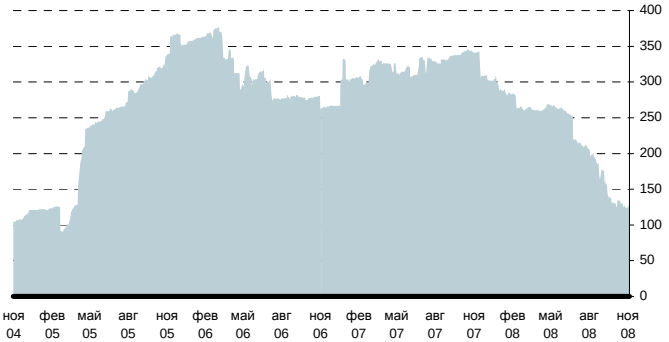
Стоимость чистых активов фонда "Доходный" млн. руб.



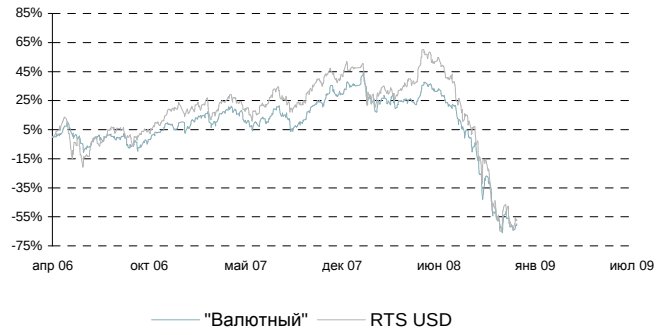
ОФБУ "Универсальный"



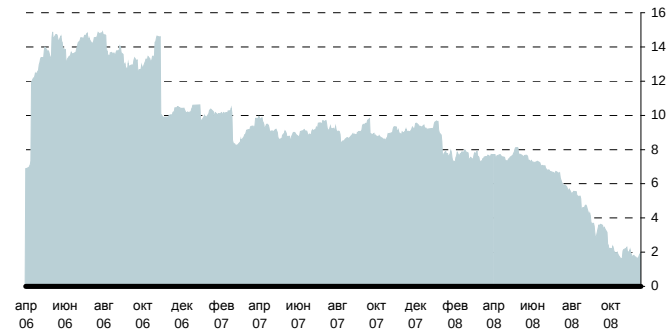
Стоимость чистых активов фонда "Универсальный" млн. руб.



ОФБУ "Валютный"



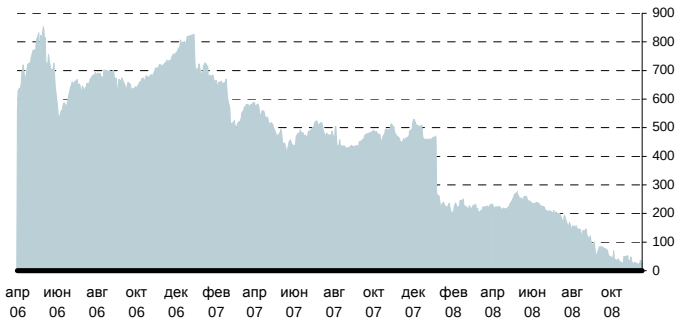
Стоимость чистых активов фонда "Валютный" млн. дол.



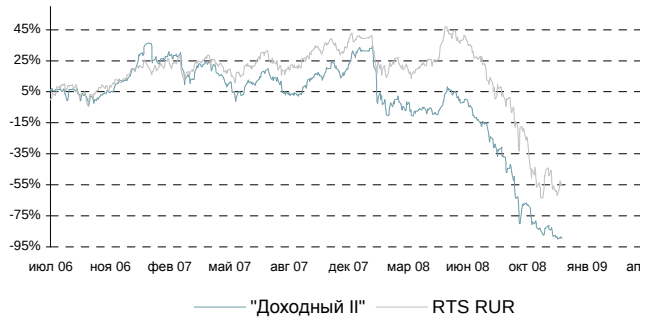
ОФБУ "Перспективный"



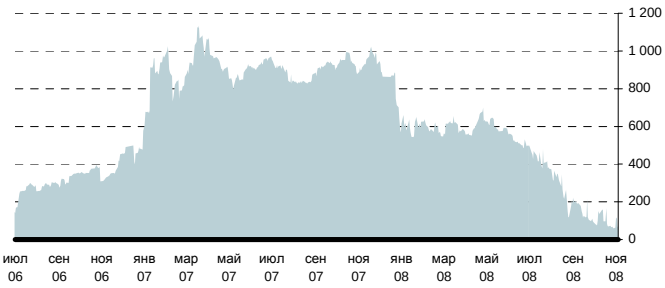
Стоимость чистых активов фонда "Перспективный" млн. руб.



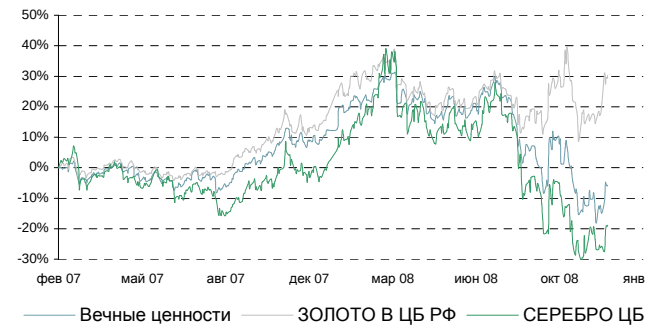
ОФБУ "Доходный II"



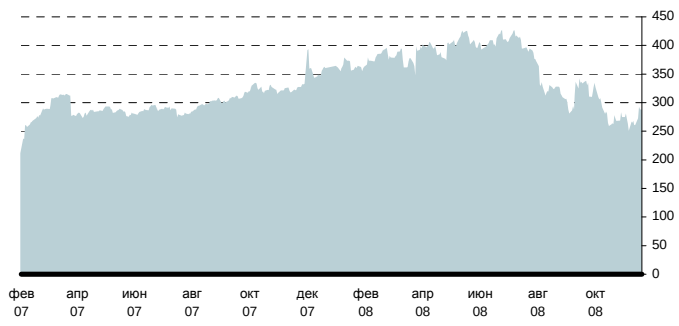
Стоимость чистых активов фонда "Доходный II" млн. руб.



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.