ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный Обзор

Внешний рынок долга:

- Ставки US-Treasuries снизились в ожидании слабых данных в США

Денежно-кредитный рынок:

- Невысокий спрос на беззалоговые кредиты ЦБ

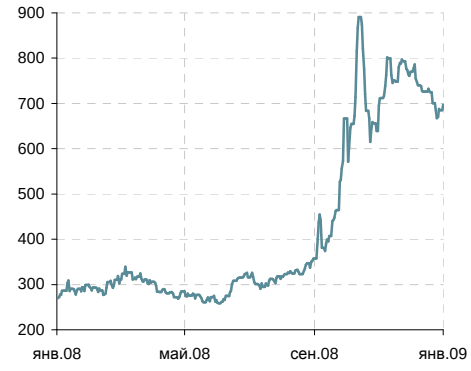
Российский долговой рынок:

- Поводов для роста котировок нет

Оглавление:

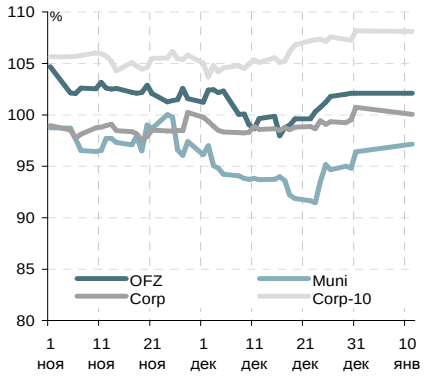
Новости одной строкой	2
Внешний рынок долга	3
Денежно-кредитный рынок	4
Российский долговой рынок	4
Приложения	5

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 6 месяцев на сумму 64.6 млрд руб. из общего объема предложения – 350 млрд руб. Ставка отсечения установлена на уровне 13.25% годовых, средневзвешенная ставка – 13.32% годовых. /Финам/

ООО «Макромир-Финанс» не исполнило обязательства по выплате купонного дохода по облигациям серии 02 объемом 1.5 млрд руб. /Финам/

ОАО «Волжская текстильная компания» допустила технический дефолт, не выкупив по оферте облигации на сумму 944.6 млн руб. /Финам/

ООО «МиГ-Финанс» выкупило облигации второй серии на сумму 2.9 млрд руб. /Cbonds/

Внешний рынок долга

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки US-Treasuries снизились в ожидании слабых данных в США

Понедельник на мировых финансовых рынках вновь был охвачен уже традиционными опасениями о снижении мирового спроса на сырье и товары, кроме того, масло в огонь подливал американский финансовый сектор. Большинство акций добывающих компаний Европы и США вчера упали вслед за стоимостью нефти, где снижение происходило несмотря на заявления представителей ОПЕК о возможном более сильном сокращении квот на добычу. В финансовом секторе США очередные негативные новости: Citigroup продает Morgan Stanley контрольный пакет брокерского подразделения Smith Barney. Инвесторы восприняли это сообщение как начало дробления крупнейшего финансового холдинга, акции Citi потеряли более 17%.

На фоне падения фондовых индексов возобновилась тенденция бегства в качественные активы. Ставки US-Treasuries сократились в пределах 3-9 б.п., а наибольшее снижение доходностей происходило в дальнем сегменте. Кроме этого, вчера размещались 3- и 6–месячные T-Bills. Их доходности составили 0.12% и 0.29% соответственно, что на 3 б.п. ниже ставок предыдущего аукциона. Таким образом, мы вскоре сможем увидеть 3-месячные долларовые депозиты под нулевую ставку. В среду будут опубликованы данные по розничным продажам и доверию американских потребителей, которые могут вновь спровоцировать снижения кривой доходностей госдолга США.

На рынке Emerging Debt покупки прекратились, спрэд EMBI+ увеличился до 666 б.п. Пересмотр лимитов на развивающиеся рынки крупными банками, вероятно, снизит активность внешних долговых рынков в ближайшую неделю. Российские суверенные евробонды вчера закрылись без изменений, выпуск Russia'30 консолидируется в цене на уровне 91 п.п.

Денежно-кредитный рынок

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Невысокий спрос на беззалоговые кредиты ЦБ

Конъюнктура денежно-кредитного рынка остается стабильной, рублевые ставки немного подросли. Ставка MIACR составила 8.02% против 5.55% накануне, а стоимость однодневных кредитов МБК поднялась до 8-9% годовых. Спрос на операций репо с ЦБ остался на уровне предыдущего дня, объем заключенных сделок – 321.1 млрд руб.

Вчера ЦБ провел 6-месячный аукцион беззалогового кредитования, где банки выбрали лишь 64.6 млрд руб. из предложенных 350 млрд. Средневзвешенная ставка составила 13.32%, что на 7 б.п. выше ставки отсечения. Невысокий спрос на фондирование в ЦБ можно объяснить высокой стоимостью денег, поскольку в аукционе принимали участие крупнейшие банки. В то же время, эти ставки более привлекательны для банков, которым пока доступны лишь 3-месячные беззалоговые кредиты. Напомним, что в конце прошлого года Центробанк заявлял о проведении аукционов необеспеченного кредитования, сроком на 1 год. В этом случае число претендентов на 6-месячные деньги будет расширено.

На валютном рынке вчера продолжилось ослабление рубля. Новый офер ЦБ по бивалютной корзине поднялся примерно до уровня 35.80 руб. Ускорение темпов девальвации рубля приводит к более масштабным интервенциям ЦБ на валютном рынке. По оценкам дилеров, ЦБ вчера продал валюты на сумму $8 млрд. Мы не исключаем, что ЦБ до конца недели пойдет, как минимум, еще на одно ослабление рубля.

Объем ликвидности банковской системы сегодня составил 953.8(-47.2) млрд руб. Остатки на корсчетах в ЦБ снизились до 660.9(-128.5) млрд руб., депозиты прибавили до 292.9(+81.3) млрд руб. Сегодня ЦБ проведет 5-недельный беззалоговый аукцион объемом до 150 млрд руб. В среду средства от участия в аукционах поступят на счета банков, из которых предстоит вернуть 167.9 млрд руб. по поученным ранее кредитам.

Динамика ценовых индексов ZETBI

	Индекс	день	неделя
Zetbi OFZ	102,08	-0,02%	-0,02%
Zetbi Muni	96,55	-0,62%	0,15%
Zetbi Corp	99,93	-0,12%	-0,81%
Zetbi Corp10	108,13	0,00%	-0,06%

Источник: Банк ЗЕНИТ

Торги и изменения в субфедеральном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
НовсибО-05	80,29	-0,53
ЛипецкОбл6	64,53	-
Пензаобл2	48,04	-0,05
МГор47-об	26,18	-0,87
0	0,00	0,00

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Российский долговой рынок

Александр Ермак
a.ermak@zenit.ru

Поводов для роста котировок нет

Активность российского рынка остается на низком уровне. По всем секторам преобладают продажи, и на ближайшее время мы не видим факторов, которые могут способствовать росту котировок. Продолжается коррекция цен с уровней последних дней прошлого года. Ослабление рубля дополнительно снижает спрос на рублевые активы. Пессимизма инвестором добавили четыре технических дефолта (Стройиндустрия-1, Рост-Лайн-1, Макромир-Финанс-2, ВТК-1), которые успели произойти за первые два дня торгов после каникул. В первом эшелоне мы выделяем резкое снижение цен в облигациях РЖД-8 (-161 б.п., 16.18%), Лукойл-4 (-735 б.п., 14.67%) и ФСК-ЕЭС-2 (-500 б.п., 15.58%). Определенный позитив внушает выход МИГа из состояния технического дефолта (вчера эмитент полностью расплатился по оферте за счет заключения крупного контракта с МинОбороны).

Торги и изменения в корпоративном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
РМК-ФИН 01	446,63	-
РЖД-08обл	430,03	-1,61
Тюменэнрг2	333,56	-
ВК-Инвест1	190,91	3,1
региональный	егиональны	егиональны

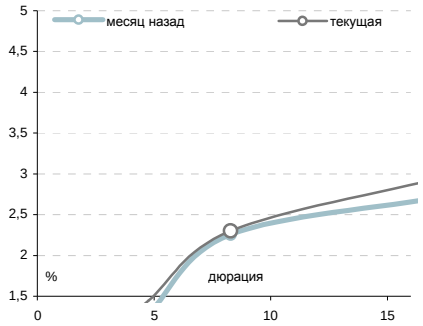
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Приложение 1. Индикаторы мировых рынков

Инструмент	Дата	Значение	Изменение, б.п.		
			день	месяц	год
UST 2 yr	1/12/2009	0,74	-1	-2	-181
UST 10 yr	1/12/2009	2,31	-9	-27	-148
UST 30 yr	1/12/2009	2,99	-7	-5	-139
Bund 2 yr	1/12/2009	1,49	-2	-76	-223
Bund 10 yr	1/12/2009	2,99	-3	-31	-110
Bund 30 yr	1/12/2009	3,75	2	-7	-75
Fed Fund	1/9/2009	0,25	0	-75	-400
Libor 1 mo	1/9/2009	0,37	-2	-69,8	-389
Libor 6 mo	1/9/2009	1,60	-9	-71,4	-258
Libor 12 mo	1/9/2009	1,86	-9	-65	-195
S&P 500	1/13/2009	870,26	-2,26%	-1,08%	-37,88%
Nasdaq Composite	1/13/2009	1538,79	-2,09%	-0,13%	-36,93%
RTS	1/13/2009	618,45	-1,75%	-5,18%	-73,27%
EURUSD	1/13/2009	1,3271	-0,68%	-3,05%	-10,75%
USDJPY	1/13/2009	89,21	-0,01%	-1,59%	-17,52%
USDRUB	1/13/2009	31,21	0,28%	12,98%	28,49%
EURRUB	1/13/2009	41,43	-0,37%	9,57%	14,72%
Brent 1m Future	1/13/2009	42,04	-2,03%	-9,42%	-53,84%
Gold	1/13/2009	817,83	-0,37%	-0,55%	-8,66%

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*	1/12/2009	91,31%	-11	92	940	-2381	9,10	UST10	679
UMS-31*	1/9/2009	119,01%	-67	-437	781	-978	6,66	UST30	367
Turkey-30*	1/12/2009	143,92%	-83	-255	762	-1349	7,64	UST10	534
Venezuela-27*	1/9/2009	59,87%	40	349	84	-4486	16,08	UST10	1309
EMBIG	1/12/2009	697	12	12	-27	-27	-	-	-
EMBIG Russia	1/12/2009	725	4	-48	-80	-80	-	-	-
EMBIG Brazil	1/12/2009	446	22	53	17	17	-	-	-
EMBIG Mexico	1/12/2009	421	11	31	-13	-13	-	-	-
EMBIG Turkey	1/12/2009	518	15	35	-16	-16	-	-	-
EMBIG Venezuela	1/12/2009	1647	15	-195	-217	-217	-	-	-

* - Quotes

Source: J.P. Morgan, Bloomberg

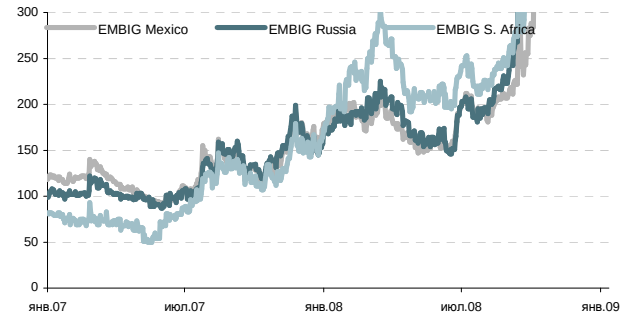
Динамика цен на нефть сорта Brent



И

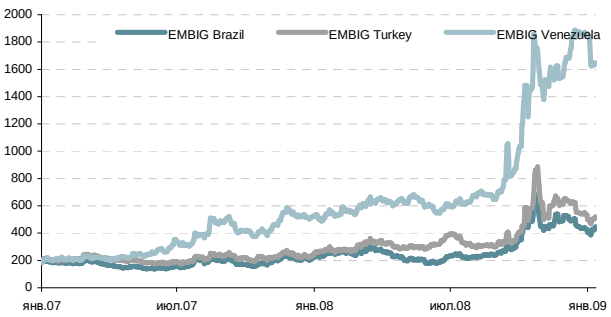
сточник: Bloomberg

Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

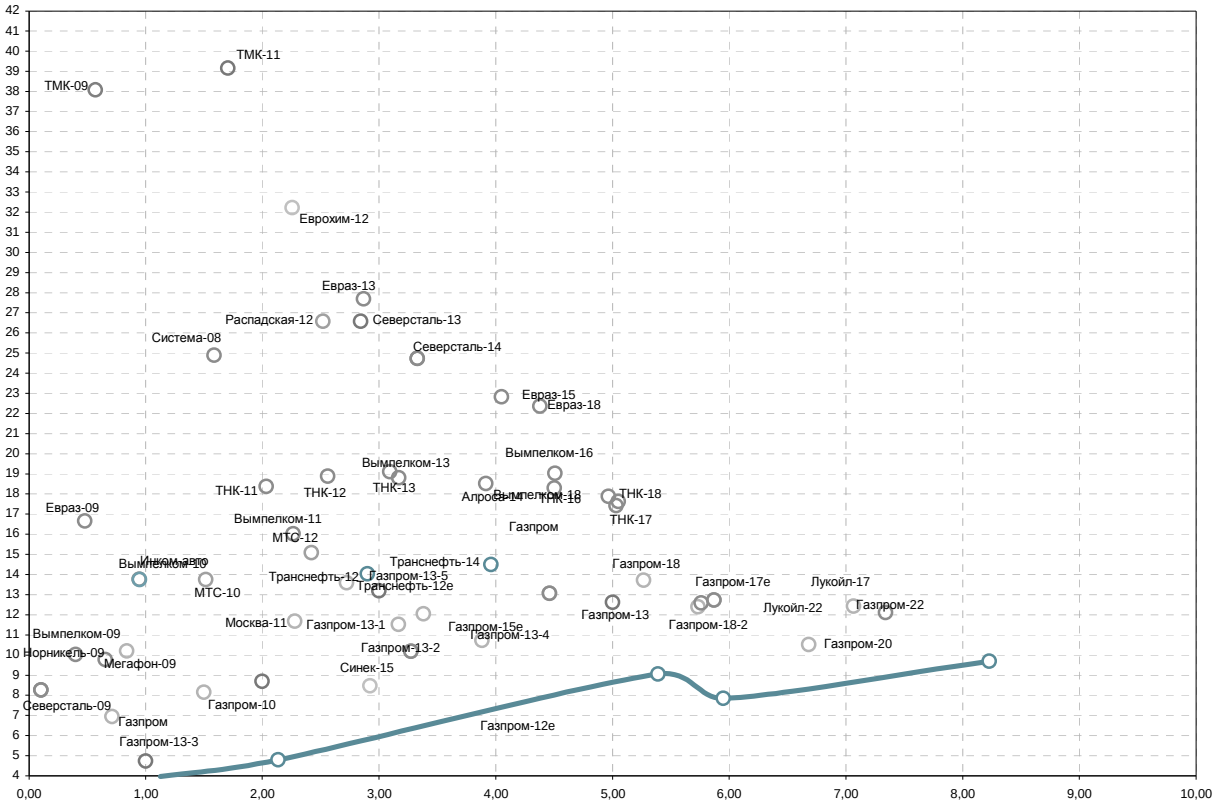
Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

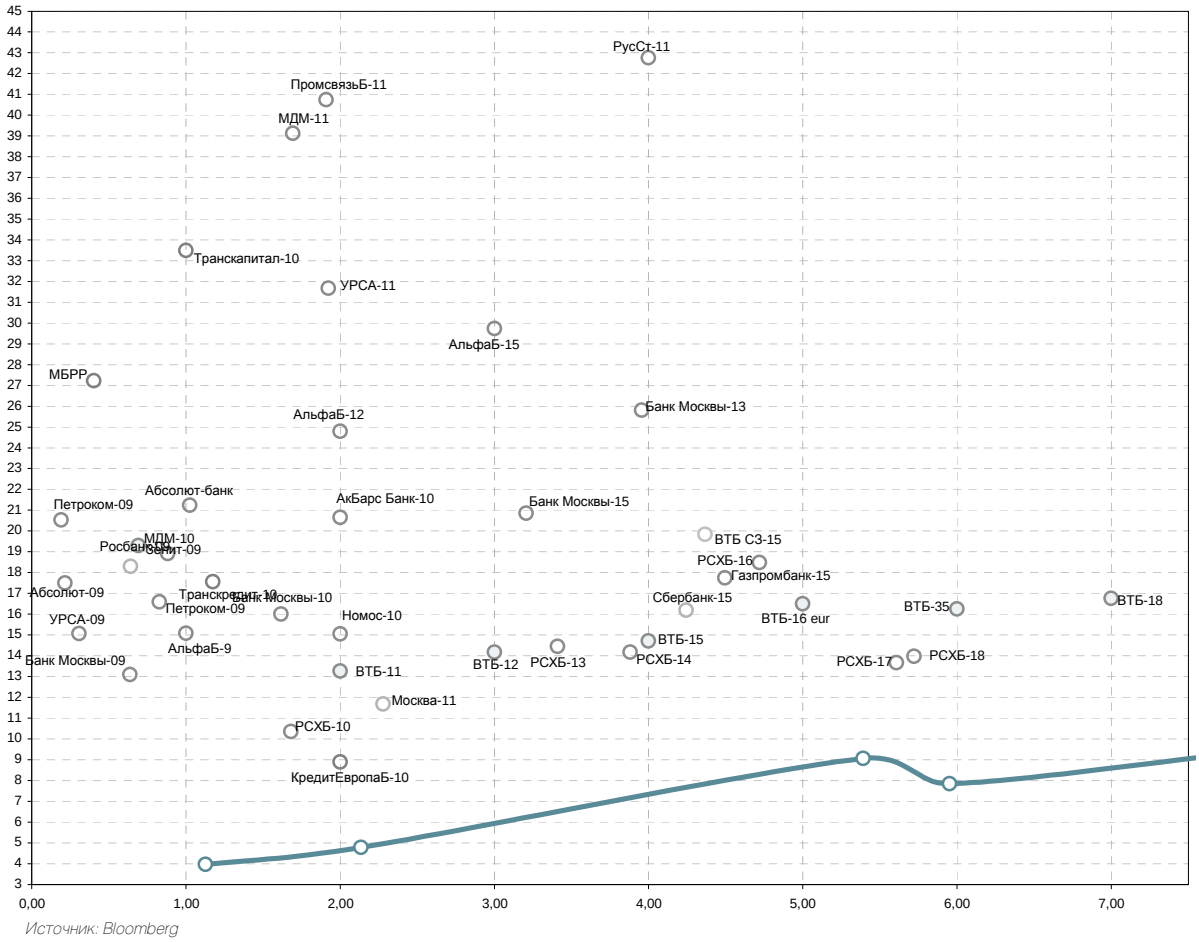
Приложение 2. Российский рынок еврооблигаций

Кривая доходности российских еврооблигаций: Нефинансовый сектор



Источник: Bloomberg

Кривая доходности российских еврооблигаций: Банки



Источник: Bloomberg

Котировки российских еврооблигаций

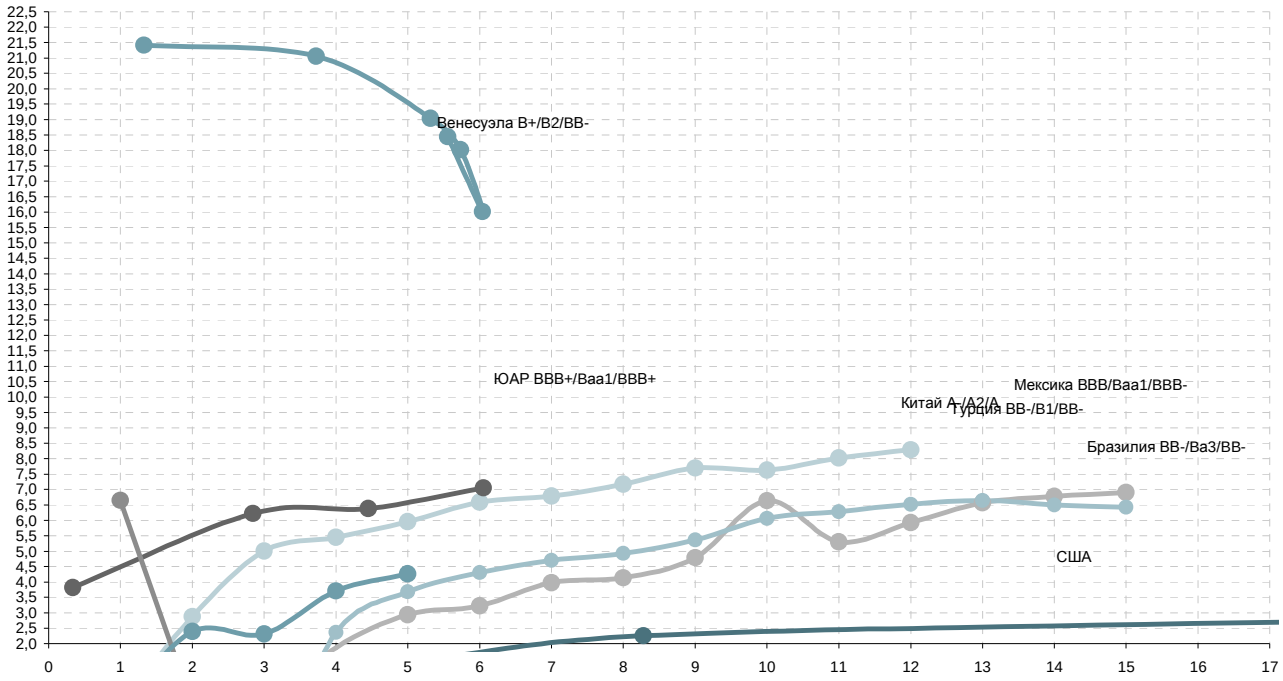
	Maturity	Size, mln	Coupon, %	Rating	Bid	Offer	YTM,%	Modified Duration	Spread to Treasury, bp
Sovereign									
Russia-10 $	3/31/2010	2 767	8,25	Baa1/BBB/BBB+	104,68	104,98	1,13	0,69	359
Russia-18 $	7/24/2018	3 467	11	Baa1/BBB/BBB+	120,35	120,85	7,88	5,95	564
Russia-28 $	6/24/2028	2 500	12,75	Baa1/BBB/BBB+	126,01	126,51	9,72	8,23	708
Russia-30 $	3/31/2030	20 310	7,5	Baa1/BBB/BBB+	91,12	91,50	9,10	5,39	640
Aries-09 EUR	10/25/2009	1 000	7,75	Aaa/AAA	103,95	104,03	2,44	0,76	108
Regional									
Moscow-11 EUR	10/12/2011	374	6,45	Baa1/-/BBB+	88,00	88,25	11,74	2,28	1010
Oil & Gas									
Gazprom-09 $	10/21/2009	700	10,5	BBB	102,39	102,58	7,07	0,71	671
Gazprom-10 EUR	9/27/2010	1 000	7,8	BBB/BBB	99,03	99,40	8,27	1,50	681
Gazprom-13 $	3/1/2013	1 750	9,625	BBB	93,41	93,91	11,60	3,17	1030
Gazprom-13-2 $	4/11/2013	400	7,343	A3/BBB/BBB	84,49	84,74	12,08	3,38	1076
Gazprom-15 EUR	6/1/2015	1 000	5,875	A3	69,55	70,05	13,14	4,46	1056
Gazprom-17 EUR	11/2/2017	500	5,44	BBB/BBB	62,16	62,66	12,79	5,87	992
Gazprom 18 EUR	2/13/2018	1 200	6,605	B-/-/-	64,04	64,29	13,74	5,27	1085
Gazprom 18 $	4/11/2018	1 100	8,146	A3/BBB/BBB	76,73	76,98	12,42	5,73	1023
Gazprom-20 $	2/1/2020	1 250	7,201	BBB+/BBB+	78,35	78,60	10,55	6,68	820
Gazprom-22 $	3/7/2022	1 300	6,51	BBB/BBB	61,85	62,10	12,46	7,07	1004
Gazprom-34 $	4/28/2034	1 200	8,625	A3/BBB/BBB	81,52	81,77	10,74	3,88	1209
Lukoil-17 $	6/7/2017	500	6,356	Baa2/BBB-/BBB-	67,74	68,24	12,65	5,76	1060
Lukoil-22 $	6/7/2022	500	6,656	Baa2/BBB-/BBB-	63,80	64,30	12,16	7,34	973
Sibneft-09 $	1/15/2009	500	10,75	Baa3/BBB-	100,00	100,00	10,21	0,00	1015
TNK-11 $	7/18/2011	500	6,875	Baa2/BB/BBB- /*-	77,46	77,70	18,45	2,03	1751
TNK-12 $	3/20/2012	500	6,125	Baa2/BB/BBB- /*-	70,24	70,49	18,95	2,56	1782
TNK-13 $	3/13/2013	600	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	67,42	67,67	19,16	3,09	1785
TNK-16 $	7/18/2016	1 000	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	56,62	56,87	18,34	4,50	1644
TNK-17 $	3/20/2017	800	6,625	Baa2/BB/BBB- /*-	53,56	53,81	17,46	5,03	1545
TNK-18 $	3/13/2018	1 100	7,875	Baa2/BB/BBB- /*-	56,16	56,41	17,67	5,05	1549
Transneft-12 EUR	6/27/2012	700	5,381	A3 /*-/BBB/-	77,95	78,45	13,71	2,72	1176
Transneft-12 $	6/27/2012	500	6,103	A3 /*-/BBB/-	78,35	78,88	14,09	2,90	1291
Transneft-14 $	3/5/2014	1 300	5,67	A3 /*-/BBB/-	68,54	68,79	14,53	3,96	1306
Telecommunications									
Megafon-09 $	12/10/2009	375	8	Ba2/BB+	98,02	98,14	10,27	0,84	987
MTS-10 $	10/14/2010	400	8,375	Ba2/BB	91,65	91,87	13,83	1,52	1314
MTS-12 $	1/28/2012	400	8	Ba2/BB	82,99	83,24	15,14	2,42	1404
Sistema-11 $	1/28/2011	350	8,875	Ba3 /*-/BB/BB-	75,26	75,58	25,01	1,59	2422
Vimpelcom-09 $	6/16/2009	450	10	Ba2/BB+	99,90	99,96	10,10	0,40	987
Vimpelcom-10 $	2/11/2010	300	8	Ba2/BB+	94,29	94,43	13,84	0,95	1338
Vimpelcom-11 $	10/22/2011	300	8,375	Ba2/BB+	83,14	83,39	16,09	2,26	1506
Vimpelcom-13 $	4/30/2013	1 000	8,375	(P)Ba2/BB+	69,90	70,15	18,86	3,17	1753
Vimpelcom-16 $	5/23/2016	600	8,25	Ba2/BB+	57,97	58,22	19,07	4,51	1720
Vimpelcom-18 $	4/30/2018	1 000	9,125	(P)Ba2/BB+	60,73	60,98	17,92	4,97	1571
Industrials									
Alrosa-14 $	11/17/2014	500	8,875	Ba2/BB- /*-	66,17	66,42	18,56	3,92	1696
Eurochem-12 $	3/21/2012	300	7,875	-/BB/"BB	53,41	53,59	32,29	2,26	3116
Evrazholding-09 $	8/3/2009	325	10,875	Ba2/BB	97,00	97,07	16,74	0,48	1644
Evrazholding-15 $	11/10/2015	750	8,25	B1/BB	50,48	50,73	22,88	4,05	2111
Evrazholding-13 $	4/24/2013	1 300	8,875	B1/BB	54,17	54,41	27,77	2,87	2644
Evrazholding-18 $	4/24/2018	700	9,5	B1/BB	50,23	50,48	22,41	4,38	2021
Nornickel-09 $	9/30/2009	500	7,125	Baa2/BBB-	98,13	98,22	9,84	0,66	949
Raspadskaya-12 $	5/22/2012	300	7,5	Ba3/B+e/B+	58,92	59,28	26,70	2,52	2554
Severstal-09 $	2/24/2009	325	8,625	Ba2/BB	99,99	100,01	8,34	0,11	822
Severstal-14 $	4/19/2014	375	9,25	Ba2/BB/BB	55,46	55,71	24,79	3,33	2329
Severstal-13 $	7/29/2013	1 250	9,75	Ba2/BB/BB	56,83	57,08	26,65	2,84	2528
SINEK-15	8/3/2015	250	7,7	Ba1/BBB-	96,22	96,22	8,46	2,92	777
TMK-08 $	9/29/2009	300	8,5	Ba3/B+/-	82,97	83,04	38,14	0,57	3780

	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-	97,98	98,02	17,57	0,22	1745
Ak Bars-10 $	6/28/2010	250	8,25	Ba2/BB-e/-	84,94	85,09	20,72	1,26	2013
Alfa Bank-09 $	10/10/2009	400	7,875	Ba1/-/BB	94,97	95,13	15,21	0,66	1486
Alfa Bank-12 $	6/25/2012	500	8,2	Ba1/BB-/-	62,59	62,98	24,91	2,61	2374
Bank of Moscow-09 $	9/28/2009	250	8	A3/-/BBB	96,57	96,66	13,17	0,64	1283
Bank of Moscow-10 $	9/21/2005	300	7,375	A3/-/BBB	86,34	86,55	16,07	1,62	1534
Bank of Moscow-13 $	5/13/2013	500	7,335	A3/-/BBB	62,38	62,63	20,91	3,21	1957
Credit Europe Bank 10 $	4/13/2010	250	7,5	Ba1/-/-	98,38	98,38	8,89	1,14	838
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-	56,67	56,92	17,80	4,49	1605
MDM-11 $	7/21/2011	200	9,75	Ba2/B+ /*-/BB-	55,25	55,48	39,24	1,69	3830
Promsviazbank-10 $	10/4/2010	200	8,75	Ba2/BB-	51,83	51,93	55,63	1,20	5495
Promsviazbank-11 $	10/20/2011	225	8,75	Ba2/BB-	49,44	49,58	40,81	1,91	3979
Promsviazbank-12 $	5/23/2012	200	9,625	Ba3/B	38,96	39,07	47,79	2,07	4663
Rusagrobank-10 $	11/29/2010	350	6,875	A3/BBB+	93,98	94,21	10,42	1,68	969
Rusagrobank-13 $	5/16/2013	700	7,175	A3/BBB+	76,86	77,11	14,50	3,41	1317
Rusagrobank-14 $	1/14/2014	750	7,125	A3/-/-	75,11	75,36	14,22	3,88	1276
Rusagrobank-18 $	5/29/2018	1 000	7,75	A3/-/-	67,75	68,00	14,01	5,72	1179
Rusagrobank-17 $	5/15/2017	1 250	6,299	A3/-/BBB+	63,75	64,00	13,70	5,61	1166
Russian Standard-9 E	9/16/2009	400	6,825	Ba2/B+	74,13	74,13	59,79	0,48	5843
Russian Standard-10 $	10/7/2010	500	7,5	Ba2/B+	42,47	42,53	69,57	1,14	6888
Rosbank-09 $	9/24/2009	300	9,75	Baa3/A-	94,48	94,57	18,38	0,64	1846
Sberbank-15	2/11/2015	1 000	6,23	A2/BBB	65,61	65,77	16,22	4,24	-
TranscapitalBank 10 $	5/10/2010	175	9,125	B1/-/-	75,47	75,56	33,54	1,06	3300
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+	86,83	87,08	13,33	2,30	1231
VTB-12 $	10/31/2012	1 200	6,609	A2/BBB/BBB+	78,11	78,36	14,23	3,08	1299
VTB-15 $	2/4/2015	750	6,315	A2/BBB	71,42	71,57	14,73	4,29	1309
VTB-18 $	5/29/2018	2 000	6,875	A2/BBB/BBB+	69,94	70,19	12,35	3,39	1547
VTB-35 $	6/30/2035	1 000	6,25	A2/BBB+	60,64	60,89	10,75	4,65	1459

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/-	108,90	109,10	6,64	3,88
Brazil-40	8/17/2040	5 157	11,00	BBB-/Ba1/BBB-	127,24	127,34	5,92	4,76
Turkey								
Turkey-30	1/15/2030	1 500	11,88	BB-/Ba3/BB-	143,74	144,09	7,63	9,60

Источник: Bloomberg

Приложение 4. Еврооблигации стран СНГ

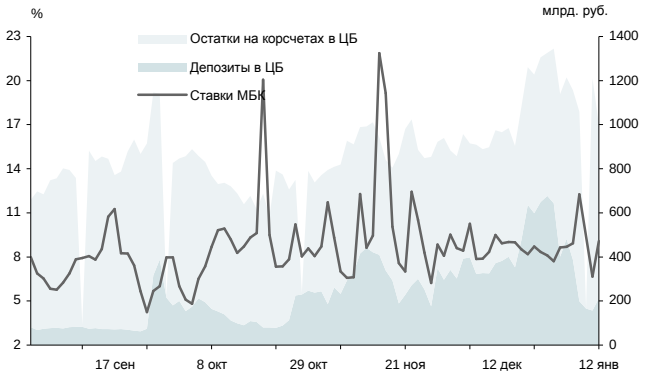
Кривая доходности еврооблигаций стран СНГ



Источник: Bloomberg

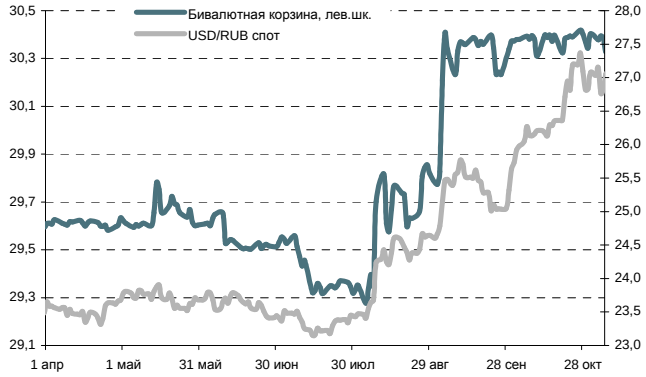
Приложение 5. Индикаторы российского рынка облигаций

Показатели рублевой ликвидности



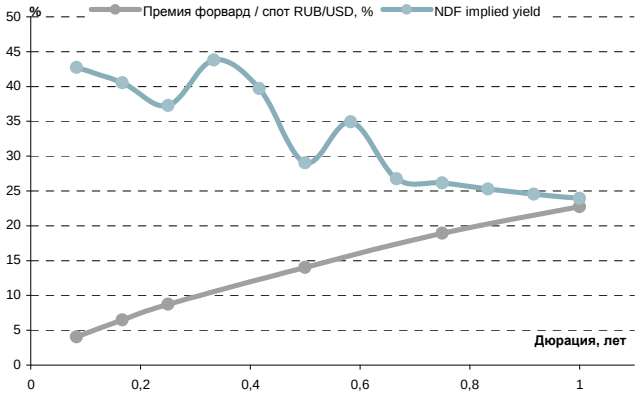
Источник: Reuters, ЦБ РФ

Динамика валютного рынка



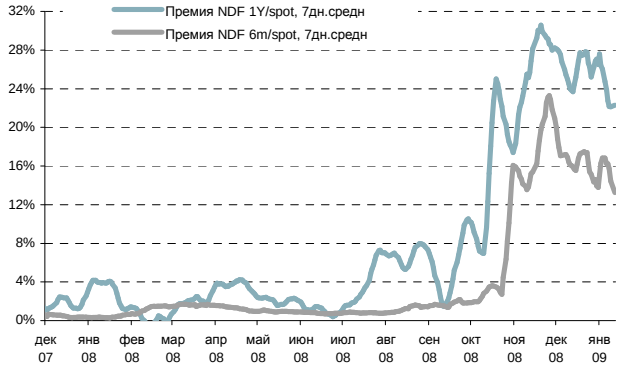
Источник: Reuters

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



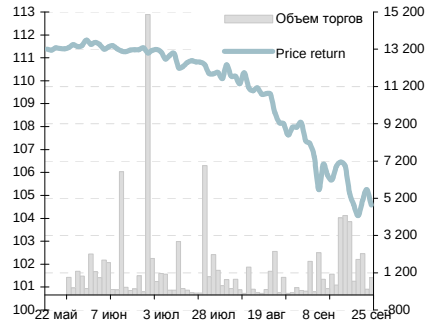
Источник: Bloomberg

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



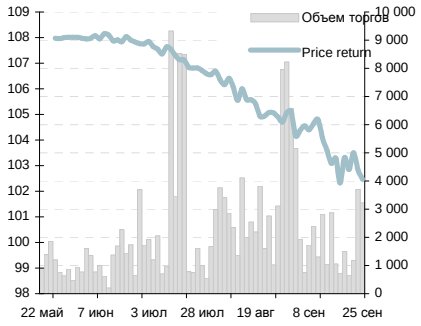
Источник: Reuters

Динамика ценового индекса ZETBI OFZ и объема торгов в сегменте



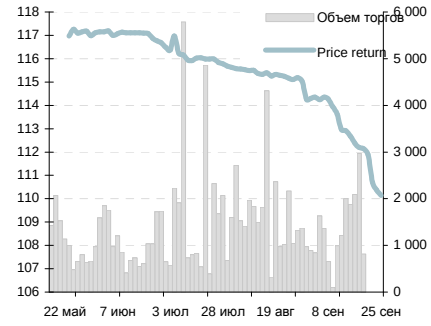
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика ценового индекса ZETBI Muni и объема торгов в сегменте



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индекса ZETBI Corp 10 и объема торгов в сегменте *



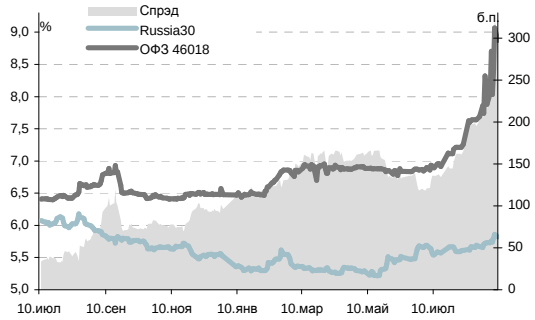
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

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

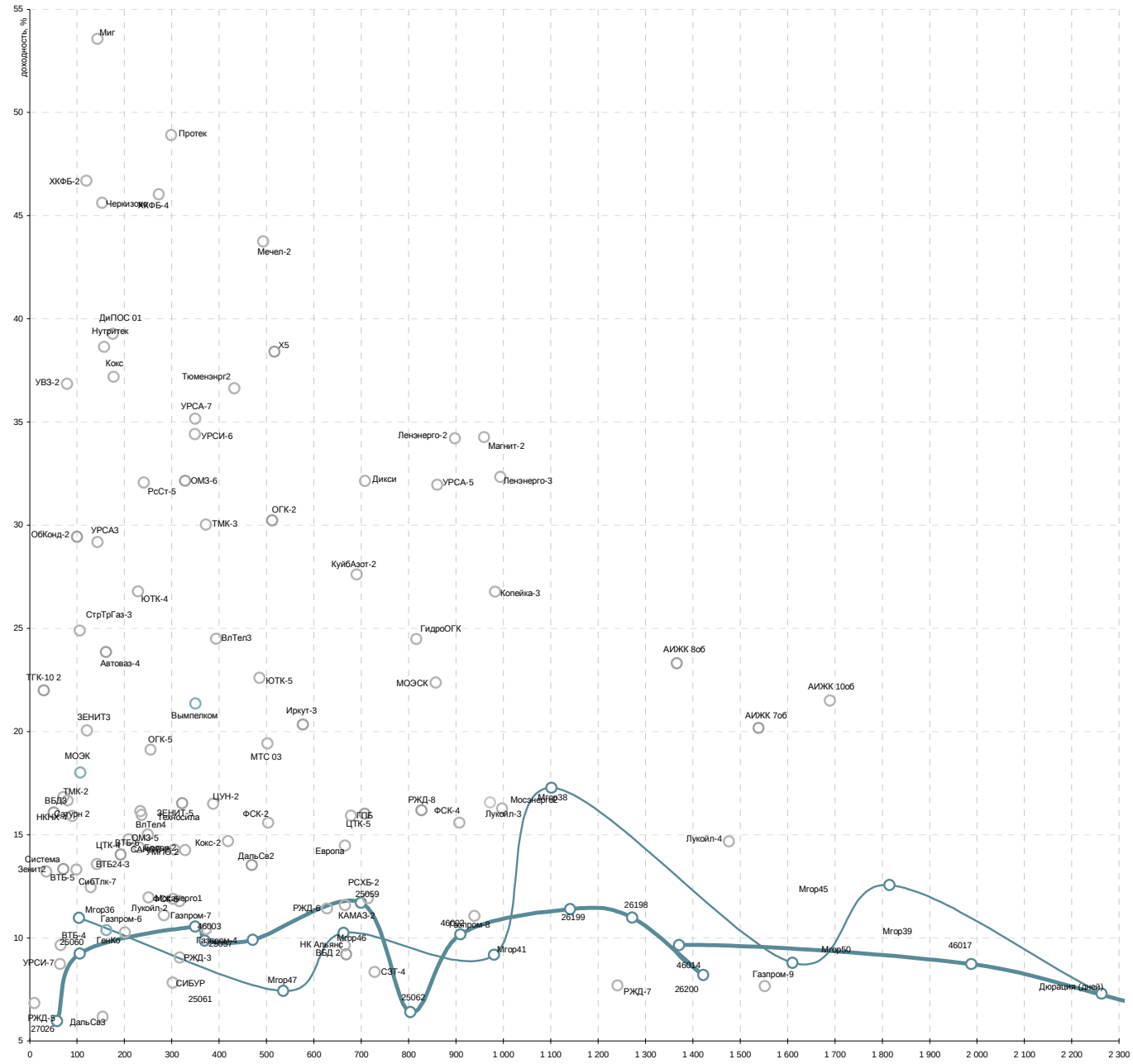


Источник: ММВБ,Bloomberg, расчеты Банка ЗЕНИТ

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

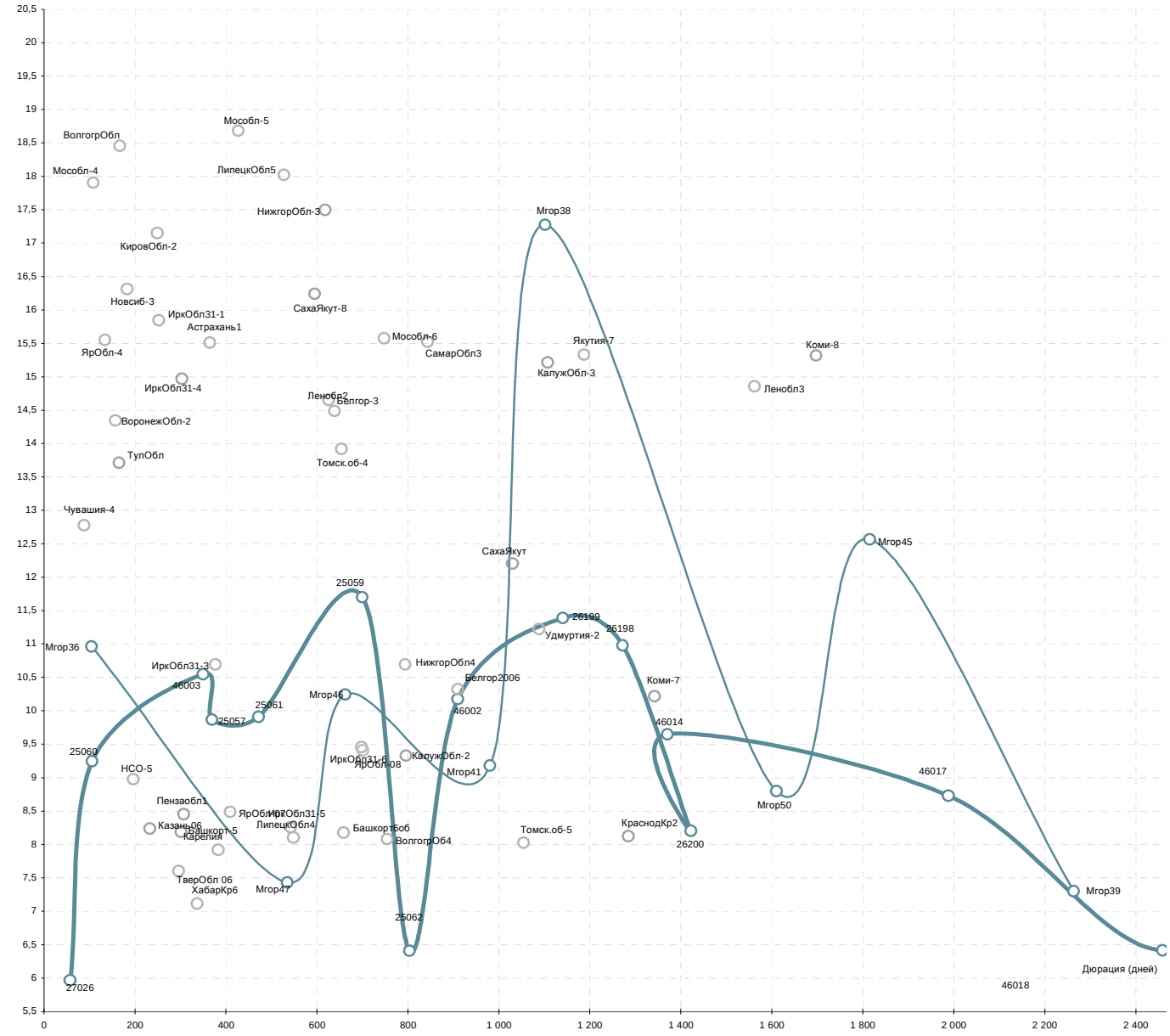
Приложение 6. Российский долговой рынок

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	58		2	2,08	100,00	100,00	0,543	0,00	0,00	5,96		0,16
SU25060RMFS3	28.01.2009	5,80	107		7	53,94	99,35	99,10	1,192	-	-0,48	9,24		0,29
SU46003RMFS8	14.01.2009	10,00	548		0	0,00	100,00	99,72	4,931	-	0,00	10,55		0,96
SU25057RMFS9	21.01.2009	7,40	373		0	0,00	98,00	97,89	1,663	-	0,00	9,87		1,01
SU25061RMFS1	04.02.2009	5,80	478		0	0,00	95,40	95,30	1,081	-	0,00	9,91		1,29
SU25062RMFS9	04.02.2009	5,80	842		0	0,00	99,00	99,00	1,081	-	0,00	6,41		2,20
SU25059RMFS5	21.01.2009	6,10	737		0	0,00	90,75	90,72	1,371	-	0,00	11,70		1,92
SU46002RMFS0	11.02.2009	9,00	1304		0	0,00	96,20	95,89	3,748	-	0,00	10,17		2,49
SU26199RMFS8	14.01.2009	6,10	1276		0	0,00	86,00	86,00	1,488	-	0,00	11,39		3,13
SU26198RMFS0	03.11.2009	6,00	1390		0	0,00	85,00	85,00	1,151	-	0,00	10,98		3,48
SU26200RMFS4	21.01.2009	6,10	1647		1	0,09	93,00	93,00	1,371	-	0,50	8,20		3,90
SU46014RMFS5	11.03.2009	9,00	3516		0	0,00	93,00	93,00	3,058	-	0,00	9,65		3,76
SU46017RMFS8	11.02.2009	8,00	2760		0	0,00	92,10	92,10	1,337	-	0,00	8,73		5,45
SU46021RMFS0	18.02.2009	7,50	3495		1	0,00	98,30	98,30	2,980	11,49	25,03	6,41		6,74
SU46022RMFS8	21.01.2009	7,50	5301		0	0,00	96,00	96,00	3,555	-	0,00	6,87		8,90
SU46018RMFS6	11.03.2009	8,50	4699		0	0,00	93,10	93,07	0,768	-	0,00	8,54		7,65
SU46020RMFS2	11.02.2009	6,90	9886		0	0,00	81,86	81,86	2,874	-	0,00	8,85		10,83
Субфедеральные облигации														
МГор41-об	30.01.2009	8,00	564		0	0,00	102,00	101,02	3,638	-	0,00	7,43		1,47
МГор38-об	26.06.2009	10,00	713		1	0,00	100,00	100,00	0,466	-	-1,40	10,24		1,82
МГор39-об	21.01.2009	8,00	2016		0	0,00	96,00	96,00	3,836	-	0,00	8,80		4,41
МГор44-об	24.06.2009	8,00	2354		1	0,00	80,00	80,00	0,416	-	-2,48	12,56		4,97
МГор45-об	27.06.2009	8,00	1262		6	320,81	80,00	78,06	0,351	-6,93	-2,13	17,27		3,02
МГор46-об	25.01.2009	8,00	194		1	2,00	98,17	98,17	1,731	-	0,17	12,11		0,52
Башкорт5об	06.05.2009	8,02	296		0	0,00	100,00	99,98	1,495	-	0,00	8,19		0,82
БелгОб 3об	11.02.2009	8,38	667		0	0,00	85,01	91,06	1,400	-	0,00	14,65		1,71
ИркОбл31-1	19.03.2009	8,50	339		0	0,00	95,49	95,49	0,581	-	0,00	15,84		0,69
ИркОбл31-3	25.03.2009	7,25	681		0	0,00	100,00	96,66	0,934	-	0,00	10,69		1,03
Казань 3	28.03.2009	8,04	439		0	0,00	100,00	100,00	2,357	-	-	8,18		1,15
Казань06об	25.02.2009	8,00	229		0	0,00	100,00	100,00	1,030	-	0,00	8,24		0,64
КОМИ 6в об	14.04.2009	11,50	640		0	0,00	100,05	85,01	2,836	-	0,00	22,60		1,62
КОМИ 7в об	23.05.2009	9,00	1775		0	0,00	95,00	94,81	1,233	-	0,00	10,22		3,68
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	918		0	0,00	100,00	100,00	3,790	-	0,00	8,10		1,50
ЛипецкОбл5	15.01.2009	7,10	549		0	0,00	86,60	86,60	3,482	-	0,00	18,02		1,45
ЛипецкОбл6	10.06.2009	8,98	1605		11	64,53	84,06	84,05	0,812	0,00	19,05	16,94		2,46
Мос.обл.4в	20.01.2009	11,00	99		0	0,00	98,30	98,30	2,501	-	0,00	17,90		0,30
Мос.обл.5в	31.03.2009	10,00	442		0	0,00	91,00	91,49	2,850	-	0,00	18,68		1,17
Мос.обл.6в	21.04.2009	9,00	827		0	0,00	88,50	88,75	2,047	-	-0,15	15,58		2,05
Мос.обл.7в	22.04.2009	8,00	1920		12	1,00	46,55	46,52	1,797	-1,48	-13,57	29,95		3,77
СамарОбл 5	26.03.2009	9,30	1802		1	0,00	63,01	63,01	0,459	3,10	-15,42	33,02		2,27
Мос.обл.8в	16.06.2009	9,00	1611		11	4,91	61,00	61,85	0,666	-5,54	2,76	32,48		2,29
Томск.об-3	09.05.2009	6,00	301		2	0,00	89,00	89,00	1,052	-	-1,00	22,31		0,81
Томск.об-4	26.06.2009	7,00	1078		1	0,67	89,41	89,41	0,327	-0,36	-0,36	13,92		1,79
Томск.об-5	17.06.2009	8,00	1435		0	0,00	98,50	98,50	0,570	-	0,00	8,02		2,89
Чувашия-04	27.03.2009	12,33	74		0	0,00	99,80	99,80	3,682	-	0,00	12,78		0,24
Чувашия-05	05.06.2009	7,85	874		2	0,40	65,00	65,00	0,839	-	-15,50	31,25		2,16
Чувашия-06	20.01.2009	7,74	1191		0	0,00	70,40	70,40	1,760	-	0,00	21,48		2,80
Чувашия-07	10.03.2009	9,66	1604		0	0,00	60,00	60,00	0,900	-	0,00	28,45		3,06
Якут-06 об	12.02.2009	10,00	486		0	0,00	98,00	85,03	1,644	-	-12,97	32,05		0,87
Якут-07 об	22.01.2009	7,80	1921		1	0,41	80,00	80,00	1,731	-	6,16	15,33		3,25
ЯрОбл-05	#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
ЯрОбл-04	26.05.2009	10,00	134		1	0,00	98,00	98,00	1,342	-	-2,00	15,55		0,37
ЯрОбл-06	21.04.2009	7,50	827		1	0,32	78,00	78,00	1,705	-	-17,50	24,01		1,62
ЯрОбл-07	31.03.2009	7,50	442		0	0,00	98,00	98,80	0,267	-	0,00	8,49		1,12
Корпоративные облигации														
Машиностроение														
АВТОВАЗоб3	23.06.2009	9,60	526		0	0,00	85,00	85,00	0,526	-	0,00	23,12		1,42
АВТОВАЗоб4	26.05.2009	7,80	1954	134	0	0,00	93,55	93,55	1,026	-	-	-	26,82	0,44
АВТОВАЗбо1	25.03.2009	9,23	72		0	0,00	99,96	99,97	7,384	-	-	8,91		0,53
АВТОВАЗбо2	25.03.2009	9,80	72		1	0,21	97,00	97,00	7,840	-	-0,11	23,85		0,20
АВТОВАЗбо3	27.05.2009	9,20	135		0	0,00	96,00	96,00	5,772	-	0,00	18,44		0,42
АВТОВАЗбо4	04.06.2009	9,20	143		0	0,00	90,01	102,51	5,570	-	0,00	3,09		0,43
Автоприбор	29.04.2009	13,20	107		0	0,00	74,20	74,20	2,712	-	0,00	115,37		0,35
Вагонмаш 2	17.06.2009	15,50	702	156	0	0,00	65,02	76,51	1,079	-	-0,49	-	147,36	0,43
ГАЗФин 01	10.02.2009	9,30	757	29	66	1,72	77,00	77,33	3,898	3,12	4,95	-	369,33	0,08
ГИДРОМАШС1	26.05.2009	9,90	316		0	0,00	75,00	75,00	1,302	-	12,73	54,13		0,84
ГСС 01	26.03.2009	7,85	2995	255	0	0,00	94,90	94,90	2,344	-	0,00	-	16,41	0,71
ГТ-ТЭЦ 4об	04.03.2009	10,71	233		22	0,44	23,55	34,12	3,844	4,06	2,98	493,40		0,58
ИжАвто 02	11.06.2009	18,00	878		0	0,00	50,34	78,83	1,578	-	0,00	33,36		2,01
ИРКУТ-03об	19.03.2009	8,74	612		0	0,00	85,00	85,00	2,778	-	0,00	20,34		1,58
Камаз-Фин2	20.03.2009	11,25	613		0	0,00	99,97	99,98	3,545	-	-	11,58		1,82
Киров.зд1	25.03.2009	14,90	436	71	0	0,00	94,00	94,00	4,490	-	-	-	46,45	0,36
КМЗ-Фин 01	11.06.2009	11,25	514	150	11	0,55	95,00	97,37	0,986	-	-2,13	-	24,40	0,41
КМПО-Фин01	17.03.2009	11,30	428		4	0,23	105,00	99,92	3,653	-	-5,58	11,67		1,09
КриогенФ 1	16.06.2009	13,00	337		0	0,00	102,00	92,10	0,962	-	0,00	23,89		0,92
ЛОМО 03	09.03.2009	15,50	236	56	0	0,00	70,00	70,00	5,266	-	0,00	-	280,39	0,19
МетарФ 01	11.06.2009	16,00	514	154	0	0,00	89,99	89,99	1,403	-	0,00	-	48,59	0,45
МиГ-Ф 02	10.03.2009	12,00	967	239	0	0,00	78,00	78,00	4,110	-	-12,00	-	64,28	0,62
МиГ-Ф обл.	03.06.2009	7,85	142		0	0,00	85,05	85,05	0,860	-	0,15	53,57		0,39

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	66		0	0,00	90,00	90,00	3,178	-	0,00	61,17		0,21
МоторФин-2	15.01.2009	10,00	549	3	0	0,00	91,00	91,51	4,904	-	0,00	-	1152,17	0,05
ОЗНА-Фин01	09.06.2009	10,50	330		0	0,00	99,80	99,80	0,978	-	-	-		0,00
ОМЗ-5 об	03.03.2009	8,80	960	232	0	0,00	84,99	95,94	3,182	-	0,00	-	40,80	0,65
ОМЗ - 6 об	05.06.2009	10,25	1600	326	0	0,00	85,00	85,00	1,067	-	0,00	-	32,96	0,90
ПМЗ 01	20.01.2009	12,00	190		0	0,00	98,00	98,00	2,729	-	4,05	17,04		0,50
ПО УОМЗ	11.06.2009	16,50	514		0	0,00	100,00	100,00	1,447	-	0,00	16,65		1,37
ПромТр02об	21.04.2009	10,75	1009	281	0	0,00	85,00	85,00	2,445	-	0,00	-	37,34	0,77
ПТПА-Ф1	13.05.2009	14,50	303		0	0,00	98,99	99,35	2,423	-	0,00	15,85		0,83
РОССКАТ-К1	21.01.2009	10,30	555	9	3	15,28	100,02	93,70	4,882	-	-4,25	-	9,05	0,02
Ростверт1	26.05.2009	9,30	134		0	0,00	95,00	95,00	1,223	-	0,00	22,25		0,42
Рыбкаб-1	03.03.2009	10,75	1142	50	0	0,00	98,00	98,00	1,208	-	0,00	-	25,55	0,18
СатурнНПО2	21.03.2009	12,50	981	68	0	0,00	99,00	99,00	3,904	-	0,00	-	17,36	0,22
СатурнНПО3	05.06.2009	16,25	1971	326	0	0,00	95,00	87,21	1,647	-	0,00	-	24,01	0,91
СевКаб 03	31.03.2009	16,00	1170	78	15	2,53	96,00	96,00	0,570	0,00	0,18	-	35,95	0,21
СевКаб 04	24.02.2009	13,75	1590	134	3	0,15	60,00	60,00	1,808	-0,03	-8,99	-	362,52	0,36
СОЛЛЕРС2	21.01.2009	7,70	1647	555	0	0,00	74,95	74,91	3,650	-	0,00	-	31,40	1,42
СРЗ-Фин 01	11.06.2009	18,00	332		0	0,00	79,00	79,00	1,578	-	-	50,94		0,90
ТВЗ 03	19.06.2009	10,00	522	158	0	0,00	100,00	100,00	0,658	-	0,00	-	9,93	0,47
ТензорФ-01	19.05.2009	14,50	309		0	0,00	84,00	84,00	2,185	-	-20,98	41,72		0,81
Трансмаш-2	12.02.2009	8,60	759	31	0	0,00	99,50	99,50	3,558	-	0,00	-	14,05	0,12
УЗПС 01	10.12.2009	0,00	514	150	0	0,00	92,50	92,50	0,877	-	-	-	17,26	0,00
УМПО 2	18.06.2009	12,25	339		5	0,35	97,99	98,69	0,839	-	4,39	14,25		0,90
УралВагЗФ2	01.04.2009	10,50	631	79	6	6,51	94,50	94,50	2,963	-	-2,50	-	36,85	0,22
ЭМАльянс 1	10.07.2009	13,50	907	179	0	0,00	75,00	75,00	0,111	-	0,00	-	85,84	0,51
ЭнергмашФ1	26.05.2009	13,00	1044	316	0	0,00	96,80	96,80	1,710	-	0,00	-	17,79	0,87
Атомстройэкспорт	26.05.2009	7,75	862	134	0	0,00	100,00	100,00	1,019	-	0,00	-	7,67	0,40
Металлургия, горнодобывающая, трубная промышленность														
Амурмет-01	26.02.2009	9,80	45		28	0,37	52,00	52,26	3,678	2,26	2,96	709,77		0,12
Амурмет-02	26.02.2009	9,15	410		1	0,00	30,00	30,00	3,409	0,16	-7,80	231,40		0,97
Амурмет-03	17.04.2009	12,75	823	95	29	2,70	23,00	20,05	3,039	-2,71	-1,89	-	1185,12	0,26
Белон 01	03.06.2009	9,10	142		3	0,03	83,50	83,50	0,997	-	-1,50	60,97		0,39
Белон 02	26.02.2009	9,25	1137	227	0	0,00	85,00	97,15	3,472	-	0,00	-	42,16	0,63
ДиПОС 01	23.06.2009	13,10	1254	162	0	0,00	90,00	90,00	0,718	-	0,00	-	39,28	0,48
Инпром 02	15.01.2009	8,80	549	3	0	0,00	48,60	48,60	4,316	-	0,00	-	11834,66	0,05
Инпром 03	20.05.2009	13,00	856	310	4	2,01	50,00	50,00	1,923	-0,93	2,50	-	160,06	0,80
Кокс 01	15.01.2009	8,95	185		0	0,00	89,00	89,00	4,389	-	-3,70	37,19		0,49
Кокс 02	19.03.2009	8,70	1158	430	0	0,00	95,90	94,05	2,765	-	0,00	-	12,91	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	805	75	3	0,31	79,99	79,52	2,541	8,88	-10,26	-	128,60	0,21
МаирИнв-03	01.04.2009	11,15	79		14	0,13	50,90	50,25	3,146	0,03	-35,56	451,37		0,22
МаксиГ 01	12.03.2009	10,00	59		2	0,14	90,00	90,00	3,370	-	0,00	76,96		0,16
Метзавод	27.02.2009	8,75	46		11	0,75	93,00	93,55	3,260	-	-5,25	61,91		0,13
Метсерв-Ф1	27.05.2009	12,00	1227	135	0	0,00	98,50	98,50	1,545	-	0,00	-	16,05	0,42
Мечел 2об	17.06.2009	8,40	1612	520	6	0,13	68,01	68,11	0,598	-0,11	0,61	-	43,90	1,35
НижЛенИнв2	18.06.2009	13,00	157		1	0,22	90,00	90,00	0,890	-	-14,98	39,88		0,43
НМЗ 1 обл.	14.02.2009	13,00	398	215	0	0,00	110,00	110,00	5,342	-	-	-	-	0,76
НОК-02	26.03.2009	15,00	983	619	1	4,31	71,86	97,34	4,629	-	0,00	-	42,71	1,53
РМК-ФИН 01	07.04.2009	8,75	449		1	446,63	100,00	97,75	2,325	-	0,00	10,96		1,20
СвобСокол3	26.05.2009	21,00	862	134	1	2,19	50,00	50,00	2,762	-	0,00	-	297,93	0,37
СПК об.01	26.05.2009	14,00	498		0	0,00	98,00	98,00	1,841	-	-	-		0,00
ТМК-02 обл	24.03.2009	7,60	71		3	0,02	98,21	98,19	2,311	-	-1,81	16,82		0,19
ТМК-03 обл	17.02.2009	9,60	764	400	3	7,25	83,50	83,50	3,840	-	-1,19	-	30,03	1,02
УГМК-УЭМ01	03.03.2009	8,25	1142	414	0	0,00	90,00	90,00	2,984	-	0,00	-	19,22	1,10
ЧТПЗ 01об	17.06.2009	9,50	520		1	0,82	74,00	74,00	0,677	-	-1,65	36,85		1,35
ЧТПЗ 03об	28.04.2009	10,00	2290	288	11	0,52	84,20	84,10	2,082	-	-4,89	-	34,10	0,76
Нефтегазовая отрасль														
Альянс-01	18.03.2009	8,92	975	247	0	0,00	99,10	99,10	0,000	-	-	-	15,46	1,82
АСПЭК-01	01.04.2009	13,00	443	79	0	0,00	100,00	97,50	0,427	-	-	-	12,95	0,35
ГАЗПРОМ А4	11.02.2009	8,22	394		42	25,28	97,72	98,05	3,423	1,15	0,98	10,42		1,02
ГАЗПРОМ А6	05.02.2009	6,95	206		0	0,00	98,30	98,34	3,008	-	-0,12	10,27		0,55
ГАЗПРОМ А7	30.04.2009	6,79	290		1	0,00	97,00	97,00	1,377	-	-0,77	11,09		0,78
ГАЗПРОМ А8	30.04.2009	7,00	1018		0	0,00	91,00	91,00	1,419	-	0,00	11,06		2,57
ГАЗПРОМ А9	18.02.2009	7,23	1857		0	0,00	98,99	98,77	2,872	-	0,00	7,66		4,25
ГАЗЭКСФ 1	18.06.2009	12,00	703	157	1	0,00	82,00	82,00	0,822	-	-3,00	-	65,02	0,43
ГЭС 01	24.06.2009	8,00	1255		1	0,00	64,00	64,00	0,416	-16,00	-36,00	25,37		2,95
ГЭС 02	28.04.2009	10,75	1562	288	0	0,00	95,72	91,14	2,238	-	0,00	-	17,39	0,80
ИнтеграФ-1	20.03.2009	10,50	67		2	0,07	82,00	82,00	3,308	-0,67	6,71	127,26		0,18
ИнтеграФ-2	02.06.2009	10,70	1051	323	0	0,00	94,00	73,22	1,202	-	-4,68	-	19,13	0,86
КмплФин 01	05.02.2009	15,50	388	24	0	0,00	70,01	70,01	6,710	-	0,00	-	614,70	0,13
Лукойл2обл	19.05.2009	7,25	309		1	0,47	96,60	96,60	1,092	1,35	0,33	11,89		0,83
Лукойл3обл	11.06.2009	7,10	1060		0	0,00	84,99	79,88	0,622	-	0,00	16,56		2,66
Лукойл4обл	11.06.2009	7,40	1788		7	7,28	76,75	76,65	0,649	-7,35	-7,13	14,67		4,05
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	703	157	0	0,00	70,00	70,00	0,890	-	-3,92	-	116,72	0,43
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	1259		5	0,06	58,00	64,93	0,482	-7,07	-21,40	33,06		2,12
Мособлгаз1	14.05.2009	12,00	855		0	0,00	80,00	80,00	1,940	-	-	24,64		2,11
НКАльянс1	18.03.2009	8,92	975	247	0	0,00	63,00	70,00	2,859	-	0,00	-	116,23	0,68
РуссНефть1	12.06.2009	12,00	697		0	0,00	70,00	70,00	1,019	-	0,00	-		0,00
Сахатрнфг1	03.06.2009	12,50	324		0	0,00	94,50	94,50	1,370	-	-	19,57		0,92
СтрТрГаз02	16.01.2009	8,49	1278		0	0,00	62,00	61,86	4,140	-	0,00	27,11		2,82
ТОАП-Фин01	11.06.2009	16,00	332	150	0	0,00	55,00	81,44	1,403	-	0,00	-	222,50	0,46
ТоппромИн1	16.01.2009	16,50	459	95	0	0,00	100,00	99,98	3,933	-	0,00	-	17,54	0,29
УфаойлОП-1	16.04.2009	13,00	458	94	0	0,00	100,00	100,00	3,134	-	-	-	12,61	0,48
ФаэтонАФ 1	29.01.2009	13,50	199		1	0,01	100,00	100,00	6,103	0,00	5,00	13,92		0,51

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	260		2	0,00	19,24	13,87	3,847	-	-0,26	1622,40		0,61
Агроком 01	23.06.2009	20,00	890	162	0	0,00	65,00	65,00	1,096	-	0,00	-	149,57	0,50
Агрохолд 1	16.01.2009	16,00	193		8	0,06	6,00	6,34	3,814	-1,66	-2,16	26306,11		0,31
Аладушкин2	27.05.2009	12,30	1045	317	0	0,00	70,10	70,10	1,584	-	0,00	-	70,85	0,87
Аркада-02	20.02.2009	13,31	39		7	0,06	39,00	40,92	5,252	5,42	10,92	1226,37		0,11
Аркада-03	02.04.2009	17,00	808	262	5	0,00	16,00	14,18	4,751	-	-0,83	-	1335,84	0,60
Аркада-04	27.05.2009	15,00	1227	135	0	0,00	39,93	39,92	1,932	-	0,00	-	423,79	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	339		0	0,00	25,51	26,02	1,753	-	0,00	483,70		0,79
БородинФ-1	17.06.2009	10,50	338		1	0,34	94,20	94,20	0,748	-	0,00	18,29		0,90
ВБД ПП 2об	17.06.2009	9,00	702		1	19,98	100,00	100,00	0,641	-	0,00	9,20		1,83
ВБД ПП 3об	04.03.2009	9,30	1507	51	2	0,21	99,00	99,00	3,338	-	-0,75	-	16,08	0,14
ВостСервФ1	12.03.2009	10,99	241		0	0,00	83,93	83,94	3,703	-	0,00	43,37		0,66
ВТК 1	19.06.2009	0,00	340		4	0,01	25,60	25,77	0,986	-2,97	-1,23	-		0,00
Держава-Ф	27.01.2009	16,50	561	18	2	0,02	19,67	19,54	7,549	-	5,49	-	########	0,05
ДжейЭфСиГ1	23.04.2009	13,00	1011		0	0,00	97,99	98,11	2,885	-	0,00	-		0,00
ДымКолбПр1	01.05.2009	0,10	291		0	0,00	100,00	100,00	0,020	-	-	0,10		0,97
ЗавГросс01	15.01.2009	13,75	465	94	0	0,00	50,50	50,25	3,315	-	0,00	-	1522,31	0,28
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	338	157	0	0,00	99,00	99,00	0,822	-	0,00	-	17,74	0,46
ЛекФин 2об	17.02.2009	5,00	36		0	0,00	93,10	93,10	2,000	-	-	32,57		0,27
МельнКомб	26.02.2009	0,00	45		0	0,00	99,00	99,00	0,000	-	-	1,87		0,54
Митлэнд-01	17.02.2009	15,00	400	36	0	0,00	89,00	89,00	2,260	-	0,00	-	138,65	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	340		0	0,00	99,90	99,90	0,953	-	0,00	15,13		0,93
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	148		0	0,00	60,00	90,95	1,025	-	0,00	38,63		0,43
ОбКондФ-01	20.05.2009	7,70	1220	492	0	0,00	52,00	52,00	1,139	-	0,00	-	78,22	1,30
ОбКондФ-02	22.04.2009	10,40	1556	100	1	0,19	95,00	95,00	2,336	-	-2,33	-	29,44	0,27
ОГО-агро-2	25.02.2009	12,95	44		16	0,08	78,99	77,04	4,931	9,84	20,55	248,16		0,12
ОГО-агро-3	03.07.2009	15,00	543	172	6	0,01	40,00	31,60	0,411	-	-8,40	-	352,19	0,47
ОХЗ-Инв 01	18.02.2009	14,50	310		0	0,00	96,00	95,87	2,145	-	0,00	21,19		0,83
ПАВА 02 об	03.02.2009	12,50	1012	112	8	1,84	80,00	79,70	2,329	-0,46	-4,62	-	134,11	0,30
Парнас-М 2	19.02.2009	10,80	1039	311	0	0,00	31,95	36,45	1,568	-	-	-	349,36	0,91
ПИВДОМ 01	23.04.2009	16,00	465	283	0	0,00	99,98	99,98	3,551	-	-	-	16,56	0,94
РазгуляйФ2	31.03.2009	12,00	988	78	0	0,00	100,00	100,00	3,419	-	0,00	-	11,61	0,27
РазгуляйФ3	20.03.2009	10,99	1159	67	0	0,00	90,00	90,00	3,463	-	-3,58	-	70,04	0,19
РазгуляйФ4	27.05.2009	11,70	1591	135	0	0,00	75,00	74,96	1,507	-	0,00	-	103,64	0,40
РЕСТОРАНС3	29.05.2009	12,00	683	137	0	0,00	55,00	55,00	1,479	-	0,00	-	233,53	0,41
РосТ-Лайн1	09.07.2009	14,50	542	178	1	0,35	69,90	69,90	0,159	-	-9,10	-	108,80	0,49
РубПлсРег1	02.06.2009	20,00	505		0	0,00	95,00	95,00	2,247	-	-	25,67		1,34
РусМасла-2	02.04.2009	15,00	1172	444	1	0,30	14,00	14,20	4,192	-	0,00	-	539,89	0,93
РусМоре-01	19.03.2009	12,70	1249	157	0	0,00	74,90	74,41	0,870	-	0,00	-	123,24	0,45
РусТекс 2	05.03.2009	12,75	52		10	0,03	33,03	33,39	4,540	-7,90	-18,21	1266,30		0,14
РусТекс 3	21.04.2009	14,50	281		2	0,00	38,00	38,00	3,297	-8,98	-0,51	307,50		0,71
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	213		1	0,00	78,00	78,00	3,310	13,00	12,33	65,55		0,56
СахарКо 01	12.05.2009	14,00	302		7	0,08	22,13	24,10	2,378	-14,54	-20,90	550,98		0,76
Синергия-1	22.04.2009	12,50	100		0	0,00	113,94	113,92	2,808	-	0,00	-		0,00
Синергия-2	22.01.2009	10,70	556	10	0	0,00	95,00	95,00	5,042	-	0,00	-	193,11	0,06
СодружФ-1	23.04.2009	10,45	283		0	0,00	79,80	63,90	2,319	-	0,00	93,82		0,78
СОРУС КАП1	05.02.2009	16,00	297		0	0,00	12,98	12,98	2,937	-	-	1266,63		0,71
СОРУС КАП2	09.04.2009	13,00	1179	87	0	0,00	37,68	37,68	0,142	-	-	-	725,66	0,35
ТалостоФ-1	06.03.2009	10,00	53		9	30,30	74,00	87,82	3,534	19,62	14,07	102,77		0,15
Черемушки	02.03.2009	13,30	49		0	0,00	95,00	95,00	4,846	-	0,00	38,05		0,21
Черкизово1	02.06.2009	8,85	869	141	0	0,00	86,50	86,95	0,994	-	0,00	-	50,06	0,42
Эрконпрод1	12.03.2009	17,00	241	59	0	0,00	91,50	91,50	5,729	-	0,00	-	71,57	0,19
ЭФКО-02 об	23.01.2009	12,00	375	11	0	0,00	83,98	83,98	5,622	-	5,15	41,54	606,67	0,03
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	967	239	14	0,58	70,00	67,40	3,339	-	-10,54	-	89,75	0,62
Потребительские товары, розничная торговля														
7Контин-02	18.06.2009	7,80	1249	157	1	0,00	72,00	72,00	0,534	-	2,00	-	100,50	0,43
АвтомирФ-1	03.03.2009	1,00	232		0	0,00	100,00	100,00	0,362	-	-	1,00		1,68
АвтомирФ-2	24.06.2009	0,10	527	163	0	0,00	99,73	99,74	0,005	-	0,00	-	0,71	0,48
АЛПИ-Инв-1	20.02.2009	18,00	221		2	0,01	0,01	0,01	7,052	0,00	0,00	52152,26		0,28
Алькор-01	09.06.2009	9,55	330		0	0,00	95,89	95,89	0,890	-	0,00	14,88		0,92
Апт36и6 об	30.06.2009	9,89	169		71	1,64	50,00	50,25	0,352	-4,37	0,36	231,88		0,46
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	284	102	16	0,02	0,82	0,87	2,630	-0,14	0,03	-	10635,10	0,28
БАНАНА-М-2	12.02.2009	11,50	577	31	0	0,00	2,02	2,05	4,758	-	-0,39	-	17189,84	0,09
Бахетле-1	20.05.2009	16,00	492	128	0	0,00	99,95	99,95	2,367	-	0,00	-	15,78	0,38
БразерсК 1	20.03.2009	15,00	347		0	0,00	90,00	90,00	0,986	-	0,00	29,56		0,94
Веха-Инв-1	03.03.2009	14,00	414	50	0	0,00	56,00	56,00	5,063	-	0,00	-	632,40	0,17
Виват-фин1	21.04.2009	12,10	463		0	0,00	95,00	95,00	2,752	-	0,00	-		0,00
ВикторияФ	29.01.2009	10,40	17		8	0,23	97,04	97,59	4,701	0,12	-1,12	60,77		0,05
ВикторияФ2	17.02.2009	10,89	400		2	0,01	54,00	54,00	4,356	0,00	9,00	98,70		0,98
ГАЗЭКСФ 1	18.06.2009	12,00	703	157	1	0,00	82,00	82,00	0,822	-	-3,00	-	65,02	0,43
ГорСупер-1	20.01.2009	11,50	190		0	0,00	80,00	90,00	2,615	-	0,00	35,90		0,53
ДиксиФин-1	19.03.2009	9,25	794		0	0,00	69,90	68,18	2,940	-	0,00	32,14		1,94
Домоцентр1	09.07.2009	20,00	542		0	0,00	74,00	74,00	0,219	-	0,00	-		0,00
Европа-01	16.04.2009	11,00	640		0	0,00	95,00	95,00	2,652	-	-	14,47		1,82
ЕВРОПА-01	16.04.2009	11,00	640		0	0,00	95,00	95,00	2,652	-	-	14,47		1,82
Евросеть-2	02.06.2009	0,00	141		1	0,02	82,00	82,00	0,000	-	-0,01	56,82		0,39
ИКС5Фин 01	07.07.2009	7,60	1996	540	0	0,00	70,00	70,00	0,125	-	-15,22	-	38,46	1,42

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	396	32	21	0,04	3,70	3,51	2,021	0,43	0,94	-	19418,14	0,09
ИнкомЛада3	13.03.2009	11,00	879	151	2	0,00	3,40	3,40	0,934	0,40	0,90	-	########	0,37
Карус.Ф 01	19.03.2009	12,00	1704		0	0,00	106,10	106,10	3,814	-	0,00	10,60		3,68
КОПЕЙКА 02	18.02.2009	8,70	1129	37	8	0,49	95,12	95,27	1,287	0,22	0,19	-	58,96	0,10
КОПЕЙКА 03	18.02.2009	9,80	1129	219	0	0,00	95,00	95,00	1,450	-	0,00	12,25	27,91	0,62
КОРА УК 01	13.01.2009	11,00	183		0	0,00	99,99	99,99	2,712	-	-	11,46		0,77
Лаверна 01	09.04.2009	16,00	451		0	0,00	100,00	100,00	4,164	-	-	-		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	1166	438	3	0,69	54,70	54,70	2,426	-	0,00	34,26	81,77	2,63
Магнолия-1	22.01.2009	15,00	556	10	1	0,00	98,00	98,00	3,329	-	1,00	-	86,85	0,03
МартаФин 2	06.06.2009	12,00	328		0	0,00	96,31	96,31	1,216	-	-	16,23		1,05
МартаФин 3	31.01.2009	15,50	932		1	0,00	0,01	0,01	6,922	0,00	0,00	7860,45		0,12
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	310		0	0,00	100,10	100,10	1,849	-	-	-		0,00
МонеткаФ-1	14.05.2009	12,50	122		0	0,00	67,00	67,00	2,055	-	0,00	143,16		0,39
МОСМАРТФ 1	16.04.2009	17,00	1186	276	0	0,00	75,00	75,00	4,099	-	-	-	72,79	0,85
НатурПрод2	16.06.2009	14,50	155		0	0,00	48,25	51,16	1,073	-	0,00	234,26		0,46
НТС-01	28.04.2009	15,00	834	106	0	0,00	23,00	23,00	3,123	-	0,00	-	1072,39	0,35
Орхидея 01	09.04.2009	13,00	87		38	0,83	30,47	30,20	0,142	-6,78	-4,04	1007,98		0,24
Патэрсон 1	19.03.2009	12,50	339		0	0,00	95,99	95,99	0,856	-	0,00	18,23		0,92
ПРОВИАНТ-1														
ПротекФин1	06.05.2009	8,90	1024	296	0	0,00	84,00	77,14	1,658	-	0,00	-	35,52	0,82
ПятерочкаФ	13.05.2009	11,45	485		0	0,00	109,30	109,30	1,914	-	-	7,88		2,49
ПятерочФ 2	16.06.2009	9,30	701		0	0,00	103,70	103,70	0,688	-	-	8,15		2,88
САМОХВАЛ-1	22.04.2009	14,50	282		0	0,00	41,16	41,16	3,258	-	0,00	249,60		0,75
СпартакТД2	24.03.2009	16,00	799	253	0	0,00	100,00	100,00	4,866	-	0,00	-	16,52	0,69
СпортМ-Ф-1	22.05.2009	17,00	494	130	0	0,00	99,90	99,90	2,422	-	-	-	16,89	0,50
ТехИнвст-1	28.05.2009	12,50	864	136	0	0,00	98,65	98,65	1,575	-	-	-	16,09	0,68
Топкнига-1	05.02.2009	0,00	24		0	0,00	91,00	91,00	0,000	-	0,00	95,00		0,10
Топкнига-2	11.06.2009	20,00	696		0	0,00	74,99	75,00	1,753	-	0,00	43,50		1,64
УНИКУМ-Ф 1	16.06.2009	18,00	337		0	0,00	99,00	99,00	1,332	-	-	-		0,00
ХолидФин1	02.04.2009	13,00	444		0	0,00	94,68	94,68	3,633	-	-	18,01		1,37
Строительство, стройматериалы														
АдаманФ2об	19.02.2009	16,00	493	129	0	0,00	100,00	100,00	2,323	-	-	-	16,92	0,45
Востокцем1	21.05.2009	11,00	311		0	0,00	94,00	94,00	1,597	-	0,00	19,36		0,87
ДКС ФЖС-1	26.05.2009	12,00	316		0	0,00	99,95	99,93	1,578	-	-	12,40		1,33
Железобет1	20.02.2009	14,00	865	130	2	3,46	56,80	55,67	1,995	-3,33	-12,89	-	463,84	0,34
ЖК-Финанс1	19.03.2009	20,00	346		0	0,00	70,00	70,00	1,370	-	0,00	80,01		0,90
ИнкомФин01	28.03.2009	13,50	75		3	0,02	36,48	36,44	3,995	6,04	8,79	798,36		0,21
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	143		0	0,00	35,00	35,00	1,429	-	0,00	1274,30		0,41
КосмосФин1	18.06.2009	13,50	885	157	0	0,00	100,00	100,00	0,925	-	0,00	-	13,38	0,48
ЛСР-Инв 01	02.06.2009	10,70	330		10	1,04	59,40	61,78	1,202	-9,22	-33,22	93,08		0,85
ЛСР-Инв 02	15.01.2009	8,35	913	185	0	0,00	85,00	84,10	4,095	-	0,00	-	49,54	0,52
ЛСР 02 обл	05.02.2009	13,25	1662	388	0	0,00	69,80	75,43	5,736	-	0,00	-	61,39	0,99
Метрострой	27.03.2009	11,70	984	74	0	0,00	90,01	90,03	3,462	-	0,00	-	65,23	0,24
МИАН-Дев-1	03.03.2009	13,00	414	50	0	0,00	70,00	70,00	4,701	-	-	-	310,57	0,25
М-ИНДУСТР	17.02.2009	12,25	946		1	0,00	16,00	16,00	4,900	-	2,52	171,61		1,39
МинплитаФ1	24.04.2009	16,00	830	284	0	0,00	35,00	34,44	3,507	-	0,00	-	353,89	0,74
Миракс 02	19.03.2009	10,99	248		0	0,00	42,95	42,95	3,493	-	4,37	283,91		0,64
МИЭЛЬ-Ф 01	13.01.2009	16,50	547	183	0	0,00	89,00	89,00	8,182	-	-	-	47,84	0,57
ММ-Фин 02	07.07.2009	16,50	1268	176	0	0,00	80,00	80,00	0,271	-	-	-	72,23	0,62
МОИА 01	21.06.2009	9,00	708		0	0,00	78,20	78,10	0,542	-	-	28,61		1,39
МОИА 02	08.03.2009	7,99	968		0	0,00	82,00	81,95	2,780	-	-	18,47		2,10
МОИТК-01	27.03.2009	9,00	257		0	0,00	31,00	31,00	2,663	-	0,70	471,06		0,66
МОРЕ-П 01	03.02.2009	15,50	568	204	0	0,00	89,10	89,05	6,795	-	0,00	-	42,65	0,56
ПТПА-Ф1	13.05.2009	14,50	303		0	0,00	98,99	99,35	2,423	-	0,00	15,85		0,83
РУБИН-01	14.04.2009	12,00	274		0	0,00	99,06	99,02	2,959	-	0,00	13,70		0,78
Сенат.УК-1	22.05.2009	15,25	1222	130	11	0,53	50,00	50,00	2,173	-	-7,57	-	298,30	0,36
СибАкИнв-1	30.01.2009	12,30	564	18	9	0,78	75,00	75,60	5,527	-	-6,47	-	644,79	0,05
СибакСтр01	12.05.2009	14,50	120		0	0,00	80,00	72,50	2,463	-	0,00	121,56		0,36
СпецСтр2 1	21.05.2009	19,00	493		0	0,00	99,00	99,00	2,759	-	-	-		0,00
СтрТрГаз02	16.01.2009	8,49	1278		0	0,00	62,00	61,86	4,140	-	0,00	27,11		2,82
СтрТрГаз03	16.04.2009	11,25	1550	94	0	0,00	96,37	96,15	2,712	-	0,00	-	25,58	0,29
СУ-155 3об	18.02.2009	13,00	1129	37	20	1,09	93,90	94,02	5,164	2,02	3,18	-	73,87	0,10
СуварКаз-1	31.03.2009	15,25	78		1	0,00	97,00	97,00	4,345	-	-2,94	28,90		0,21
СэтлГрупп1	19.05.2009	11,70	1219	127	0	0,00	51,23	51,23	1,763	-	-12,75	42,74	297,42	0,35
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	1026		0	0,00	97,78	97,77	2,170	-	-	-		0,00
ТехНикольФ	12.03.2009	9,70	1150	241	4	2,62	63,00	62,25	3,269	-	-0,29	-	121,48	0,63
ТНИКОЛЬ-Ф1	13.05.2009	15,10	303	123	0	0,00	99,95	99,95	2,524	-	-	-	15,38	0,00
ЦУН 02 обл	21.01.2009	11,75	373		0	0,00	97,50	95,79	5,569	-	-	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	186		0	0,00	99,80	99,80	5,853	-	-	12,58		0,85
АрктелИ 02	13.04.2009	13,75	1183	455	0	0,00	100,03	100,03	3,428	-	-	-	14,14	1,40
ВлгТлкВТ-2	02.06.2009	13,00	687		0	0,00	99,70	99,70	1,460	-	0,00	-		0,00
ВлгТлкВТ-3	02.06.2009	8,50	687		0	0,00	86,00	86,03	0,955	-	0,00	24,49		1,08
ВлгТлкВТ-4	10.03.2009	7,99	1695	239	3	10,31	95,50	95,55	0,744	-	-0,40	-	16,23	0,64
ДальСвз2об	03.06.2009	8,85	1234	506	0	0,00	94,90	94,90	0,970	-	0,00	-	13,63	1,29
ДальСвз3об	03.06.2009	8,60	142		0	0,00	101,00	100,98	0,943	-	0,00	6,17		0,42
МГТС-04 об	22.04.2009	7,10	100		0	0,00	98,00	98,00	1,595	-	0,00	13,34		0,33
МГТС-05 об	26.05.2009	7,10	498	134	0	0,00	99,01	99,01	0,933	-	-	-	100,65	0,85
МТС 03	23.06.2009	8,70	3438	526	2	0,01	87,99	87,99	0,477	4,34	-3,19	-	19,42	1,38
РАДИОНЕТ-2	25.03.2009	16,50	800	254	0	0,00	70,00	70,00	4,973	-	0,00	-	95,95	0,70
СЗТелек3об	26.02.2009	8,60	773		0	0,00	85,00	89,50	1,084	-	0,00	16,75		1,57
СЗТелек4об	12.03.2009	8,10	1060		0	0,00	100,00	100,00	0,710	-	0,00	8,35		2,00
СЗТелек5об	24.02.2009	15,00	1590	498	0	0,00	85,01	85,03	1,973	-	-8,07	-	-	0,00
СибТлк-6об	19.03.2009	9,75	612		0	0,00	79,40	82,47	3,099	-	0,00	23,74		1,58
СибТлк-7об	20.05.2009	8,65	128		0	0,00	98,70	98,66	1,280	-	0,09	12,45		0,35
Синтерра 1	05.02.2009	11,00	1662	206	0	0,00	87,01	91,74	4,762	-	0,00	-	42,38	0,57
Система-01	12.03.2009	9,45	1515	59	0	0,00	99,45	99,19	3,185	-	0,00	-	12,52	0,19
СМАРТС 03	31.03.2009	14,10	260		0	0,00	85,00	85,00	4,018	-	0,00	42,60		0,71
УрСИ сер06	21.05.2009	13,00	1039	311	0	0,00	100,00	100,00	1,888	-	-	-	38,04	0,96
УрСИ сер07	17.03.2009	8,40	1156	64	2	2,57	99,90	99,90	2,716	-0,04	-0,10	-	8,74	0,18
УрСИ сер08	08.04.2009	9,60	1542	450	1	0,00	86,00	86,00	2,525	-1,00	-13,80	-	24,59	1,16
ЦентрТел-4	19.02.2009	13,80	221		5	0,32	99,70	99,70	5,482	0,30	-0,04	14,77		0,57
ЦентрТел-5	03.03.2009	9,30	960		0	0,00	89,00	89,03	3,363	-	0,00	16,02		1,94
ЦНТ-03 обл	01.04.2009	9,75	79		1	0,05	99,00	99,00	0,321	-	-0,40	14,47		0,22
ЮТК-03 об.	10.04.2009	8,50	271		2	0,50	92,00	92,00	2,212	-	0,00	21,26		0,72
ЮТК-04 об.	11.03.2009	10,00	331		3	0,04	91,51	91,53	0,904	-1,74	-1,86	26,79		0,63
ЮТК-05 об.	03.06.2009	7,55	1234	506	0	0,00	84,00	84,00	0,827	-	0,98	-	22,63	1,33
Транспорт														
ДВТГ-Ф 01	03.02.2009	10,75	568	22	0	0,00	95,85	96,00	4,712	-	0,00	-	79,16	0,10
ДВТГ-Ф 02														
КДавиаФин1	22.04.2009	18,00	464	100	0	0,00	35,00	30,10	4,044	-	0,10	-	653,74	0,28
РЖД-03обл	03.06.2009	8,33	324		1	0,00	99,55	99,55	0,913	-	2,56	9,05		0,87
РЖД-05обл	22.01.2009	6,67	10		11	6,39	99,98	99,99	3,143	-0,02	-0,06	6,83		0,03
РЖД-06обл	13.05.2009	7,35	667		2	0,76	93,90	93,90	1,228	-	0,40	11,43		1,72
РЖД-07обл	13.05.2009	7,55	1395		0	0,00	100,00	100,00	1,262	-	0,00	7,69		3,40
Сибирь-01	20.01.2009	10,70	1282	8	16	0,21	77,99	74,68	5,101	-2,77	-3,11	-	1221,41	0,02
ТрансаэроФ	05.02.2009	10,66	24		13	0,85	98,20	98,18	4,614	0,61	0,63	37,30		0,07
ТрансКонт1	03.03.2009	9,50	1506	50	0	0,00	98,70	98,70	3,436	-	0,00	-	18,59	0,17
Усть-Луга1	12.02.2009	9,90	395		0	0,00	60,02	60,02	1,627	-	-39,98	80,47		1,00
ЭйрЮнион01	10.02.2009	11,00	302		36	0,11	0,57	0,60	1,868	-0,05	-0,17	#########		0,08
ЮТэйр-Ф 03	16.06.2009	16,00	701	337	0	0,00	95,00	95,00	1,184	-	0,00	-	23,45	0,93
Финансовый сектор														
АВТОВАЗБ-1	03.04.2009	13,70	445	172	0	0,00	87,00	84,15	0,375	-	0,00	-	54,40	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	385		0	0,00	96,25	96,25	4,942	-	0,00	15,38		1,01
АИЖК 3об	15.01.2009	9,40	641		0	0,00	93,75	94,51	2,291	-	0,00	15,69		1,03
АИЖК 4об	01.02.2009	8,70	1115		0	0,00	95,00	95,00	1,716	-	0,00	11,05		2,69
АИЖК 5об	15.01.2009	7,35	1372		0	0,00	83,30	80,59	1,792	-	0,00	15,83		2,82
АИЖК 6об	15.01.2009	7,40	2010		0	0,00	65,00	64,98	1,804	-	0,00	20,81		3,49
АИЖК 7об	15.01.2009	7,68	2741		0	0,00	60,00	61,23	1,873	-	0,00	20,17		4,22
АИЖК 8об	15.03.2009	7,63	3441	1888	9	0,52	57,31	57,60	0,585	-	-10,39	23,31	25,61	3,74
АИЖК 9об	15.02.2009	7,49	2956	2225	0	0,00	61,00	61,00	1,190	-	5,35	20,20	21,11	4,16
АИЖК 10об	15.02.2009	8,05	3594		0	0,00	55,15	55,30	1,279	-	-2,71	21,50		4,63
АК БАРС-02	22.01.2009	8,00	10		3	0,16	99,80	99,61	3,770	-	-0,39	21,50		0,03
АКИБАНК-1	23.04.2009	14,00	101		0	0,00	95,00	95,00	3,107	-	0,00	30,24		0,32
АльянсФин1	24.06.2009	8,76	1255	527	0	0,00	99,93	99,92	0,455	-	-	-	9,00	1,43
БалтИнвБ-1	27.01.2009	13,50	834	106	0	0,00	93,97	94,30	2,811	-	0,00	-	41,45	0,32
БанкСОЮ302	05.04.2009	8,37	266		0	0,00	100,95	100,95	2,293	-	0,00	7,19		0,76
БанкСОЮ303	27.04.2009	10,10	840	105	0	0,00	100,00	100,00	2,131	-	-1,72	-	9,89	0,29
БПФ-01	12.02.2009	11,50	31		1	0,01	97,00	97,00	1,890	-	0,00	47,35		0,08
ВБРР Обл.	10.04.2009	10,00	272		0	0,00	100,50	100,25	0,110	-	-	10,04		0,82
ВТБ - 4 об	19.03.2009	8,80	66		3	2,81	99,80	99,80	2,797	-0,12	-0,11	9,65		0,18
ВТБ - 5 об	22.01.2009	8,60	1739	101	3	1,58	98,90	98,90	1,908	0,22	0,03	-	13,31	0,27
ВТБ - 6 об	14.01.2009	8,60	2732	184	0	0,00	97,50	97,55	2,097	-	0,00	-	14,55	0,53
ВТБ24 01	08.04.2009	9,75	996	268	0	0,00	106,05	105,36	2,564	-	0,00	-	1,44	0,75
ВТБ24 02	10.02.2009	7,70	1485	29	0	0,00	99,91	99,91	3,228	-	-	-	8,55	0,18
ВТБ24 03	03.06.2009	8,18	1598	142	5	0,57	97,91	97,96	0,896	-	-0,74	-	13,72	0,39
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	745		2	0,05	86,03	86,02	3,210	-12,24	-13,96	15,91		1,86
ГазпромБ 2	27.05.2009	6,54	1773		0	0,00	99,97	99,97	0,842	-	-	-		0,00
ГЛОБЭКС 01	10.03.2009	10,00	427	57	0	0,00	101,75	101,75	3,342	-	0,00	7,80	-	1,12
ДельтаКр-1	02.06.2009	7,09	323		0	0,00	96,00	96,00	0,796	-	0,00	12,15		0,90
ЕврокомФК1	19.06.2009	16,00	340		3	0,27	6,61	6,61	1,052	-	-4,39	2279,22		0,80
ЕврокомФК3	19.06.2009	16,00	522		1	0,00	19,99	19,99	1,052	-	0,27	306,45		1,17
Европлан-1	12.02.2009	14,50	941	577	2	3,48	39,00	37,50	5,999	-	-2,49	-	191,48	0,95
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	35		1	5,92	99,50	99,50	3,402	-	-0,20	13,22		0,10
Зенит 3обл	13.05.2009	9,90	1031	121	3	10,04	96,50	96,74	1,655	-	-2,16	-	20,84	0,33
Зенит 4обл	05.04.2009	12,50	449	81	1	1,01	98,00	98,00	3,425	-	-	-	21,21	0,22
Зенит 5обл	09.06.2009	10,00	1604	330	0	0,00	99,25	95,17	0,932	-	-0,48	-	11,16	0,88
КБРенКап-1	03.03.2009	14,50	414		2	0,01	60,00	60,00	5,244	0,00	0,06	84,03		1,00
КБРенКап-2	14.04.2009	11,66	1178	92	0	0,00	90,00	84,89	2,843	-	-0,91	-	55,29	0,25
Кедр-02	17.03.2009	12,30	246		0	0,00	85,00	85,00	0,910	-	-6,10	44,39		0,65
Кедр-03	23.01.2009	12,80	921	204	0	0,00	99,73	99,72	2,805	-	0,00	-	13,99	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	1052	324	0	0,00	95,00	95,00	1,644	-	0,00	-	22,54	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	935	207	0	0,00	100,00	100,00	5,291	-	-	-	12,63	0,64
КрЕврБ-02	30.06.2009	9,00	897	351	0	0,00	100,00	100,00	0,321	-	-	-	9,20	0,94
МастерБ-3	03.06.2009	13,75	1052	142	0	0,00	99,00	98,95	1,507	-	-	-	16,24	0,50
МБРР 02обл	02.04.2009	11,50	1536	80	5	1,65	98,10	96,75	0,347	-1,25	-1,25	-	20,48	0,22
МБРР 03обл	27.01.2009	10,00	1562	106	0	0,00	97,30	97,30	2,082	-	0,00	-	21,28	0,34
МДМ-Банк03	02.04.2009	12,00	262		0	0,00	100,15	100,15	3,353	-	0,00	12,08		0,74
МЗБанк1	18.05.2009	11,65	309		0	0,00	98,03	98,02	1,819	-	-	14,13		0,99
МИА-3об	26.02.2009	7,95	1137	45	0	0,00	100,00	100,00	1,002	-	0,00	-	7,87	0,16
МИА-5об	22.01.2009	10,30	2012	192	0	0,00	105,00	105,00	2,286	-	0,00	-	0,77	0,54
МКБ 02обл	04.06.2009	11,50	143		5	0,00	92,00	92,00	1,229	-	-5,73	34,24		0,39
МКБ 03обл	17.06.2009	15,00	520	156	0	0,00	99,75	99,75	1,068	-	0,00	15,76	15,46	0,47
МКБ 04обл	17.03.2009	11,50	792	64	0	0,00	95,75	95,75	3,718	-	0,00	-	35,93	0,21
МОИА 01	21.06.2009	9,00	708		0	0,00	78,20	78,10	0,542	-	-	28,61		1,39
МОИА 02	08.03.2009	7,99	968		0	0,00	82,00	81,95	2,780	-	-	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	764	36	0	0,00	100,00	99,98	5,000	-	-	-	11,91	0,00
НацКап-01	31.03.2009	11,50	1352	78	0	0,00	100,00	100,00	3,277	-	-	-	11,13	0,34
НОМОС 7в	16.06.2009	9,25	155		4	3,92	95,00	95,01	0,684	-2,49	-1,66	21,95		0,42
НОМОС-Лиз1	10.07.2009	12,00	907		0	0,00	97,82	97,81	0,099	-	0,00	13,46		2,14
НС-фин. 01	23.05.2009	12,75	863	131	0	0,00	102,00	102,00	1,816	-	0,00	-	6,91	0,41
НФК-2	09.02.2009	1,00	120		0	0,00	94,20	94,20	0,175	-	-	14,03		0,49
НФК-3	28.04.2009	13,00	841	106	0	0,00	90,00	90,00	2,707	-	0,00	-	51,16	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	107		0	0,00	96,00	90,23	1,786	-	10,21	45,34		0,30
Промсвб-05	21.05.2009	7,99	1221	129	0	0,00	99,50	99,45	1,160	-	0,00	-	9,34	0,39
ПЧРБ-Фин1	11.03.2009	12,50	786	58	0	0,00	91,50	91,75	1,130	-	0,00	-	71,24	0,19
РИАТО-01	09.03.2009	13,75	1603		0	0,00	99,85	99,80	1,318	-	0,00	14,54		3,18
РИГрупп 02	21.01.2009	15,00	922	192	0	0,00	100,00	99,97	7,110	-	-	-	15,53	0,64
РМБ	27.04.2009	12,00	105		0	0,00	99,17	99,12	2,564	-	0,00	14,52		0,33
РОСБАНК-1	15.02.2009	7,70	34		1	0,65	99,70	99,70	3,143	-	0,00	10,63		0,09
РосселхБ 2	18.02.2009	7,85	765		0	0,00	94,00	93,33	1,161	-	0,00	11,92		1,96
РосселхБ 3	19.02.2009	7,34	2950	402	1	0,00	91,00	91,00	2,896	-	-2,00	-	17,28	1,05
РосселхБ 4	08.04.2009	9,75	3180	268	0	0,00	101,53	101,53	2,564	-	0,00	-	7,68	0,75
РосселхБ 6	20.02.2009	8,75	3315	39	3	26,11	99,69	99,76	3,428	-	-0,09	-	11,30	0,11
РосселхБ 7	16.06.2009	8,30	3431	155	0	0,00	99,00	99,00	0,614	-	0,00	-	10,70	0,46
РТК-ЛИЗ 5с	12.02.2009	8,35	577		0	0,00	88,88	88,88	3,455	-	0,00	21,06		1,02
РусСтанд-5	12.03.2009	13,00	605	241	0	0,00	90,00	90,00	4,381	-	0,00	-	33,03	0,66
РусСтанд-6	11.02.2009	8,15	758	30	1	0,29	95,65	95,65	3,394	-	-1,43	-	61,67	0,08
РусСтанд-7	24.03.2009	12,20	981	71	12	0,66	96,89	96,93	3,710	4,79	-1,48	-	28,02	0,19
РусСтанд-8	17.04.2009	15,00	1187		0	0,00	50,00	50,00	3,575	-	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	121		4	97,51	96,50	96,00	1,262	4,00	0,00	20,17		0,33
Русфинанс4	13.02.2009	7,74	396		1	0,04	72,00	72,00	3,181	-	-9,00	47,01		1,02
РусьБанк-1	19.03.2009	10,00	66		2	24,67	95,50	95,50	3,178	-1,59	-1,58	35,35		0,18
РусьБанк-2	21.02.2009	12,50	406	223	0	0,00	85,00	85,00	4,897	-	0,00	-	47,26	0,63
СвязьБанк1	22.01.2009	8,90	829	101	4	3,18	92,60	93,95	1,975	0,37	-0,01	-	44,17	0,27
СевКазна-1	02.04.2009	9,50	262		0	0,00	100,18	100,18	0,286	-	-	9,39		0,81
СевКазна-2	27.01.2009	12,50	931	197	0	0,00	94,86	93,99	2,603	-	0,00	-	24,90	0,55
СКБ-банк 1	19.03.2009	12,80	528	157	8	3,39	84,20	83,56	0,863	-	3,56	-	69,85	0,42
Солидарн-1	03.03.2009	12,50	323		0	0,00	100,00	100,00	1,404	-	0,00	13,08		0,88
Солидарн-2	20.01.2009	14,00	463	99	0	0,00	100,00	100,00	3,184	-	0,00	-	14,73	0,30
СоцГорБ-01	24.03.2009	13,00	73		0	0,00	91,00	99,38	3,918	-	0,00	15,05		0,23
СтрКредит1	27.01.2009	13,25	931	197	0	0,00	100,00	99,99	6,062	-	0,00	-	13,66	0,54
СудострБ-1	02.07.2009	9,85	171		1	0,63	90,00	90,00	0,297	-	5,01	34,55		0,47
ТатфондБ 3	17.02.2009	11,75	127		4	0,38	91,00	91,00	1,771	-	0,42	47,30		0,34
ТатфондБ 4	03.06.2009	11,40	870	324	0	0,00	90,00	87,50	1,249	-	0,00	-	26,05	0,89
ТрансКред3	09.07.2009	9,99	906	360	0	0,00	90,00	94,86	0,109	-	0,00	-	22,98	0,97
ТурАлемФ 1	07.04.2009	7,75	267		0	0,00	100,00	100,13	2,060	-	-	7,84		2,38
УБРиР-ф 02	02.04.2009	12,50	171		4	0,04	73,04	77,43	0,377	4,42	5,43	96,63		0,46
УралЛЦ-01	22.04.2009	10,00	289		0	0,00	96,15	96,22	2,247	-	-	15,05		0,89
УралсибЛК1	24.06.2009	11,60	716	163	4	0,05	83,00	82,99	0,604	-	-7,93	-	59,41	0,45
УралсибЛК2	22.01.2009	12,99	920	374	9	1,38	54,00	53,01	6,121	-0,01	0,73	-	111,56	0,88
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	143		13	3,84	93,00	93,01	1,026	1,60	-4,67	29,18		0,39
УРСАБанк 5	21.04.2009	10,05	1009		0	0,00	54,00	64,19	2,285	-	0,00	31,96		2,36
УРСАБанк 7	22.01.2009	8,40	1284	374	1	6,66	75,02	80,24	3,958	-	-9,26	-	44,63	0,96
УРСАБанк 8	16.04.2009	11,19	2278	94	0	0,00	97,00	97,00	2,698	-	-1,00	-	22,91	0,26
ХКФ Банк-2	12.05.2009	9,25	484	120	8	22,45	92,20	89,12	1,571	-2,63	-8,93	-	35,17	0,33
ХКФ Банк-3	19.03.2009	13,00	612	66	0	0,00	102,70	105,96	0,890	-	0,00	-	-	0,00
ХКФ Банк-4	14.01.2009	13,00	1003	275	0	0,00	82,40	82,40	3,170	-	0,00	-	48,23	0,75
Центр-инв1	12.05.2009	16,00	303	149	0	0,00	97,70	91,23	2,762	-	0,00	29,90	20,51	0,44
Экспобанк1	24.03.2009	9,00	351	71	0	0,00	99,50	99,37	0,438	-	-	-	11,86	0,00
Юниаструм	17.02.2009	11,00	36		0	0,00	99,90	99,90	4,400	-	0,00	11,32		0,13
ЮнКрБанк-2	11.02.2009	7,55	30		0	0,00	100,00	100,00	3,144	-	-	-		0,00
Химия, ЛПК														
АрнестФ-01	29.04.2009	11,00	107		0	0,00	98,80	98,80	2,471	-	-	13,76		0,44
АЦБК-Инв 3	15.01.2009	9,70	822	94	0	0,00	100,05	100,05	2,351	-	-	-	9,79	0,80
ВМУ-Фин 01	23.06.2009	16,00	344		0	0,00	94,90	94,90	0,877	-	-	-		0,00
ГОТЭК-2	18.06.2009	13,00	157		0	0,00	70,00	73,01	0,890	-	0,00	97,03		0,46
КуйбАзот-2	06.03.2009	8,80	786		1	0,00	73,10	73,10	3,110	-	-6,90	27,61		1,89
Миннеско-1	11.06.2009	13,75	332		0	0,00	2,79	2,69	1,205	-	0,00	5729,96		0,78
НИКОСХИМ 2	12.02.2009	11,25	220		1	0,00	30,10	30,10	1,849	0,09	0,07	755,92		0,55
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	337	64	0	0,00	35,46	35,46	0,869	-	-4,14	253,46	1037,67	0,18
НКНХ-04 об	30.03.2009	9,99	1169	77	0	0,00	98,50	98,50	2,874	-	0,00	-	16,87	0,25
НЭФИС-02	17.06.2009	12,50	338	156	6	0,26	99,00	98,90	0,890	-	-0,07	-	14,86	0,43
ПЕНОПЛЭКС1	18.06.2009	1,00	339		0	0,00	70,00	70,00	0,068	-	0,00	46,49		0,96
РЕТАЛ-1	10.06.2009	15,00	331		0	0,00	94,00	94,00	1,356	-	-	23,33		0,95
САНОС-02об	12.05.2009	10,00	302		0	0,00	96,98	96,98	1,699	-	0,00	14,28		0,84
СЗЛК-Фин-1	03.03.2009	11,50	414		5	0,00	0,01	0,01	4,159	0,00	0,00	-		0,00
СИБУРХолд1	07.05.2009	7,70	1389	297	0	0,00	100,00	100,00	1,413	-	0,00	-	7,83	0,83
Слвстекло2	29.04.2009	10,50	289		2	28,92	70,00	70,00	2,158	-	-27,00	74,53		0,76
СНХЗ Фин 1	31.03.2009	12,00	260		0	0,00	80,00	80,00	3,419	-	-0,03	53,72		0,68

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	786	66	0	0,00	99,50	99,50	0,546	-	0,00	-	11,06	0,21
ГенерКомп1	23.06.2009	9,25	890	162	1	0,00	99,50	99,50	0,507	-	-	-	10,37	0,44
ГидроОГК-1	01.07.2009	8,10	898		18	15,97	72,07	72,91	0,266	-0,34	-1,54	24,49		2,24
ДГК-01	13.03.2009	10,50	1516	60	0	0,00	80,50	80,50	3,510	-	-11,13	-	153,70	0,17
ЕЭСК-02	09.04.2009	8,74	1179	91	9	0,93	95,55	94,92	2,275	-	0,92	-	30,14	0,25
Кубаньэн-1	21.01.2009	7,85	555		0	0,00	102,90	102,95	3,721	-	-	4,37		0,84
Ленэнерг02	30.01.2009	8,54	1110		18	0,61	57,00	56,78	3,837	-	-2,70	34,20		2,46
Ленэнерго3	22.04.2009	8,02	1192		12	1,55	55,50	55,98	1,802	-2,59	2,97	32,33		2,72
Мосэнерго1	17.03.2009	7,54	974	246	0	0,00	99,90	97,28	2,438	-	0,00	-	7,82	0,69
Мосэнерго2	26.02.2009	7,65	2593	1137	0	0,00	82,00	80,66	2,871	-	0,00	-	15,67	2,73
МОЭСК-01	10.03.2009	8,05	967		0	0,00	74,00	74,00	2,757	-	0,00	22,36		2,35
ОГК-2 01об	02.07.2009	7,70	539		15	13,48	78,80	76,64	0,232	-3,36	-2,40	30,23		1,40
ОГК-3 об-1	12.06.2009	8,20	1061		0	0,00	100,00	100,00	0,696	-	-	-		0,00
ОГК-5 об-1	02.04.2009	7,50	990	262	1	0,00	93,00	93,00	2,096	0,20	-6,00	-	19,12	0,70
ОГК-6 01об	23.04.2009	7,55	1193	465	0	0,00	71,99	72,33	1,675	-	0,00	-	40,40	1,24
ТГК-1 01	17.03.2009	7,75	1884	428	0	0,00	84,99	84,80	2,505	-	0,00	-	24,35	1,15
ТГК-2 1об	03.03.2009	10,95	932	232	0	0,00	100,00	100,00	3,960	-	-	-	11,20	0,61
ТГК-10 об1	18.06.2009	7,60	521	157	1	0,01	94,50	94,50	0,521	-	1,69	-	21,45	0,43
ТГК-4 об.1	04.06.2009	7,60	1235	143	0	0,00	95,20	95,20	0,812	-	0,00	-	20,68	0,42
ТГК-6Инв-1	24.02.2009	10,00	1135	43	19	1044,84	97,71	97,57	1,315	-	-0,27	-	29,73	0,12
ТГК-8 01	14.05.2009	8,00	1214	122	0	0,00	94,00	92,75	1,315	-	0,00	-	27,23	0,39
Тюменэнрг2	02.04.2009	7,70	1172	444	1	333,56	75,00	75,00	2,152	-	0,00	-	37,46	1,18
ФСК ЕЭС-02	23.06.2009	8,25	526		1	3,38	91,50	91,50	0,452	-	-5,00	15,58		1,38
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	997		0	0,00	83,00	83,00	1,900	-	0,00	15,58		2,49
ФСК ЕЭС-05	02.06.2009	7,20	323		1	0,02	96,50	96,50	0,809	-	0,01	11,78		0,87
ЭнергоСт-1	22.05.2009	14,75	858	312	0	0,00	100,00	100,00	2,101	-	-	-	15,22	0,00
ЭнергЦент1	09.07.2009	22,00	545		0	0,00	97,00	96,97	0,181	-	0,00	-		0,00
Якутскэн02	12.03.2009	8,59	1151	59	0	0,00	98,59	98,54	2,895	-	0,00	-	17,06	0,21
Прочие														
РКС-01	15.04.2009	1,00	93		0	0,00	102,90	102,95	0,244	-	-	-		0,00
АиФМПфин 1	17.06.2009	14,00	156		0	0,00	93,99	93,99	0,997	-	3,90	29,46		0,43
КАРО 01	23.06.2009	14,30	344	162	0	0,00	99,94	98,61	0,784	-	0,00	-	14,33	0,48
Интурист-1	22.04.2009	9,00	464		0	0,00	95,80	95,80	2,022	-	0,00	12,96		1,24
ТАИФ-Фин01	12.03.2009	8,42	605		0	0,00	99,80	99,81	2,837	-	-	-		0,00
РБК ИС БО4	24.03.2009	12,25	71		48	1,22	38,00	38,95	9,834	-1,36	0,31	668,44		0,19

Источник: ММВБ, расчеты Банка ЗЕНИТ

Приложение 7. ОФБУ Банка ЗЕНИТ

Изменение стоимости пая

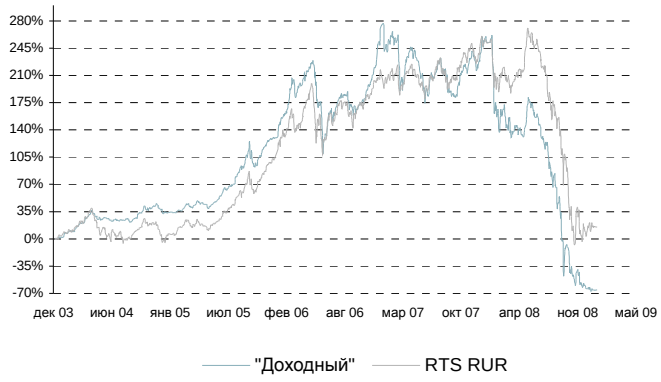
Фонд (ОФБУ)	Стратегия	С начала работы Фонда*	С начала года**	1 день	1 мес.	6 мес.**	1 год.**	Доля риска в цене, %	Коэффициент Шарпа **
Доходный	Агрессивная	-65,39%	-90,19%	1,89%	-4,99%	-84,91%	-90,21%	41,03	-0,48
Универсальный	Умеренная	10,35%	-32,05%	1,01%	2,57%	-30,00%	-32,59%	14,85	-0,33
Перспективный	Фонд производных инструментов	-92,54%	-92,23%	1,85%	-14,03%	-90,10%	-92,29%	32,87	-1,23
Валютный	Агрессивная	-63,11%	-72,73%	0,64%	-0,49%	-69,89%	-73,58%	23,43	-1,28
Доходный II	Агрессивная	-91,88%	-93,83%	1,96%	-15,67%	-90,70%	-93,85%	35,64	-1,04
Вечные ценности	Индексный фонд золота и серебра	4,04%	-7,33%	2,20%	16,89%	-16,20%	-12,19%	11,23	0,19
RTS USD ***	Индекс РТС	16,19%	-72,63%	-0,80%	3,90%	-71,33%	-72,83%	46,52	-0,08
RTS RUR ***	Индекс РТС рубли	15,24%	-67,22%	-0,76%	9,00%	-64,01%	-67,32%	41,37	-0,10
ZETBI-Corp	Индекс облигаций	50,25%	-0,41%	-0,33%	1,72%	-4,47%	-0,51%	12,62	0,23
Золото	Котировка в ЦБ РФ	50,00%	27,04%	1,75%	19,78%	18,59%	21,48%	11,20	1,70
Серебро	Котировка в ЦБ РФ	-1,96%	-3,51%	7,62%	30,30%	-18,02%	-10,78%	14,01	-0,07

(*) 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

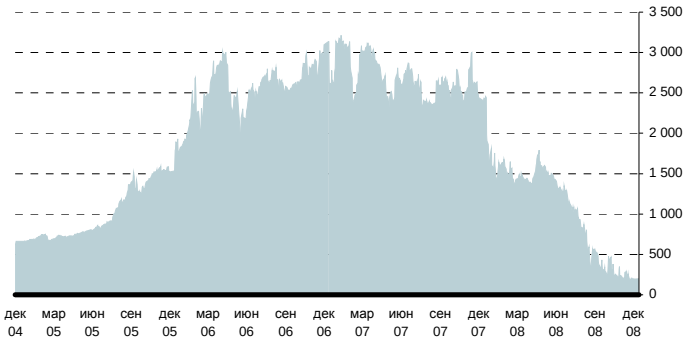
(**) Если в ячейке стоит "-", значит недостаточно статистических данных

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

ОФБУ "Доходный"



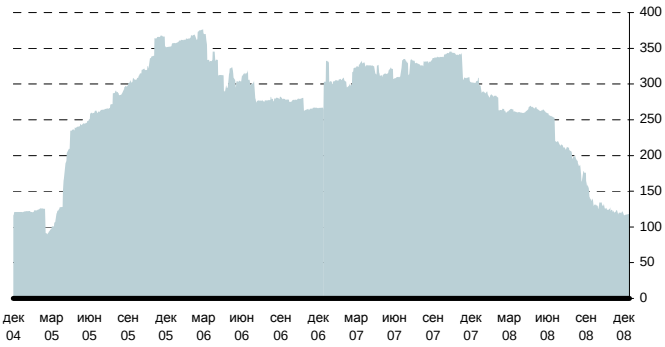
Стоимость чистых активов фонда "Доходный" млн. руб.



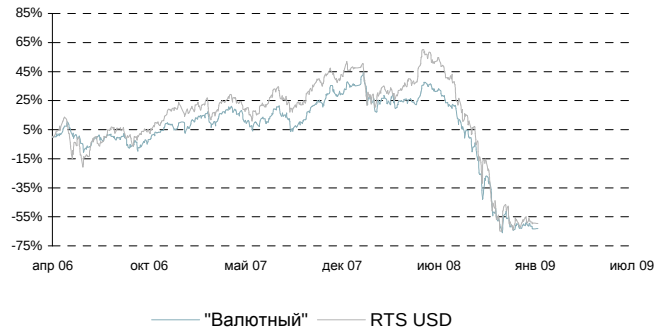
ОФБУ "Универсальный"



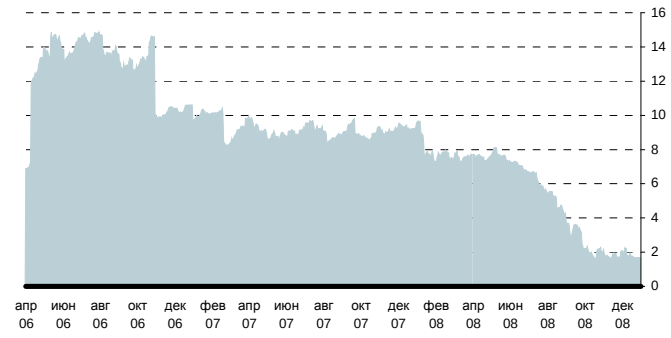
Стоимость чистых активов фонда "Универсальный" млн. руб.



ОФБУ "Валютный"



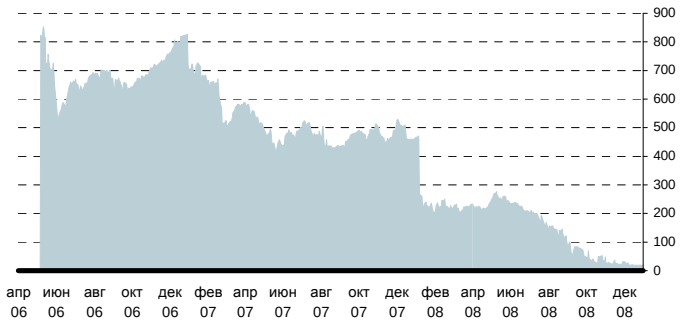
Стоимость чистых активов фонда "Валютный" млн. дол.



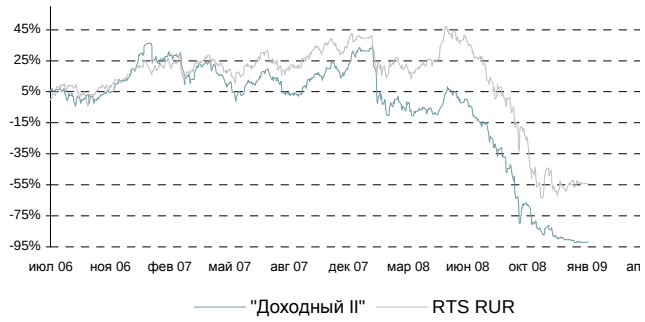
ОФБУ "Перспективный"



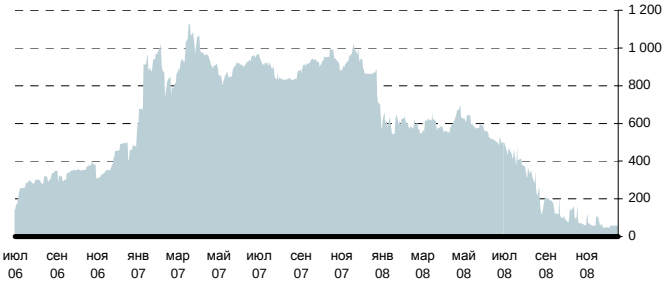
Стоимость чистых активов фонда "Перспективный" млн. руб.



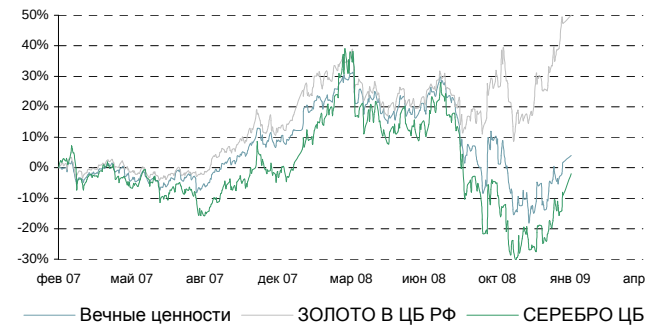
ОФБУ "Доходный II"



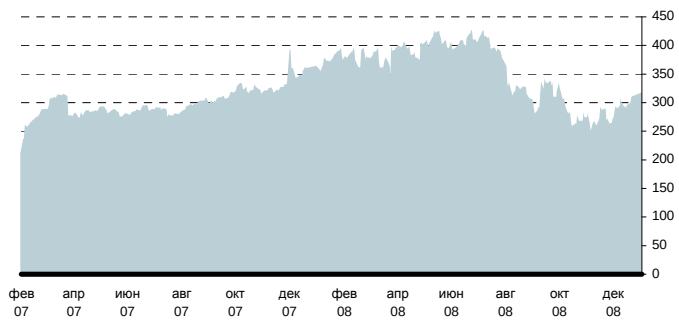
Стоимость чистых активов фонда "Доходный II" млн. руб.



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.