ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный Обзор

Внешний рынок долга:

- Доверие американских потребителей падает, инвесторов – растет

Денежно-кредитный рынок:

- Последний день острого дефицита рублей

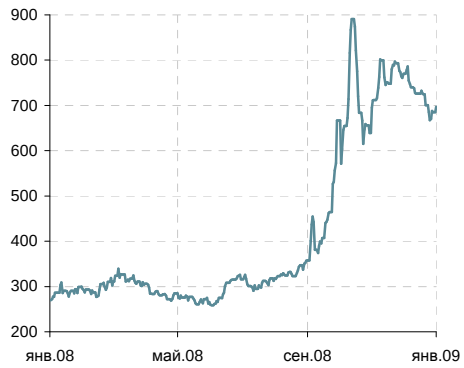
Российский долговой рынок:

- Продолжение «боковика»

Оглавление:

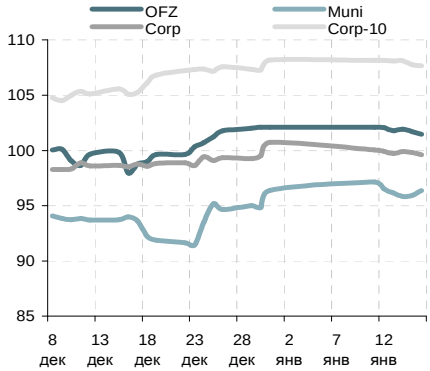
Новости одной строкой	2
Внешний рынок долга	3
Денежно-кредитный рынок	4
Российский долговой рынок	4
Приложения	5

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 5 недель на сумму 77.43 млрд руб. из общего объема предложения – 80 млрд руб. Совокупный объем поданных заявок составил 247.8 млрд руб. Ставка отсечения установлена на уровне 15.55% годовых, средневзвешенная ставка – 16.77% годовых. /Cbonds/

28 января состоится доразмещение ОФЗ-ПД выпуска № 25064RMFS объемом 5.19 млрд руб. /Финам/

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings понизило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента Mirax Group Holding B.V с «B» до «B-», прогноз по рейтингам – «Негативный». Понижение рейтингов отражает усиление обеспокоенности агентства в отношении слабой позиции ликвидности Mirax, валютных рисков и перенаправлении денежных средств Mirax другим компаниям, принадлежащим акционерам. /Fitch Ratings/

ООО «РОССКАТ-Капитал» в рамках оферты по облигационному займу на 1.2 млрд руб. приобрело облигации на сумму 697.8 млн руб. /Cbonds/

ОАО «Синергия» в ходе оферты выкупило облигации серии 02 на сумму 547.4 млн руб. /Cbonds/

ООО «Магнолия» выкупило облигации на сумму 999.9 млн руб. в рамках оферты по облигациям серии 01 объемом 1 млрд руб. /Финам/

ОАО «ТГК-10» определило ставку 3-го купона по облигациям серии 02 в размере 9.75%. /Cbonds/

Ставка 7-8-го купонов по облигациям ЗАО «Банк Русский Стандарт» серии 06 установлена в размере 15% годовых. /Финам/

ОАО «Золото Селиграда» приняло решение о размещении облигаций серии 03 объемом 1.5 млрд руб. /Финам/

Внешний рынок долга

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Доверие американских потребителей падает, инвесторов – растет

Вчера на американском фондовом рынке продолжился рост. Основной драйвер – корпоративные отчеты, которые оказываются не столь удручающими. На текущий момент 90 компаний из 500, входящих в индекс широкого рынка S&P 500, отчитались за прошедший квартал. Более 60% отчетов оказались лучше либо наравне с прогнозами по прибыли. Ситуация омрачалась слабыми данными по индексу потребительского доверия, который в январе снизился на 1 п. до 37.7 п. Видимо, снижение цен на топливо не сможет компенсировать американским потребителям недоступность кредитов и ухудшение ситуации на рынке труда и недвижимости.

На рынке казначейских обязательств США главным событием стало размещение 2-летних выпусков рекордным объемом $40 млрд. Несмотря на риски избыточного предложения бумаг, спрос на аукционе был даже выше, чем в среднем за прошедшие 10 размещений. Показатель bid/cover составил 2.69х, тогда как на предыдущем аукционе спрос превысил предложение в 2.13 раза. Активность со стороны нерезидентов США увеличилась – они купили 34.6% от предложенного объема (на 4% выше предыдущего размещения). На этом фоне кривая ставок вторичного рынка госбумаг США опустилась в коротком сегменте на 2-5 б.п., более волатильные дальние ставки снизились на 11-13 б.п. Сегодня ФРС огласит итоги заседания FOMC: при отсутствии потенциала для дальнейшего снижения ставки рефинансирования для инвесторов будут наиболее интересны сопроводительные комментарии американского ЦБ.

На рынке внешнего долга развивающихся стран наблюдалась смешанная динамика. Рост фондовых индексов по всему миру увеличивает «аппетит» инвесторов к риску, усиливая спрос на рисковые долги. Тем не менее, движения на рынке Emerging Debt остаются преимущественно спекулятивными. Вчера спрэд EMBI+ расширился на 3 б.п. до 658 б.п. В сегменте российских суверенные евробондов продолжается рост: цена выпуска Russia'30 выросла на 2 п.п. до 93.5 п.п. Пятилетние CDS на Россию сократились на 18 б.п. до 718 б.п.

Денежно-кредитный рынок

Последний день острого дефицита рублей

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ситуация на денежно-кредитном рынке вчера мало отличалась от последних дней: значительные банковские платежи по-прежнему провоцируют дефицит рублевой ликвидности. Ставка MIACR составила 24.08%, а однодневные кредиты на рынке МБК обходились под 23-25% годовых. ЦБ сохраняет статус главного кредитора: объем операций прямого репо остается на рекордном уровне, составив вчера почти 720 млрд руб. Итоги 5-недельного беззалогового аукциона подтверждают острую нехватку ликвидности. Банки выбрали весь предложенный объем (80 млрд руб.), при этом спрос на аукционе в три раза превысил предложение Центробанка. При минимальной ставке 13.25% ставка отсечения составила 15.55%, а средневзвешенная – 16.77%.

На валютном рынке сохраняется волатильность. Утром котировки бивалютной корзины выросли до 38 руб., однако позже рубль немного укрепился, закрыв день на отметке 37.77 руб. Несмотря на дефицит ликвидности, давление на рубль на валютном рынке остается. ЦБ предоставляет банкам ликвидность в необходимом объеме, что не вынуждает банки продавать валюту. От текущих уровней корзины до верхней границы коридора рубль может снизиться еще на 9%, поэтому привлекательность валютных спекуляций против рубля сохраняется в перспективе ближайших недель.

Утром объем рублевой ликвидности вырос до 585.2(24.3) млрд руб. Остатки на корсчетах прибавили до 501.7(26.4) млрд руб., на депозитах снизились до 83.5(-2.1) млрд руб. Сегодня может быть последний день острого дефицита рублей: банкам предстоит вернуть ЦБ 51.4 млрд руб. и выплатить налог на прибыль (120-150 млрд руб.). На счета также поступят средства от участия в беззалоговых аукционах в размере 276.2 млрд руб.

Динамика ценовых индексов ZETBI

	Индекс	день	неделя
Zetbi OFZ	101,17	-0,14%	0,01%
Zetbi Muni	95,62	0,16%	-0,36%
Zetbi Corp	99,70	0,21%	0,39%
Zetbi Corp10	107,97	0,17%	0,15%

Источник: Банк ЗЕНИТ

Торги и изменения в субфедеральном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
СамарОбл 3	81,97	-0,21
ТульскОб 1	68,82	-0,86
ЛипецкОбл4	39,70	-7,50
Чувашия-07	9,61	-9,00
Мос.обл.8в	2,99	0,95

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Российский долговой рынок

Продолжение «боковика»

Александр Ермак
a.ermak@zenit.ru

Активность на рынке продолжает оставаться немного отличной от нуля – большая часть оборота сформирована за счет выкупов по офертам (вчера успешно прошли оферту Магнолия Росскат-Капитал и Синергия). Единой динамики на вчерашних торгах не наблюдалось. Отметим сильный провал в облигациях ИтераФ-1 (-628 б.п., 38.28%). В целом корпоративные бумаги первого и второго эшелонов показали осторожный рост. Мы не ожидаем изменения ситуации на рынке, по крайней мере до конца текущей недели. Инвесторы ждут большей определенности по будущему движению рубля и политики ЦБ в отношении предоставления ликвидности.

Торги и изменения в корпоративном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
Магнолия-1	1057,49	-
РОССКАТ-К1	984,01	-
Синергия-2	547,37	-
ТГК-10 об1	284,92	0,19
ХКФ Банк-3	115,14	-11,46

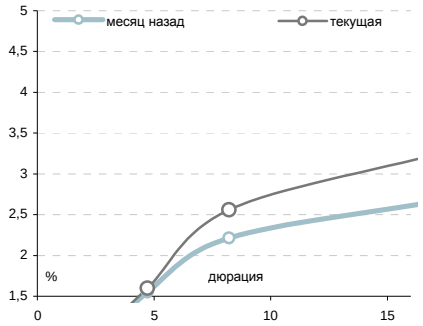
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Приложение 1. Индикаторы мировых рынков

Инструмент	Дата	Значение	Изменение, б.п.		
			день	месяц	год
UST 2 yr	1/27/2009	0,81	-2	-8	-139
UST 10 yr	1/27/2009	2,53	-11	40	-105
UST 30 yr	1/27/2009	3,24	-13	64	-104
Bund 2 yr	1/27/2009	1,67	2	-8	-177
Bund 10 yr	1/27/2009	3,26	-7	32	-69
Bund 30 yr	1/27/2009	4,03	-14	50	-44
Fed Fund	1/26/2009	0,25	0	0	-325
Libor 1 mo	1/26/2009	0,41	0	-6,0	-290
Libor 6 mo	1/26/2009	1,67	1	-15,3	-162
Libor 12 mo	1/26/2009	1,97	0	-12	-116
S&P 500	1/28/2009	845,71	1,09%	-3,10%	-37,54%
Nasdaq Composite	1/28/2009	1504,90	1,04%	-1,66%	-35,96%
RTS	1/28/2009	548,58	0,28%	-14,88%	-72,28%
EURUSD	1/28/2009	1,3287	0,96%	-4,60%	-10,11%
USDJPY	1/28/2009	89,19	0,24%	-1,64%	-16,57%
USDRUB	1/28/2009	33,29	0,70%	12,55%	36,02%
EURRUB	1/28/2009	44,23	1,66%	7,31%	22,27%
Brent 1m Future	1/28/2009	44,43	1,60%	15,79%	-51,38%
Gold	1/28/2009	896,29	-0,33%	3,10%	-3,52%

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*	1/27/2009	93,54%	226	439	581	-2188	8,67	UST10	614
UMS-31*	1/26/2009	112,00%	-10	-380	-1131	-1589	7,21	UST30	397
Turkey-30*	1/27/2009	143,11%	-53	66	78	-1331	7,70	UST10	517
Venezuela-27*	1/26/2009	53,36%	-61	-450	-164	-4811	17,99	UST10	1473
EMBIG	1/27/2009	689	2	-28	-36	-36	-	-	-
EMBIG Russia	1/27/2009	675	-27	-77	-130	-130	-	-	-
EMBIG Brazil	1/27/2009	431	6	-30	2	2	-	-	-
EMBIG Mexico	1/27/2009	438	13	-16	4	4	-	-	-
EMBIG Turkey	1/27/2009	514	16	-19	-20	-20	-	-	-
EMBIG Venezuela	1/27/2009	1721	-6	-29	-143	-143	-	-	-

* - Quotes

Source: J.P. Morgan, Bloomberg

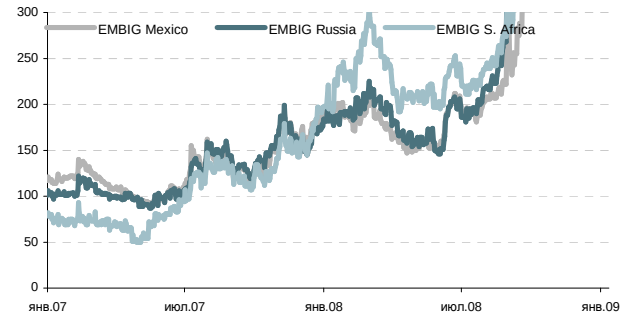
Динамика цен на нефть сорта Brent



И

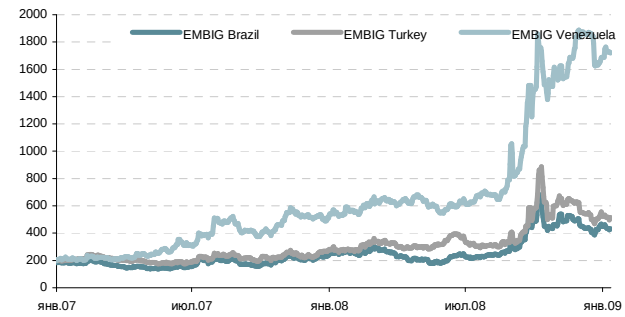
сточник: Bloomberg

Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

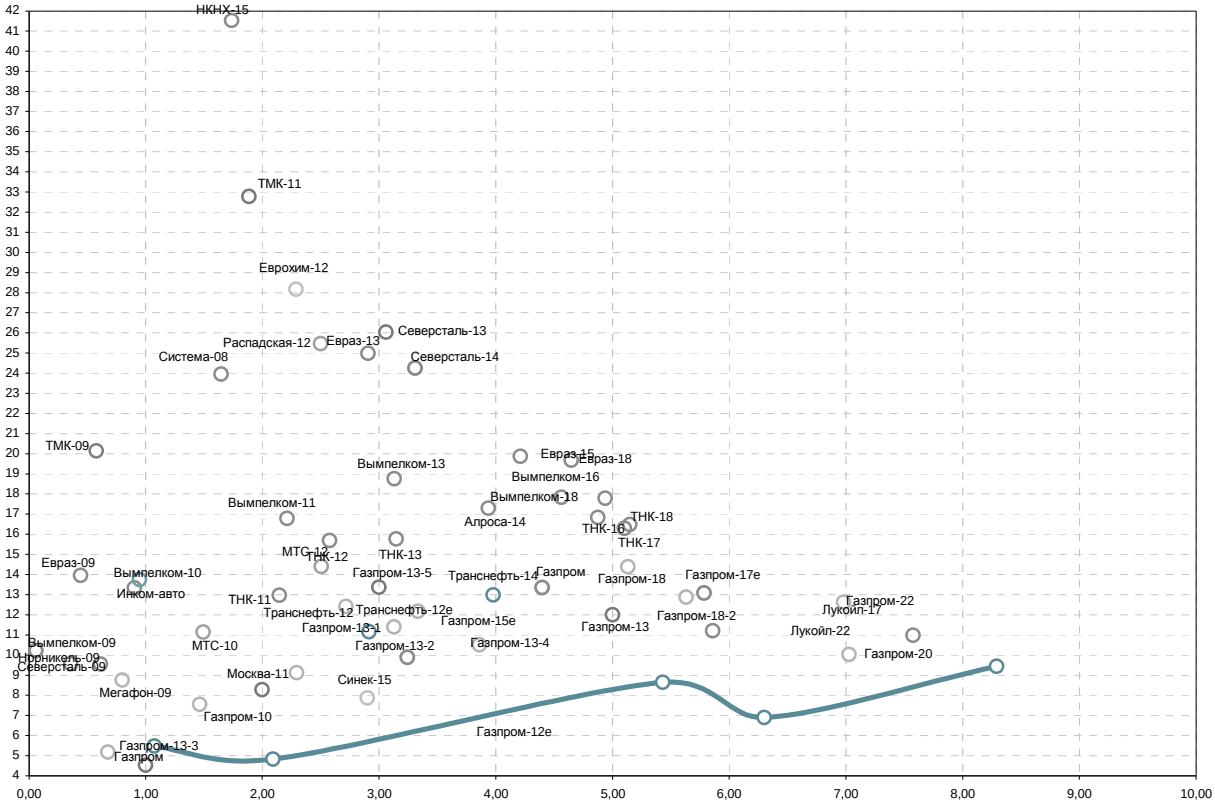
Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

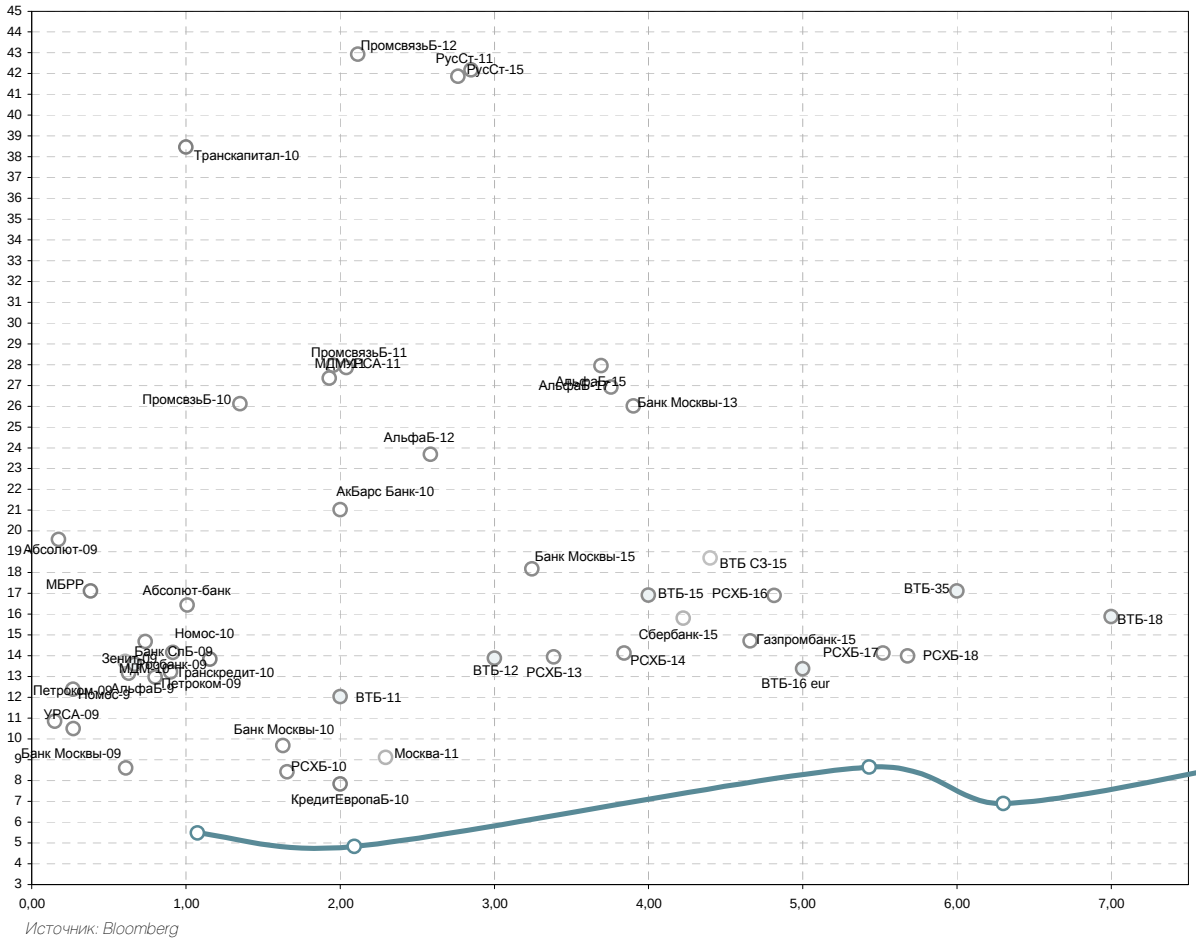
Приложение 2. Российский рынок еврооблигаций

Кривая доходности российских еврооблигаций: Нефинансовый сектор



Источник: Bloomberg

Кривая доходности российских еврооблигаций: Банки



Источник: Bloomberg

Котировки российских еврооблигаций

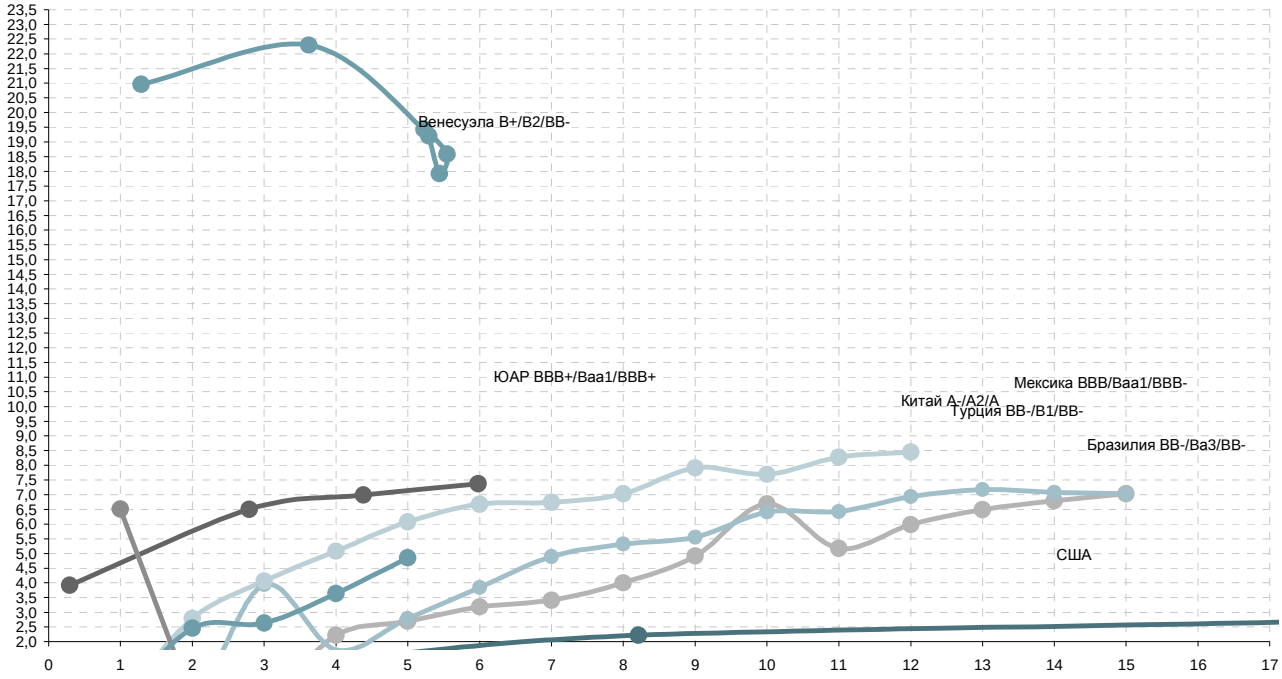
	Maturity	Size, mln	Coupon, %	Rating	Bid	Offer	YTM,%	Modified Duration	Spread to Treasury, bp
Sovereign									
Russia-10 $	3/31/2010	2 767	8,25	Baa1/BBB/BBB+	102,94	103,07	3,48	0,63	500
Russia-18 $	7/24/2018	3 467	11	Baa1/BBB/BBB+	127,75	128,25	6,92	6,30	442
Russia-28 $	6/24/2028	2 500	12,75	Baa1/BBB/BBB+	128,75	129,25	9,46	8,29	655
Russia-30 $	3/31/2030	20 310	7,5	Baa1/BBB/BBB+	93,41	93,66	8,67	5,43	570
Aries-09 EUR	10/25/2009	1 000	7,75	Aaa/AAA	103,93	104,01	2,15	0,72	91
Regional									
Moscow-11 EUR	10/12/2011	374	6,45	Baa1/-/BBB+	93,58	93,83	9,17	2,30	720
Oil & Gas									
Gazprom-09 $	10/21/2009	700	10,5	BBB	103,52	103,70	5,30	0,68	491
Gazprom-10 EUR	9/27/2010	1 000	7,8	BBB/BBB	99,95	100,33	7,66	1,47	607
Gazprom-13 $	3/1/2013	1 750	9,625	BBB	94,05	94,30	11,45	3,13	1003
Gazprom-13-2 $	4/11/2013	400	7,343	A3/BBB/BBB	84,21	84,46	12,22	3,33	1078
Gazprom-15 EUR	6/1/2015	1 000	5,875	A3	68,89	69,26	13,41	4,40	1053
Gazprom-17 EUR	11/2/2017	500	5,44	BBB/BBB	60,94	61,44	13,15	5,79	1000
Gazprom 18 EUR	2/13/2018	1 200	6,605	B- /*/-/-	61,71	61,96	14,42	5,13	1125
Gazprom 18 $	4/11/2018	1 100	8,146	A3/BBB/BBB	74,65	74,90	12,91	5,63	1046
Gazprom-20 $	2/1/2020	1 250	7,201	BBB+/BBB+	81,21	81,46	10,04	7,03	744
Gazprom-22 $	3/7/2022	1 300	6,51	BBB/BBB	61,08	61,33	12,65	6,98	997
Gazprom-34 $	4/28/2034	1 200	8,625	A3/BBB/BBB	83,18	83,43	10,52	3,86	1146
Lukoil-17 $	6/7/2017	500	6,356	Baa2/BBB-/BBB-	73,64	74,14	11,26	5,86	898
Lukoil-22 $	6/7/2022	500	6,656	Baa2/BBB-/BBB-	69,55	70,05	11,03	7,58	834
Sibneft-09 $	1/15/2009	500	10,75	WR/NR	100,00	100,00	#N/A N/A	#N/A N/A	Field Not Applic
TNK-11 $	7/18/2011	500	6,875	Baa2/BB/BBB- /*-	87,24	87,49	13,04	2,15	1202
TNK-12 $	3/20/2012	500	6,125	Baa2/BB/BBB- /*-	76,76	77,01	15,74	2,58	1453
TNK-13 $	3/13/2013	600	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	75,39	75,64	15,81	3,15	1439
TNK-16 $	7/18/2016	1 000	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	60,89	61,14	16,88	4,88	1478
TNK-17 $	3/20/2017	800	6,625	Baa2/BB/BBB- /*-	57,00	57,25	16,33	5,10	1410
TNK-18 $	3/13/2018	1 100	7,875	Baa2/BB/BBB- /*-	59,83	60,08	16,52	5,15	1410
Transneft-12 EUR	6/27/2012	700	5,381	A3 /*-/BBB/-	80,86	81,36	12,51	2,72	1030
Transneft-12 $	6/27/2012	500	6,103	A3 /*-/BBB/-	81,21	86,00	11,21	2,92	993
Transneft-14 $	3/5/2014	1 300	5,67	A3 /*-/BBB/-	73,11	73,36	13,02	3,98	1139
Telecommunications									
Megafon-09 $	12/10/2009	375	8	Ba2/BB+	99,25	99,37	8,83	0,80	841
MTS-10 $	10/14/2010	400	8,375	Ba2/BB	95,59	95,81	11,21	1,50	1046
MTS-12 $	1/28/2012	400	8	Ba2/BB	84,62	84,87	14,47	2,51	1328
Sistema-11 $	1/28/2011	350	8,875	Ba3 /*-/BB/BB-	76,87	77,19	24,08	1,65	2321
Vimpelcom-09 $	6/16/2009	450	10	Ba2/BB+	100,06	100,11	9,64	0,36	941
Vimpelcom-10 $	2/11/2010	300	8	Ba2/BB+	94,90	95,03	13,41	0,91	1293
Vimpelcom-11 $	10/22/2011	300	8,375	Ba2/BB+	81,90	82,15	16,86	2,21	1576
Vimpelcom-13 $	4/30/2013	1 000	8,375	(P)Ba2/BB+	70,21	70,46	18,81	3,13	1736
Vimpelcom-16 $	5/23/2016	600	8,25	Ba2/BB+	61,37	61,62	17,88	4,56	1581
Vimpelcom-18 $	4/30/2018	1 000	9,125	(P)Ba2/BB+	61,11	61,36	17,82	4,94	1537
Industrials									
Alrosa-14 $	11/17/2014	500	8,875	Ba2/BB- /*-	69,64	69,89	17,34	3,94	1557
Eurochem-12 $	3/21/2012	300	7,875	-/BB/"BB	59,23	59,44	28,24	2,29	2702
Evrazholding-09 $	8/3/2009	325	10,875	Ba2/BB	98,48	98,55	14,03	0,45	1370
Evrazholding-15 $	11/10/2015	750	8,25	B1/BB	57,44	57,69	19,92	4,21	1795
Evrazholding-13 $	4/24/2013	1 300	8,875	B1/BB	59,03	59,28	25,06	2,91	2361
Evrazholding-18 $	4/24/2018	700	9,5	B1/BB	57,11	57,36	19,73	4,65	1728
Nornickel-09 $	9/30/2009	500	7,125	Baa2/BBB-	98,37	98,46	9,63	0,61	926
Raspadskaya-12 $	5/22/2012	300	7,5	Ba3/B+e/B+	60,96	61,34	25,59	2,50	2433
Severstal-09 $	2/24/2009	325	8,625	Ba2/BB	99,87	99,88	10,29	0,06	1017
Severstal-14 $	4/19/2014	375	9,25	Ba2/BB/BB	56,56	56,81	24,33	3,31	2267
Severstal-13 $	7/29/2013	1 250	9,75	Ba2/BB/BB	58,04	58,29	26,10	3,06	2459
SINEK-15	8/3/2015	250	7,7	Ba1/BBB-	99,15	99,15	7,87	2,90	669
TMK-08 $	9/29/2009	300	8,5	Ba3/B+/-	93,02	93,10	20,21	0,58	1984

	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-	97,99	98,01	19,67	0,17	1954
Ak Bars-10 $	6/28/2010	250	8,25	Ba2/BB-e/-	84,93	85,09	21,10	1,21	2047
Alfa Bank-09 $	10/10/2009	400	7,875	Ba1/-/BB	96,44	96,59	13,29	0,63	1291
Alfa Bank-12 $	6/25/2012	500	8,2	Ba1/BB-/-	64,74	65,14	23,81	2,59	2253
Bank of Moscow-09 $	9/28/2009	250	8	A3/-/BBB	99,51	99,60	8,68	0,61	831
Bank of Moscow-10 $	9/21/2005	300	7,375	A3/-/BBB	95,99	96,22	9,75	1,63	896
Bank of Moscow-13 $	5/13/2013	500	7,335	A3/-/BBB	68,41	68,66	18,22	3,24	1676
Credit Europe Bank 10 $	4/13/2010	250	7,5	Ba1/-/-	99,60	99,60	7,84	1,10	729
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/BB+	65,66	65,91	14,75	4,66	1281
MDM-11 $	7/21/2011	200	9,75	Ba2/B+ /*-/BB-	69,53	69,80	27,45	1,93	2643
Promsviazbank-10 $	10/4/2010	200	8,75	Ba2/BB-	77,45	77,55	26,16	1,35	2543
Promsviazbank-11 $	10/20/2011	225	8,75	Ba2/BB-	64,97	65,11	27,91	2,04	2682
Promsviazbank-12 $	5/23/2012	200	9,625	Ba3/B	43,62	43,75	42,98	2,11	4173
Rusagrobank-10 $	11/29/2010	350	6,875	A3/BBB+	97,17	97,42	8,50	1,66	770
Rusagrobank-13 $	5/16/2013	700	7,175	A3/BBB+	78,39	78,64	14,00	3,38	1253
Rusagrobank-14 $	1/14/2014	750	7,125	A3/-/-	75,38	75,63	14,17	3,84	1257
Rusagrobank-18 $	5/29/2018	1 000	7,75	A3/-/-	67,77	68,02	14,02	5,68	1155
Rusagrobank-17 $	5/15/2017	1 250	6,299	A3/-/BBB+	62,20	62,45	14,16	5,52	1190
Russian Standard-9 E	9/16/2009	400	6,825	Ba2/B+	79,75	79,75	48,00	0,48	4680
Russian Standard-10 $	10/7/2010	500	7,5	Ba2/B+	49,97	50,03	57,70	1,17	5696
Rosbank-09 $	9/24/2009	300	9,75	Baa3/A-	97,49	97,58	13,80	0,61	1367
Sberbank-15	2/11/2015	1 000	6,23	A2/BBB	66,94	67,09	15,83	4,23	-
TranscapitalBank 10 $	5/10/2010	175	9,125	B1/-/-	72,27	72,38	38,54	1,00	3797
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+	89,54	89,79	12,10	2,28	1101
VTB-12 $	10/31/2012	1 200	6,609	A2/BBB/BBB+	79,04	79,29	13,93	3,05	1258
VTB-15 $	2/4/2015	750	6,315	A2/BBB	64,89	65,14	16,96	4,12	1515
VTB-18 $	5/29/2018	2 000	6,875	A2/BBB/BBB+	72,30	72,55	11,83	3,38	1446
VTB-35 $	6/30/2035	1 000	6,25	A2/BBB+	58,42	58,67	11,15	4,56	1526

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/-	108,50	108,70	6,69	3,83
Brazil-40	8/17/2040	5 157	11,00	BBB-/Ba1/BBB-	126,75	126,85	5,98	4,71
Turkey								
Turkey-30	1/15/2030	1 500	11,88	BB-/Ba3/BB-	142,98	143,23	7,69	9,52

Источник: Bloomberg

Приложение 4. Еврооблигации стран СНГ

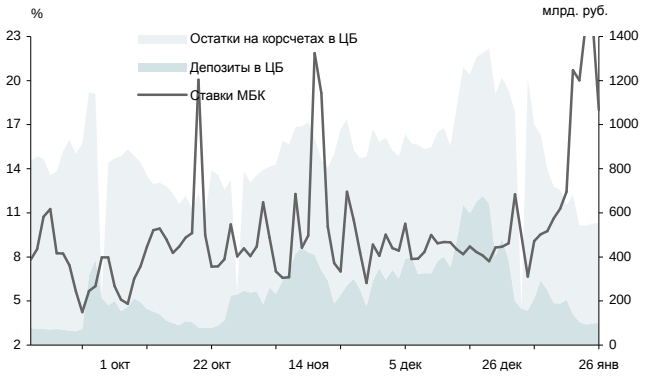
Кривая доходности еврооблигаций стран СНГ



Источник: Bloomberg

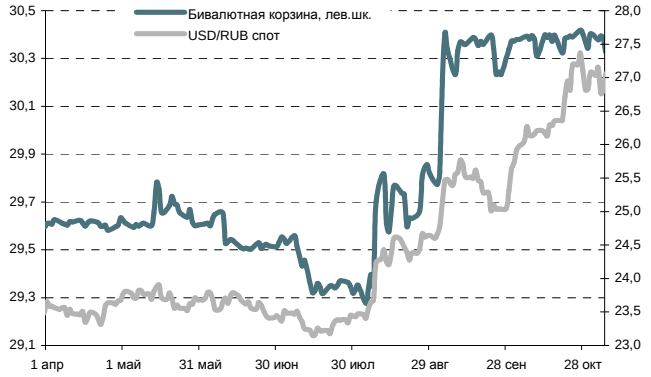
Приложение 5. Индикаторы российского рынка облигаций

Показатели рублевой ликвидности



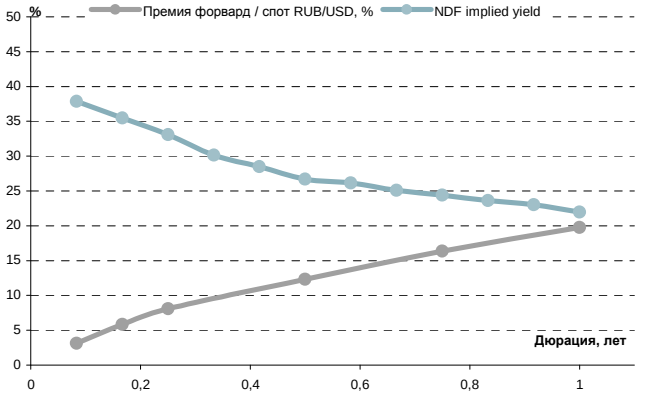
Источник: Reuters, ЦБ РФ

Динамика валютного рынка



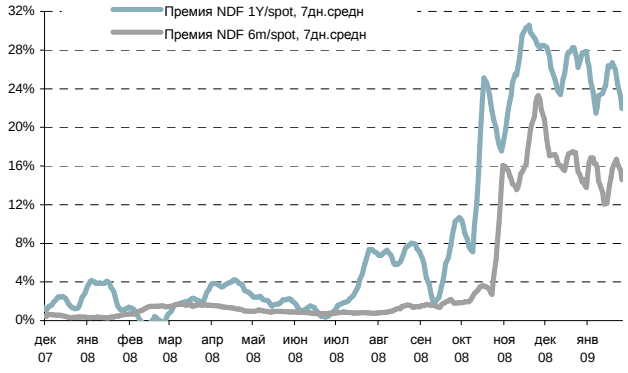
Источник: Reuters

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



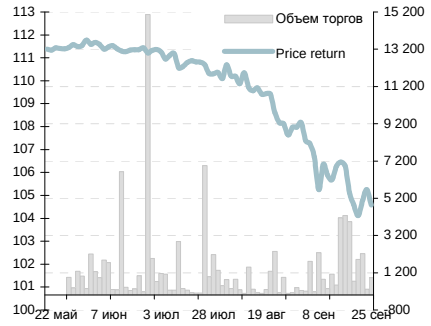
Источник: Bloomberg

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



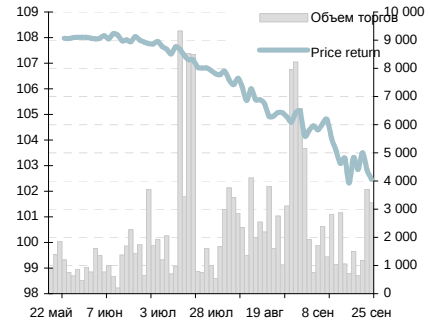
Источник: Reuters

Динамика ценового индекса ZETBI OFZ и объема торгов в сегменте



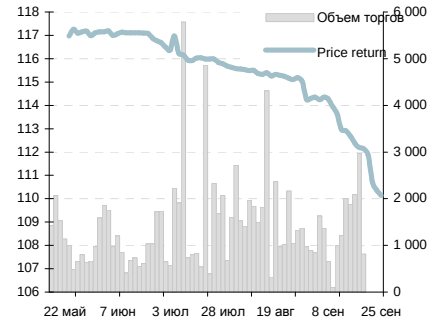
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика ценового индекса ZETBI Muni и объема торгов в сегменте



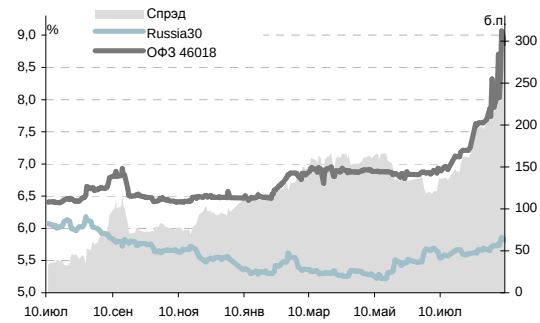
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индекса ZETBI Corp 10 и объема торгов в сегменте *



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика спрэда ОФЗ 46018 и Russia 30

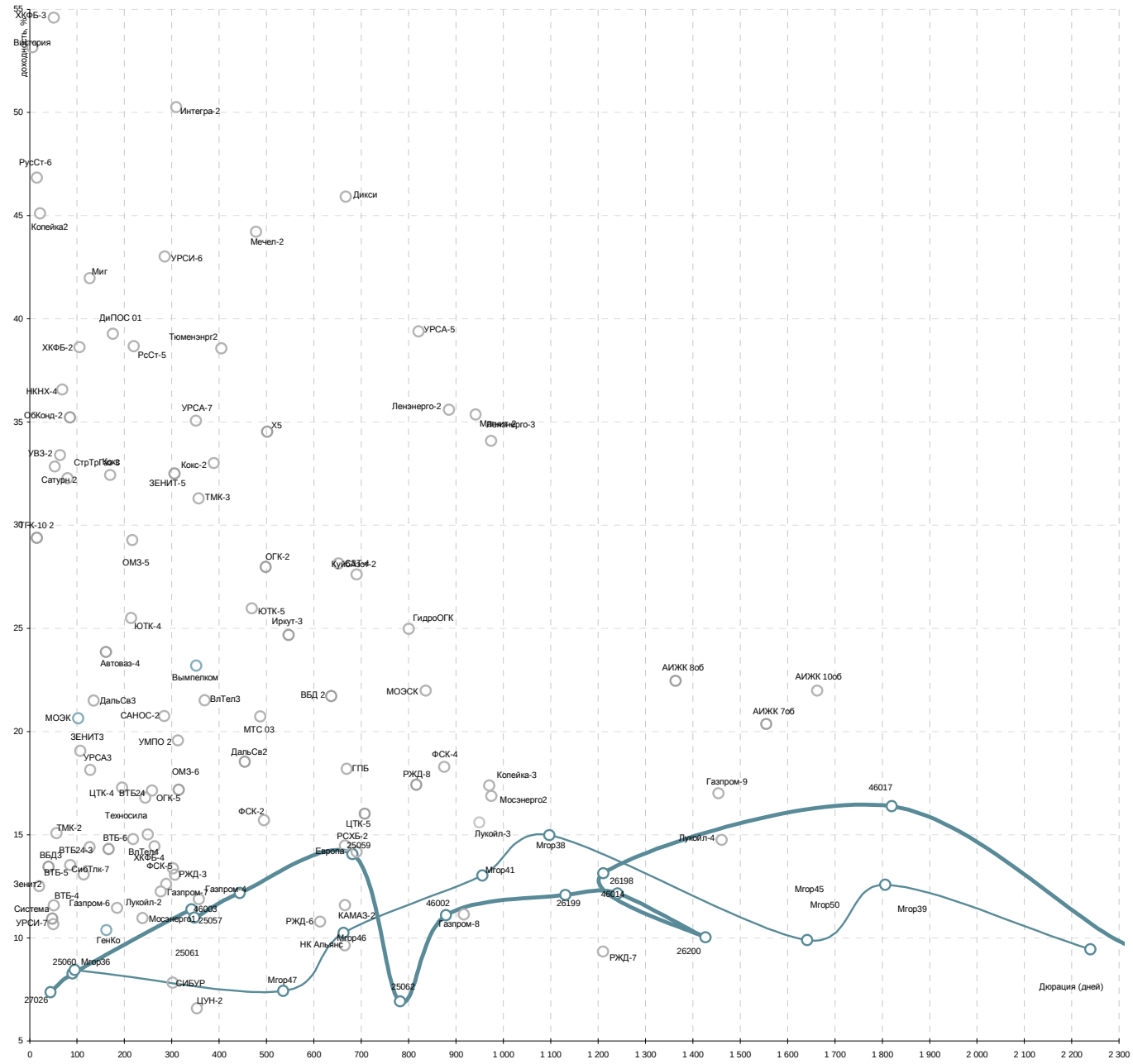


Источник: ММВБ,Bloomberg, расчеты Банка ЗЕНИТ

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

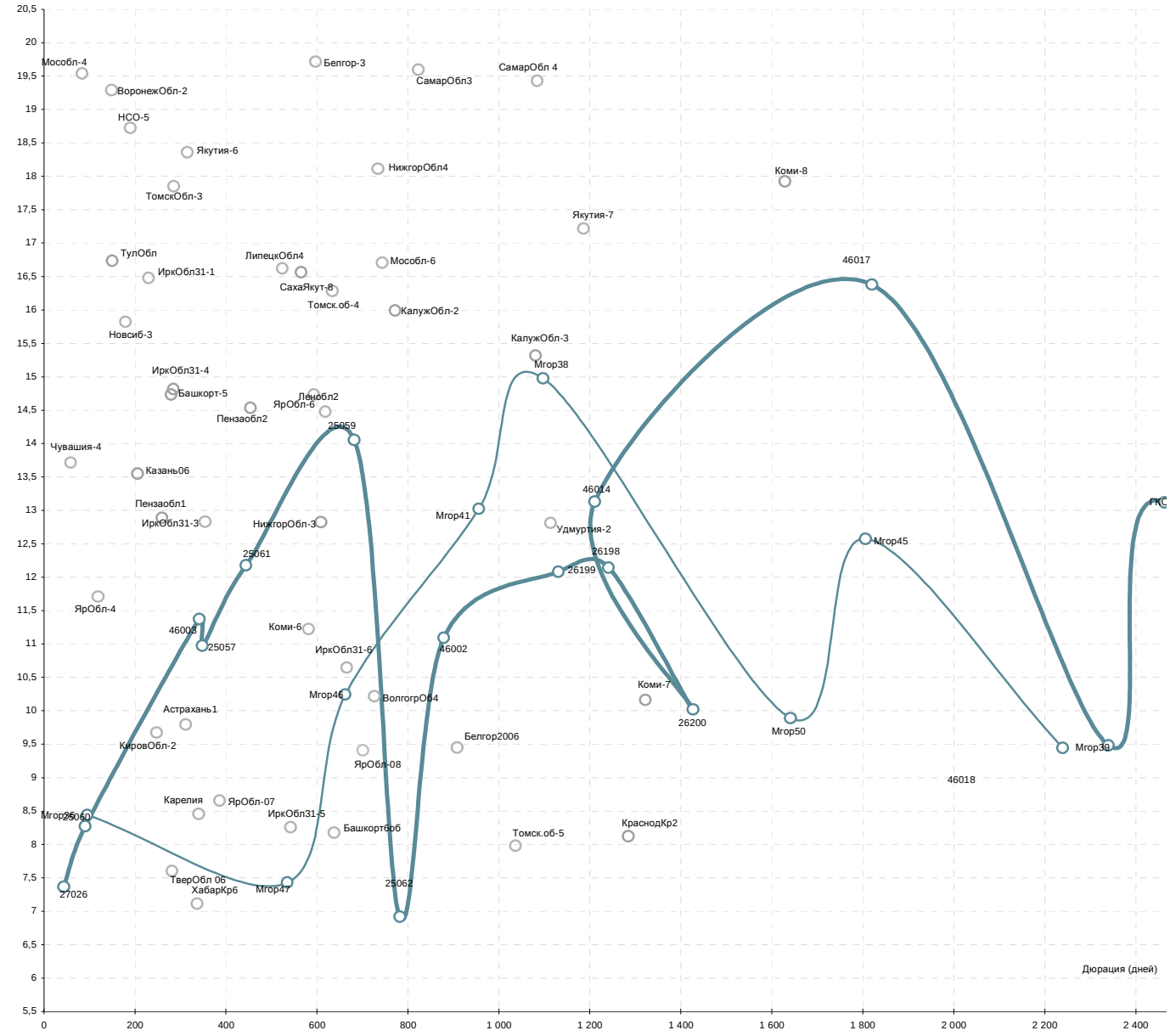
Приложение 6. Российский долговой рынок

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	43		0	0,00	99,83	99,83	0,789	-	-0,17	7,36		0,12
SU25060RMFS3	28.01.2009	5,80	92		8	76,12	99,35	99,45	1,430	0,10	-0,04	8,27		0,25
SU46003RMFS8	15.07.2009	10,00	533		0	0,00	99,15	99,05	0,356	-	-0,22	11,37		0,94
SU25057RMFS9	22.04.2009	7,40	358		2	1,36	97,10	97,10	0,122	-0,10	0,17	10,97		0,95
SU25061RMFS1	04.02.2009	5,80	463		0	0,00	93,25	93,17	1,319	-	1,53	12,18		1,22
SU25062RMFS9	04.02.2009	5,80	827		0	0,00	98,00	98,00	1,319	-	0,00	6,92		2,14
SU25059RMFS5	22.04.2009	6,10	722		1	4,03	87,55	87,55	0,100	-	-2,15	14,05		1,87
SU46002RMFS0	11.02.2009	9,00	1289		1	0,00	93,95	93,95	4,118	0,87	-0,83	11,09		2,41
SU26199RMFS8	15.04.2009	6,10	1261		2	84,82	84,60	84,60	0,217	-	-1,40	12,08		3,10
SU26198RMFS0	03.11.2009	6,00	1375		5	167,20	83,90	82,20	1,397	-	-2,80	12,14		3,40
SU26200RMFS4	22.04.2009	6,10	1632		0	0,00	87,15	87,15	0,100	-	-9,85	10,02		3,91
SU46014RMFS5	11.03.2009	9,00	3501		1	3,07	83,00	83,00	3,428	-0,01	-12,00	13,13		3,32
SU46017RMFS8	11.02.2009	8,00	2745		0	0,00	64,25	64,25	1,666	-	0,00	16,38		4,99
SU46021RMFS0	18.02.2009	7,50	3480		0	0,00	81,00	81,00	3,288	-	-9,00	9,48		6,41
SU46022RMFS8	22.07.2009	7,50	5286		0	0,00	96,00	96,00	0,123	-	0,00	6,87		8,84
SU46018RMFS6	11.03.2009	8,50	4684		5	104,73	72,00	68,91	1,118	-	-6,06	13,12		6,75
SU46020RMFS2	11.02.2009	6,90	9871		0	0,00	64,00	64,00	3,157	-	0,00	11,48		9,08
Субфедеральные облигации														
МГор41-об	30.01.2009	8,00	549		0	0,00	102,00	101,02	3,967	-	-	7,43		1,47
МГор38-об	26.06.2009	10,00	698		0	0,00	100,00	100,00	0,877	-	0,00	10,24		1,82
МГор39-об	21.07.2009	8,00	2001		0	0,00	91,78	91,78	0,132	-	-	9,89		4,50
МГор44-об	24.06.2009	8,00	2339		0	0,00	80,00	80,00	0,745	-	0,00	12,58		4,95
МГор45-об	27.06.2009	8,00	1247		0	0,00	83,00	83,00	0,679	-	3,00	14,97		3,01
МГор46-об	25.04.2009	8,00	179		3	0,79	98,50	98,50	0,044	0,00	0,25	11,67		0,49
Башкорт5об	06.05.2009	8,02	281		0	0,00	95,50	95,50	1,824	-	0,03	14,73		0,77
БелгОб 3об	11.02.2009	8,38	652		0	0,00	85,00	85,00	1,745	-	5,00	19,71		1,64
ИркОбл31-1	19.03.2009	8,50	324		0	0,00	95,50	95,50	0,931	-	0,00	16,48		0,63
ИркОбл31-3	25.03.2009	7,25	666		0	0,00	95,00	95,00	1,232	-	0,00	12,83		0,97
Казань 3	28.03.2009	8,04	424		0	0,00	100,00	100,00	2,687	-	-	8,19		1,10
Казань06об	25.02.2009	8,00	214		1	0,30	97,30	97,30	1,359	-	0,65	13,55		0,56
КОМИ 6в об	14.04.2009	11,50	625		0	0,00	100,00	100,00	3,308	-	0,00	11,22		1,59
КОМИ 7в об	23.05.2009	9,00	1760		0	0,00	95,00	95,00	1,603	-	0,00	10,16		3,62
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	21.07.2009	7,95	903		5	39,70	89,50	89,50	0,152	-	-7,50	16,62		1,44
ЛипецкОбл5	16.07.2009	7,10	534		1	0,00	105,00	105,00	0,233	-	-	3,59		1,41
ЛипецкОбл6	10.06.2009	8,98	1590		0	0,00	68,00	68,00	1,181	-	-7,00	27,78		2,31
Мос.обл.4в	21.04.2009	11,00	84		8	2,07	99,00	98,11	0,211	-	1,08	19,54		0,23
Мос.обл.5в	31.03.2009	10,00	427		0	0,00	82,63	82,60	3,260	-	-2,40	30,21		1,10
Мос.обл.6в	21.04.2009	9,00	812		0	0,00	87,00	87,00	2,416	-	0,00	16,71		2,04
Мос.обл.7в	22.04.2009	8,00	1905		9	2,85	42,10	42,11	2,126	-3,99	-3,70	33,50		3,63
СамарОбл 5	26.03.2009	9,30	1787		0	0,00	65,00	65,00	0,841	-	0,00	31,37		2,27
Мос.обл.8в	16.06.2009	9,00	1596		12	2,99	58,00	58,18	1,036	0,95	-1,82	36,46		2,19
Томск.об-3	09.05.2009	6,00	286		0	0,00	92,00	92,00	1,298	-	-1,80	17,85		0,78
Томск.об-4	26.06.2009	7,00	1063		2	0,65	86,43	86,43	0,613	-0,44	-1,23	16,28		1,74
Томск.об-5	17.06.2009	8,00	1420		0	0,00	98,60	98,60	0,899	-	0,00	7,98		2,84
Чувашия-04	27.03.2009	12,33	59		3	1,48	99,70	99,69	4,189	-0,01	0,19	13,72		0,16
Чувашия-05	05.06.2009	7,85	859		2	0,18	70,00	70,00	1,161	-2,00	-7,98	27,19		2,13
Чувашия-06	21.04.2009	7,74	1176		2	0,40	57,00	57,00	0,148	-	-14,00	31,37		2,74
Чувашия-07	10.03.2009	9,66	1589		15	9,61	50,00	50,00	1,297	-9,00	-	36,82		2,87
Якут-06 об	12.02.2009	10,00	471		0	0,00	94,00	94,00	2,055	-	-2,60	18,36		0,86
Якут-07 об	23.04.2009	7,80	1906		0	0,00	76,00	76,00	0,107	-	-4,00	17,22		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	119		3	0,16	99,20	99,40	1,753	-	0,90	11,71		0,33
ЯрОбл-06	21.04.2009	7,50	812		0	0,00	88,99	88,99	2,013	-	11,74	14,73		1,63
ЯрОбл-07	31.03.2009	7,50	427		0	0,00	91,00	98,67	0,576	-	10,87	8,66		1,06
Корпоративные облигации														
Машиностроение														
АВТОВАЗоб3	23.06.2009	9,60	511		2	0,02	90,00	90,00	0,921	-	-	18,78		1,33
АВТОВАЗоб4	26.05.2009	7,80	1939	119	0	0,00	93,55	93,55	1,346	-	-	-	29,07	0,44
АВТОВАЗбо1	25.03.2009	9,23	57		0	0,00	99,96	99,97	7,763	-	-	8,91		0,53
АВТОВАЗбо2	25.03.2009	9,80	57		6	1,48	96,50	96,75	8,243	-	-0,05	29,15		0,16
АВТОВАЗбо3	27.05.2009	9,20	120		0	0,00	96,00	96,00	6,150	-	-	18,44		0,42
АВТОВАЗбо4	04.06.2009	9,20	128		0	0,00	95,00	95,00	5,948	-	-2,00	23,14		0,35
Автоприбор	29.04.2009	13,20	92		0	0,00	99,99	97,47	3,255	-	0,00	22,01		0,28
Вагонмаш 2	17.06.2009	15,50	687	141	0	0,00	79,50	79,62	1,702	-	0,09	-	84,57	0,40
ГАЗФин 01	10.02.2009	9,30	742	14	65	6,97	60,00	60,29	4,281	0,06	3,92	-	1636,78	0,04
ГИДРОМАШС1	26.05.2009	9,90	301		0	0,00	75,00	75,00	1,709	-	0,00	54,13		0,84
ГСС 01	26.03.2009	7,85	2980	240	0	0,00	92,90	92,90	2,667	-	-	-	20,81	0,65
ГТ-ТЭЦ 4об	04.03.2009	10,71	218		7	0,11	33,97	25,51	4,284	-4,30	-3,48	970,40		0,53
ИжАвто 02	11.06.2009	18,00	863		4	0,32	61,00	60,02	2,318	-2,13	10,02	53,63		1,86
ИРКУТ-03об	19.03.2009	8,74	597		0	0,00	81,00	81,00	3,137	-	1,00	24,67		1,50
Камаз-Фин2	20.03.2009	11,25	598		0	0,00	99,97	99,98	4,007	-	-	11,58		1,82
Киров.зд1	25.03.2009	14,90	421	56	1	0,00	97,00	97,00	5,103	-	-0,50	-	33,74	0,15
КМЗ-Фин 01	11.06.2009	11,25	499	135	0	0,00	95,00	97,37	1,449	-	0,00	-	25,68	0,41
КМПО-Фин01	17.03.2009	11,30	413		0	0,00	102,00	102,00	4,118	-	0,00	9,65		1,09
КриогенФ 1	16.06.2009	13,00	322		0	0,00	82,95	80,44	1,496	-	0,00	45,15		0,87
ЛОМО 03	09.03.2009	15,50	221	41	0	0,00	90,00	89,23	5,903	-	10,23	-	108,99	0,12
МетарФ 01	11.06.2009	16,00	499	139	0	0,00	89,98	89,98	2,060	-	0,00	-	52,24	0,40
МиГ-Ф 02	10.03.2009	12,00	952	224	0	0,00	78,00	78,00	4,603	-	0,00	-	68,42	0,62
МиГ-Ф обл.	03.06.2009	7,85	127		1	0,01	89,49	89,49	1,183	-	4,49	41,97		0,35

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	51		0	0,00	94,00	94,00	3,589	-	0,03	53,41		0,14
МоторФин-2	16.07.2009	0,10	534		0	0,00	91,00	91,51	0,003	-	-	-		0,00
ОЗНА-Фин01	09.06.2009	10,50	315		0	0,00	99,80	99,80	1,410	-	-	-		0,00
ОМЗ-5 об	03.03.2009	8,80	945	217	0	0,00	90,00	90,01	3,544	-	0,00	-	30,11	0,59
ОМЗ - 6 об	05.06.2009	10,25	1585	311	0	0,00	95,00	95,00	1,488	-	0,00	-	17,44	0,86
ПМЗ 01	21.04.2009	12,00	175		0	0,00	98,00	98,00	0,230	-	0,00	17,04		0,50
ПО УОМЗ	11.06.2009	16,50	499		0	0,00	100,00	100,00	2,125	-	-	16,65		1,37
ПромТр02об	21.04.2009	10,75	994	266	0	0,00	84,40	82,20	2,886	-	0,00	-	40,28	0,74
ПТПА-Ф1	13.05.2009	14,50	288		0	0,00	98,99	99,35	3,019	-	-	15,85		0,83
РОССКАТ-К1	22.07.2009	20,00	540		54	984,01	99,00	97,00	0,329	-	3,30	-		0,00
Ростверт1	26.05.2009	9,30	119		4	0,08	95,00	95,29	1,605	-0,71	-0,71	24,51		0,33
Рыбкаб-1	03.03.2009	10,75	1127	35	0	0,00	98,00	98,00	1,649	-	-	-	31,72	0,18
СатурнНПО2	21.03.2009	12,50	966	53	12	1,05	97,00	96,98	4,418	-	0,98	-	32,70	0,15
СатурнНПО3	05.06.2009	16,25	1956	311	0	0,00	95,00	95,00	2,315	-	0,00	-	24,30	0,85
СевКаб 03	31.03.2009	16,00	1155	63	10	4,05	95,00	95,00	1,227	-	0,00	-	46,73	0,21
СевКаб 04	24.02.2009	13,75	1575	119	2	10,45	60,00	60,00	2,373	-	6,52	-	448,96	0,31
СОЛЛЕРС2	22.07.2009	7,70	1632	540	1	0,00	58,50	58,50	0,127	1,78	0,50	-	57,39	1,41
СРЗ-Фин 01	11.06.2009	18,00	317		0	0,00	79,00	79,00	2,318	-	-	50,94		0,90
ТВЗ 03	19.06.2009	10,00	507	143	1	0,01	75,00	75,00	1,068	0,00	-0,01	-	97,03	0,39
ТензорФ-01	19.05.2009	14,50	294		0	0,00	67,21	67,21	2,781	-	0,00	85,73		0,80
Трансмаш-2	12.02.2009	8,60	744	16	8	6,90	97,05	97,63	3,911	0,63	0,63	-	75,17	0,04
УЗПС 01	10.12.2009	0,00	499	135	0	0,00	92,50	92,50	1,288	-	-	-	17,91	0,00
УМПО 2	18.06.2009	12,25	324		1	0,00	94,90	94,90	1,342	-	-2,09	19,57		0,86
УралВагЗФ2	01.04.2009	10,50	616	64	14	1,04	96,04	96,02	3,395	-	1,14	-	33,27	0,18
ЭМАльянс 1	10.07.2009	13,50	892	164	0	0,00	75,00	75,00	0,666	-	-	-	91,38	0,51
ЭнергмашФ1	26.05.2009	13,00	1029	301	0	0,00	96,80	96,80	2,244	-	-	-	17,99	0,87
Атомстройэкспорт	26.05.2009	7,75	847	119	0	0,00	100,00	100,00	1,338	-	-	-	7,65	0,40
Металлургия, горнодобывающая, трубная промышленность														
Амурмет-01	26.02.2009	9,80	30		31	0,05	37,18	35,54	4,081	3,71	-14,70	2004,16		0,08
Амурмет-02	26.02.2009	9,15	395		0	0,00	18,88	18,88	3,785	-	3,86	436,59		0,87
Амурмет-03	17.04.2009	12,75	808	80	20	0,11	21,99	20,21	3,563	-4,77	-3,89	-	1442,78	0,22
Белон 01	03.06.2009	9,10	127		13	4,39	75,01	75,87	1,371	-2,48	-4,65	101,57		0,35
Белон 02	26.02.2009	9,25	1122	212	0	0,00	70,00	69,99	3,852	-	4,99	-	102,20	0,55
ДиПОС 01	23.06.2009	13,10	1239	147	0	0,00	90,00	90,00	1,256	-	-	-	41,56	0,48
Инпром 02	16.07.2009	13,00	534		0	0,00	54,00	54,16	0,427	-	4,16	77,61		1,34
Инпром 03	20.05.2009	13,00	841	295	5	9,10	49,00	49,53	2,458	6,53	-0,47	-	177,05	0,76
Кокс 01	16.07.2009	8,95	170		7	25,88	90,50	90,46	0,294	-	5,30	32,43		0,47
Кокс 02	19.03.2009	8,70	1143	415	1	0,02	80,10	80,10	3,122	-	0,10	-	33,01	1,07
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	790	60	5	0,14	75,99	75,48	2,901	2,33	2,48	-	196,23	0,16
МаирИнв-03	01.04.2009	11,15	64		0	0,00	78,35	78,35	3,604	-	28,36	162,01		0,18
МаксиГ 01	12.03.2009	10,00	44		4	0,38	92,30	92,30	3,781	-1,70	-2,67	76,88		0,12
Метзавод	27.02.2009	8,75	31		29	2,01	88,90	85,01	3,620	-0,81	-4,91	209,01		0,08
Метсерв-Ф1	27.05.2009	12,00	1212	120	80	10,44	97,00	98,21	2,038	0,95	-	-	21,33	0,33
Мечел 2об	17.06.2009	8,40	1597	505	1	0,00	68,50	68,50	0,944	1,34	-0,40	-	44,21	1,31
НижЛенИнв2	18.06.2009	13,00	142		3	0,01	76,00	85,33	1,425	9,33	-8,99	58,45		0,39
НМЗ 1 обл.	14.02.2009	13,00	383	200	0	0,00	110,00	110,00	5,877	-	-	-	-	0,76
НОК-02	26.03.2009	15,00	968	604	1	0,07	56,00	56,00	5,266	-	-	-	69,19	1,37
РМК-ФИН 01	07.04.2009	8,75	434		0	0,00	100,00	97,75	2,685	-	-	10,96		1,20
СвобСокол3	26.05.2009	21,00	847	119	1	0,00	30,57	30,57	3,625	-	-20,38	-	684,18	0,33
СПК об.01	26.05.2009	14,00	483		0	0,00	98,00	98,00	2,416	-	-	-		0,00
ТМК-02 обл	24.03.2009	7,60	56		0	0,00	98,80	98,80	2,624	-	0,33	15,07		0,16
ТМК-03 обл	17.02.2009	9,60	749	385	14	96,09	84,00	83,22	4,235	1,75	0,21	-	30,11	0,98
УГМК-УЭМ01	03.03.2009	8,25	1127	399	0	0,00	85,00	85,00	3,323	-	-5,00	-	26,22	1,04
ЧТПЗ 01об	17.06.2009	9,50	505		0	0,00	76,00	74,92	1,067	-	-3,08	36,32		1,31
ЧТПЗ 03об	28.04.2009	10,00	2275	273	4	0,78	83,00	82,03	2,493	0,03	-2,07	-	38,11	0,72
Нефтегазовая отрасль														
Альянс-01	18.03.2009	8,92	960	232	0	0,00	99,10	99,10	0,000	-	-	-	16,58	1,82
АСПЭК-01	01.04.2009	13,00	428	64	0	0,00	100,00	97,50	0,962	-	-	-	12,87	0,35
ГАЗПРОМ А4	11.02.2009	8,22	379		109	109,50	97,10	96,83	3,761	0,00	0,06	11,87		0,98
ГАЗПРОМ А6	05.02.2009	6,95	191		4	0,02	97,90	97,92	3,294	0,17	0,03	11,45		0,51
ГАЗПРОМ А7	30.04.2009	6,79	275		0	0,00	96,00	96,30	1,656	-	0,00	12,25		0,76
ГАЗПРОМ А8	30.04.2009	7,00	1003		0	0,00	91,00	91,00	1,707	-	0,00	11,13		2,51
ГАЗПРОМ А9	18.02.2009	7,23	1842		0	0,00	69,40	69,40	3,169	-	0,00	17,00		3,98
ГАЗЭКСФ 1	18.06.2009	12,00	688	142	0	0,00	80,00	80,00	1,315	-	0,00	-	77,98	0,42
ГЭС 01	24.06.2009	8,00	1240		0	0,00	54,12	54,12	0,745	-	0,00	32,74		2,89
ГЭС 02	28.04.2009	10,75	1547	273	0	0,00	79,98	79,98	2,680	-	-0,02	-	49,96	0,72
ИнтеграФ-1	20.03.2009	10,50	52		0	0,00	89,50	81,10	3,740	-	-6,19	165,85		0,15
ИнтеграФ-2	02.06.2009	10,70	1036	308	0	0,00	77,00	77,00	1,642	-	0,00	-	51,90	0,85
КмплФин 01	05.02.2009	0,00	373	9	0	0,00	89,99	89,99	7,347	-	5,99	-	-	0,00
Лукойл2обл	19.05.2009	7,25	294		0	0,00	96,16	96,25	1,390	-	2,25	12,60		0,79
Лукойл3обл	11.06.2009	7,10	1045		0	0,00	82,00	82,00	0,914	-	-0,25	15,59		2,60
Лукойл4обл	11.06.2009	7,40	1773		20	13,13	75,99	76,58	0,953	0,59	7,06	14,74		4,00
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	688	142	1	0,02	77,00	77,00	1,425	-	-7,00	-	91,96	0,39
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	1244		1	0,01	46,00	46,00	0,862	-	6,00	58,13		1,93
Мособлгаз1	14.05.2009	12,00	840		0	0,00	80,00	80,00	2,433	-	0,00	25,06		2,02
НКАльянс1	18.03.2009	8,92	960	232	1	0,06	59,00	59,00	3,226	0,61	-	-	150,25	0,60
РуссНефть1	12.06.2009	12,00	682		0	0,00	77,00	77,00	1,512	-	11,89	-		0,00
Сахатрнфг1	03.06.2009	12,50	309		0	0,00	94,50	94,50	1,884	-	-	19,57		0,92
СтрТрГаз02	17.07.2009	8,49	1263		0	0,00	62,00	61,86	0,256	-	-	27,11		2,82
ТОАП-Фин01	11.06.2009	16,00	317	135	0	0,00	55,00	81,44	2,060	-	-	-	241,27	0,46
ТоппромИн1	17.04.2009	16,50	444	80	1	0,80	100,00	100,00	0,497	-	0,00	-	16,42	0,22
УфаойлОП-1	16.04.2009	13,00	443	79	1	0,10	100,00	100,00	3,668	-	-	-	12,54	0,22
ФаэтонАФ 1	29.01.2009	13,50	184		0	0,00	98,00	99,19	6,658	-	0,00	15,65		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	245		9	0,78	6,00	9,28	4,401	-0,75	-2,27	3294,92		0,54
Агроком 01	23.06.2009	20,00	875	147	0	0,00	90,00	90,00	1,918	-	0,00	-	48,77	0,44
Агрохолд 1	17.04.2009	16,00	178		0	0,00	7,00	6,97	0,482	-	0,97	30597,71		0,45
Аладушкин2	27.05.2009	12,30	1030	302	0	0,00	70,00	70,00	2,089	-	-0,80	-	74,42	0,80
Аркада-02	20.02.2009	13,31	24		11	0,25	14,07	14,12	5,798	-3,85	-23,62	6624,04		0,07
Аркада-03	02.04.2009	17,00	793	247	15	1,24	11,00	13,50	5,449	5,65	2,49	-	2576,95	0,55
Аркада-04	27.05.2009	15,00	1212	120	0	0,00	34,70	28,53	2,548	-	2,53	-	573,51	0,35
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	324		3	0,00	75,00	62,50	2,575	10,40	32,48	116,42		0,78
БородинФ-1	17.06.2009	10,50	323		0	0,00	94,20	94,20	1,179	-	0,00	18,29		0,90
ВБД ПП 2об	17.06.2009	9,00	687		0	0,00	82,50	82,50	1,011	-	-0,50	21,72		1,74
ВБД ПП 3об	04.03.2009	9,30	1492	36	0	0,00	99,50	99,50	3,720	-	0,20	-	13,92	0,11
ВостСервФ1	12.03.2009	10,99	226		1	0,00	70,00	70,00	4,155	-	-3,40	97,97		0,59
ВТК 1	19.06.2009	15,00	325		1	0,09	29,99	29,99	1,603	-	4,22	-		0,00
Держава-Ф	28.07.2009	16,50	546	3	0	0,00	12,00	13,82	0,000	-	0,00	-	92178,72	0,04
ДжейЭфСиГ1	23.04.2009	13,00	996		0	0,00	97,99	98,11	3,419	-	-	-		0,00
ДымКолбПр1	01.05.2009	0,10	276		0	0,00	100,00	100,00	0,024	-	-	0,10		0,97
ЗавГросс01	16.04.2009	13,75	450	79	0	0,00	8,00	8,00	0,452	-	-10,09	-	5191,83	0,22
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	323	142	0	0,00	80,00	80,00	1,438	-	0,00	-	82,06	0,41
ЛекФин 2об	17.02.2009	5,00	21		0	0,00	93,10	93,10	2,205	-	-	32,57		0,27
МельнКомб	26.02.2009	0,00	30		0	0,00	99,00	99,00	0,000	-	-	1,87		0,54
Митлэнд-01	17.02.2009	15,00	385	21	0	0,00	89,00	89,00	2,877	-	-	-	224,42	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	325		0	0,00	95,00	96,84	1,549	-	-7,66	19,23		0,87
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	133		2	0,00	63,00	63,00	1,477	-	0,77	297,51		0,36
ОбКондФ-01	20.05.2009	7,70	1205	477	0	0,00	52,00	52,00	1,456	-	-	-	80,82	1,30
ОбКондФ-02	22.04.2009	10,40	1541	85	1	0,24	94,45	94,45	2,764	-	0,45	-	35,21	0,23
ОГО-агро-2	25.02.2009	12,95	29		3	0,02	60,00	60,00	5,464	-8,00	-18,66	788,82		0,08
ОГО-агро-3	03.07.2009	15,00	528	157	3	0,00	30,00	30,00	1,027	-6,99	0,00	-	572,85	0,43
ОХЗ-Инв 01	18.02.2009	14,50	295		0	0,00	96,00	95,87	2,741	-	-	21,19		0,83
ПАВА 02 об	03.02.2009	12,50	997	97	0	0,00	80,10	80,10	2,842	-	0,00	-	160,60	0,27
Парнас-М 2	19.02.2009	10,80	1024	296	0	0,00	31,95	36,45	2,012	-	-	-	380,44	0,91
ПИВДОМ 01	23.04.2009	16,00	450	268	0	0,00	99,98	99,98	4,208	-	-	-	16,55	0,94
РазгуляйФ2	31.03.2009	12,00	973	63	0	0,00	100,00	100,00	3,912	-	-	-	11,55	0,27
РазгуляйФ3	20.03.2009	10,99	1144	52	1	1,34	85,00	85,00	3,914	-	-4,18	-	130,78	0,14
РазгуляйФ4	27.05.2009	11,70	1576	120	0	0,00	82,00	82,00	1,987	-	10,00	-	79,12	0,33
РЕСТОРАНС3	29.05.2009	12,00	668	122	4	2,57	45,45	46,58	1,973	-	1,58	-	369,45	0,33
РосТ-Лайн1	09.07.2009	14,50	527	163	0	0,00	69,90	69,90	0,755	-	0,00	-	115,92	0,49
РубПлсРег1	02.06.2009	20,00	490		0	0,00	95,00	95,00	3,068	-	-	25,67		1,34
РусМасла-2	02.04.2009	15,00	1157	429	1	0,01	23,00	23,00	4,808	3,20	6,50	-	331,71	0,92
РусМоре-01	19.03.2009	12,70	1234	142	0	0,00	72,00	67,50	1,392	-	-6,40	-	164,83	0,39
РусТекс 2	05.03.2009	12,75	37		0	0,00	32,00	32,00	5,065	-	5,08	1673,98		0,11
РусТекс 3	21.04.2009	14,50	266		0	0,00	30,40	31,31	3,893	-	0,00	428,35		0,70
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	198		5	0,22	86,00	84,60	3,638	-	2,60	47,20		0,52
СахарКо 01	12.05.2009	14,00	287		0	0,00	21,00	21,00	2,953	-	0,00	684,45		0,74
Синергия-1	22.04.2009	12,50	85		0	0,00	91,14	91,14	3,322	-	-	50,97		0,25
Синергия-2	23.07.2009	10,70	541		38	547,37	95,00	95,00	0,147	-	-	-		0,00
СодружФ-1	23.04.2009	10,45	268		0	0,00	79,80	63,90	2,748	-	-	93,82		0,78
СОРУС КАП1	05.02.2009	16,00	282		0	0,00	12,98	12,98	3,595	-	-	1266,63		0,71
СОРУС КАП2	09.04.2009	13,00	1164	72	0	0,00	37,68	37,68	0,677	-	-	-	857,54	0,35
ТалостоФ-1	06.03.2009	10,00	38		7	0,14	60,00	60,00	3,945	2,93	-9,35	616,48		0,10
Черемушки	02.03.2009	13,30	34		0	0,00	95,00	95,00	5,393	-	-	38,05		0,21
Черкизово1	02.06.2009	8,85	854	126	0	0,00	81,26	81,26	1,358	-	1,20	-	76,42	0,36
Эрконпрод1	12.03.2009	17,00	226	44	2	3,17	92,50	92,50	6,427	-	1,00	-	80,08	0,12
ЭФКО-02 об	24.07.2009	18,00	360		4	8,16	91,00	91,00	0,197	-	7,02	31,25		0,94
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	952	224	0	0,00	65,00	65,00	3,740	-	-3,00	-	121,85	0,58
Потребительские товары, розничная торговля														
7Контин-02	18.06.2009	7,80	1234	142	2	4,28	70,89	70,89	0,855	0,89	0,89	-	115,16	0,39
АвтомирФ-1	03.03.2009	1,00	217		0	0,00	100,00	100,00	0,403	-	-	1,00		1,68
АвтомирФ-2	24.06.2009	0,10	512	148	0	0,00	99,73	99,74	0,009	-	-	-	0,77	0,48
АЛПИ-Инв-1	20.02.2009	18,00	206		1	0,00	0,01	0,01	7,792	0,00	0,00	106731,90		0,20
Алькор-01	09.06.2009	9,55	315		0	0,00	95,00	95,00	1,282	-	0,00	16,29		0,88
Апт36и6 об	30.06.2009	9,89	154		12	0,15	48,00	48,01	0,759	0,01	-2,26	272,94		0,42
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	269	87	0	0,00	0,62	0,69	3,123	-	-0,08	-	11459,85	0,25
БАНАНА-М-2	12.02.2009	11,50	562	16	4	0,00	0,34	0,34	5,230	-	-0,32	-	41023,18	0,04
Бахетле-1	20.05.2009	16,00	477	113	0	0,00	99,90	99,90	3,025	-	0,00	-	15,86	0,35
БразерсК 1	20.03.2009	15,00	332		0	0,00	90,00	90,00	1,603	-	-	29,56		0,94
Веха-Инв-1	03.03.2009	14,00	399	35	0	0,00	59,00	59,00	5,638	-	-8,20	-	795,78	0,11
Виват-фин1	21.04.2009	12,10	448		0	0,00	93,00	93,00	3,249	-	0,00	-		0,00
ВикторияФ	29.01.2009	10,40	2		0	0,00	99,25	99,26	5,129	-	0,36	53,15		0,02
ВикторияФ2	17.02.2009	10,89	385		5	0,31	54,30	52,71	4,804	-1,29	2,71	108,00		0,93
ГАЗЭКСФ 1	18.06.2009	12,00	688	142	0	0,00	80,00	80,00	1,315	-	0,00	-	77,98	0,42
ГорСупер-1	21.04.2009	11,50	175		1	0,00	92,00	92,00	0,221	-	-	33,57		0,47
ДиксиФин-1	19.03.2009	9,25	779		3	0,02	57,00	56,87	3,320	8,75	6,79	45,91		1,83
Домоцентр1	09.07.2009	20,00	527		0	0,00	99,00	98,95	1,041	-	0,00	21,94		1,34
Европа-01	16.04.2009	11,00	625		0	0,00	95,00	95,00	3,104	-	-	14,47		1,82
ЕВРОПА-01	16.04.2009	11,00	625		0	0,00	95,00	95,00	3,104	-	-	14,47		1,82
Евросеть-2	02.06.2009	0,00	126		1	0,01	90,00	90,00	0,000	4,00	-1,67	32,19		0,35
ИКС5Фин 01	07.07.2009	7,60	1981	525	10	0,74	73,50	73,50	0,437	0,50	-3,97	-	34,53	1,37

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	381	17	18	0,63	2,00	1,95	2,534	-	-1,10	-	46683,14	0,05
ИнкомЛада3	13.03.2009	11,00	864	136	9	0,02	2,10	2,01	1,386	-0,45	-0,53	-	########	0,31
Карус.Ф 01	19.03.2009	12,00	1689		0	0,00	106,10	106,10	4,307	-	-	10,60		3,68
КОПЕЙКА 02	18.02.2009	8,70	1114	22	29	10,23	98,05	97,82	1,645	0,62	2,30	-	41,17	0,06
КОПЕЙКА 03	18.02.2009	9,80	1114	204	0	0,00	100,00	100,00	1,853	-	0,00	10,16	17,84	0,57
КОРА УК 01	14.04.2009	11,00	168		0	0,00	99,99	99,99	0,422	-	-	11,46		0,77
Лаверна 01	09.04.2009	16,00	436		0	0,00	100,00	100,00	4,822	-	-	-		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	1151	423	9	0,01	54,60	53,85	2,763	-0,75	0,06	35,37	85,26	2,58
Магнолия-1	23.04.2009	18,00	541	177	46	1057,49	98,00	98,00	0,247	-	0,00	-	24,42	0,50
МартаФин 2	06.06.2009	12,00	313		0	0,00	96,31	96,31	1,710	-	-	16,23		1,05
МартаФин 3	31.01.2009	15,50	917		0	0,00	0,01	0,01	7,559	-	0,00	15547,48		0,07
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	295		0	0,00	100,10	100,10	2,363	-	-	-		0,00
МонеткаФ-1	14.05.2009	12,50	107		0	0,00	60,30	60,30	2,568	-	-6,70	228,02		0,30
МОСМАРТФ 1	16.04.2009	17,00	1171	261	0	0,00	75,00	75,00	4,797	-	0,00	-	76,36	0,71
НатурПрод2	16.06.2009	14,50	140		0	0,00	70,00	70,00	1,668	-	5,01	128,66		0,39
НТС-01	28.04.2009	15,00	819	91	0	0,00	32,20	32,20	3,740	-	0,00	-	798,39	0,29
Орхидея 01	09.04.2009	13,00	72		5	0,00	20,11	23,54	0,677	2,90	7,59	1654,24		0,20
Патэрсон 1	19.03.2009	12,50	324		0	0,00	65,00	65,00	1,370	-	0,00	85,74		0,85
ПРОВИАНТ-1														
ПротекФин1	06.05.2009	8,90	1009	281	0	0,00	70,16	70,16	2,024	-	0,00	-	73,41	0,78
ПятерочкаФ	13.05.2009	11,45	470		0	0,00	109,30	109,30	2,384	-	-	7,88		2,49
ПятерочФ 2	16.06.2009	9,30	686		0	0,00	103,70	103,70	1,070	-	-	8,15		2,88
САМОХВАЛ-1	22.04.2009	14,50	267		0	0,00	39,50	39,50	3,853	-	-0,42	303,68		0,68
СпартакТД2	24.03.2009	16,00	784	238	0	0,00	100,00	99,88	5,523	-	3,84	-	16,52	0,63
СпортМ-Ф-1	22.05.2009	17,00	479	115	0	0,00	99,90	99,90	3,121	-	-	-	16,81	0,50
ТехИнвст-1	28.05.2009	12,50	849	121	0	0,00	98,65	98,65	2,089	-	-	-	16,45	0,68
Топкнига-1	05.02.2009	0,00	9		1	0,01	98,00	98,00	0,000	-	0,65	82,77		0,02
Топкнига-2	11.06.2009	20,00	681		0	0,00	74,99	75,00	2,575	-	-	43,50		1,64
УНИКУМ-Ф 1	16.06.2009	18,00	322		0	0,00	99,00	99,00	2,071	-	-	-		0,00
ХолидФин1	02.04.2009	13,00	429		0	0,00	94,68	94,68	4,167	-	-	18,01		1,37
Строительство, стройматериалы														
АдаманФ2об	19.02.2009	16,00	478	114	0	0,00	100,00	100,00	2,981	-	-	-	16,93	0,45
Востокцем1	21.05.2009	11,00	296		0	0,00	86,00	86,00	2,049	-	-2,75	33,91		0,80
ДКС ФЖС-1	26.05.2009	12,00	301		0	0,00	99,95	99,93	2,071	-	-	12,40		1,33
Железобет1	20.02.2009	14,00	850	115	0	0,00	67,98	53,65	2,570	-	1,27	-	290,79	0,31
ЖК-Финанс1	19.03.2009	20,00	331		0	0,00	65,99	65,99	2,192	-	10,99	100,09		0,80
ИнкомФин01	28.03.2009	13,50	60		0	0,00	57,00	57,00	4,550	-	2,00	409,76		0,18
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	128		1	0,00	46,45	46,45	2,009	-11,61	-26,13	926,29		0,34
КосмосФин1	18.06.2009	13,50	870	142	0	0,00	100,00	100,00	1,479	-	-	-	13,31	0,48
ЛСР-Инв 01	02.06.2009	10,70	315		5	0,03	42,00	42,00	1,642	-0,01	-1,00	214,55		0,80
ЛСР-Инв 02	16.07.2009	8,35	898	170	0	0,00	65,00	65,00	0,275	-	-6,10	-	127,92	0,48
ЛСР 02 обл	05.02.2009	13,25	1647	373	0	0,00	45,00	45,02	6,280	-	-4,98	-	156,06	0,86
Метрострой	27.03.2009	11,70	969	59	2	0,08	93,00	93,00	3,943	0,60	3,21	-	56,74	0,16
МИАН-Дев-1	03.03.2009	13,00	399	35	0	0,00	42,00	42,00	5,236	-	0,00	-	1308,01	0,13
М-ИНДУСТР	17.02.2009	12,25	931		9	0,21	30,00	26,42	5,403	-5,05	-6,81	110,48		1,63
МинплитаФ1	24.04.2009	16,00	815	269	0	0,00	45,00	45,00	4,164	-	0,00	-	246,28	0,71
Миракс 02	19.03.2009	10,99	233		6	1,74	30,00	30,00	3,944	0,00	-5,00	624,78		0,58
МИЭЛЬ-Ф 01	14.07.2009	16,50	532	168	0	0,00	80,00	80,00	0,633	-	0,00	-	74,35	0,50
ММ-Фин 02	07.07.2009	16,50	1253	161	0	0,00	80,00	80,00	0,949	-	-	-	76,40	0,62
МОИА 01	21.06.2009	9,00	693		0	0,00	78,20	78,10	0,912	-	-	28,61		1,39
МОИА 02	08.03.2009	7,99	953		0	0,00	82,00	81,95	3,108	-	-	18,47		2,10
МОИТК-01	27.03.2009	9,00	242		3	0,02	20,00	20,28	3,033	2,87	5,77	1083,85		0,60
МОРЕ-П 01	03.02.2009	15,50	553	189	0	0,00	89,10	89,05	7,432	-	-	-	45,05	0,56
ПТПА-Ф1	13.05.2009	14,50	288		0	0,00	98,99	99,35	3,019	-	-	15,85		0,83
РУБИН-01	14.04.2009	12,00	259		0	0,00	99,06	99,02	3,452	-	-	13,70		0,78
Сенат.УК-1	22.05.2009	15,25	1207	115	11	0,53	53,00	53,00	2,799	-	-9,62	-	294,67	0,32
СибАкИнв-1	30.01.2009	12,30	549	3	0	0,00	90,00	90,00	6,032	-	5,10	23,37	1279,73	0,01
СибакСтр01	12.05.2009	14,50	105		1	0,02	75,00	75,00	3,059	-	5,00	129,91		0,29
СпецСтр2 1	21.05.2009	19,00	478		0	0,00	99,00	99,00	3,540	-	-	-		0,00
СтрТрГаз02	17.07.2009	8,49	1263		0	0,00	62,00	61,86	0,256	-	-	27,11		2,82
СтрТрГаз03	16.04.2009	11,25	1535	79	0	0,00	95,50	95,49	3,175	-	1,01	-	32,47	0,22
СУ-155 3об	18.02.2009	13,00	1114	22	52	3,78	87,00	87,74	5,699	-1,82	-1,83	-	246,68	0,06
СуварКаз-1	31.03.2009	15,25	63		0	0,00	95,00	95,00	4,972	-	-1,59	43,80		0,18
СэтлГрупп1	19.05.2009	11,70	1204	112	14	2,24	53,01	52,37	2,244	-3,58	12,37	41,89	310,12	0,31
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	1011		0	0,00	97,78	97,77	2,663	-	-	-		0,00
ТехНикольФ	12.03.2009	9,70	1135	226	2	0,02	63,00	63,00	3,667	1,55	2,00	-	131,79	0,59
ТНИКОЛЬ-Ф1	13.05.2009	15,10	288	108	0	0,00	99,95	99,95	3,144	-	-	-	15,32	0,00
ЦУН 02 обл	22.07.2009	11,75	358		0	0,00	105,00	105,00	0,193	-	-	6,58		0,97

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	17.07.2009	12,00	171		0	0,00	99,80	99,80	0,363	-	-	12,58		0,85
АрктелИ 02	13.04.2009	13,75	1168	440	0	0,00	100,03	100,03	3,993	-	-	-	14,14	1,40
ВлгТлкВТ-2	02.06.2009	13,00	672		0	0,00	95,00	95,00	1,995	-	0,00	-		0,00
ВлгТлкВТ-3	02.06.2009	8,50	672		0	0,00	89,00	89,00	1,304	-	-1,10	21,51		1,01
ВлгТлкВТ-4	10.03.2009	7,99	1680	224	3	0,98	96,50	96,50	1,073	0,01	0,32	-	14,78	0,60
ДальСвз2об	03.06.2009	8,85	1219	491	0	0,00	90,00	90,00	1,334	-	0,00	-	18,79	1,24
ДальСвз3об	03.06.2009	8,60	127		0	0,00	95,50	95,50	1,297	-	0,00	21,49		0,37
МГТС-04 об	22.04.2009	7,10	85		0	0,00	99,00	99,00	1,887	-	-0,90	11,11		0,24
МГТС-05 об	26.05.2009	7,10	483	119	0	0,00	96,00	96,00	1,225	-	0,00	-	125,08	0,35
МТС 03	23.06.2009	8,70	3423	511	1	0,00	87,00	87,00	0,834	0,10	1,66	-	20,73	1,33
РАДИОНЕТ-2	25.03.2009	16,50	785	239	0	0,00	70,00	70,00	5,651	-	-	-	102,07	0,70
СЗТелек3об	26.02.2009	8,60	758		0	0,00	85,00	89,50	1,437	-	-	16,75		1,57
СЗТелек4об	12.03.2009	8,10	1045		3	1,98	73,00	72,98	1,043	-	-13,07	28,14		1,79
СЗТелек5об	24.02.2009	15,00	1575	483	0	0,00	86,50	87,32	2,589	-	-3,78	-	-	0,00
СибТлк-6об	19.03.2009	9,75	597		0	0,00	79,40	82,47	3,499	-	-	23,74		1,58
СибТлк-7об	20.05.2009	8,65	113		0	0,00	98,70	98,61	1,635	-	0,57	13,07		0,31
Синтерра 1	05.02.2009	11,00	1647	191	0	0,00	88,20	88,20	5,214	-	0,10	-	41,46	0,51
Система-01	12.03.2009	9,45	1500	44	0	0,00	98,50	99,76	3,573	-	1,41	-	21,45	0,13
СМАРТС 03	31.03.2009	14,10	245		0	0,00	86,01	86,01	4,597	-	-4,97	43,35		0,64
УрСИ сер06	21.05.2009	13,00	1024	296	1	0,00	98,00	98,00	2,422	-	-	-	43,02	0,78
УрСИ сер07	17.03.2009	8,40	1141	49	0	0,00	99,78	99,65	3,061	-	0,64	-	9,76	0,14
УрСИ сер08	08.04.2009	9,60	1527	435	0	0,00	86,00	86,00	2,919	-	0,00	-	25,11	1,16
ЦентрТел-4	19.02.2009	13,80	206		0	0,00	98,50	98,51	6,049	-	1,05	17,29		0,53
ЦентрТел-5	03.03.2009	9,30	945		0	0,00	89,00	89,03	3,745	-	-	16,02		1,94
ЦНТ-03 обл	01.04.2009	9,75	64		0	0,00	95,00	96,18	0,721	-	-2,72	30,96		0,19
ЮТК-03 об.	10.04.2009	8,50	256		25	8,97	91,00	91,15	2,562	0,15	-1,85	23,64		0,68
ЮТК-04 об.	11.03.2009	10,00	316		14	1,26	92,50	92,59	1,316	-0,85	2,46	25,49		0,59
ЮТК-05 об.	03.06.2009	7,55	1219	491	4	0,50	81,50	81,50	1,138	-	0,00	-	25,96	1,28
Транспорт														
ДВТГ-Ф 01	03.02.2009	10,75	553	7	0	0,00	54,40	54,44	5,154	-	-22,24	77,51	4010,57	0,02
ДВТГ-Ф 02														
КДавиаФин1	22.04.2009	18,00	449	85	1	0,00	11,00	11,00	4,784	-	-37,02	-	2535,31	0,23
РЖД-03обл	03.06.2009	8,33	309		0	0,00	96,50	96,55	1,255	-	-3,00	13,06		0,84
РЖД-05обл	#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
РЖД-06обл	13.05.2009	7,35	652		1	0,95	94,95	94,95	1,530	-	-0,50	10,79		1,68
РЖД-07обл	13.05.2009	7,55	1380		0	0,00	95,00	95,00	1,572	-	0,00	9,34		3,32
Сибирь-01	21.07.2009	18,00	1267	175	4	0,01	75,00	75,00	0,345	8,59	-0,79	-	93,10	0,48
ТрансаэроФ	05.02.2009	10,66	9		7	0,04	99,18	99,08	5,053	-0,03	2,00	46,03		0,02
ТрансКонт1	03.03.2009	9,50	1491	35	3	4,12	99,47	99,26	3,826	-	0,67	-	14,55	0,10
Усть-Луга1	12.02.2009	9,90	380		0	0,00	93,00	93,00	2,034	-	0,00	18,30		1,01
ЭйрЮнион01	10.02.2009	11,00	287		5	0,02	0,06	0,06	2,321	-0,04	-0,59	#########		0,04
ЮТэйр-Ф 03	16.06.2009	16,00	686	322	0	0,00	95,00	95,00	1,841	-	-	-	23,73	0,85
Финансовый сектор														
АВТОВАЗБ-1	03.04.2009	13,70	430	157	0	0,00	97,38	97,38	0,938	-	-	-	21,75	0,44
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	370		0	0,00	93,00	93,00	5,395	-	-3,95	19,65		0,95
АИЖК 3об	15.04.2009	9,40	626		0	0,00	93,75	94,51	0,309	-	-	15,69		1,03
АИЖК 4об	01.02.2009	8,70	1100		0	0,00	95,00	95,00	2,074	-	-	11,05		2,69
АИЖК 5об	15.04.2009	7,35	1357		0	0,00	75,50	74,42	0,242	-	0,00	19,29		2,80
АИЖК 6об	15.04.2009	7,40	1995		1	0,00	60,00	60,00	0,243	-	2,00	23,82		3,45
АИЖК 7об	15.04.2009	7,68	2726		3	0,63	61,00	61,11	0,252	2,99	2,11	20,36		4,26
АИЖК 8об	15.03.2009	7,63	3426	1873	3	0,14	59,30	59,34	0,899	0,01	1,74	22,45	24,53	3,74
АИЖК 9об	15.02.2009	7,49	2941	2210	9	0,01	57,40	57,61	1,498	-	-1,39	21,94	23,07	4,05
АИЖК 10об	15.02.2009	8,05	3579		2	0,84	54,40	54,41	1,610	-2,82	-0,77	21,98		4,55
АК БАРС-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
АКИБАНК-1	23.04.2009	14,00	86		0	0,00	95,00	95,00	3,682	-	-	30,24		0,32
АльянсФин1	24.06.2009	8,76	1240	512	0	0,00	99,93	99,92	0,815	-	-	-	8,99	1,43
БалтИнвБ-1	28.04.2009	13,50	819	91	6	31,30	81,30	83,44	0,000	-	-1,56	-	108,86	0,25
БанкСОЮ302	05.04.2009	8,37	251		0	0,00	101,00	101,00	2,637	-	0,00	7,01		0,70
БанкСОЮ303	27.04.2009	10,10	825	90	0	0,00	100,00	100,00	2,546	-	0,00	-	9,85	0,29
БПФ-01	12.02.2009	11,50	16		7	0,51	97,70	97,52	2,363	-0,48	0,98	68,15		0,04
ВБРР Обл.	10.04.2009	10,00	257		7	1,02	101,40	101,40	0,521	-	-	8,17		0,69
ВТБ - 4 об	19.03.2009	8,80	51		6	0,28	99,84	99,57	3,158	-0,32	-0,10	11,56		0,14
ВТБ - 5 об	23.04.2009	8,60	1724	86	13	26,22	98,87	98,87	0,118	0,10	0,06	-	13,53	0,24
ВТБ - 6 об	15.04.2009	8,60	2717	169	12	6,41	97,75	97,79	0,306	0,49	-0,06	-	14,41	0,46
ВТБ24 01	08.04.2009	9,75	981	253	0	0,00	95,50	95,50	2,965	-	0,00	-	17,53	0,71
ВТБ24 02	10.02.2009	7,70	1470	14	0	0,00	99,91	99,91	3,544	-	-	-	9,70	0,18
ВТБ24 03	03.06.2009	8,18	1583	127	4	5,35	97,90	97,88	1,233	0,09	0,29	-	14,34	0,35
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	730		0	0,00	83,00	83,00	3,501	-	0,00	18,19		1,83
ГазпромБ 2	27.05.2009	6,54	1758		0	0,00	99,97	99,97	1,111	-	-	-		0,00
ГЛОБЭКС 01	10.03.2009	10,00	412	42	5	1,22	94,50	94,91	3,753	-0,93	-0,59	14,78	59,55	0,12
ДельтаКр-1	02.06.2009	7,09	308		0	0,00	96,00	96,00	1,088	-	-	12,15		0,90
ЕврокомФК1	19.06.2009	16,00	325		0	0,00	6,01	6,01	1,710	-	-6,59	2686,60		0,75
ЕврокомФК3	19.06.2009	16,00	507		0	0,00	4,52	4,52	1,710	-	-1,98	1332,98		0,88
Европлан-1	12.02.2009	14,50	926	562	2	3,25	39,75	39,78	6,595	-1,20	-0,22	-	196,13	0,91
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	20		1	5,07	99,75	99,75	3,747	-0,03	0,11	12,50		0,05
Зенит 3обл	13.05.2009	9,90	1016	106	0	0,00	97,35	97,35	2,061	-	0,75	-	19,14	0,29
Зенит 4обл	05.04.2009	12,50	434	66	0	0,00	98,50	98,50	3,938	-	0,50	-	20,30	0,18
Зенит 5обл	09.06.2009	10,00	1589	315	6	30,83	85,50	85,51	1,342	-	-4,56	-	32,51	0,84
КБРенКап-1	03.03.2009	14,50	399		0	0,00	66,00	66,00	5,840	-	0,00	69,12		0,99
КБРенКап-2	14.04.2009	11,66	1163	77	7	2,56	85,99	85,98	3,322	1,97	1,48	-	87,41	0,21
Кедр-02	17.03.2009	12,30	231		2	2,60	93,90	93,90	1,415	-	7,66	24,93		0,61
Кедр-03	24.04.2009	12,80	906	189	0	0,00	99,73	99,72	0,140	-	-	-	14,04	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	1037	309	0	0,00	95,00	95,00	2,260	-	-	-	22,84	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	920	192	0	0,00	100,00	100,00	5,796	-	-	-	12,66	0,64
КрЕврБ-02	30.06.2009	9,00	882	336	0	0,00	100,00	100,00	0,690	-	-	-	9,19	0,90
МастерБ-3	03.06.2009	13,75	1037	127	0	0,00	90,00	90,00	2,072	-	0,00	-	46,15	0,38
МБРР 02обл	02.04.2009	11,50	1521	65	1	1,10	98,65	98,65	0,819	-	1,55	-	19,18	0,18
МБРР 03обл	28.04.2009	10,00	1547	91	11	1,43	105,00	105,00	0,000	-	-	-	-	0,00
МДМ-Банк03	02.04.2009	12,00	247		0	0,00	100,15	100,15	3,847	-	-	12,08		0,74
МЗБанк1	18.05.2009	11,65	294		0	0,00	98,03	98,02	2,298	-	-	14,13		0,99
МИА-3об	26.02.2009	7,95	1122	30	1	5,02	98,99	98,99	1,329	-0,01	4,49	-	20,17	0,08
МИА-5об	23.04.2009	10,30	1997	177	5	8,05	87,20	87,08	0,141	2,08	-	-	47,33	0,48
МКБ 02обл	04.06.2009	11,50	128		1	0,00	91,00	91,00	1,701	-	-3,00	40,09		0,35
МКБ 03обл	17.06.2009	15,00	505	141	0	0,00	100,00	100,00	1,685	-	-	15,53	14,75	0,40
МКБ 04обл	17.03.2009	11,50	777	49	2	26,08	96,00	96,00	4,190	-1,00	2,49	-	41,22	0,13
МОИА 01	21.06.2009	9,00	693		0	0,00	78,20	78,10	0,912	-	-	28,61		1,39
МОИА 02	08.03.2009	7,99	953		0	0,00	82,00	81,95	3,108	-	-	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	749	21	0	0,00	100,00	99,98	5,514	-	-	-	11,84	0,00
НацКап-01	31.03.2009	11,50	1337	63	0	0,00	100,00	100,00	3,749	-	-	-	11,08	0,34
НОМОС 7в	16.06.2009	9,25	140		2	0,88	96,20	96,20	1,064	0,30	0,44	19,70		0,38
НОМОС-Лиз1	10.07.2009	12,00	892		0	0,00	97,82	97,81	0,592	-	-	13,46		2,14
НС-фин. 01	23.05.2009	12,75	848	116	0	0,00	102,00	102,00	2,340	-	-	-	6,19	0,41
НФК-2	09.02.2009	1,00	105		0	0,00	94,20	94,20	0,216	-	-	14,03		0,49
НФК-3	28.04.2009	13,00	826	91	0	0,00	90,00	89,99	3,241	-	4,20	-	56,96	0,25
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	92		1	0,01	98,00	98,00	2,143	4,00	5,89	16,60		0,25
Промсвб-05	21.05.2009	7,99	1206	114	1	0,10	99,30	99,30	1,489	-	-	-	10,15	0,31
ПЧРБ-Фин1	11.03.2009	12,50	771	43	0	0,00	97,20	97,20	1,644	-	0,00	-	36,69	0,14
РИАТО-01	09.03.2009	13,75	1588		0	0,00	99,85	99,85	1,884	-	0,00	14,52		3,14
РИГрупп 02	23.07.2009	15,00	907	177	0	0,00	100,00	99,97	0,247	-	-	-	14,96	0,64
РМБ	27.04.2009	12,00	90		0	0,00	99,17	99,12	3,058	-	-	14,52		0,33
РОСБАНК-1	15.02.2009	7,70	19		2	5,16	99,65	99,65	3,460	-0,20	0,10	13,99		0,05
РосселхБ 2	18.02.2009	7,85	750		0	0,00	90,00	90,00	1,484	-	8,02	14,16		1,89
РосселхБ 3	19.02.2009	7,34	2935	387	2	2,38	92,00	91,94	3,197	-0,06	-0,56	-	16,44	1,00
РосселхБ 4	08.04.2009	9,75	3165	253	0	0,00	101,53	101,53	2,965	-	-	-	7,55	0,75
РосселхБ 6	20.02.2009	8,75	3300	24	7	20,72	99,80	99,80	3,788	0,00	0,00	-	11,38	0,07
РосселхБ 7	16.06.2009	8,30	3416	140	0	0,00	99,00	99,00	0,955	-	-	-	10,91	0,46
РТК-ЛИЗ 5с	12.02.2009	8,35	562		0	0,00	84,00	84,00	3,798	-	-4,70	29,65		0,91
РусСтанд-5	12.03.2009	13,00	590	226	0	0,00	88,00	88,00	4,915	-	-	-	39,40	0,60
РусСтанд-6	11.02.2009	8,15	743	15	2	0,01	98,40	98,37	3,729	0,37	0,60	-	46,10	0,04
РусСтанд-7	24.03.2009	12,20	966	56	13	6,68	94,51	95,20	4,212	-	0,95	-	48,60	0,15
РусСтанд-8	17.04.2009	15,00	1172		0	0,00	50,00	50,00	4,192	-	-	-		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	106		0	0,00	99,00	95,86	1,572	-	0,50	22,25		0,29
Русфинанс4	13.02.2009	7,74	381		6	4,40	74,01	74,01	3,499	0,01	1,84	44,82		0,97
РусьБанк-1	19.03.2009	10,00	51		0	0,00	97,40	97,29	3,589	-	0,41	27,77		0,15
РусьБанк-2	21.02.2009	12,50	391	208	0	0,00	86,00	86,00	5,411	-	1,00	-	47,04	0,54
СвязьБанк1	23.04.2009	8,90	814	86	10	1,88	93,60	93,91	0,122	0,40	-2,92	-	38,48	0,24
СевКазна-1	02.04.2009	9,50	247		0	0,00	100,18	100,18	0,677	-	-	9,39		0,81
СевКазна-2	28.04.2009	12,50	916	182	0	0,00	94,90	93,69	0,000	-	0,00	-	25,82	0,51
СКБ-банк 1	19.03.2009	12,80	513	142	1	0,04	88,00	88,00	1,381	2,89	2,50	-	57,91	0,38
Солидарн-1	03.03.2009	12,50	308		0	0,00	100,00	100,00	1,918	-	-	13,08		0,88
Солидарн-2	21.04.2009	14,00	448	84	0	0,00	95,00	95,00	0,268	-	-	-	37,50	0,23
СоцГорБ-01	24.03.2009	13,00	58		0	0,00	98,10	98,10	4,452	-	0,00	22,79		0,18
СтрКредит1	28.07.2009	13,25	916	182	0	0,00	60,01	60,01	0,000	-	0,00	-	155,72	0,47
СудострБ-1	02.07.2009	9,85	156		1	4,43	86,75	86,75	0,702	-	-0,24	46,71		0,43
ТатфондБ 3	17.02.2009	11,75	112		2	0,10	93,00	93,00	2,253	1,25	1,13	42,23		0,30
ТатфондБ 4	03.06.2009	11,40	855	309	10	4,55	92,00	89,01	1,718	-	0,51	-	23,43	0,82
ТрансКред3	09.07.2009	9,99	891	345	1	0,05	90,00	90,00	0,520	-	2,96	-	23,51	0,92
ТурАлемФ 1	07.04.2009	7,75	252		0	0,00	100,00	100,13	2,378	-	-	7,84		2,38
УБРиР-ф 02	02.04.2009	12,50	156		0	0,00	83,00	85,00	0,890	-	3,99	64,44		0,43
УралЛЦ-01	22.04.2009	10,00	274		0	0,00	96,15	96,22	2,658	-	-	15,05		0,89
УралсибЛК1	24.06.2009	11,60	701	148	7	3,65	77,00	76,84	1,081	1,78	2,83	-	87,50	0,41
УралсибЛК2	23.07.2009	12,99	905	359	8	0,69	53,50	53,50	0,178	0,03	1,49	-	119,00	0,94
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	128		3	1,09	97,10	97,10	1,420	0,07	1,90	18,14		0,35
УРСАБанк 5	21.04.2009	10,05	994		0	0,00	57,00	56,92	2,698	-	1,87	39,38		2,25
УРСАБанк 7	23.07.2009	8,40	1269	359	2	0,35	81,01	81,03	0,115	-0,03	0,79	-	35,09	0,96
УРСАБанк 8	16.04.2009	11,19	2263	79	1	0,00	97,50	97,50	3,158	-	0,40	-	22,59	0,22
ХКФ Банк-2	12.05.2009	9,25	469	105	2	0,25	92,20	92,20	1,951	0,60	2,09	-	38,62	0,29
ХКФ Банк-3	19.03.2009	13,00	597	51	4	115,14	95,00	94,50	1,425	-	-	-	50,59	0,14
ХКФ Банк-4	15.04.2009	13,00	988	260	0	0,00	99,00	99,50	0,463	-	0,00	-	15,30	0,72
Центр-инв1	12.05.2009	16,00	288	134	0	0,00	97,70	97,70	3,419	-	-	20,02	20,90	0,37
Экспобанк1	#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
Юниаструм	17.02.2009	11,00	21		7	0,09	99,10	99,07	4,852	0,08	-0,43	26,14		0,06
ЮнКрБанк-2	11.02.2009	7,55	15		0	0,00	100,00	100,00	3,454	-	-	-		0,00
Химия, ЛПК														
АрнестФ-01	29.04.2009	11,00	92		0	0,00	98,80	98,80	2,923	-	-	13,76		0,44
АЦБК-Инв 3	16.04.2009	9,70	807	79	0	0,00	100,05	100,05	0,321	-	-	-	9,42	0,80
ВМУ-Фин 01	23.06.2009	16,00	329		0	0,00	94,90	94,90	1,534	-	-	-		0,00
ГОТЭК-2	18.06.2009	13,00	142		0	0,00	80,00	80,00	1,425	-	6,80	77,12		0,40
КуйбАзот-2	06.03.2009	8,80	771		0	0,00	73,10	73,10	3,472	-	0,00	27,61		1,89
Миннеско-1	11.06.2009	13,75	317		0	0,00	2,16	1,29	1,771	-	-0,26	10612,39		0,69
НИКОСХИМ 2	12.02.2009	11,25	205		10	0,76	21,00	21,00	2,312	-0,01	-2,00	1807,96		0,49
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	322	49	4	0,01	48,00	48,01	1,352	7,99	6,26	161,66	801,12	0,13
НКНХ-04 об	30.03.2009	9,99	1154	62	0	0,00	95,10	95,10	3,284	-	0,00	-	39,48	0,19
НЭФИС-02	17.06.2009	12,50	323	141	0	0,00	85,00	85,00	1,404	-	9,72	-	59,41	0,39
ПЕНОПЛЭКС1	18.06.2009	1,00	324		0	0,00	70,00	70,00	0,110	-	0,00	49,79		0,90
РЕТАЛ-1	10.06.2009	15,00	316		0	0,00	94,00	94,00	1,973	-	-	23,33		0,95
САНОС-02об	12.05.2009	10,00	287		0	0,00	93,00	93,00	2,110	-	1,00	20,75		0,78
СЗЛК-Фин-1	03.03.2009	11,50	399		0	0,00	0,01	0,01	4,632	-	0,00	-		0,00
СИБУРХолд1	07.05.2009	7,70	1374	282	0	0,00	100,00	100,00	1,730	-	-	-	7,82	0,83
Слвстекло2	29.04.2009	10,50	274		0	0,00	70,00	70,00	2,589	-	0,00	74,79		0,76
СНХЗ Фин 1	31.03.2009	12,00	245		7	7,29	50,00	46,25	3,912	-3,75	-17,77	254,17		0,62

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	771	51	4	0,27	98,00	98,00	0,887	-	3,00	-	22,87	0,14
ГенерКомп1	23.06.2009	9,25	875	147	0	0,00	99,50	99,50	0,887	-	0,00	-	10,45	0,44
ГидроОГК-1	01.07.2009	8,10	883		11	0,90	72,90	72,61	0,599	0,50	0,06	24,97		2,19
ДГК-01	13.03.2009	10,50	1501	45	9	1,27	85,00	79,66	3,941	-5,86	-3,75	-	148,60	0,12
ЕЭСК-02	09.04.2009	8,74	1164	76	0	0,00	95,50	95,50	2,634	-	0,00	-	35,04	0,21
Кубаньэн-1	22.07.2009	7,85	540		0	0,00	102,90	102,95	0,130	-	-	4,37		0,84
Ленэнерг02	30.01.2009	8,54	1095		0	0,00	56,50	55,50	4,188	-	0,87	35,59		2,43
Ленэнерго3	22.04.2009	8,02	1177		3	0,28	54,30	54,30	2,131	0,05	0,26	34,08		2,67
Мосэнерго1	17.03.2009	7,54	959	231	0	0,00	98,00	98,00	2,747	-	0,00	-	11,16	0,65
Мосэнерго2	26.02.2009	7,65	2578	1122	0	0,00	79,80	79,78	3,186	-	4,78	-	16,91	2,67
МОЭСК-01	10.03.2009	8,05	952		0	0,00	75,00	75,00	3,088	-	0,30	21,99		2,29
ОГК-2 01об	02.07.2009	7,70	524		1	111,16	79,00	79,00	0,548	-	3,45	27,97		1,36
ОГК-3 об-1	12.06.2009	8,20	1046		0	0,00	100,00	100,00	1,033	-	-	-		0,00
ОГК-5 об-1	02.04.2009	7,50	975	247	0	0,00	94,55	94,55	2,404	-	2,05	-	16,94	0,67
ОГК-6 01об	23.04.2009	7,55	1178	450	18	8,40	83,00	82,00	1,986	1,50	2,04	-	25,74	1,17
ТГК-1 01	17.03.2009	7,75	1869	413	1	0,00	82,51	82,51	2,824	-	2,51	-	28,37	1,07
ТГК-2 1об	03.03.2009	10,95	917	217	0	0,00	100,00	100,00	4,410	-	-	-	11,21	0,57
ТГК-10 об1	18.06.2009	7,60	506	142	30	284,92	94,30	94,19	0,833	0,19	0,19	-	23,39	0,39
ТГК-4 об.1	04.06.2009	7,60	1220	128	20	16,08	96,51	96,18	1,124	1,41	2,88	-	17,98	0,35
ТГК-6Инв-1	24.02.2009	10,00	1120	28	1	0,04	98,38	98,38	1,726	-	0,09	-	31,08	0,08
ТГК-8 01	14.05.2009	8,00	1199	107	0	0,00	94,00	92,75	1,644	-	-	-	29,76	0,39
Тюменэнрг2	02.04.2009	7,70	1157	429	3	0,39	75,00	75,01	2,468	-	-2,64	-	38,58	1,11
ФСК ЕЭС-02	23.06.2009	8,25	511		0	0,00	91,50	91,50	0,791	-	-0,50	15,70		1,36
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	982		3	12,23	77,00	78,76	2,200	-1,22	-1,16	18,29		2,40
ФСК ЕЭС-05	02.06.2009	7,20	308		0	0,00	95,50	95,50	1,105	-	-0,20	13,37		0,83
ЭнергоСт-1	22.05.2009	14,75	843	297	0	0,00	100,00	100,00	2,708	-	-	-	15,21	0,00
ЭнергЦент1	09.07.2009	22,00	530		0	0,00	88,99	88,99	1,085	-	0,00	36,88		1,32
Якутскэн02	12.03.2009	8,59	1136	44	0	0,00	97,00	97,00	3,248	-	-	-	33,39	0,14
Прочие														
РКС-01	15.04.2009	1,00	78		0	0,00	102,90	102,95	0,285	-	-	-		0,00
АиФМПфин 1	17.06.2009	14,00	141		8	18,29	89,20	86,09	1,573	-	1,09	57,05		0,39
КАРО 01	23.06.2009	14,30	329	147	0	0,00	80,00	80,00	1,371	-	0,00	-	78,60	0,44
Интурист-1	22.04.2009	9,00	449		0	0,00	95,80	95,80	2,392	-	-	12,96		1,24
ТАИФ-Фин01	12.03.2009	8,42	590		0	0,00	99,80	99,81	3,183	-	-	-		0,00
РБК ИС БО4	24.03.2009	12,25	56		60	0,90	2,78	2,90	10,337	-1,95	-6,17	4873,69		0,15

Источник: ММВБ, расчеты Банка ЗЕНИТ

Приложение 7. ОФБУ Банка ЗЕНИТ

Изменение стоимости пая

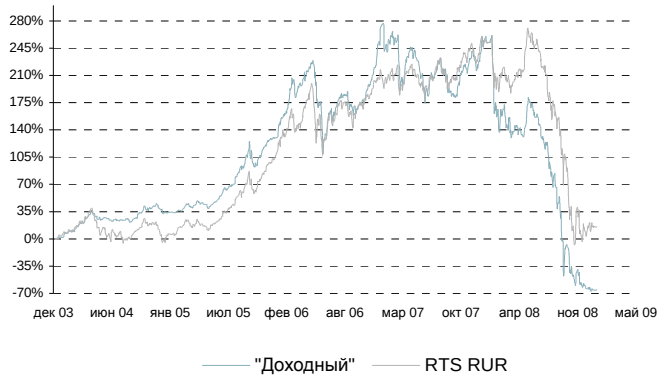
Фонд (ОФБУ)	Стратегия	С начала работы Фонда*	С начала года**	1 день	1 мес.	6 мес.**	1 год.**	Доля риска в цене, %	Коэффициент Шарпа **
Доходный	Агрессивная	-65,39%	-90,19%	1,89%	-4,99%	-84,91%	-90,21%	41,03	-0,48
Универсальный	Умеренная	10,35%	-32,05%	1,01%	2,57%	-30,00%	-32,59%	14,85	-0,33
Перспективный	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

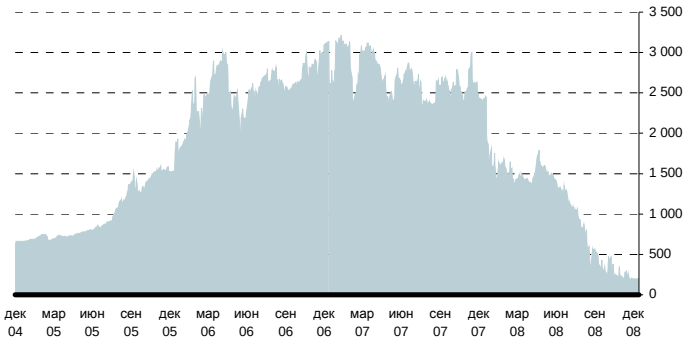
(**) Если в ячейке стоит "-", значит недостаточно статистических данных

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

ОФБУ "Доходный"



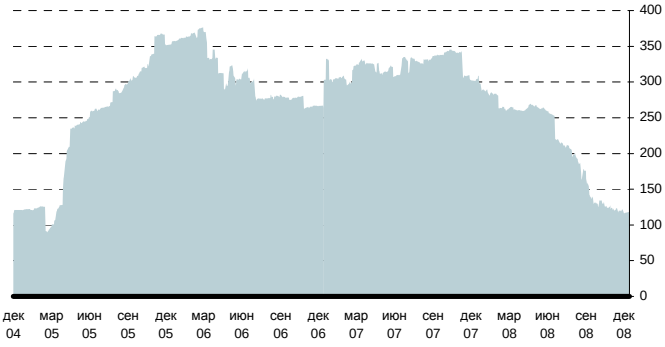
Стоимость чистых активов фонда "Доходный" млн. руб.



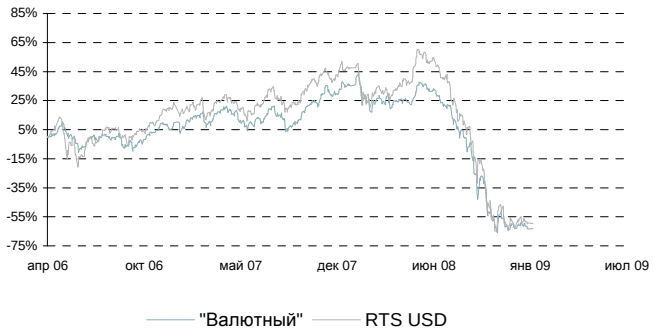
ОФБУ "Универсальный"



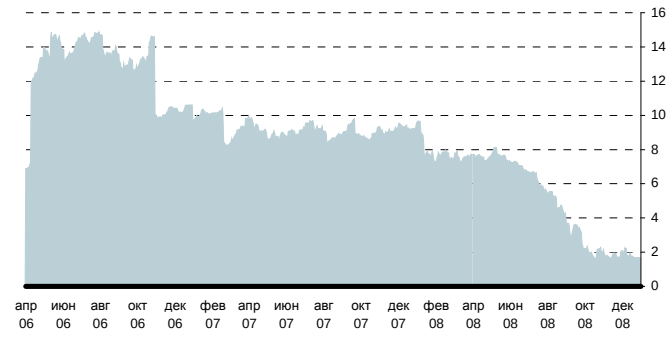
Стоимость чистых активов фонда "Универсальный" млн. руб.



ОФБУ "Валютный"



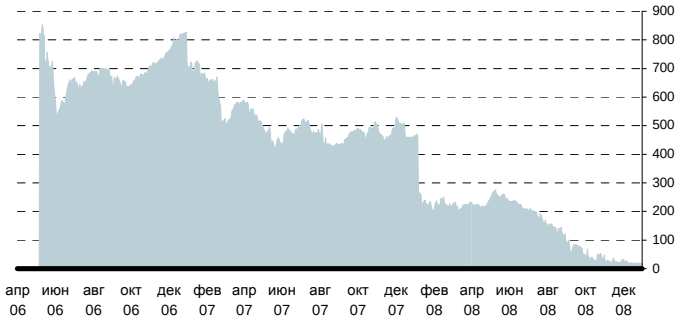
Стоимость чистых активов фонда "Валютный" млн. дол.



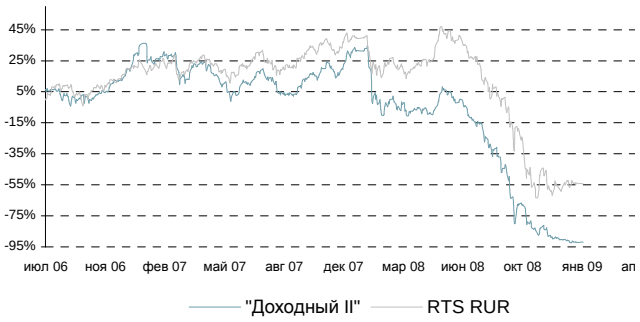
ОФБУ "Перспективный"



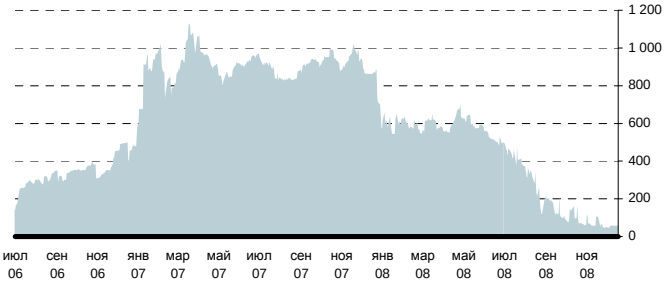
Стоимость чистых активов фонда "Перспективный" млн. руб.



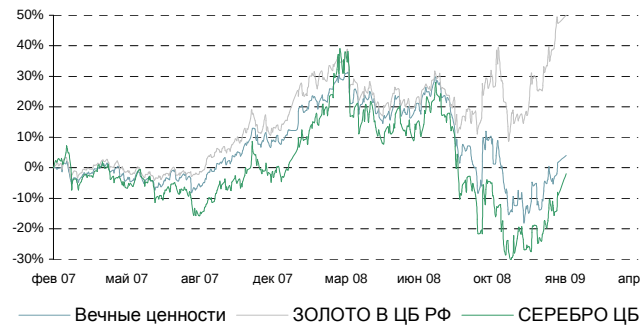
ОФБУ "Доходный II"



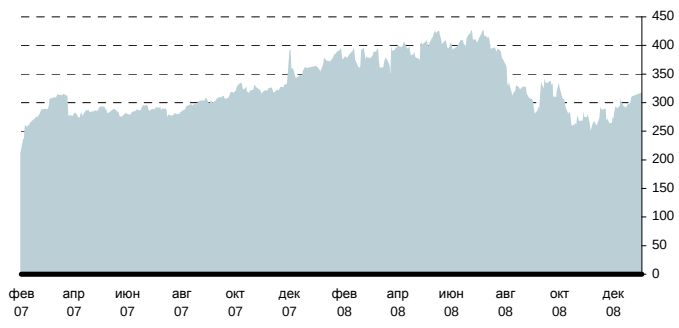
Стоимость чистых активов фонда "Доходный II" млн. руб.



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.