ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный Обзор

Внешний рынок долга:

- Первое испытание для Обамы

Денежно-кредитный рынок:

- Предложение рублей от ЦБ все меньше

Оглавление:

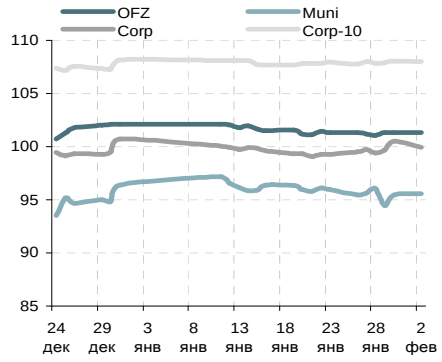
Новости одной строкой	2
Внешний рынок долга	3
Денежно-кредитный рынок	4
Приложения	5

Динамика EMBIG Sovereign Spread



Источник: J.P. Morgan

Динамика ценовых индексов ZETBI



Источник: Банк ЗЕНИТ

БАНК ЗЕНИТ
БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Новости одной строкой

Банк России предоставил банкам на аукционе беззалоговые кредиты сроком на 5 недель на сумму 23.503 млрд руб. из общего объема предложения – 25 млрд руб. Спрос на аукционе составил 138.6 млрд руб. Ставка отсечения установлена на уровне 17% годовых, средневзвешенная ставка – 18.41% годовых. /Финам/

Сбербанк и ООО «Копейка-Москва» подписали кредитное соглашение на сумму 4 млрд руб. сроком на 3 года под обеспечение недвижимости стоимостью около 8 млрд руб. Привлеченные средства планируется направить на прохождение 18 февраля оферты по облигационному займу объемом 4 млрд руб. /Коммерсантъ/

Авиакомпания «Сибирь» допустила технический дефолт по облигациям серии 01 объемом 2.3 млрд руб., не выкупив предъявленные на оферту облигации на 2.197 млрд руб. /Reuters/

Дальсвязь планирует до 2012 года разместить 6 выпусков биржевых облигаций на общую сумму 6 млрд руб. со сроком обращения до 3 лет. /Reuters/

Внешний рынок долга

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Первое испытание для Обамы

Вчера финансовые рынки следили за развитием событий в США, где новый президент продолжает отстаивать свой план поддержки экономики. Так и не добившись взаимопонимания с демократами, республиканцы предложили свою стимулирующую программу стоимостью $445 млрд, половина из которых должна пойти на налоговые льготы для граждан. Главное отличие программ в том, что Обама, помимо стимулирования потребления за счет снижения налогов, предлагает развивать инфраструктурные объекты за счет государственных средств, в то время как республиканцы делают основной акцент на налоговых скидках, выступая против чрезмерной нагрузки на бюджет.

На рынке казначейских обязательств США наблюдался рост ставок. Ожидания избыточного предложения заставляют инвесторов пересмотреть позиции в US-Treasuries: сегодня Минфин США объявит объем размещений на следующей неделе, который, согласно прогнозу составит $69 млрд. Ожидается, что Казначейство может вновь ввести в обращение 7-летние обязательства, что также может увеличить навес первичного рынка.

Котировки Emerging Debt вчера немного подросли на фоне роста ставок базовых активов. Спрэд EMBI+ сократился на 11 б.п до 640 б.п. В российских суверенных евробондах прошли покупки: цена выпуска Russia'30 поднялась на 0.4 п.п. до 92.2 п.п. Пятилетние CDS на Россию сократились на 16 б.п., составив 727 б.п.

Денежно-кредитный рынок

Предложение рублей от ЦБ все меньше

Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Конъюнктура денежного рынка остается напряженной на фоне сокращения предложения рублевой ликвидности Центробанком. Тем не менее, ставки остаются немногим выше стоимости фондирования в ЦБ: MIACR составил 9.88%, а стоимость однодневных кредитов на рынке МБК – в пределах 10-12% годовых. Объем сделок прямого репо в ЦБ вчера увеличился на 115 млрд до 503.5 млрд руб. при спросе - 707.7 млрд руб. Центробанк продолжает ограничивать доступность рублевого рефинансирования: лимит первого аукциона репо сегодня понижен с 375 млрд до 275 млрд руб.

Вчера ЦБ провел 5-недельный беззалоговый аукцион, итоги которого были схожи с предыдущим аукционом. Среди банков было размещено 23.5 млрд руб., при этом спрос почти в 6 раз превысил предложение. Минимальная ставка была установлена в размере 14% годовых, ставка отсечения составила 17%, средневзвешенная – 18.41%. Сегодня на счета банков поступят средства от аукционов в размере 48.5 млрд руб.

На валютном рынке котировки бивалютной корзины повысились на 11 коп. до 40.86 руб. В ходе торгов офер ЦБ (41 руб.) так и не был достигнут, а максимальное значение корзины достигало 40.94 руб. На рынке сохраняется равновесная ситуация: одни участники рынка, испытывая дефицит рублей, закрывают длинные позиции по валюте, другие продолжают играть против рубля, усомнившись, что ЦБ сможет долго сохранять верхнюю границу коридора неизменной. Мы полагаем, что серьезного тестирования отметки в 41 руб. по корзине в ближайшие дни ожидать не стоит.

Сегодня утром объем рублевой ликвидности снизился до 502.3(-55.3) млрд руб. Остатки на корсчетах сократились до 419.0(-56.5) млрд руб., на депозитах прибавили до 83.3(1.2) млрд руб.

Динамика ценовых индексов ZETBI

	Индекс	день	неделя
Zetbi OFZ	101,35	-0,01%	0,18%
Zetbi Muni	95,39	-0,16%	-0,24%
Zetbi Corp	100,10	0,17%	0,40%
Zetbi Corp10	107,82	-0,14%	-0,15%

Источник: Банк ЗЕНИТ

Торги и изменения в субфедеральном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
МГор47-об	145,12	-
СамарОбл 2	9,65	4,33
МГор46-об	8,47	0,12
Мос.обл.7в	6,17	-1,58
Мос.обл.8в	2,45	-0,50

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Торги и изменения в корпоративном сегменте

Инструмент	Объем, млн. руб.	Изменение цены, б.п.
НОМОС 9в	1511,40	0,5
НОМОС 7в	906,44	-0,26
ТурАлемФ 1	784,38	-
РЖД-08обл	287,86	3,19
КОПЕЙКА 02	256,67	0,27

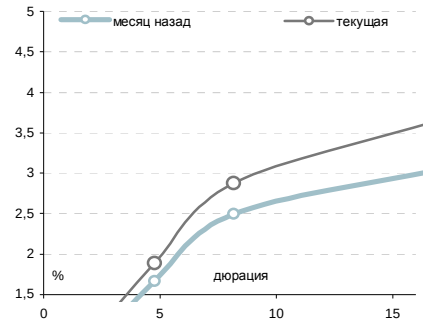
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Приложение 1. Индикаторы мировых рынков

Инструмент	Дата	Значение	Изменение, б.п.		
			день	месяц	год
UST 2 yr	2/3/2009	0,97	7	14	-110
UST 10 yr	2/3/2009	2,89	16	52	-76
UST 30 yr	2/3/2009	3,68	20	88	-70
Bund 2 yr	2/3/2009	1,48	-2	-25	-191
Bund 10 yr	2/3/2009	3,34	5	38	-60
Bund 30 yr	2/3/2009	3,91	3	42	-51
Fed Fund	2/2/2009	0,25	0	0	-275
Libor 1 mo	2/2/2009	0,44	1	1,5	-270
Libor 6 mo	2/2/2009	1,76	2	2,4	-124
Libor 12 mo	2/2/2009	2,07	1	6	-74
S&P 500	2/4/2009	838,51	1,58%	-10,01%	-39,27%
Nasdaq Composite	2/4/2009	1516,30	1,46%	-7,10%	-36,37%
RTS	2/4/2009	515,65	0,65%	-18,40%	-74,38%
EURUSD	2/4/2009	1,2993	-0,37%	-4,72%	-12,39%
USDJPY	2/4/2009	89,02	-0,48%	-4,73%	-16,58%
USDRUB	2/4/2009	36,07	0,29%	23,57%	47,28%
EURRUB	2/4/2009	46,87	-0,07%	17,73%	29,03%
Brent 1m Future	2/4/2009	44,30	0,50%	-5,56%	-51,03%
Gold	2/4/2009	900,43	0,01%	2,86%	-0,35%

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*	2/3/2009	92,37%	40	-328	419	-2327	8,90	UST10	601
UMS-31*	2/2/2009	109,18%	-142	-364	-1386	-1857	7,45	UST30	378
Turkey-30*	2/3/2009	141,51%	-3	-240	-135	-1569	7,82	UST10	493
Venezuela-27*	2/2/2009	51,09%	-19	-242	-388	-5103	18,76	UST10	1542
EMBIG	2/3/2009	662	-10	-27	6	-63	-	-	-
EMBIG Russia	2/3/2009	645	-20	-30	3	-160	-	-	-
EMBIG Brazil	2/3/2009	414	-12	-17	5	-15	-	-	-
EMBIG Mexico	2/3/2009	426	15	1	15	-8	-	-	-
EMBIG Turkey	2/3/2009	495	-12	-19	4	-39	-	-	-
EMBIG Venezuela	2/3/2009	1736	-8	15	6	-128	-	-	-

* - Quotes

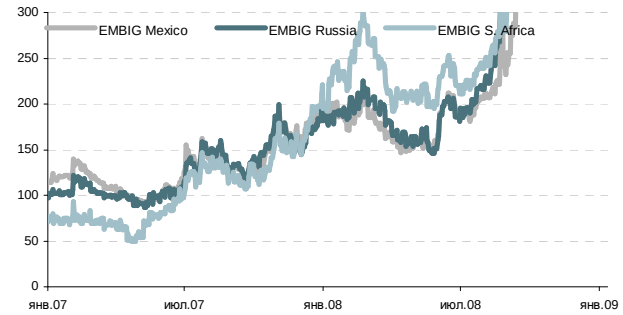
Source: J.P. Morgan, Bloomberg

Динамика цен на нефть сорта Brent



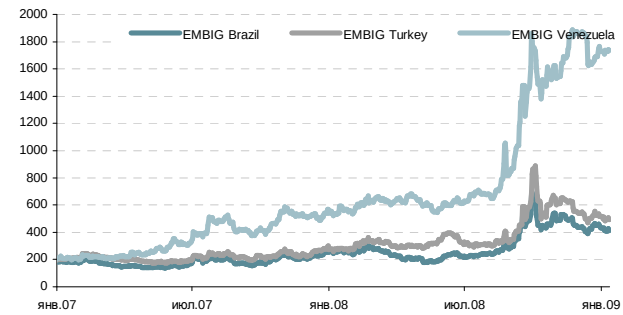
Источник: Bloomberg

Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

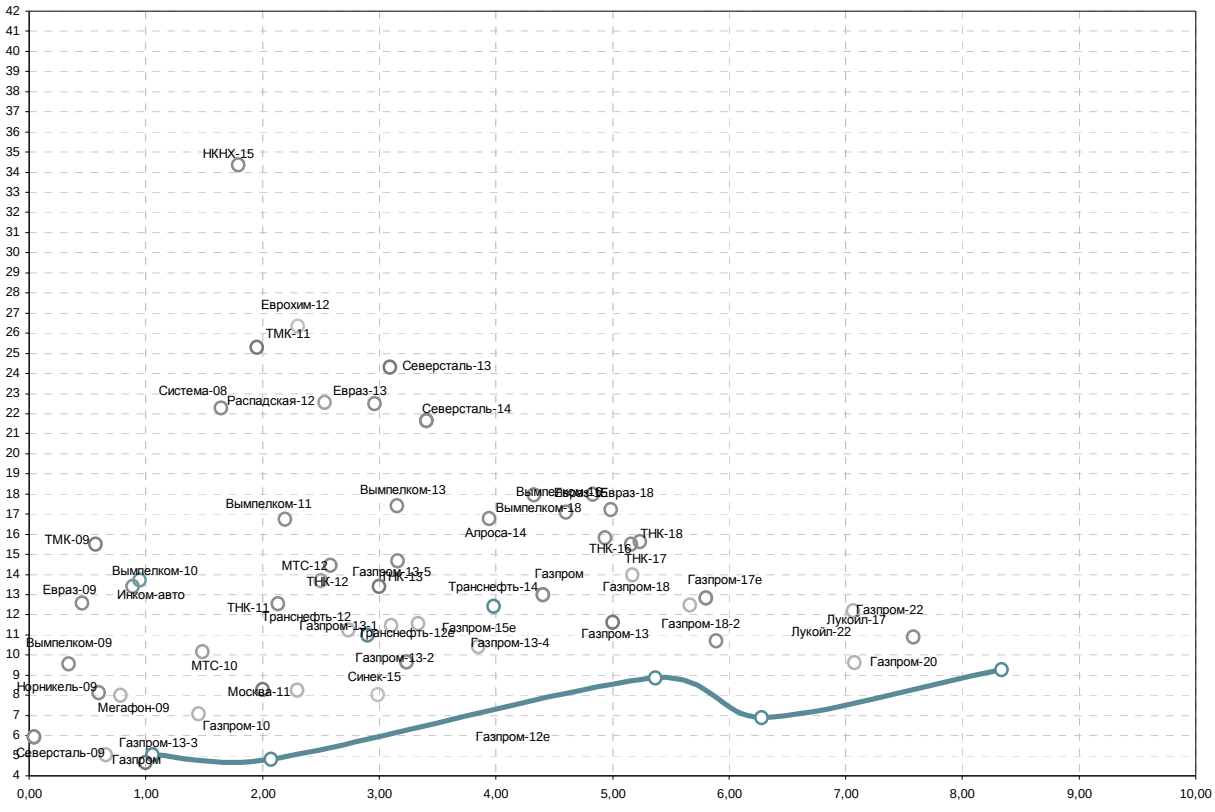
Динамика EMBIG Spread для отдельных сегментов



Источник: J.P. Morgan

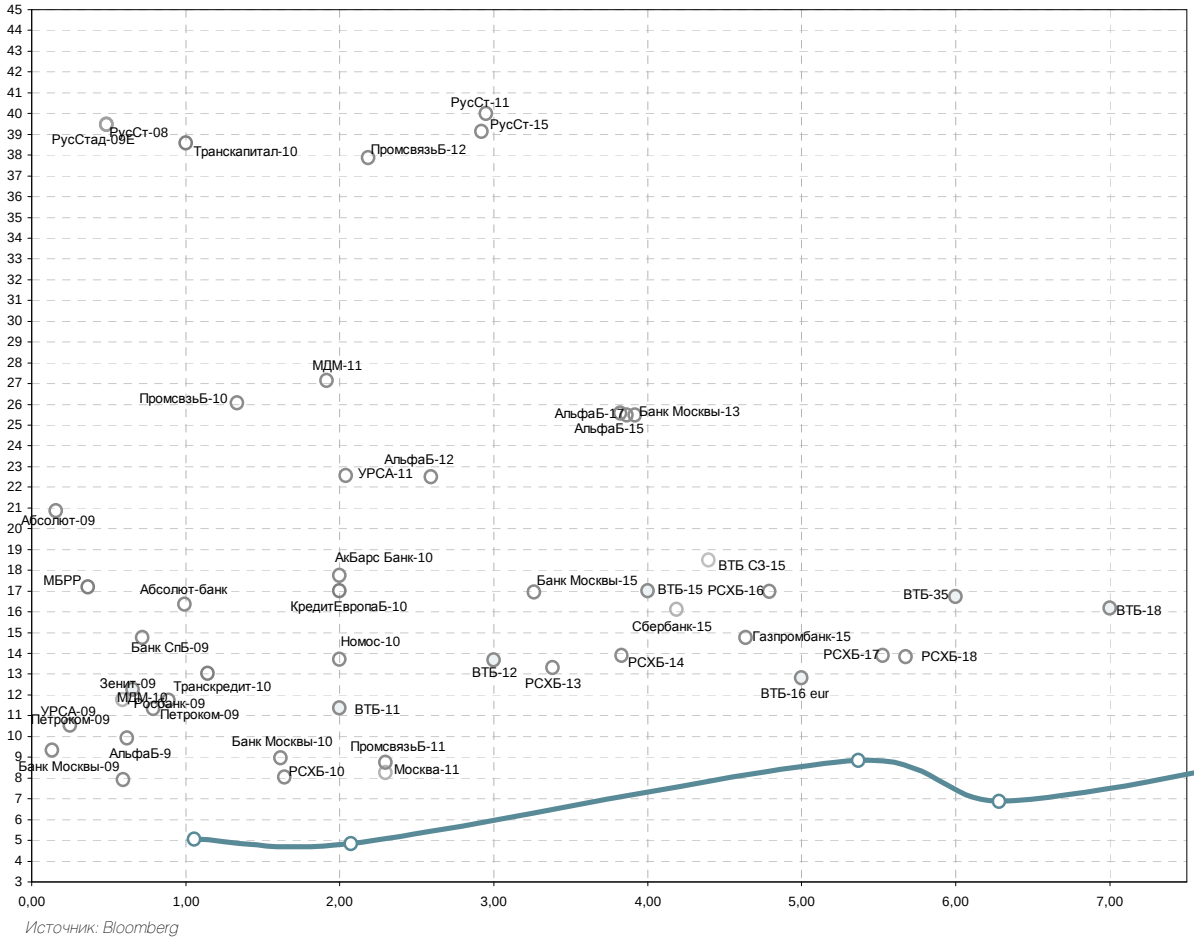
Приложение 2. Российский рынок еврооблигаций

Кривая доходности российских еврооблигаций: Нефинансовый сектор



Источник: Bloomberg

Кривая доходности российских еврооблигаций: Банки



Источник: Bloomberg

Котировки российских еврооблигаций

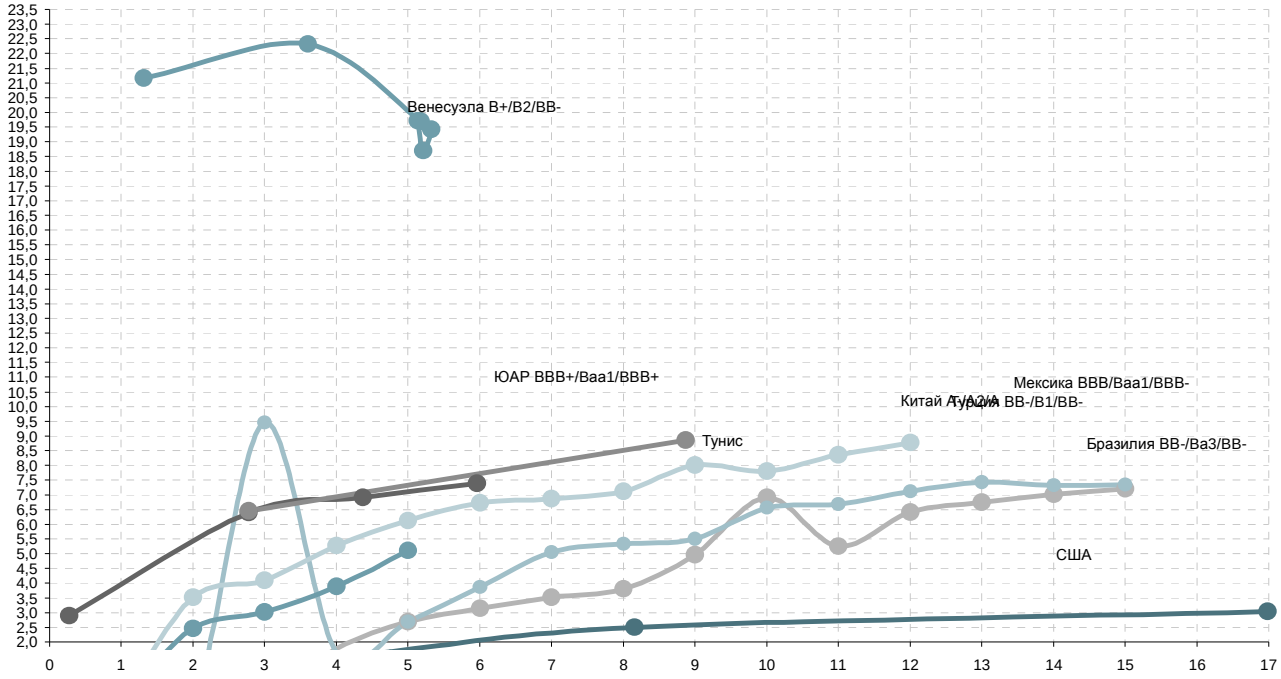
	Maturity	Size, mln	Coupon, %	Rating	Bid	Offer	YTM,%	Modified Duration	Spread to Treasury, bp
Sovereign									
Russia-10 $	3/31/2010	2 767	8,25	Baa1/BBB/BBB+	103,20	103,48	2,72	0,61	458
Russia-18 $	7/24/2018	3 467	11	Baa1/BBB/BBB+	127,75	128,25	6,92	6,28	411
Russia-28 $	6/24/2028	2 500	12,75	Baa1/BBB/BBB+	130,49	130,99	9,30	8,34	604
Russia-30 $	3/31/2030	20 310	7,5	Baa1/BBB/BBB+	92,15	92,59	8,90	5,37	557
Aries-09 EUR	10/25/2009	1 000	7,75	Aaa/AAA	104,07	104,15	1,81	0,70	67
Regional									
Moscow-11 EUR	10/12/2011	374	6,45	Baa1/-/BBB+	95,48	95,73	8,33	2,30	650
Oil & Gas									
Gazprom-09 $	10/21/2009	700	10,5	BBB	103,51	103,69	5,17	0,66	471
Gazprom-10 EUR	9/27/2010	1 000	7,8	BBB/BBB	100,74	101,02	7,17	1,45	572
Gazprom-13 $	3/1/2013	1 750	9,625	BBB	93,60	94,10	11,56	3,11	991
Gazprom-13-2 $	4/11/2013	400	7,343	A3/BBB/BBB	86,07	86,32	11,60	3,33	992
Gazprom-15 EUR	6/1/2015	1 000	5,875	A3	69,98	70,48	13,07	4,41	1017
Gazprom-17 EUR	11/2/2017	500	5,44	BBB/BBB	62,16	62,41	12,87	5,80	962
Gazprom 18 EUR	2/13/2018	1 200	6,605	B- /*/-/-	63,22	63,47	14,01	5,17	1075
Gazprom 18 $	4/11/2018	1 100	8,146	A3/BBB/BBB	76,45	76,70	12,51	5,66	975
Gazprom-20 $	2/1/2020	1 250	7,201	BBB+/BBB+	83,53	83,78	9,65	7,08	672
Gazprom-22 $	3/7/2022	1 300	6,51	BBB/BBB	63,02	63,27	12,23	7,06	922
Gazprom-34 $	4/28/2034	1 200	8,625	A3/BBB/BBB	83,88	84,13	10,43	3,85	1099
Lukoil-17 $	6/7/2017	500	6,356	Baa2/BBB-/BBB-	75,95	76,45	10,75	5,89	817
Lukoil-22 $	6/7/2022	500	6,656	Baa2/BBB-/BBB-	70,08	70,58	10,93	7,58	792
TNK-11 $	7/18/2011	500	6,875	Baa2/BB/BBB- /*-	88,12	88,37	12,61	2,13	1146
TNK-12 $	3/20/2012	500	6,125	Baa2/BB/BBB- /*-	79,40	79,65	14,52	2,58	1312
TNK-13 $	3/13/2013	600	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	78,16	78,41	14,75	3,16	1309
TNK-16 $	7/18/2016	1 000	7,5	Baa2/BB/BBB- /*-	64,01	64,26	15,88	4,94	1349
TNK-17 $	3/20/2017	800	6,625	Baa2/BB/BBB- /*-	59,48	59,73	15,55	5,16	1302
TNK-18 $	3/13/2018	1 100	7,875	Baa2/BB/BBB- /*-	62,74	62,99	15,67	5,24	1293
Transneft-12 EUR	6/27/2012	700	5,381	A3 /*-/BBB/-	83,64	84,14	11,36	2,74	928
Transneft-12 $	6/27/2012	500	6,103	A3 /*-/BBB/-	83,53	86,50	11,03	2,90	956
Transneft-14 $	3/5/2014	1 300	5,67	A3 /*-/BBB/-	74,82	75,07	12,48	3,98	1058
Telecommunications									
Megafon-09 $	12/10/2009	375	8	Ba2/BB+	99,85	99,97	8,09	0,79	760
MTS-10 $	10/14/2010	400	8,375	Ba2/BB	97,06	97,28	10,24	1,49	941
MTS-12 $	1/28/2012	400	8	Ba2/BB	86,20	86,45	13,76	2,50	1239
Sistema-11 $	1/28/2011	350	8,875	Ba3 /*-/BB/BB-	79,19	79,52	22,40	1,64	2145
Vimpelcom-09 $	6/16/2009	450	10	Ba2/BB+	100,04	100,10	9,65	0,34	930
Vimpelcom-10 $	2/11/2010	300	8	Ba2/BB+	94,92	95,05	13,50	0,89	1295
Vimpelcom-11 $	10/22/2011	300	8,375	Ba2/BB+	82,08	82,33	16,82	2,19	1555
Vimpelcom-13 $	4/30/2013	1 000	8,375	(P)Ba2/BB+	73,39	73,64	17,49	3,15	1579
Vimpelcom-16 $	5/23/2016	600	8,25	Ba2/BB+	63,57	63,82	17,15	4,60	1479
Vimpelcom-18 $	4/30/2018	1 000	9,125	(P)Ba2/BB+	62,87	63,12	17,28	4,99	1452
Industrials									
Alrosa-14 $	11/17/2014	500	8,875	Ba2/BB- /*-	71,14	71,39	16,84	3,95	1479
Eurochem-12 $	3/21/2012	300	7,875	-/BB/"BB	62,02	62,23	26,44	2,30	2503
Evrazholding-09 $	8/3/2009	325	10,875	Ba2/BB	99,14	99,21	12,66	0,46	1226
Evrazholding-15 $	11/10/2015	750	8,25	B1/BB	62,55	62,80	18,01	4,33	1576
Evrazholding-13 $	4/24/2013	1 300	8,875	B1/BB	63,78	64,03	22,58	2,96	2090
Evrazholding-18 $	4/24/2018	700	9,5	B1/BB	62,16	62,41	18,03	4,83	1527
Nornickel-09 $	9/30/2009	500	7,125	Baa2/BBB-	99,28	99,37	8,20	0,60	775
Raspadskaya-12 $	5/22/2012	300	7,5	Ba3/B+e/B+	65,86	66,24	22,69	2,54	2123
Severstal-09 $	2/24/2009	325	8,625	Ba2/BB	100,09	100,10	6,04	0,04	573
Severstal-14 $	4/19/2014	375	9,25	Ba2/BB/BB	62,10	62,35	21,71	3,40	1978
Severstal-13 $	7/29/2013	1 250	9,75	Ba2/BB/BB	61,31	61,56	24,38	3,10	2262
SINEK-15	8/3/2015	250	7,7	Ba1/BBB-	98,32	98,32	8,04	2,99	676
TMK-08 $	9/29/2009	300	8,5	Ba3/B+/-	95,76	95,84	15,60	0,57	1516

Banks									
Absolut-09 $	4/7/2009	200	8,75	Baa3/-/A-	97,99	98,01	20,96	0,16	2065
Ak Bars-10 $	6/28/2010	250	8,25	Ba2/BB-e/-	88,55	88,71	17,84	1,22	1713
Alfa Bank-09 $	10/10/2009	400	7,875	Ba1/-/BB	98,52	98,67	10,06	0,62	961
Alfa Bank-12 $	6/25/2012	500	8,2	Ba1/BB-/-	66,91	67,31	22,63	2,59	2115
Bank of Moscow-09 $	9/28/2009	250	8	A3/-/BBB	99,93	100,02	8,02	0,59	757
Bank of Moscow-10 $	9/21/2005	300	7,375	A3/-/BBB	97,13	97,36	9,06	1,62	818
Bank of Moscow-13 $	5/13/2013	500	7,335	A3/-/BBB	71,36	71,61	17,00	3,26	1529
Credit Europe Bank 10 $	4/13/2010	250	7,5	Ba1/-/-	89,94	90,18	17,15	1,03	1653
Gazprombank-15 $	9/23/2015	1 000	6,5	A3/BB+	65,54	65,79	14,81	4,64	1258
MDM-11 $	7/21/2011	200	9,75	Ba2/B+ /*-/BB-	69,93	70,22	27,27	1,92	2611
Promsviazbank-10 $	10/4/2010	200	8,75	Ba2/BB-	77,72	77,81	26,12	1,33	2530
Promsviazbank-11 $	10/20/2011	225	8,75	Ba2/BB-	99,96	99,96	8,76	2,30	750
Promsviazbank-12 $	5/23/2012	200	9,625	Ba3/B	49,01	49,16	37,93	2,18	3648
Rusagrobank-10 $	11/29/2010	350	6,875	A3/BBB+	97,80	98,04	8,13	1,64	725
Rusagrobank-13 $	5/16/2013	700	7,175	A3/BBB+	80,17	80,42	13,37	3,38	1167
Rusagrobank-14 $	1/14/2014	750	7,125	A3/-/-	76,10	76,35	13,95	3,83	1208
Rusagrobank-18 $	5/29/2018	1 000	7,75	A3/-/-	68,31	68,56	13,89	5,68	1111
Rusagrobank-17 $	5/15/2017	1 250	6,299	A3/-/BBB+	63,06	63,31	13,93	5,53	1137
Russian Standard-9 E	9/16/2009	400	6,825	Ba2/B+	83,63	83,63	39,50	0,49	3838
Russian Standard-10 $	10/7/2010	500	7,5	Ba2/B+	49,48	49,55	59,12	1,15	5830
Rosbank-09 $	9/24/2009	300	9,75	Baa3/A-	98,70	98,79	11,84	0,59	1158
Sberbank-15	2/11/2015	1 000	6,23	A2/BBB	66,05	66,20	16,17	4,19	-
TranscapitalBank 10 $	5/10/2010	175	9,125	B1/-/-	72,50	72,61	38,68	0,98	3803
VTB-11 $	10/12/2011	450	7,5	A2/BBB+	90,98	91,23	11,44	2,27	1019
VTB-12 $	10/31/2012	1 200	6,609	A2/BBB/BBB+	79,61	79,86	13,73	3,03	1216
VTB-15 $	2/4/2015	750	6,315	A2/BBB	64,73	64,98	17,05	4,30	1496
VTB-18 $	5/29/2018	2 000	6,875	A2/BBB/BBB+	71,66	71,91	11,98	3,35	1451
VTB-35 $	6/30/2035	1 000	6,25	A2/BBB+	59,49	59,74	10,96	4,56	1461

Источник: Bloomberg

Приложение 3. Еврооблигации развивающихся рынков

Кривые доходностей еврооблигаций развивающихся рынков



Источник: Bloomberg

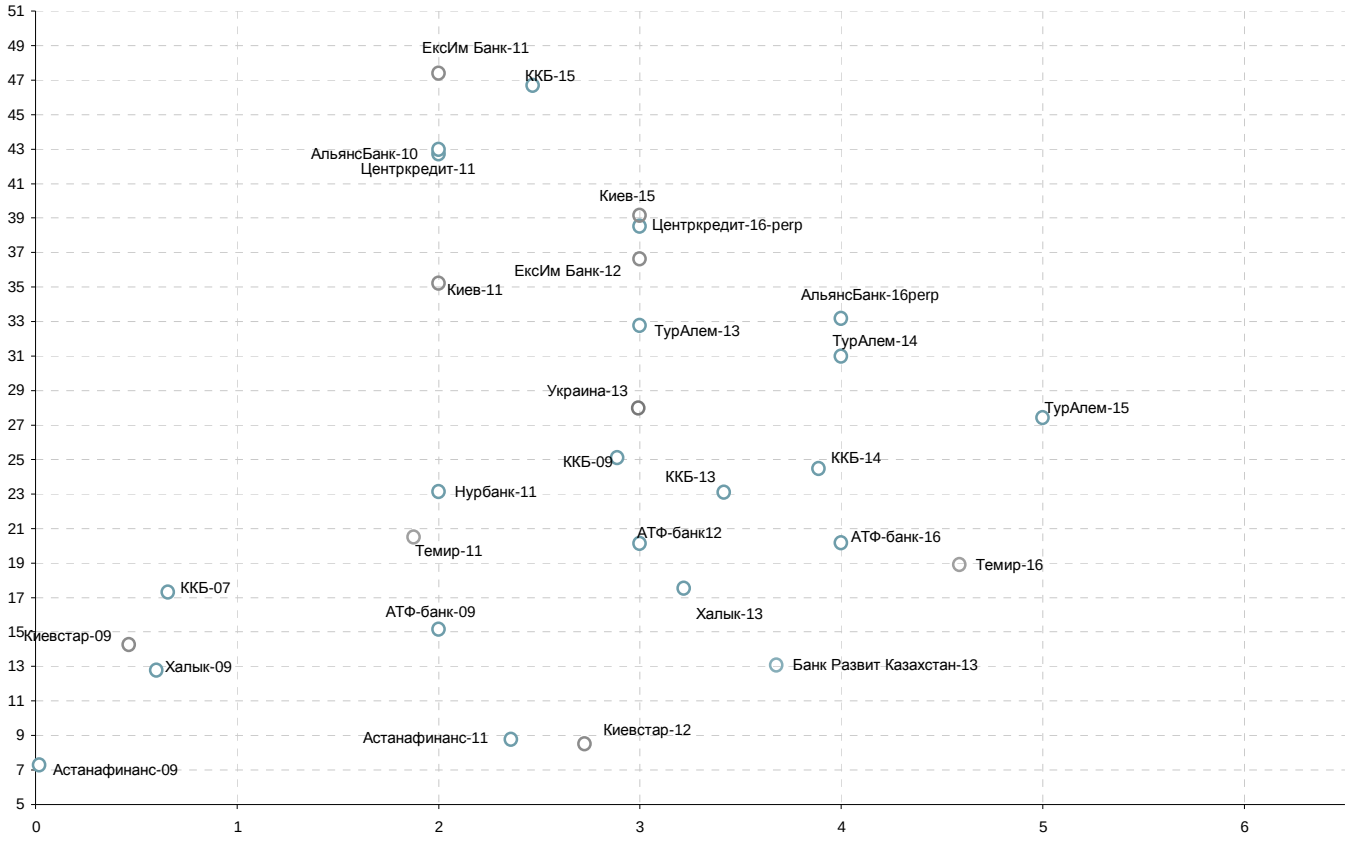
Котировки еврооблигаций развивающихся рынков

	Maturity	Size, mln	Coupon, %	Rating	Bid Price	Ask Price	YTM,%	Modified Duration
Brazil								
A-Bond	1/15/2018	4 509	8,00	BBB-/Ba1/-	106,99	107,19	6,91	3,78
Brazil-40	8/17/2040	5 157	11,00	BBB-/Ba1/BBB-	123,98	124,08	6,42	4,66
Turkey								
Turkey-30	1/15/2030	1 500	11,88	BB-/Ba3/BB-	141,33	141,68	7,80	9,45

Источник: Bloomberg

Приложение 4. Еврооблигации стран СНГ

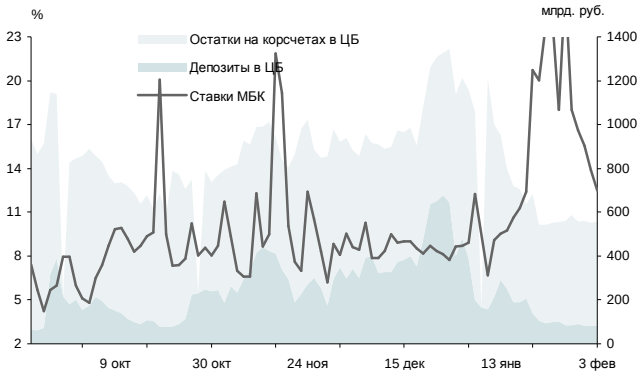
Кривая доходности еврооблигаций стран СНГ



Источник: Bloomberg

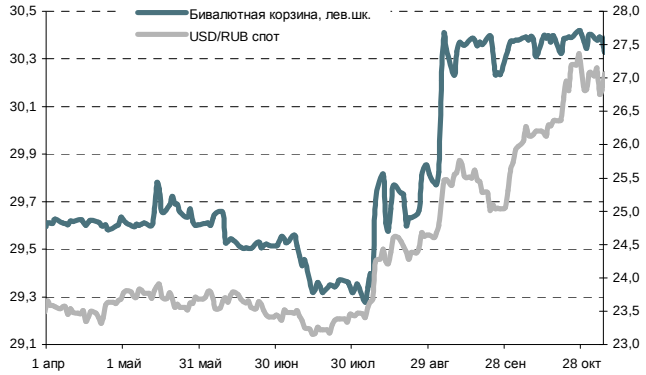
Приложение 5. Индикаторы российского рынка облигаций

Показатели рублевой ликвидности



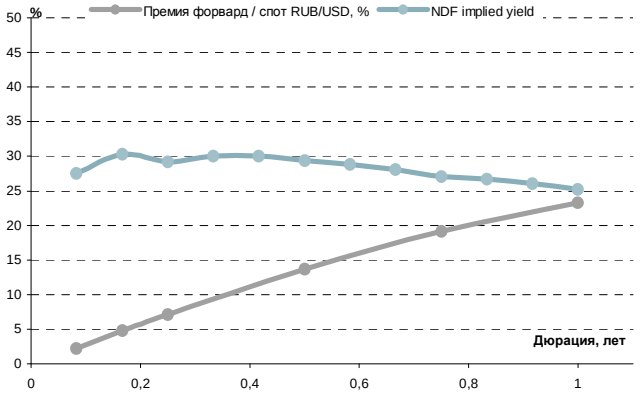
Источник: Reuters, ЦБ РФ

Динамика валютного рынка



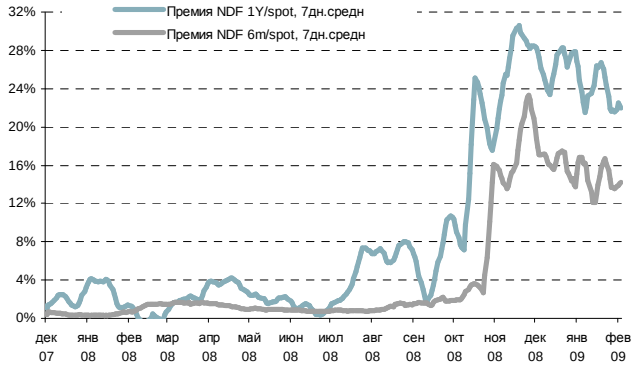
Источник: Reuters

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



Источник: Bloomberg

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



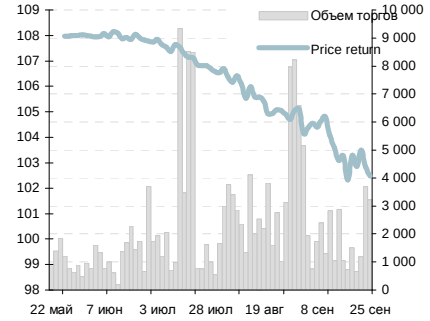
Источник: Reuters

Динамика ценового индекса ZETBI OFZ и объема торгов в сегменте



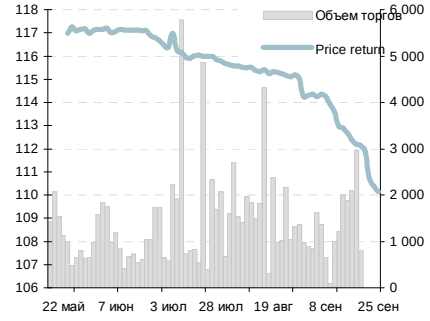
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика ценового индекса ZETBI Muni и объема торгов в сегменте



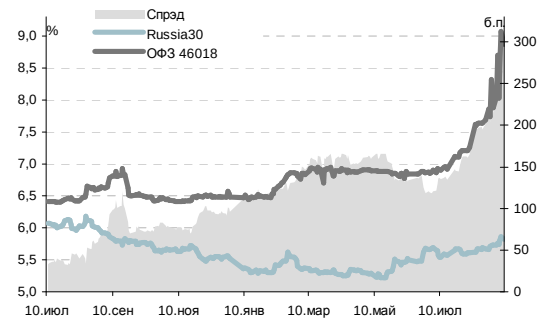
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индекса ZETBI Corp 10 и объема торгов в сегменте *



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика спрэда ОФЗ 46018 и Russia 30

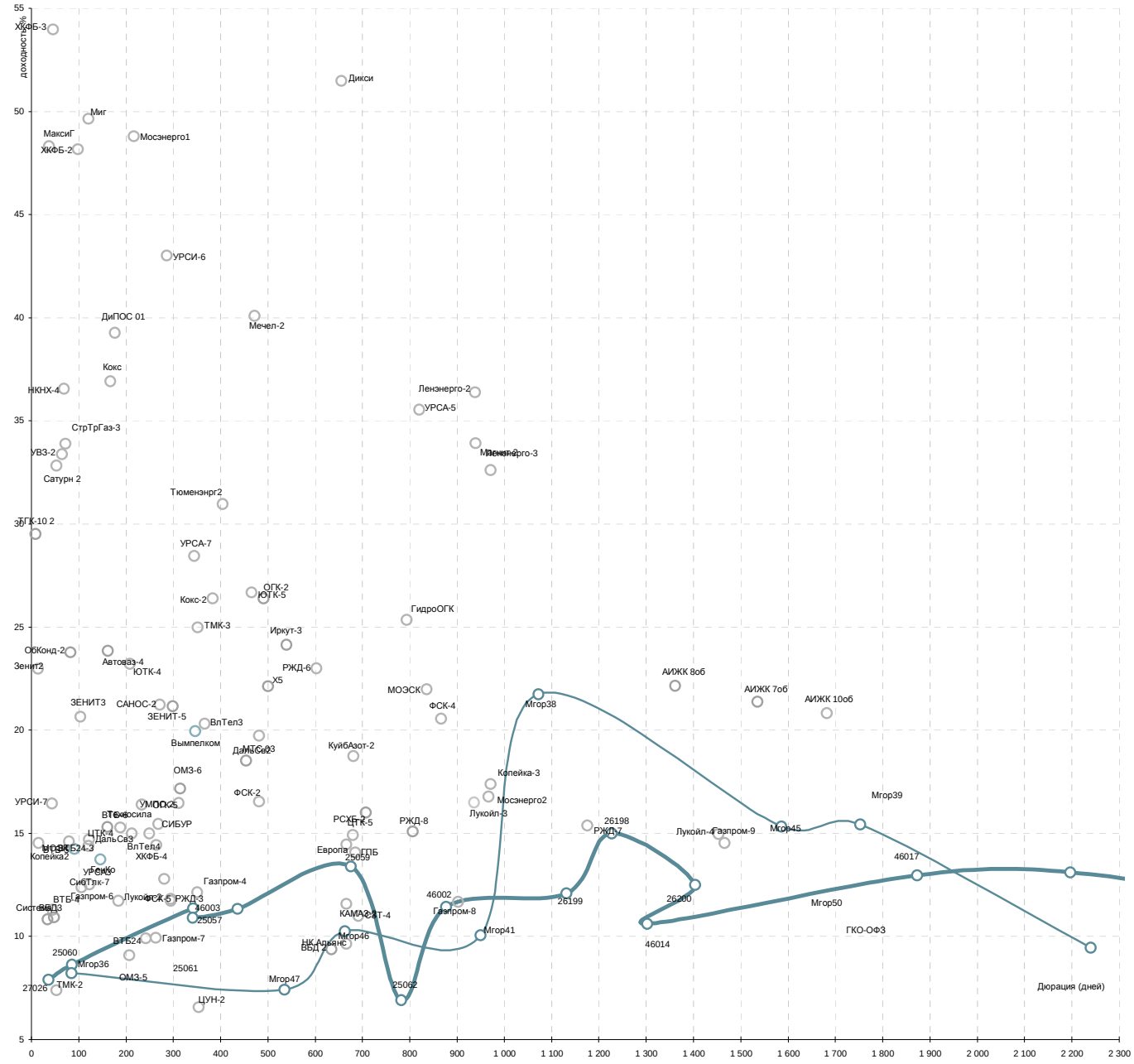


Источник: ММВБ,Bloomberg, расчеты Банка ЗЕНИТ

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

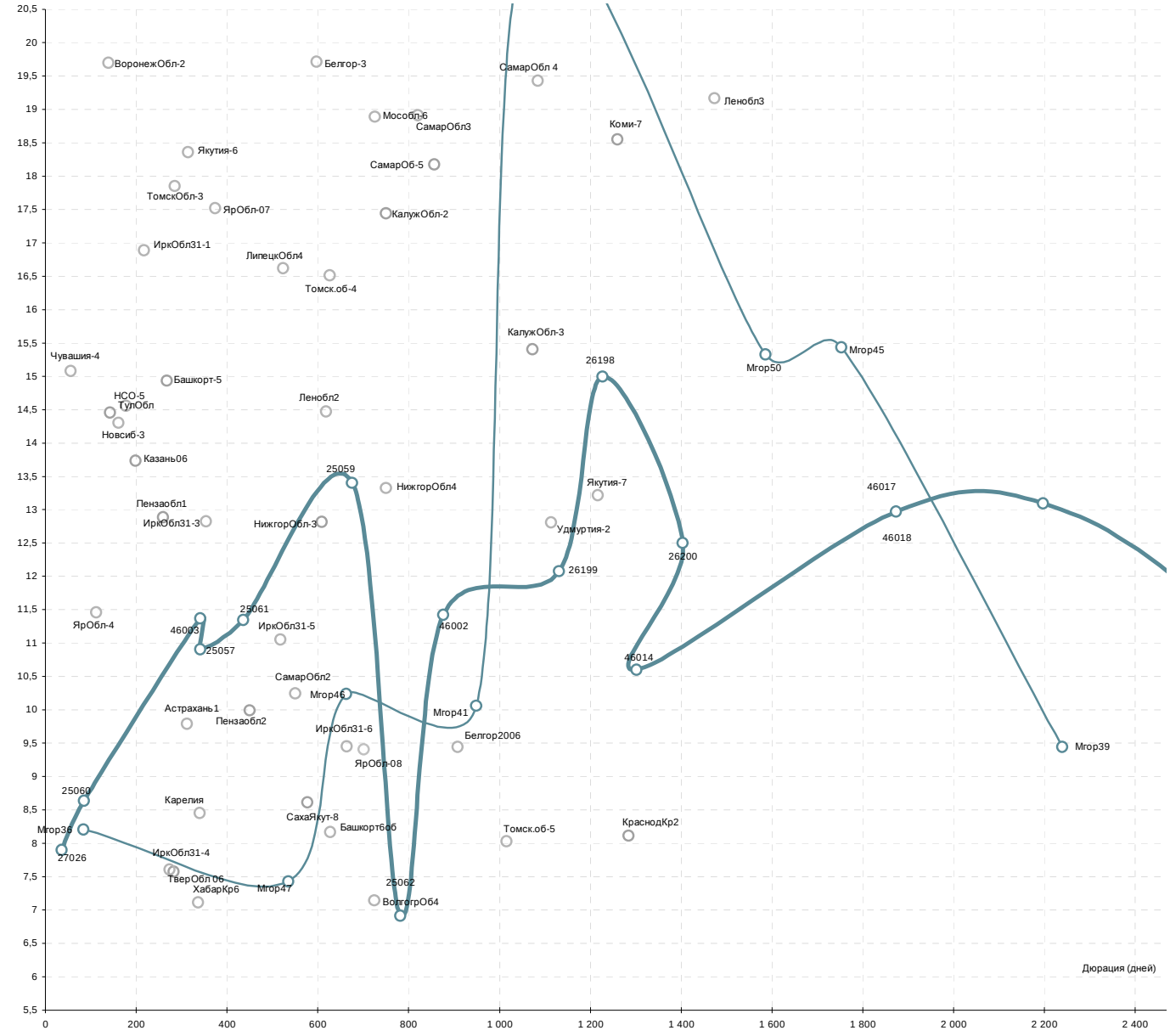
Приложение 6. Российский долговой рынок

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	36		8	63,85	99,75	99,81	0,904	-0,09	-0,02	7,90		0,10
SU25060RMFS3	29.04.2009	5,80	85		2	9,95	99,35	99,35	0,095	0,06	-0,10	8,64		0,23
SU46003RMFS8	15.07.2009	10,00	526		0	0,00	99,15	99,05	0,548	-	0,00	11,37		0,94
SU25057RMFS9	22.04.2009	7,40	351		4	51,43	97,15	97,20	0,264	-0,02	0,10	10,91		0,93
SU25061RMFS1	04.02.2009	5,80	456		2	10,44	93,45	94,12	1,430	-	0,96	11,35		1,19
SU25062RMFS9	04.02.2009	5,80	820		0	0,00	98,00	98,00	1,430	-	0,00	6,92		2,14
SU25059RMFS5	22.04.2009	6,10	715		7	8,70	89,15	88,59	0,217	-	1,04	13,40		1,85
SU46002RMFS0	11.02.2009	9,00	1282		0	0,00	93,25	93,25	4,291	-	-0,70	11,43		2,40
SU26199RMFS8	15.04.2009	6,10	1254		0	0,00	84,60	84,60	0,334	-	0,00	12,08		3,10
SU26198RMFS0	03.11.2009	6,00	1368		17	380,68	75,25	75,47	1,512	0,40	-6,73	14,99		3,36
SU26200RMFS4	22.04.2009	6,10	1625		1	0,00	80,00	80,00	0,217	-	-7,15	12,51		3,84
SU46014RMFS5	11.03.2009	9,00	3494		0	0,00	90,00	90,00	3,600	-	7,00	10,60		3,57
SU46017RMFS8	11.02.2009	8,00	2738		0	0,00	75,00	75,00	1,820	-	10,75	12,97		5,13
SU46021RMFS0	18.02.2009	7,50	3473		0	0,00	68,60	65,60	3,432	-	-15,40	13,10		6,02
SU46022RMFS8	22.07.2009	7,50	5279		0	0,00	96,00	96,00	0,267	-	0,00	6,87		8,84
SU46018RMFS6	11.03.2009	8,50	4677		0	0,00	76,00	76,03	1,281	-	7,12	11,54		7,02
SU46020RMFS2	11.02.2009	6,90	9864		0	0,00	69,63	70,66	3,290	-	6,66	10,36		9,74
Субфедеральные облигации														
МГор41-об	30.07.2009	8,00	542		0	0,00	102,00	101,02	0,088	-	-	7,43		1,47
МГор38-об	26.06.2009	10,00	691		0	0,00	100,00	100,00	1,068	-	-	10,24		1,82
МГор39-об	21.07.2009	8,00	1994		0	0,00	74,15	74,13	0,285	-	-17,65	15,33		4,34
МГор44-об	24.06.2009	8,00	2332		0	0,00	64,01	70,76	0,899	-	-9,24	15,44		4,80
МГор45-об	27.06.2009	8,00	1240		0	0,00	70,00	70,00	0,833	-	-13,00	21,75		2,94
МГор46-об	25.04.2009	8,00	172		4	8,47	98,85	98,86	0,197	-	0,36	10,93		0,47
Башкорт5об	06.05.2009	8,02	274		0	0,00	95,55	95,55	1,978	-	0,05	14,94		0,73
БелгОб 3об	11.02.2009	8,38	645		0	0,00	85,00	85,00	1,906	-	0,00	19,71		1,64
ИркОбл31-1	19.03.2009	8,50	317		2	0,01	95,50	95,50	1,096	-	0,00	16,89		0,60
ИркОбл31-3	25.03.2009	7,25	659		0	0,00	95,00	95,00	1,370	-	0,00	12,83		0,97
Казань 3	28.03.2009	8,04	417		0	0,00	100,00	100,00	2,842	-	-	8,19		1,09
Казань06об	25.02.2009	8,00	207		2	0,99	97,30	97,30	1,512	-0,20	0,00	13,74		0,54
КОМИ 6в об	14.04.2009	11,50	618		0	0,00	86,00	86,00	3,529	-	-14,00	22,27		1,52
КОМИ 7в об	23.05.2009	9,00	1753		0	0,00	72,99	72,99	1,775	-	-22,01	18,55		3,45
ЛипецкОбл4	21.07.2009	7,95	896		0	0,00	89,50	89,50	0,305	-	0,00	16,62		1,44
ЛипецкОбл5	16.07.2009	7,10	527		0	0,00	105,00	105,00	0,370	-	0,00	3,59		1,41
ЛипецкОбл6	10.06.2009	8,98	1583		0	0,00	68,00	68,00	1,353	-	0,00	27,78		2,31
Мос.обл.4в	21.04.2009	11,00	77		7	0,13	97,50	97,50	0,422	-0,21	-0,61	23,33		0,21
Мос.обл.5в	31.03.2009	10,00	420		0	0,00	82,80	84,25	3,452	-	1,65	28,46		1,07
Мос.обл.6в	21.04.2009	9,00	805		0	0,00	83,96	83,96	2,589	-	-3,04	18,89		1,99
Мос.обл.7в	22.04.2009	8,00	1898		14	6,17	45,00	45,00	2,279	-1,58	2,89	31,28		3,67
СамарОбл 5	26.03.2009	9,30	1780		0	0,00	86,90	83,45	1,019	-	18,45	18,17		2,35
Мос.обл.8в	16.06.2009	9,00	1589		16	2,45	59,00	59,03	1,208	-0,50	0,85	35,76		2,18
Томск.об-3	09.05.2009	6,00	279		0	0,00	92,00	92,00	1,414	-	0,00	17,85		0,78
Томск.об-4	26.06.2009	7,00	1056		1	0,65	86,25	86,25	0,748	-	-0,18	16,52		1,72
Томск.об-5	17.06.2009	8,00	1413		1	1,00	98,45	98,45	1,052	-	-0,15	8,03		2,78
Чувашия-04	27.03.2009	12,33	52		0	0,00	99,49	99,49	4,425	-	-0,20	15,09		0,15
Чувашия-05	05.06.2009	7,85	852		0	0,00	72,00	71,79	1,312	-	1,79	25,84		2,11
Чувашия-06	21.04.2009	7,74	1169		0	0,00	68,40	68,40	0,297	-	11,40	23,09		2,78
Чувашия-07	10.03.2009	9,66	1582		3	2,20	54,00	53,53	1,482	0,53	3,53	33,81		2,89
Якут-06 об	12.02.2009	10,00	464		0	0,00	94,00	94,00	2,246	-	0,00	18,36		0,86
Якут-07 об	23.04.2009	7,80	1899		0	0,00	86,00	85,25	0,256	-	9,25	13,22		3,33
ЯрОбл-04	26.05.2009	10,00	112		2	0,94	99,50	99,50	1,945	-	0,10	11,47		0,31
ЯрОбл-06	21.04.2009	7,50	805		0	0,00	71,80	75,64	2,157	-	-13,35	26,88		1,56
ЯрОбл-07	31.03.2009	7,50	420		1	0,62	91,00	91,00	0,719	-	-7,67	17,52		1,03
Корпоративные облигации														
Машиностроение														
АВТОВАЗоб3	23.06.2009	9,60	504		0	0,00	87,00	87,00	1,105	-	-3,00	21,84		1,32
АВТОВАЗоб4	26.05.2009	7,80	1932	112	0	0,00	93,55	93,55	1,496	-	-	-	30,32	0,44
АВТОВАЗбо1	25.03.2009	9,23	50		0	0,00	99,96	99,97	7,940	-	-	8,91		0,53
АВТОВАЗбо2	25.03.2009	9,80	50		2	0,05	98,00	98,00	8,431	1,50	1,25	22,92		0,14
АВТОВАЗбо3	27.05.2009	9,20	113		0	0,00	96,00	96,00	6,327	-	-	18,44		0,42
АВТОВАЗбо4	04.06.2009	9,20	121		2	0,00	96,00	96,00	6,125	-	1,00	20,82		0,33
Автоприбор	29.04.2009	13,20	85		0	0,00	96,00	96,00	3,508	-	-1,47	30,34		0,24
Вагонмаш 2	17.06.2009	15,50	680	134	0	0,00	78,50	78,50	1,992	-	-1,12	-	92,17	0,38
ГАЗФин 01	10.02.2009	9,30	735	7	0	0,00	65,00	68,61	4,459	-	8,32	-	2640,81	0,03
ГИДРОМАШС1	26.05.2009	9,90	294		0	0,00	75,00	75,00	1,899	-	-	54,13		0,84
ГСС 01	26.03.2009	7,85	2973	233	0	0,00	97,99	97,99	2,817	-	5,09	-	11,48	0,63
ГТ-ТЭЦ 4об	04.03.2009	10,71	211		2	0,00	33,96	33,96	4,489	-	8,45	611,57		0,52
ИжАвто 02	11.06.2009	18,00	856		6	2,46	61,00	65,00	2,663	-1,29	4,98	47,63		1,86
ИРКУТ-03об	19.03.2009	8,74	590		1	0,60	81,75	81,75	3,304	-0,21	0,75	24,14		1,48
Камаз-Фин2	20.03.2009	11,25	591		0	0,00	99,97	99,98	4,223	-	-	11,58		1,82
Киров.зд1	25.03.2009	14,90	414	49	0	0,00	97,50	97,50	5,388	-	0,50	-	32,59	0,15
КМЗ-Фин 01	11.06.2009	11,25	492	128	0	0,00	95,00	97,37	1,664	-	-	-	26,39	0,41
КМПО-Фин01	17.03.2009	11,30	406		0	0,00	102,00	102,00	4,334	-	0,00	9,65		1,09
КриогенФ 1	16.06.2009	13,00	315		0	0,00	82,75	84,13	1,745	-	3,69	38,95		0,83
ЛОМО 03	09.03.2009	15,50	214	34	1	0,01	95,00	95,00	6,200	5,00	5,77	-	68,36	0,09
МетарФ 01	11.06.2009	16,00	492	132	0	0,00	100,00	100,00	2,367	-	10,02	-	15,94	0,36
МиГ-Ф 02	10.03.2009	12,00	945	217	0	0,00	78,00	78,00	4,833	-	-	-	70,60	0,62
МиГ-Ф обл.	03.06.2009	7,85	120		2	0,01	88,00	88,00	1,333	10,40	-1,49	49,65		0,33

МоторФин-1	19.03.2009	10,00	44		1	0,00	96,00	96,00	3,781	-0,87	2,00	43,27		0,12
МоторФин-2	16.07.2009	0,10	527		0	0,00	91,00	91,51	0,005	-	-	-		0,00
ОЗНА-Фин01	09.06.2009	10,50	308		0	0,00	99,80	99,80	1,611	-	-	-		0,00
ОМЗ-5 об	03.03.2009	8,80	938	210	0	0,00	100,00	99,94	3,713	-	9,93	-	8,97	0,57
ОМЗ - 6 об	05.06.2009	10,25	1578	304	0	0,00	95,00	95,00	1,685	-	0,00	-	17,59	0,86
ПМЗ 01	21.04.2009	12,00	168		1	0,00	88,00	88,00	0,460	-	-	49,05		0,45
ПО УОМЗ	11.06.2009	16,50	492		0	0,00	100,00	100,00	2,441	-	-	16,65		1,37
ПромТр02об	21.04.2009	10,75	987	259	0	0,00	84,40	82,20	3,092	-	0,00	-	41,14	0,74
ПТПА-Ф1	13.05.2009	14,50	281		0	0,00	98,99	99,35	3,297	-	-	15,85		0,83
РОССКАТ-К1	22.07.2009	20,00	533	169	0	0,00	99,00	97,00	0,712	-	0,00	-	22,23	0,00
Ростверт1	26.05.2009	9,30	112		2	0,05	97,00	97,00	1,784	0,00	1,71	19,31		0,31
Рыбкаб-1	03.03.2009	10,75	1120	28	0	0,00	98,00	98,00	1,855	-	-	-	36,88	0,18
СатурнНПО2	21.03.2009	12,50	959	46	0	0,00	97,00	96,98	4,658	-	0,00	-	35,71	0,15
СатурнНПО3	05.06.2009	16,25	1949	304	0	0,00	95,00	95,00	2,627	-	0,00	-	24,46	0,85
СевКаб 03	31.03.2009	16,00	1148	56	16	1,65	96,00	96,00	1,534	-	1,00	-	43,14	0,15
СевКаб 04	24.02.2009	13,75	1568	112	0	0,00	60,00	60,00	2,637	-	0,00	-	504,56	0,31
СОЛЛЕРС2	22.07.2009	7,70	1625	533	0	0,00	58,00	58,24	0,274	-	-0,26	-	59,07	1,40
СРЗ-Фин 01	11.06.2009	18,00	310		4	37,65	90,00	88,81	2,663	-	-	36,95		0,81
ТВЗ 03	19.06.2009	10,00	500	136	0	0,00	94,99	87,51	1,260	-	12,51	-	24,36	0,38
ТензорФ-01	19.05.2009	14,50	287		0	0,00	74,55	74,53	3,059	-	7,32	67,05		0,76
Трансмаш-2	12.02.2009	8,60	737	9	2	0,20	98,00	98,00	4,076	-0,05	0,37	-	87,88	0,02
УЗПС 01	10.12.2009	0,00	492	128	0	0,00	92,50	92,50	1,479	-	-	-	18,27	0,00
УМПО 2	18.06.2009	12,25	317		0	0,00	97,10	97,10	1,577	-	2,20	16,48		0,85
УралВагЗФ2	01.04.2009	10,50	609	57	0	0,00	96,04	96,02	3,596	-	0,00	-	35,99	0,18
ЭМАльянс 1	10.07.2009	13,50	885	157	0	0,00	80,00	80,00	0,925	-	-	-	74,14	0,43
ЭнергмашФ1	26.05.2009	13,00	1022	294	0	0,00	96,80	96,80	2,493	-	-	-	18,09	0,87
Атомстройэкспорт	26.05.2009	7,75	840	112	0	0,00	100,00	100,00	1,486	-	-	-	7,64	0,40
Металлургия, горнодобывающая, трубная промышленность														
Амурмет-01	26.02.2009	9,80	23		93	0,47	20,00	21,66	4,269	-2,16	-13,88	4832,54		0,06
Амурмет-02	26.02.2009	9,15	388		20	0,17	14,00	14,56	3,961	-4,87	-4,32	615,45		0,80
Амурмет-03	17.04.2009	12,75	801	73	0	0,00	18,01	18,01	3,808	-	-2,20	-	1937,39	0,20
Белон 01	03.06.2009	9,10	120		8	0,88	74,25	74,13	1,546	0,06	-1,74	116,01		0,33
Белон 02	26.02.2009	9,25	1115	205	2	13,81	60,20	58,75	4,029	-9,31	-11,24	-	169,90	0,53
ДиПОС 01	23.06.2009	13,10	1232	140	0	0,00	90,00	90,00	1,507	-	-	-	42,81	0,48
Инпром 02	16.07.2009	13,00	527		1	0,00	47,99	47,99	0,677	-	-6,17	95,58		1,31
Инпром 03	20.05.2009	13,00	834	288	0	0,00	49,00	49,53	2,707	-	0,00	-	182,59	0,76
Кокс 01	16.07.2009	8,95	163		0	0,00	89,00	89,00	0,466	-	-1,46	36,92		0,46
Кокс 02	19.03.2009	8,70	1136	408	7	98,60	84,99	84,98	3,289	-	4,88	-	26,39	1,05
Магнезит 2	28.03.2009	8,75	783	53	10	0,45	71,00	71,43	3,068	-3,57	-4,05	-	281,46	0,15
МаирИнв-03	01.04.2009	11,15	57		2	0,81	75,00	75,00	3,818	3,11	-3,35	217,26		0,16
МаксиГ 01	12.03.2009	10,00	37		2	0,02	96,40	96,11	3,973	-0,45	3,81	48,33		0,10
Метзавод	27.02.2009	8,75	24		16	2,55	91,00	91,28	3,788	3,15	6,27	148,70		0,07
Метсерв-Ф1	27.05.2009	12,00	1205	113	25	7,72	97,50	98,33	2,268	0,07	0,12	-	20,12	0,31
Мечел 2об	17.06.2009	8,40	1590	498	14	14,25	72,50	71,50	1,105	-	3,00	-	38,61	1,29
НижЛенИнв2	18.06.2009	13,00	135		1	0,00	74,50	74,50	1,674	0,00	-10,83	107,57		0,37
НМЗ 1 обл.	14.02.2009	13,00	376	193	0	0,00	81,00	80,50	6,126	-	-	-	68,89	0,49
НОК-02	26.03.2009	15,00	961	597	0	0,00	46,00	46,00	5,563	-	-10,00	-	94,09	1,33
РМК-ФИН 01	07.04.2009	8,75	427		0	0,00	65,00	65,50	2,853	-	-	57,88		1,09
СвобСокол3	26.05.2009	21,00	840	112	0	0,00	30,57	30,57	4,027	-	0,00	-	714,71	0,33
СПК об.01	26.05.2009	14,00	476		0	0,00	98,00	98,00	2,685	-	-	-		0,00
ТМК-02 обл	24.03.2009	7,60	49		0	0,00	100,00	100,00	2,769	-	1,20	7,40		0,15
ТМК-03 обл	17.02.2009	9,60	742	378	1	1,84	87,75	87,75	4,419	-0,17	4,53	-	24,99	0,96
УГМК-УЭМ01	03.03.2009	8,25	1120	392	0	0,00	85,00	85,00	3,481	-	0,00	-	26,55	1,04
ЧТПЗ 01об	17.06.2009	9,50	498		0	0,00	79,00	79,00	1,249	-	4,08	31,15		1,30
ЧТПЗ 03об	28.04.2009	10,00	2268	266	0	0,00	84,00	83,73	2,685	-	1,70	-	36,61	0,70
Нефтегазовая отрасль														
Альянс-01	18.03.2009	8,92	953	225	0	0,00	99,10	99,10	0,000	-	-	-	17,16	1,82
АСПЭК-01	01.04.2009	13,00	421	57	0	0,00	100,00	97,50	1,211	-	-	-	12,84	0,35
ГАЗПРОМ А4	11.02.2009	8,22	372		43	35,94	96,79	96,65	3,919	-0,10	-0,18	12,15		0,96
ГАЗПРОМ А6	05.02.2009	6,95	184		0	0,00	97,80	97,80	3,427	-	-0,12	11,74		0,50
ГАЗПРОМ А7	30.04.2009	6,79	268		0	0,00	97,96	97,95	1,786	-	1,65	9,95		0,72
ГАЗПРОМ А8	30.04.2009	7,00	996		2	0,00	90,00	90,00	1,841	11,58	-1,00	11,68		2,47
ГАЗПРОМ А9	18.02.2009	7,23	1835		0	0,00	83,90	75,95	3,308	-	6,55	14,54		4,02
ГАЗЭКСФ 1	18.06.2009	12,00	681	135	0	0,00	80,00	80,00	1,545	-	0,00	-	81,03	0,42
ГЭС 01	24.06.2009	8,00	1233		0	0,00	93,51	93,52	0,899	-	39,40	10,57		3,00
ГЭС 02	28.04.2009	10,75	1540	266	4	0,97	77,91	79,22	2,886	1,22	-0,76	-	56,66	0,70
ИнтеграФ-1	20.03.2009	10,50	45		2	0,06	92,50	92,52	3,941	-0,19	11,42	73,79		0,12
ИнтеграФ-2	02.06.2009	10,70	1029	301	7	0,13	56,20	56,81	1,847	2,41	-20,19	-	125,09	0,79
КмплФин 01	05.02.2009	0,00	366	2	0	0,00	89,99	89,99	7,644	-	0,00	-	-	0,00
Лукойл2обл	19.05.2009	7,25	287		5	0,88	96,00	96,22	1,529	-0,06	-0,03	12,79		0,77
Лукойл3обл	11.06.2009	7,10	1038		1	3,70	80,50	80,50	1,050	-4,50	-1,50	16,50		2,56
Лукойл4обл	11.06.2009	7,40	1766		1	1,54	76,00	76,00	1,095	-1,00	-0,58	14,98		3,98
МарийНПЗ 2	18.06.2009	13,00	681	135	2	0,03	79,50	79,98	1,674	-	2,98	-	84,29	0,37
МособгазФ2	23.06.2009	9,25	1237		0	0,00	64,70	64,65	1,039	-	18,65	33,77		2,06
Мособлгаз1	14.05.2009	12,00	833		0	0,00	80,00	80,00	2,663	-	0,00	25,06		2,02
НКАльянс1	18.03.2009	8,92	953	225	4	0,09	53,00	54,31	3,397	-5,69	-4,69	-	205,26	0,58
РуссНефть1	12.06.2009	12,00	675		8	0,66	87,00	85,08	1,742	-	8,08	-		0,00
Сахатрнфг1	03.06.2009	12,50	302		0	0,00	94,50	94,50	2,123	-	-	19,57		0,92
СтрТрГаз02	17.07.2009	8,49	1256		4	62,31	55,00	54,90	0,419	-	-	32,89		2,87
ТОАП-Фин01	11.06.2009	16,00	310	128	0	0,00	55,00	81,44	2,367	-	-	-	251,57	0,46
ТоппромИн1	17.04.2009	16,50	437	73	0	0,00	100,00	100,00	0,814	-	0,00	-	16,37	0,22
УфаойлОП-1	16.04.2009	13,00	436	72	0	0,00	100,00	100,00	3,918	-	0,00	-	12,51	0,20
ФаэтонАФ 1	30.07.2009	13,50	177		1	0,02	100,00	100,00	0,185	0,00	0,81	13,48		0,48

Пищепром														
АгрикаПП 1	31.03.2009	13,50	238		3	0,01	2,15	2,19	4,660	0,26	-7,09	16672,39		0,43
Агроком 01	23.06.2009	20,00	868	140	0	0,00	90,00	90,00	2,301	-	0,00	-	49,92	0,44
Агрохолд 1	17.04.2009	16,00	171		9	0,08	6,00	6,00	0,789	-0,99	-0,97	50512,42		0,42
Аладушкин2	27.05.2009	12,30	1023	295	0	0,00	85,00	85,00	2,325	-	15,00	-	38,07	0,79
Аркада-02	20.02.2009	13,31	17		7	0,01	15,89	15,40	6,053	-0,83	1,28	8528,85		0,05
Аркада-03	02.04.2009	17,00	786	240	2	0,00	12,48	7,02	5,775	-2,41	-6,48	-	2372,02	0,48
Аркада-04	27.05.2009	15,00	1205	113	0	0,00	64,89	62,31	2,836	-	33,78	-	189,60	0,32
БелФрегат1	12.03.2009	20,00	317		2	0,01	49,00	49,00	2,959	-3,27	-13,50	198,19		0,74
БородинФ-1	17.06.2009	10,50	316		0	0,00	94,20	94,20	1,381	-	-	18,29		0,90
ВБД ПП 2об	17.06.2009	9,00	680		2	63,43	99,69	99,68	1,184	-	17,18	9,39		1,74
ВБД ПП 3об	04.03.2009	9,30	1485	29	0	0,00	99,72	99,82	3,898	-	0,32	-	12,38	0,09
ВостСервФ1	12.03.2009	10,99	219		0	0,00	75,00	75,00	4,366	-	5,00	79,33		0,57
ВТК 1	19.06.2009	15,00	318		0	0,00	29,99	29,99	1,890	-	0,00	-		0,00
Держава-Ф	28.07.2009	16,50	539	175	0	0,00	10,50	10,50	0,316	-	-3,32	-	1878,43	0,49
ДжейЭфСиГ1	23.04.2009	13,00	989		0	0,00	97,99	98,11	3,668	-	-	-		0,00
ДымКолбПр1	01.05.2009	0,10	269		0	0,00	100,00	100,00	0,026	-	-	0,10		0,97
ЗавГросс01	16.04.2009	13,75	443	72	0	0,00	4,80	4,82	0,716	-	-3,18	-	8998,54	0,20
КАРАТ 02	18.06.2009	15,00	316	135	0	0,00	98,75	98,71	1,726	-	18,71	-	18,73	0,38
ЛекФин 2об	17.02.2009	5,00	14		0	0,00	93,10	93,10	2,301	-	-	32,57		0,27
МельнКомб	26.02.2009	0,00	23		0	0,00	99,00	99,00	0,000	-	-	1,87		0,54
Митлэнд-01	17.02.2009	15,00	378	14	0	0,00	54,00	53,99	3,164	-	-	-	2124,24	0,05
НастюшаЗК1	19.06.2009	14,50	318		2	245,08	97,94	97,94	1,827	2,89	1,10	17,80		0,84
НутрИнв1об	10.03.2009	11,00	126		1	0,00	52,00	52,00	1,688	2,00	-11,00	642,50		0,33
ОбКондФ-01	20.05.2009	7,70	1198	470	0	0,00	52,00	52,00	1,603	-	-	-	82,12	1,30
ОбКондФ-02	22.04.2009	10,40	1534	78	0	0,00	97,00	97,00	2,963	-	2,55	-	24,45	0,22
ОГО-агро-2	25.02.2009	12,95	22		21	0,59	59,99	60,66	5,713	-1,12	0,66	1002,86		0,06
ОГО-агро-3	03.07.2009	15,00	521	150	1	0,00	23,60	23,60	1,315	-	-6,40	-	806,36	0,41
ОХЗ-Инв 01	18.02.2009	14,50	288		0	0,00	96,00	95,87	3,019	-	-	21,19		0,83
ПАВА 02 об	04.05.2009	12,50	990	90	4	0,41	64,10	79,96	0,000	-	-0,14	-	246,64	0,25
Парнас-М 2	19.02.2009	10,80	1017	289	0	0,00	31,95	36,45	2,219	-	-	-	397,10	0,91
ПИВДОМ 01	23.04.2009	16,00	443	261	0	0,00	99,98	99,98	4,515	-	-	-	16,55	0,94
РазгуляйФ2	31.03.2009	12,00	966	56	0	0,00	85,00	85,00	4,142	-	-	-	123,14	0,16
РазгуляйФ3	20.03.2009	10,99	1137	45	3	0,07	80,51	82,04	4,125	-2,36	-2,96	-	199,77	0,12
РазгуляйФ4	27.05.2009	11,70	1569	113	4	0,08	78,00	78,00	2,212	-	-4,00	-	103,18	0,31
РЕСТОРАНС3	29.05.2009	12,00	661	115	0	0,00	45,45	46,58	2,203	-	0,00	-	388,51	0,33
РосТ-Лайн1	09.07.2009	14,50	520	156	0	0,00	69,90	69,90	1,033	-	-	-	119,73	0,49
РубПлсРег1	02.06.2009	20,00	483		0	0,00	95,00	95,00	3,452	-	-	25,67		1,34
РусМасла-2	02.04.2009	15,00	1150	422	0	0,00	16,00	16,00	5,096	-	-7,00	-	512,67	0,85
РусМоре-01	19.03.2009	12,70	1227	135	0	0,00	93,99	93,99	1,635	-	26,49	-	34,05	0,36
РусТекс 2	05.03.2009	12,75	30		3	0,00	23,92	25,01	5,310	-5,88	-6,99	3051,20		0,08
РусТекс 3	21.04.2009	14,50	259		2	0,01	27,19	27,37	4,171	-	-3,94	607,37		0,63
СанИнтБрю2	12.02.2009	8,00	191		10	0,25	90,00	89,72	3,792	-	5,12	33,06		0,50
СахарКо 01	12.05.2009	14,00	280		1	0,00	30,00	30,00	3,222	-	9,00	452,97		0,70
Синергия-1	22.04.2009	12,50	78		0	0,00	91,14	91,14	3,562	-	0,00	50,97		0,25
Синергия-2	23.07.2009	10,70	534		0	0,00	95,00	95,00	0,352	-	-	-		0,00
СодружФ-1	23.04.2009	10,45	261		11	0,53	55,00	74,32	2,949	9,32	-	67,97		0,69
СОРУС КАП1	05.02.2009	16,00	275		0	0,00	12,98	12,98	3,901	-	-	1266,63		0,71
СОРУС КАП2	09.04.2009	13,00	1157	65	0	0,00	37,68	37,68	0,926	-	-	-	940,14	0,35
ТалостоФ-1	06.03.2009	10,00	31		22	2,13	86,50	85,68	4,137	6,40	25,68	198,85		0,08
Черемушки	02.03.2009	13,30	27		0	0,00	95,00	95,00	5,648	-	-	38,05		0,21
Черкизово1	02.06.2009	8,85	847	119	0	0,00	87,00	80,01	1,528	-	-1,25	-	55,04	0,34
Эрконпрод1	12.03.2009	17,00	219	37	2	24,84	92,50	92,50	6,753	-	0,00	-	91,68	0,11
ЭФКО-02 об	24.07.2009	18,00	353		0	0,00	91,00	91,00	0,542	-	0,00	31,25		0,94
Юнимилк 01	10.03.2009	9,75	945	217	0	0,00	78,45	73,34	3,927	-	8,34	-	65,42	0,58
Потребительские товары, розничная торговля														
7Контин-02	18.06.2009	7,80	1227	135	17	2,24	68,00	69,67	1,004	-0,66	-1,22	-	136,69	0,37
АвтомирФ-1	03.03.2009	1,00	210		0	0,00	100,00	100,00	0,422	-	-	1,00		1,68
АвтомирФ-2	24.06.2009	0,10	505	141	0	0,00	99,73	99,74	0,011	-	-	-	0,80	0,48
АЛПИ-Инв-1	20.02.2009	18,00	199		29	1,97	0,01	0,01	8,137	-	0,00	181804,40		0,16
Алькор-01	09.06.2009	9,55	308		0	0,00	95,00	95,00	1,465	-	0,00	16,29		0,88
Апт36и6 об	30.06.2009	9,89	147		5	0,16	48,00	48,25	0,948	-1,64	0,24	281,28		0,40
БАНАНА-М-1	24.04.2009	12,00	262	80	2	0,00	0,45	0,45	3,353	-0,11	-0,24	-	12258,76	0,22
БАНАНА-М-2	12.02.2009	11,50	555	9	3	0,00	0,18	0,18	5,451	-0,04	-0,16	13102,98	72096,12	0,02
Бахетле-1	20.05.2009	16,00	470	106	0	0,00	99,96	99,96	3,332	-	0,06	-	15,62	0,30
БразерсК 1	20.03.2009	15,00	325		0	0,00	90,00	90,00	1,890	-	-	29,56		0,94
Веха-Инв-1	03.03.2009	14,00	392	28	0	0,00	60,00	60,00	5,907	-	1,00	-	950,48	0,08
Виват-фин1	21.04.2009	12,10	441		1	0,04	94,20	94,20	3,481	1,40	1,20	-		0,00
ВикторияФ2	17.02.2009	10,89	378		5	0,75	56,00	55,18	5,012	-	2,47	100,97		0,92
ГАЗЭКСФ 1	18.06.2009	12,00	681	135	0	0,00	80,00	80,00	1,545	-	0,00	-	81,03	0,42
ГорСупер-1	21.04.2009	11,50	168		0	0,00	100,00	100,00	0,441	-	8,00	12,00		0,46
ДиксиФин-1	19.03.2009	9,25	772		2	0,30	53,00	53,16	3,497	2,14	-3,71	51,50		1,79
Домоцентр1	09.07.2009	20,00	520		0	0,00	100,00	100,00	1,425	-	1,05	20,96		1,30
Европа-01	16.04.2009	11,00	618		0	0,00	95,00	95,00	3,315	-	-	14,47		1,82
ЕВРОПА-01	16.04.2009	11,00	618		0	0,00	95,00	95,00	3,315	-	-	14,47		1,82
Евросеть-2	02.06.2009	0,00	119		1	0,00	91,00	91,00	0,000	0,00	1,00	30,34		0,33
ИКС5Фин 01	07.07.2009	7,60	1974	518	0	0,00	79,97	84,09	0,583	-	10,59	-	26,82	1,37

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена		НКД (%)	Изм срвзв цены		Доходность по срвзв цене,% год		Дюрация, лет
			пога-шения	оферты			посл	ср взв		день	неделя	пога-шение	оферта	день
ИнкомЛада2	13.02.2009	12,50	374	10	6	0,00	1,41	1,40	2,774	-0,42	-0,55	-	86305,40	0,03
ИнкомЛада3	13.03.2009	11,00	857	129	2	0,00	1,20	1,20	1,597	-0,29	-0,81	-	#######	0,28
Карус.Ф 01	19.03.2009	12,00	1682		0	0,00	106,10	106,10	4,537	-	-	10,60		3,68
КОПЕЙКА 02	18.02.2009	8,70	1107	15	25	256,67	99,80	99,75	1,812	0,27	1,93	17,52	13,34	0,04
КОПЕЙКА 03	18.02.2009	9,80	1107	197	0	0,00	100,00	100,00	2,041	-	0,00	10,16	18,13	0,57
КОРА УК 01	14.04.2009	11,00	161		0	0,00	99,99	99,99	0,633	-	-	11,46		0,77
Лаверна 01	09.04.2009	16,00	429		0	0,00	100,00	100,00	5,129	-	-	-		0,00
МагнитФ 02	27.03.2009	8,20	1144	416	5	5,85	55,50	55,60	2,921	-0,29	1,75	33,93	84,13	2,57

Магнолия-1	23.04.2009	18,00	534	170	0	0,00	98,00	98,00	0,592	-	-	-	24,61	0,50
МартаФин 2	06.06.2009	12,00	306		0	0,00	96,31	96,31	1,940	-	-	16,23		1,05
МартаФин 3	02.08.2009	15,50	910		1	0,00	0,01	0,01	0,127	0,00	0,00	372176,17		0,50
МвидеоФ-01	20.05.2009	12,00	288		0	0,00	100,10	100,10	2,603	-	-	-		0,00
МонеткаФ-1	14.05.2009	12,50	100		0	0,00	60,30	60,30	2,808	-	0,00	228,02		0,30
МОСМАРТФ 1	16.04.2009	17,00	1164	254	0	0,00	75,00	75,00	5,123	-	0,00	-	78,22	0,71
НатурПрод2	16.06.2009	14,50	133		3	1,72	75,00	74,58	1,947	-	4,58	110,11		0,36
НТС-01	28.04.2009	15,00	812	84	0	0,00	32,20	32,20	4,027	-	0,00	-	854,63	0,29
Орхидея 01	09.04.2009	13,00	65		1	0,00	39,99	39,99	0,926	1,62	16,45	855,36		0,18
Патэрсон 1	19.03.2009	12,50	317		0	0,00	79,96	79,96	1,610	-	14,96	47,32		0,83
ПРОВИАНТ-1														
ПротекФин1	06.05.2009	8,90	1002	274	2	0,01	69,00	69,00	2,195	-	-1,16	-	79,34	0,72
ПятерочкаФ	13.05.2009	11,45	463		0	0,00	109,30	109,30	2,604	-	-	7,88		2,49
Пятерочф 2	16.06.2009	9,30	679		0	0,00	103,70	103,70	1,248	-	-	8,15		2,88
САМОХВАЛ-1	22.04.2009	14,50	260		1	0,00	76,00	76,00	4,132	-	36,50	69,37		0,67
СпартакТД2	24.03.2009	16,00	777	231	0	0,00	100,00	100,00	5,830	-	0,12	-	16,53	0,61
СпортМ-Ф-1	22.05.2009	17,00	472	108	0	0,00	99,90	99,90	3,447	-	-	-	16,78	0,50
ТехИнвст-1	28.05.2009	12,50	842	114	0	0,00	98,65	98,65	2,329	-	-	-	16,66	0,68
Топкнига-1	05.02.2009	0,00	2		0	0,00	98,00	98,00	0,000	-	0,00	82,77		0,02
Топкнига-2	11.06.2009	20,00	674		1	0,03	73,00	73,00	2,959	-	-	46,83		1,54
УНИКУМ-Ф 1	16.06.2009	18,00	315		0	0,00	99,00	99,00	2,416	-	-	-		0,00
ХолидФин1	02.04.2009	13,00	422		0	0,00	94,68	94,68	4,416	-	-	18,01		1,37
Строительство, стройматериалы														
АдаманФ2об	19.02.2009	16,00	471	107	0	0,00	100,00	100,00	3,288	-	-	-	16,94	0,45
Востокцем1	21.05.2009	11,00	289		0	0,00	86,00	86,00	2,260	-	0,00	33,91		0,80
ДКС ФЖС-1	26.05.2009	12,00	294		0	0,00	99,95	99,93	2,301	-	-	12,40		1,33
Железобет1	20.02.2009	14,00	843	108	3	1,62	54,99	51,00	2,838	1,12	-2,65	-	764,21	0,28
ЖК-Финанс1	19.03.2009	20,00	324		0	0,00	65,99	65,99	2,575	-	0,00	100,09		0,80
ИнкомФин01	28.03.2009	13,50	53		0	0,00	60,90	60,90	4,808	-	3,90	423,01		0,15
КамскДол 3	06.03.2009	14,10	121		0	0,00	30,00	30,00	2,279	-	-16,45	3635,26		0,33
КосмосФин1	18.06.2009	13,50	863	135	0	0,00	85,00	85,00	1,738	-	-	-	62,32	0,38
ЛСР-Инв 01	02.06.2009	10,70	308		13	0,10	40,00	41,72	1,847	-0,28	-0,28	224,21		0,78
ЛСР-Инв 02	16.07.2009	8,35	891	163	0	0,00	67,00	70,64	0,435	-	5,64	-	121,96	0,46
ЛСР 02 обл	05.02.2009	13,25	1640	366	0	0,00	37,72	82,96	6,534	-	37,94	-	212,85	0,91
Метрострой	27.03.2009	11,70	962	52	4	0,54	94,70	94,99	4,167	-0,11	1,99	-	49,46	0,14
МИАН-Дев-1	03.03.2009	13,00	392	28	0	0,00	27,00	27,86	5,485	-	-14,14	-	2969,38	0,09
М-ИНДУСТР	17.02.2009	12,25	924		3	0,01	30,00	30,28	5,638	0,28	3,86	97,23		1,68
МинплитаФ1	24.04.2009	16,00	808	262	0	0,00	45,00	45,00	4,471	-	0,00	-	255,67	0,71
Миракс 02	19.03.2009	10,99	226		3	0,80	32,00	31,99	4,155	4,09	1,99	593,26		0,56
МИЭЛЬ-Ф 01	14.07.2009	16,50	525	161	0	0,00	80,00	80,00	0,949	-	0,00	-	76,40	0,50
ММ-Фин 02	07.07.2009	16,50	1246	154	0	0,00	80,00	80,00	1,266	-	-	-	78,63	0,62
МОИА 01	21.06.2009	9,00	686		0	0,00	78,20	78,10	1,085	-	-	28,61		1,39
МОИА 02	08.03.2009	7,99	946		0	0,00	82,00	81,95	3,262	-	-	18,47		2,10
МОИТК-01	27.03.2009	9,00	235		4	0,59	21,42	21,41	3,205	2,42	1,13	1069,69		0,58
МОРЕ-П 01	04.08.2009	15,50	546	182	0	0,00	89,10	89,05	0,000	-	-	-	41,93	0,56
ПТПА-Ф1	13.05.2009	14,50	281		0	0,00	98,99	99,35	3,297	-	-	15,85		0,83
РУБИН-01	14.04.2009	12,00	252		0	0,00	99,06	99,02	3,682	-	-	13,70		0,78
Сенат.УК-1	22.05.2009	15,25	1200	108	11	4,93	60,02	60,01	3,092	-	7,01	-	238,25	0,30
СибАкИнв-1	31.07.2009	14,00	542		3	1,68	95,00	95,00	0,197	11,12	5,00	18,75		1,39
СибакСтр01	12.05.2009	14,50	98		0	0,00	68,03	68,03	3,337	-	-6,97	185,58		0,27
СпецСтр2 1	21.05.2009	19,00	471		0	0,00	99,00	99,00	3,904	-	-	-		0,00
СтрТрГаз02	17.07.2009	8,49	1256		4	62,31	55,00	54,90	0,419	-	-	32,89		2,87
СтрТрГаз03	16.04.2009	11,25	1528	72	5	85,63	95,60	95,60	3,390	-	0,11	-	33,90	0,20
СУ-155 3об	18.02.2009	13,00	1107	15	46	10,96	87,57	88,52	5,948	0,25	0,78	-	337,32	0,04
СуварКаз-1	31.03.2009	15,25	56		1	0,03	95,00	95,00	5,264	0,15	0,00	47,72		0,15
СэтлГрупп1	19.05.2009	11,70	1197	105	6	0,01	55,00	59,32	2,468	0,49	6,95	35,50	304,66	0,29
Терна-Ф 02	08.05.2009	12,00	1004		0	0,00	97,78	97,77	2,893	-	-	-		0,00
ТехНикольФ	12.03.2009	9,70	1128	219	0	0,00	74,95	74,90	3,853	-	11,90	-	77,74	0,58
ТНИКОЛЬ-Ф1	13.05.2009	15,10	281	101	0	0,00	99,95	99,95	3,434	-	-	-	15,29	0,00
ЦУН 02 обл	22.07.2009	11,75	351		0	0,00	105,00	105,00	0,418	-	0,00	6,58		0,97

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена		НКД (%)	Изм срвзв цены		Доходность по срвзв цене,% год		Дюрация, лет
			погашения	оферты			посл	ср взв		день	неделя	погашение	оферта	день
Телекоммуникации														
АрктелИ 01	17.07.2009	12,00	164		0	0,00	99,80	99,80	0,593	-	-	12,58		0,85
АрктелИ 02	13.04.2009	13,75	1161	433	0	0,00	100,03	100,03	4,257	-	-	-	14,14	1,40
ВлгТлкВТ-2	02.06.2009	13,00	665		0	0,00	94,70	94,70	2,244	-	-0,30	-		0,00
ВлгТлкВТ-3	02.06.2009	8,50	665		0	0,00	90,00	90,00	1,468	-	1,00	20,31		1,00
ВлгТлкВТ-4	10.03.2009	7,99	1673	217	1	0,49	96,50	96,50	1,226	0,11	0,00	-	14,99	0,58
ДальСвз2об	03.06.2009	8,85	1212	484	0	0,00	90,00	90,00	1,503	-	0,00	-	18,94	1,24
ДальСвз3об	03.06.2009	8,60	120		0	0,00	98,00	98,00	1,460	-	2,50	14,71		0,33
МГТС-04 об	22.04.2009	7,10	78		0	0,00	99,00	99,00	2,023	-	0,00	11,11		0,24
МГТС-05 об	26.05.2009	7,10	476	112	0	0,00	96,00	96,00	1,362	-	0,00	-	132,26	0,35
МТС 03	23.06.2009	8,70	3416	504	0	0,00	88,10	88,10	1,001	-	1,10	-	19,75	1,32
РАДИОНЕТ-2	25.03.2009	16,50	778	232	0	0,00	70,00	70,00	5,967	-	-	-	105,31	0,70

СЗТелек3об	26.02.2009	8,60	751		0	0,00	85,00	89,50	1,602	-	-	16,75		1,57
СЗТелек4об	12.03.2009	8,10	1038		0	0,00	95,44	95,44	1,198	-	22,46	11,00		1,89
СЗТелек5об	24.02.2009	15,00	1568	476	0	0,00	92,00	92,00	2,877	-	4,68	-	-	0,00
СибТлк-6об	19.03.2009	9,75	590		0	0,00	81,00	81,00	3,686	-	-	26,08		1,47
СибТлк-7об	20.05.2009	8,65	106		10	3,17	98,89	98,89	1,801	0,20	0,28	12,39		0,29
Синтерра 1	05.02.2009	11,00	1640	184	0	0,00	88,20	88,20	5,425	-	0,00	-	42,78	0,51
Система-01	12.03.2009	9,45	1493	37	0	0,00	98,50	99,76	3,754	-	0,00	-	23,71	0,13
СМАРТС 03	31.03.2009	14,10	238		0	0,00	86,01	86,01	4,867	-	0,00	43,35		0,64
УрСИ сер06	21.05.2009	13,00	1017	289	0	0,00	98,00	98,00	2,671	-	0,00	-	43,84	0,78
УрСИ сер07	17.03.2009	8,40	1134	42	0	0,00	99,01	99,01	3,222	-	-0,64	-	16,63	0,12
УрСИ сер08	08.04.2009	9,60	1520	428	0	0,00	94,00	94,00	3,104	-	-	-	15,94	1,11
ЦентрТел-4	19.02.2009	13,80	199		0	0,00	99,97	99,50	6,314	-	0,99	15,28		0,52
ЦентрТел-5	03.03.2009	9,30	938		0	0,00	89,00	89,03	3,924	-	-	16,02		1,94
ЦНТ-03 обл	01.04.2009	9,75	57		0	0,00	95,00	96,18	0,908	-	0,00	30,96		0,19
ЮТК-03 об.	10.04.2009	8,50	249		4	1,38	93,00	92,45	2,725	-	1,30	21,52		0,66
ЮТК-04 об.	11.03.2009	10,00	309		14	1,04	92,99	93,79	1,506	1,01	1,20	23,23		0,57
ЮТК-05 об.	03.06.2009	7,55	1212	484	0	0,00	81,00	81,00	1,282	-	-0,50	-	26,84	1,28
Транспорт														
ДВТГ-Ф 01	04.08.2009	14,50	546		0	0,00	54,40	54,44	0,000	-	0,00	77,51		1,26
ДВТГ-Ф 02														
КДавиаФин1	22.04.2009	18,00	442	78	0	0,00	10,00	10,00	5,129	-	-1,00	-	2902,71	0,23
РЖД-03обл	03.06.2009	8,33	302		3	3,00	97,00	97,55	1,415	0,22	1,00	11,82		0,81
РЖД-06обл	13.05.2009	7,35	645		0	0,00	88,79	79,60	1,671	-	-15,35	23,02		1,65
РЖД-07обл	13.05.2009	7,55	1373		0	0,00	60,02	79,51	1,717	-	-15,49	15,39		3,22
Сибирь-01	21.07.2009	18,00	1260	168	3	0,01	50,00	50,00	0,690	0,00	-25,00	-	249,81	0,46
ТрансаэроФ	05.02.2009	10,66	2		0	0,00	99,18	99,08	5,257	-	0,00	46,03		0,02
ТрансКонт1	03.03.2009	9,50	1484	28	8	132,67	99,56	99,55	4,008	0,34	0,29	-	14,71	0,08
Усть-Луга1	12.02.2009	9,90	373		0	0,00	60,00	99,15	2,224	-	6,15	11,22		0,97
ЭйрЮнион01	10.02.2009	11,00	280		0	0,00	0,01	0,01	2,532	-	-0,05	#########		0,03
ЮТэйр-Ф 03	16.06.2009	16,00	679	315	0	0,00	94,50	94,50	2,148	-	-0,50	-	24,64	0,84
Финансовый сектор														
АВТОВАЗБ-1	03.04.2009	13,70	423	150	0	0,00	97,38	97,38	1,201	-	0,00	-	22,09	0,44
АИЖК 2об	01.08.2009	11,00	363		0	0,00	93,00	93,00	0,060	-	0,00	19,65		0,95
АИЖК 3об	15.04.2009	9,40	619		0	0,00	95,00	95,00	0,490	-	-	15,58		0,97
АИЖК 4об	01.05.2009	8,70	1093		0	0,00	95,00	95,00	0,048	-	-	11,05		2,69
АИЖК 5об	15.04.2009	7,35	1350		1	0,00	73,50	73,50	0,383	-	-0,92	19,97		2,75
АИЖК 6об	15.04.2009	7,40	1988		1	0,00	63,00	63,00	0,385	-	3,00	22,15		3,47
АИЖК 7об	15.04.2009	7,68	2719		2	0,00	59,00	59,00	0,400	0,75	-2,11	21,40		4,21
АИЖК 8об	15.03.2009	7,63	3419	1866	5	0,30	60,00	59,97	1,045	-	0,63	22,15	24,17	3,73
АИЖК 9об	15.02.2009	7,49	2934	2203	0	0,00	57,50	57,55	1,642	-	-0,06	21,98	23,06	4,04
АИЖК 10об	15.02.2009	8,05	3572		1	0,02	57,00	57,00	1,764	-	2,59	20,82		4,61
АКИБАНК-1	23.04.2009	14,00	79		0	0,00	95,00	95,00	3,951	-	-	30,24		0,32
АльянсФин1	24.06.2009	8,76	1233	505	0	0,00	99,93	99,92	0,983	-	-	-	8,99	1,43
БалтИнвБ-1	28.04.2009	13,50	812	84	0	0,00	90,00	90,00	0,259	-	6,56	-	63,10	0,23
БанкСОЮ302	05.04.2009	8,37	244		0	0,00	101,00	101,00	2,798	-	0,00	7,01		0,70
БанкСОЮ303	27.04.2009	10,10	818	83	0	0,00	90,00	90,00	2,739	-	-	-	58,31	0,24
БПФ-01	12.02.2009	11,50	9		0	0,00	99,50	99,47	2,584	-	1,95	30,23		0,03
ВБРР Обл.	10.04.2009	10,00	250		0	0,00	101,38	101,38	0,712	-	-0,02	8,18		0,68
ВТБ - 4 об	19.03.2009	8,80	44		15	1,57	99,85	99,66	3,327	-0,10	0,09	11,28		0,12
ВТБ - 5 об	23.04.2009	8,60	1717	79	13	17,61	99,04	98,73	0,283	-0,14	-0,14	-	13,12	0,22
ВТБ - 6 об	15.04.2009	8,60	2710	162	7	5,07	97,70	97,50	0,471	-0,17	-0,29	-	14,78	0,44
ВТБ24 01	08.04.2009	9,75	974	246	0	0,00	100,03	100,02	3,152	-	4,52	-	9,90	0,66
ВТБ24 02	10.02.2009	7,70	1463	371	0	0,00	99,91	99,91	3,692	-	-	-	11,95	0,00
ВТБ24 03	03.06.2009	8,18	1576	120	21	60,71	98,00	97,99	1,389	-0,07	0,11	-	14,35	0,33
ГазпромБ 1	30.07.2009	7,10	723		0	0,00	80,00	89,00	0,097	-	6,00	14,08		1,88
ГазпромБ 2	27.05.2009	6,54	1751		0	0,00	99,97	99,97	1,236	-	-	-		0,00
ГЛОБЭКС 01	10.03.2009	10,00	405	35	14	15,92	95,70	95,70	3,945	-	0,79	13,97	55,90	0,10
ДельтаКр-1	02.06.2009	7,09	301		0	0,00	96,00	96,00	1,224	-	-	12,15		0,90
ЕврокомФК1	19.06.2009	16,00	318		3	0,00	1,27	1,27	2,016	-0,67	-4,74	10376,00		0,66
ЕврокомФК3	19.06.2009	16,00	500		1	0,00	2,33	2,33	2,016	-	-2,19	2288,68		0,75
Европлан-1	12.02.2009	14,50	919	555	0	0,00	39,75	39,75	6,873	-	-0,03	-	201,10	0,89
Зенит 2обл	16.02.2009	8,39	13		0	0,00	99,50	99,41	3,908	-	-0,34	22,99		0,04
Зенит 3обл	13.05.2009	9,90	1009	99	0	0,00	97,00	97,01	2,251	-	-0,34	-	21,12	0,28
Зенит 4обл	05.04.2009	12,50	427	59	0	0,00	100,00	100,00	4,178	-	1,50	-	12,00	0,17
Зенит 5обл	09.06.2009	10,00	1582	308	4	24,08	90,00	92,41	1,534	2,41	6,90	-	25,08	0,82
КБРенКап-1	03.03.2009	14,50	392		7	0,02	60,00	65,56	6,118	5,56	-0,44	73,12		0,94
КБРенКап-2	14.04.2009	11,66	1156	70	3	0,15	87,50	87,63	3,546	0,13	1,65	-	84,39	0,19
Кедр-02	17.03.2009	12,30	224		0	0,00	87,70	87,70	1,651	-	-6,20	40,27		0,59
Кедр-03	24.04.2009	12,80	899	182	1	0,01	90,00	90,00	0,386	0,00	-	-	40,59	0,49
КМБ-Банк2	03.06.2009	15,00	1030	302	0	0,00	95,00	95,00	2,548	-	-	-	23,00	0,92

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена		НКД (%)	Изм срвзв цены		Доходность по срвзв цене,% год		Дюрация, лет
			пога-шения	оферты			посл	ср взв		день	неделя	пога-шение	оферта	день
КрайИнвБ-1	06.02.2009	12,30	913	185	0	0,00	100,00	100,00	6,032	-	-	-	12,67	0,64
КрЕврБ-02	30.06.2009	9,00	875	329	0	0,00	100,00	100,00	0,863	-	-	-	9,19	0,88
МастерБ-3	03.06.2009	13,75	1030	120	0	0,00	98,00	97,70	2,336	-	7,70	-	19,77	0,34
МБРР 02обл	02.04.2009	11,50	1514	58	0	0,00	98,80	98,78	1,040	-	0,13	-	19,08	0,17
МБРР 03обл	28.04.2009	10,00	1540	84	0	0,00	105,00	105,00	0,192	-	0,00	-	-	0,00
МДМ-Банк03	02.04.2009	12,00	240		0	0,00	100,15	100,15	4,077	-	-	12,08		0,74
МЗБанк1	18.05.2009	11,65	287		0	0,00	98,00	98,00	2,522	-	-	14,87		0,76
МИА-3об	26.02.2009	7,95	1115	23	0	0,00	98,99	98,99	1,481	-	0,00	-	23,87	0,08
МИА-5об	23.04.2009	10,30	1990	170	0	0,00	88,00	88,00	0,339	-	0,92	-	46,07	0,48
МКБ 02обл	04.06.2009	11,50	121		1	0,57	93,70	93,70	1,922	-	2,70	31,90		0,33
МКБ 03обл	17.06.2009	15,00	498	134	0	0,00	100,00	100,00	1,973	-	0,00	15,53	14,71	0,40
МКБ 04обл	17.03.2009	11,50	770	42	0	0,00	97,00	96,90	4,411	-	0,90	-	37,05	0,13
МОИА 01	21.06.2009	9,00	686		0	0,00	78,20	78,10	1,085	-	-	28,61		1,39
МОИА 02	08.03.2009	7,99	946		0	0,00	82,00	81,95	3,262	-	-	18,47		2,10
МоскомцБ-2	17.02.2009	12,50	742	14	0	0,00	100,00	99,98	5,753	-	-	-	11,83	0,00
НацКап-01	31.03.2009	11,50	1330	56	0	0,00	100,00	100,00	3,970	-	-	-	11,06	0,34

НС-фин. 01	23.05.2009	12,75	841	109	0	0,00	102,00	102,00	2,585	-	-	-	5,79	0,41
НФК-2	09.02.2009	1,00	98		0	0,00	94,20	94,20	0,236	-	-	14,03		0,49
НФК-3	28.04.2009	13,00	819	84	2	18,60	89,50	89,50	3,490	-	-0,49	-	63,05	0,23
ПРББ-5	29.04.2009	8,69	85		0	0,00	98,00	98,00	2,309	-	0,00	16,60		0,25
Промсвб-05	21.05.2009	7,99	1199	107	0	0,00	97,20	97,20	1,642	-	-2,10	-	17,75	0,30
ПЧРБ-Фин1	11.03.2009	12,50	764	36	0	0,00	93,50	93,50	1,884	-	-3,70	-	82,19	0,11
РИАТО-01	09.03.2009	13,75	1581		0	0,00	99,85	99,85	2,147	-	0,00	14,52		3,14
РИГрупп 02	23.07.2009	15,00	900	170	0	0,00	100,00	99,97	0,534	-	-	-	14,92	0,64
РМБ	27.04.2009	12,00	83		0	0,00	98,90	98,90	3,288	-	-	16,28		0,24
РОСБАНК-1	15.02.2009	7,70	12		0	0,00	99,83	99,83	3,607	-	0,18	12,08		0,04
РосселхБ 2	18.02.2009	7,85	743		0	0,00	78,01	89,00	1,635	-	-1,00	14,92		1,86
РосселхБ 3	19.02.2009	7,34	2928	380	1	0,00	91,90	91,90	3,338	-0,02	-0,04	-	16,73	0,99
РосселхБ 4	08.04.2009	9,75	3158	246	0	0,00	101,15	101,15	3,152	-	-	-	8,09	0,66
РосселхБ 6	20.02.2009	8,75	3293	17	6	141,23	99,88	99,95	3,955	0,11	0,15	-	10,92	0,05
РосселхБ 7	16.06.2009	8,30	3409	133	1	9,88	97,70	97,70	1,114	-	-	-	14,79	0,36
РТК-ЛИЗ 5с	12.02.2009	8,35	555		0	0,00	82,29	82,29	3,958	-	-1,71	32,65		0,90
РусСтанд-5	12.03.2009	13,00	583	219	0	0,00	80,00	80,00	5,164	-	-8,00	-	64,47	0,57
РусСтанд-6	11.02.2009	8,15	736	8	0	0,00	97,51	97,33	3,885	-	-1,04	-	120,10	0,02
РусСтанд-7	24.03.2009	12,20	959	49	4	1,25	96,50	96,40	4,445	-	1,20	-	37,91	0,13
РусСтанд-8	17.04.2009	15,00	1165		0	0,00	50,00	50,00	4,479	-	-	-		0,00
Русфинанс3	13.05.2009	7,55	99		10	58,65	95,01	95,39	1,717	-0,62	-0,47	25,28		0,27
Русфинанс4	13.02.2009	7,74	374		0	0,00	77,00	77,00	3,647	-	2,99	39,59		0,97
РусьБанк-1	19.03.2009	10,00	44		2	0,17	98,00	98,00	3,781	0,00	0,71	26,12		0,12
РусьБанк-2	21.02.2009	12,50	384	201	3	4,18	90,00	90,00	5,651	-	4,00	-	36,65	0,52
СвязьБанк1	23.04.2009	8,90	807	79	7	0,07	95,70	95,52	0,293	1,32	1,61	-	29,97	0,22
СевКазна-1	02.04.2009	9,50	240		0	0,00	100,18	100,18	0,859	-	-	9,39		0,81
СевКазна-2	28.04.2009	12,50	909	175	3	0,02	80,05	80,05	0,240	-14,46	-13,64	-	81,07	0,47
СКБ-банк 1	19.03.2009	12,80	506	135	0	0,00	90,00	90,02	1,622	-	2,02	-	51,08	0,36
Солидарн-1	03.03.2009	12,50	301		0	0,00	100,00	100,00	2,158	-	-	13,08		0,88
Солидарн-2	21.04.2009	14,00	441	77	0	0,00	95,00	95,00	0,537	-	0,00	-	39,46	0,23
СоцГорБ-01	24.03.2009	13,00	51		5	79,90	89,90	90,05	4,701	-	-8,05	88,61		0,13
СтрКредит1	28.07.2009	13,25	909	175	0	0,00	75,18	75,18	0,218	-	15,17	-	86,33	0,48
СудострБ-1	02.07.2009	9,85	149		3	1,13	89,80	86,01	0,891	-0,99	-0,74	50,77		0,41
ТатфондБ 3	17.02.2009	11,75	105		9	3,52	94,00	94,00	2,479	0,94	1,00	39,20		0,28
ТатфондБ 4	03.06.2009	11,40	848	302	0	0,00	88,30	90,81	1,936	-	1,80	-	30,07	0,81
ТрансКред3	09.07.2009	9,99	884	338	11	30,53	93,03	91,75	0,712	-0,75	1,75	-	19,34	0,90
ТурАлемФ 1	07.04.2009	7,75	245		1	784,38	100,00	100,13	2,527	-	-	7,84		2,38
УБРиР-ф 02	02.04.2009	12,50	149		0	0,00	84,00	84,00	1,130	-	-1,00	73,38		0,40
УралЛЦ-01	22.04.2009	10,00	267		0	0,00	96,15	96,22	2,849	-	-	15,05		0,89
УралсибЛК1	24.06.2009	11,60	694	141	26	8,69	83,00	82,61	1,303	2,81	5,77	-	65,96	0,39
УралсибЛК2	23.07.2009	12,99	898	352	105	21,43	54,00	54,01	0,427	0,00	0,51	-	119,28	0,92
УРСАБанк 3	04.06.2009	9,60	121		0	0,00	99,00	99,00	1,604	-	1,90	12,52		0,33
УРСАБанк 5	21.04.2009	10,05	987		7	3,85	61,00	61,00	2,891	-	4,08	35,54		2,25
УРСАБанк 7	23.07.2009	8,40	1262	352	8	42,78	82,00	85,29	0,276	0,29	4,26	-	33,91	0,94
УРСАБанк 8	16.04.2009	11,19	2256	72	0	0,00	97,25	97,13	3,372	-	-0,37	-	24,98	0,20
ХКФ Банк-2	12.05.2009	9,25	462	98	1	0,00	90,50	90,50	2,129	-6,38	-1,70	-	48,18	0,27
ХКФ Банк-3	19.03.2009	13,00	590	44	0	0,00	95,20	95,16	1,674	-	0,66	-	54,52	0,12
ХКФ Банк-4	15.04.2009	13,00	981	253	0	0,00	99,00	99,50	0,712	-	0,00	-	15,34	0,72
Центр-инв1	12.05.2009	16,00	281	127	0	0,00	98,00	98,00	3,726	-	0,30	19,62	20,07	0,35
Юниаструм	17.02.2009	11,00	14		14	0,57	99,40	98,99	5,063	-0,26	-0,08	35,88		0,04
ЮнКрБанк-2	11.02.2009	7,55	8		0	0,00	100,00	100,00	3,599	-	-	-		0,00
Химия, ЛПК														
АрнестФ-01	29.04.2009	11,00	85		0	0,00	98,80	98,80	3,134	-	-	13,76		0,44
АЦБК-Инв 3	16.04.2009	9,70	800	72	0	0,00	100,05	100,05	0,508	-	-	-	9,38	0,80
ВМУ-Фин 01	23.06.2009	16,00	322		0	0,00	94,90	94,90	1,841	-	-	-		0,00
ГОТЭК-2	18.06.2009	13,00	135		3	0,07	73,00	78,93	1,674	-0,30	-1,07	86,80		0,37
КуйбАзот-2	06.03.2009	8,80	764		0	0,00	73,00	84,61	3,641	-	-	18,74		1,87
Миннеско-1	11.06.2009	13,75	310		0	0,00	1,30	1,30	2,034	-	0,01	10585,90		0,66
НИКОСХИМ 2	12.02.2009	11,25	198		5	0,37	16,01	16,06	2,527	-2,11	-4,94	3406,21		0,46
НИТОЛ 02	16.06.2009	11,75	315	42	20	0,46	72,72	62,98	1,577	-0,17	14,97	93,26	329,06	0,12
НКНХ-04 об	30.03.2009	9,99	1147	55	0	0,00	95,10	95,10	3,476	-	0,00	-	43,12	0,19
НЭФИС-02	17.06.2009	12,50	316	134	5	0,10	70,00	70,20	1,644	0,20	-14,80	-	131,51	0,37
ПЕНОПЛЭКС1	18.06.2009	1,00	317		0	0,00	70,00	70,00	0,129	-	0,00	49,79		0,90
РЕТАЛ-1	10.06.2009	15,00	309		0	0,00	94,00	94,00	2,260	-	-	23,33		0,95
САНОС-02об	12.05.2009	10,00	280		1	0,19	93,00	93,00	2,301	-	0,00	21,24		0,74
СЗЛК-Фин-1	03.03.2009	11,50	392		0	0,00	0,01	0,01	4,852	-	0,00	-		0,00
СИБУРХолд1	07.05.2009	7,70	1367	275	10	0,56	95,00	95,00	1,878	-	-	-	15,46	0,73
Слвстекло2	29.04.2009	10,50	267		0	0,00	68,00	68,00	2,790	-	-2,00	87,82		0,70
СНХЗ Фин 1	31.03.2009	12,00	238		6	1,91	41,05	41,08	4,142	-6,34	-5,17	338,05		0,60

Инструмент	Дата купона	Ставка купона, год.	Дней до		Кол-во сделок	Сумма сделок, млн. руб.	Цена		НКД (%)	Изм срвзв цены		Доходность по срвзв цене,% год		Дюрация, лет
			пога-шения	оферты			посл	ср взв		день	неделя	пога-шение	оферта	день
Энергетика														
БашкирэнЗв	19.03.2009	8,30	764	44	0	0,00	98,00	98,00	1,046	-	0,00	-	25,13	0,14
ГенерКомп1	23.06.2009	9,25	868	140	0	0,00	97,00	98,25	1,064	-	-	-	17,41	0,40
ГидроОГК-1	01.07.2009	8,10	876		6	28,49	73,00	72,29	0,755	-1,17	-0,32	25,35		2,17
ДГК-01	13.03.2009	10,50	1494	38	12	3,98	85,00	84,96	4,142	-2,04	5,30	-	173,42	0,10
ЕЭСК-02	09.04.2009	8,74	1157	69	0	0,00	96,00	96,00	2,802	-	0,50	-	34,31	0,20
Кубаньэн-1	22.07.2009	7,85	533		0	0,00	102,90	102,95	0,280	-	-	4,37		0,84
Ленэнерг02	31.07.2009	8,54	1088		2	5,52	60,00	55,00	0,094	-1,21	-0,50	36,39		2,57
Ленэнерго3	22.04.2009	8,02	1170		3	0,36	57,00	56,16	2,285	1,16	1,86	32,60		2,66
Мосэнерго1	17.03.2009	7,54	952	224	1	0,42	82,00	82,00	2,892	-	-16,00	-	48,81	0,59
Мосэнерго2	26.02.2009	7,65	2571	1115	0	0,00	85,00	80,09	3,332	-	0,31	-	14,31	2,65
МОЭСК-01	10.03.2009	8,05	945		0	0,00	75,00	75,00	3,242	-	0,00	21,99		2,29
ОГК-2 01об	02.07.2009	7,70	517		3	0,63	80,79	80,60	0,696	0,47	1,60	26,40		1,34
ОГК-3 об-1	12.06.2009	8,20	1039		0	0,00	100,00	100,00	1,191	-	-	-		0,00
ОГК-5 об-1	02.04.2009	7,50	968	240	4	6,73	94,50	94,98	2,548	-0,02	0,43	-	17,31	0,64
ОГК-6 01об	23.04.2009	7,55	1171	443	4	51,75	86,00	84,69	2,131	-0,41	2,69	-	22,31	1,15
ТГК-1 01	17.03.2009	7,75	1862	406	0	0,00	80,05	80,21	2,973	-	-2,30	-	32,37	1,05

ФСК ЕЭС-04	09.04.2009	7,30	975		0	0,00	70,05	75,28	2,340	-	-3,48	20,55		2,37
ФСК ЕЭС-05	02.06.2009	7,20	301		4	49,00	96,77	96,76	1,243	0,33	1,26	11,72		0,81
ЭнергоСт-1	22.05.2009	14,75	836	290	0	0,00	100,00	100,00	2,990	-	-	-	15,20	0,00
ЭнергЦент1	09.07.2009	22,00	523		0	0,00	99,30	94,64	1,507	-	5,65	30,83		1,28
Якутскэн02	12.03.2009	8,59	1129	37	0	0,00	98,60	98,60	3,412	-	1,60	-	21,96	0,12
Прочие														
РКС-01	15.04.2009	1,00	71		0	0,00	102,90	102,95	0,304	-	-	-		0,00
АиФМПфин 1	17.06.2009	14,00	134		3	0,01	94,00	93,89	1,841	3,09	7,80	32,01		0,37
КАРО 01	23.06.2009	14,30	322	140	0	0,00	98,70	98,54	1,645	-	18,54	-	17,63	0,39
Интурист-1	22.04.2009	9,00	442		0	0,00	76,64	76,64	2,564	-	-	36,66		1,15
ТАИФ-Фин01	12.03.2009	8,42	583		0	0,00	99,80	99,81	3,345	-	-	-		0,00
РБК ИС БО4	24.03.2009	12,25	49		32	0,15	1,10	1,05	10,572	-0,06	-1,85	6447,45		0,13

Источник: ММВБ, расчеты Банка ЗЕНИТ

Приложение 7. ОФБУ Банка ЗЕНИТ

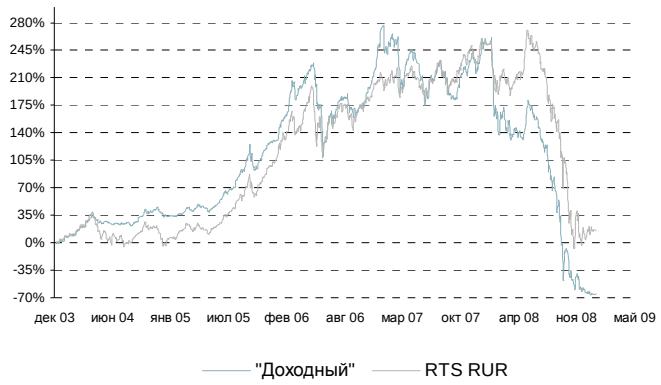
Фонд (ОФБУ)	Стратегия	Изменение стоимости пая: С начала работы Фонда*	С начала года**	1 день	1 мес.	6 мес.**	1 год.**	Доля риска в цене, %	Коэффициент Шарпа **
Доходный	Агрессивная	-65,39%	-90,19%	1,89%	-4,99%	-84,91%	-90,21%	41,03	-0,48
Универсальный	Умеренная	10,35%	-32,05%	1,01%	2,57%	-30,00%	-32,59%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

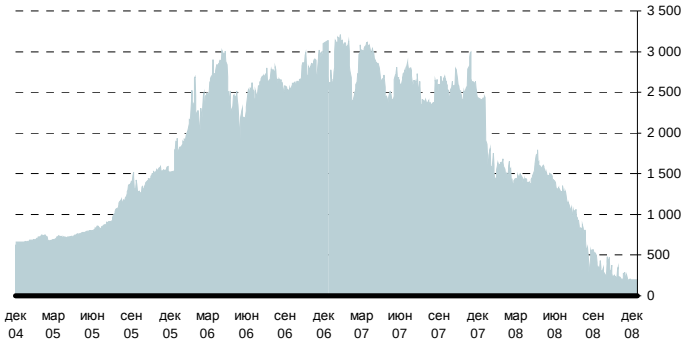
(**) Если в ячейке стоит "-", значит недостаточно статистических данных

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

ОФБУ "Доходный"



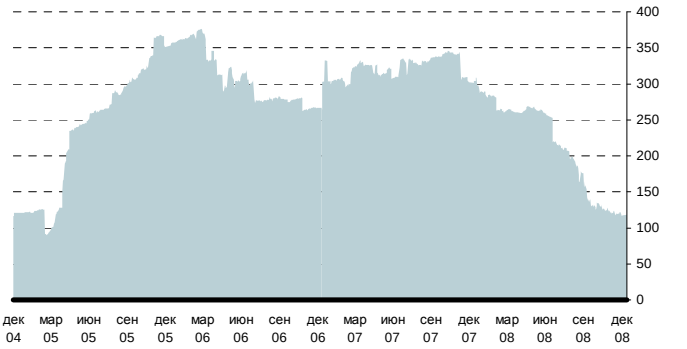
Стоимость чистых активов фонда "Доходный" млн. руб.



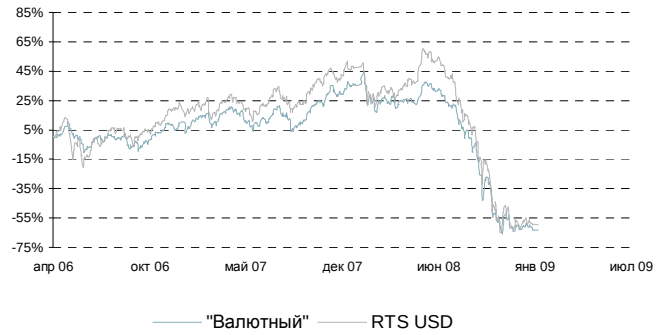
ОФБУ "Универсальный"



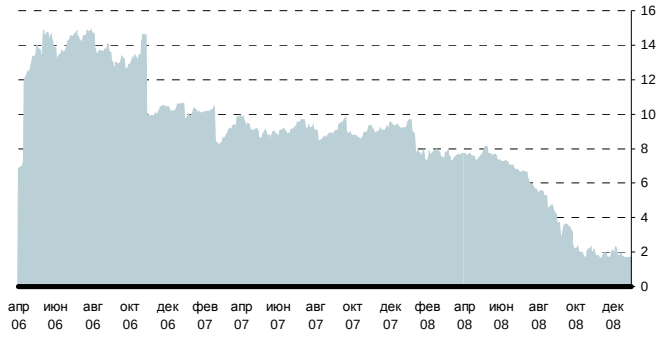
Стоимость чистых активов фонда "Универсальный" млн. руб.



ОФБУ "Валютный"



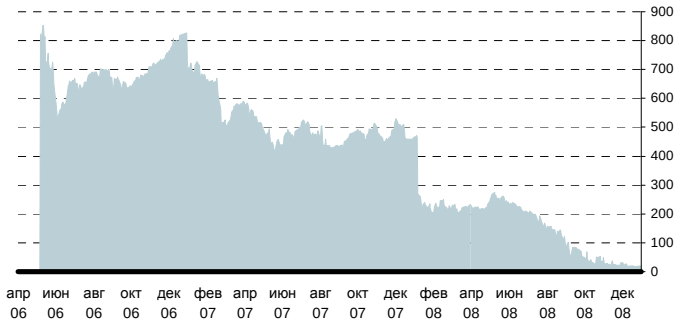
Стоимость чистых активов фонда "Валютный" млн. дол.



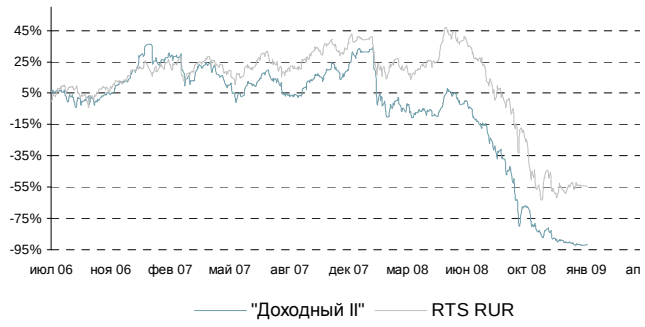
ОФБУ "Перспективный"



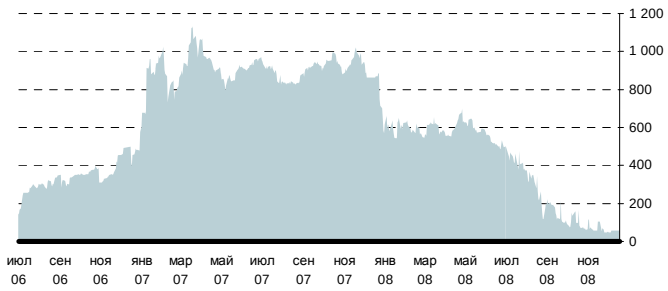
Стоимость чистых активов фонда "Перспективный" млн. руб.



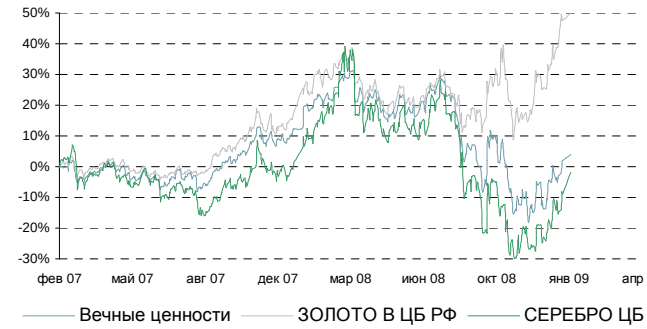
ОФБУ "Доходный II"



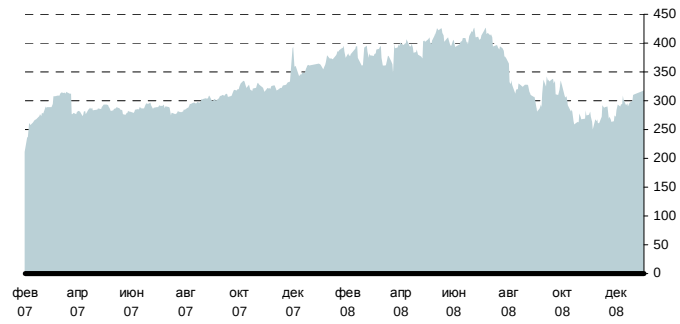
Стоимость чистых активов фонда "Доходный II" млн. руб.



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.