



ИНДЕКСЫ РОССИЙСКОГО
РЫНКА ОБЛИГАЦИЙ

Сначала рассчитывай – потом рискуй

Хельмут фон Мольке
немецкий военный теоретик,
один из основателей Германской Империи

Ограничение ответственности

Индексы, рассчитаны исходя из общепринятых методологий. Ценные бумаги, составляющие индексы и эмитенты, включенные в тот или иной эшелон определены исходя из внутренней методики отдела анализа долговых рынков Банка Москвы. При построении индексов отдел анализа долговых рынков исходит из принципа «best efforts», т.е. устраняются все возможные ошибки и проблемы при построении индексов. Индексы построены так, чтобы быть максимально полезными как можно широкому кругу инвесторов и эмитентов. В тоже время отдел анализа долговых рынков Банка Москвы оставляет за собой право без предварительного уведомления изменять как методологию расчета, так и состав индексов.

Вступительное слово

Егор Федоров
Fedorov_EY@mmbank.ru

Юрий Нефёдов
Nefedov_YA@mmbank.ru

Сегодня, когда рынок рублёвых облигаций переживает не лучшие времена, особенно необходимы подробные индикаторы доходности различных групп обращающихся бумаг.

Банк Москвы представляет подобные индикаторы в форме семейства индексов Bank of Moscow Bond Index (далее ВМБИ). ВМБИ рассчитаны на широкий круг пользователей, так как предоставляют исчерпывающую информацию о текущем состоянии и динамике различных секторов рынка рублёвых облигаций.

Создавая различные индексы, в итоге вошедшие в семейство ВМБИ мы исходили из того, что сегодня конкретный выпуск облигаций может характеризоваться сразу несколькими параметрами, определяющими спрос на него со стороны инвесторов и, соответственно, его доходность и ликвидность.

Среди таких параметров мы выделили:

- § Принадлежность определённому сектору (корп., муни, гос)
- § Принадлежность выпуска списку А1 ММВБ
- § Наличие рейтинга у эмитента (материнской компании эмитента)
- § Принадлежность эмитента к определённому эшелону (наличие псевдорейтинга, помогающего позиционировать выпуски нерейтингованных эмитентов).

В итоге мы пришли к следующему составу семейства: индексы секторов, отралсей, списочных листов ММВБ, эшелонов, рейтингов в разрезе финансового и нефинансового секторов.

Более подробное описание семейства ВМБИ мы приводим в разделе «Целевая аудитория», методику расчёта можно найти в одноимённом разделе.

| | |
|--|----|
| Ограничение ответственности | 3 |
| Целевая аудитория | 6 |
| Методика расчёта индексов | 7 |
| Рассчитываемые показатели..... | 7 |
| Ограничение доли капитализации одного эмитента..... | 8 |
| Определение индикативной цены..... | 9 |
| Индексы BMBI и аналогичные продукты | 10 |
| Отраслевая структура индексов BMBI..... | 11 |
| Срочная структура индексов BMBI..... | 12 |
| Модельные доходности рейтинговых индексов | 13 |
| Капитализация корпоративного сектора по рейтингам..... | 14 |
| Сводная статистика по индексам BMBI..... | 15 |
| Индексы секторов | 17 |
| Корпоративные облигации..... | 17 |
| Муниципальные облигации..... | 17 |
| Государственные облигации (ОФЗ)..... | 18 |
| Индексы отраслей | 19 |
| АПК..... | 19 |
| Добывающая промышленность..... | 19 |
| Ипотека..... | 20 |
| Лизинг..... | 20 |
| Машиностроение..... | 21 |
| Металлургия..... | 21 |
| Нефть и газ..... | 22 |
| Потребительский сектор..... | 22 |
| Розничный сектор..... | 23 |
| Связь, телекоммуникации..... | 23 |
| Строительство и недвижимость..... | 24 |
| Транспорт..... | 24 |
| Финансовый сектор..... | 25 |
| Химия и нефтехимия..... | 25 |
| Электроэнергетика..... | 26 |
| Индексы котировальных листов ММВБ | 27 |
| Корпоративные облигации А1..... | 27 |
| Прочие корпоративные облигации (не А1)..... | 27 |
| Муниципальные облигации А1..... | 28 |
| Прочие муниципальные облигации (не А1)..... | 28 |
| Корпоративные и муниципальные облигации А1..... | 29 |
| Индексы эшелонов | 30 |
| Blue Chips..... | 30 |
| Blue Chips (менее года)..... | 30 |
| Blue Chips (более года)..... | 31 |
| Второй эшелон..... | 31 |

| | |
|--|----|
| Второй эшелон (менее года)..... | 32 |
| Второй эшелон (более года)..... | 32 |
| Третий эшелон..... | 33 |
| Третий эшелон (менее года)..... | 33 |
| Третий эшелон (более года)..... | 34 |
| Индексы рейтингов финансового сектора | 35 |
| А-..... | 35 |
| От BBB- до BBB+..... | 35 |
| BBB+..... | 36 |
| BBB..... | 36 |
| BBB-..... | 37 |
| От BB- до BB+..... | 37 |
| BB+..... | 38 |
| BB..... | 38 |
| BB-..... | 39 |
| От B- до B+..... | 39 |
| B+..... | 40 |
| B..... | 40 |
| B-..... | 41 |
| Индексы рейтингов нефинансового сектора | 42 |
| А-..... | 42 |
| От BBB- до BBB+..... | 42 |
| BBB+..... | 43 |
| BBB..... | 43 |
| BBB-..... | 44 |
| От BB- до BB+..... | 44 |
| BB+..... | 45 |
| BB..... | 45 |
| BB-..... | 46 |
| От B- до B+..... | 46 |
| B+..... | 47 |
| B..... | 47 |
| B-..... | 48 |

Целевая аудитория

Индексы рынка облигаций BMBI являются индексами, взвешенными по чистой капитализации со скользящей базой. Основным критерием ежедневного отсева/включения бумаг для расчёта индексов является процент дней с двухсторонними котировками за последний месяц (более 10%), а также дюрация (более 0.1 года). Прочими критериями является принадлежность выпуска к тому или иному индексному семейству.

Основной целью построения индексов является отслеживание динамики доходности, отраслей, эшелонов, поэтому индексы цен и полной доходности мы публикуем только по индексам «широкого рынка»: корпоративным облигациям, муниципальным и государственным, а также эшелонным индексам. По остальным индексам мы публикуем только средневзвешенную доходность, спред над бескупонной кривой, индекс оборачиваемости.

Мы надеемся, что индексы BMBI помогут участникам рынка и потенциальным эмитентам анализировать доходность рынка облигаций в разрезе секторов, отраслей, а также рейтингов. В приведенной ниже таблице мы даем краткое описание целевой аудитории каждой группы индексов.

| Индексные семейства | Целевая аудитория |
|---|--|
| Индексы секторов | |
| Корпоративные облигации Муниципальные облигации Государственные облигации | Широкий круг инвесторов: от портфельных управляющих до частных инвесторов. Все заинтересованные в сравнении доходности различных секторов рынка лица. |
| Отраслевые индексы | |
| Агропромышленный комплекс Горнорудный сектор Ипотека Лизинг Машиностроение Металлургия Нефть и газ Потребительский сектор Розничный сектор Связь, телекоммуникации Строительство и недвижимость Транспорт Финансовый сектор Химическая промышленность Электроэнергетика | Инвесторы, отдающие предпочтение какой-либо отрасли, аналитики, позиционирующие выпуски и оценивающие степень переоценки в различных отраслях. Эмитенты данных отраслей, которые могут использовать индексы для получения индикативной минимальной (без премии) стоимости финансирования на рынке облигаций для своей компании. |
| Индексы котировальных листов ММВБ | |
| Корпоративные облигации А1 Прочие корпоративные облигации Муниципальные облигации А1 Прочие муниципальные облигации Корпоративные и муниципальные облигации списка А1 | Кредитные аналитики, пытающиеся оценить дисконт в доходности для выпусков, принадлежащих списку А1 ММВБ |
| Индексы эшелонов* | |
| Голубые фишки Голубые фишки менее года Голубые фишки более года 1-й Эшелон 2-й Эшелон менее года 2-й Эшелон более года 2-й Эшелон 3-й Эшелон менее года 3-й Эшелон более года | Кредитные аналитики, пытающиеся оценить среднюю доходность по эшелонам для более точного позиционирования выпусков. Стратеги, оценивающие динамику рынка на различных сроках. |
| Индексы рейтингов** | |
| Финансовый сектор*** / Нефинансовый сектор А- От ВВВ- до ВВВ+ ВВВ+ ВВВ ВВВ- От ВВ- до ВВ+ ВВ+ ВВ ВВ- От В- до В+ В+ В В- | Кредитные аналитики, оценивающие компании с кредитными рейтингами от агентств S&P, Moody's, Fitch. Эмитенты, имеющие определённый рейтинг и желающие определить минимальную (без премии) стоимость финансирования на рынке облигаций для компаний с аналогичным кредитным рейтингом, а также оценить насколько вырастет (сократится) стоимость привлечения финансовых ресурсов с рынка облигаций для компании в случае понижения (повышения) рейтингов на одну и более ступеней. |

* принадлежность к эшелонам определяется экспертным образом

** определяется лучший рейтинг, в случае наличия рейтингов от S&P, Moody's или Fitch, находящихся на различных уровнях. Все рейтинги приводятся к шкале S&P.

*** в финансовый сектор входят банки, инвестиционные компании, лизинговые компании и ипотечные агентства

Методика расчёта индексов

Рассчитываемые показатели

По каждому индексу из «семейства» рассчитывается ряд показателей.

Индекс цен (PI)

$$PI_t^n = PI_{t-1}^n \times \frac{\sum_{i \in n} \left(\frac{P_t^i}{P_{t-1}^i} \right) \times MarCap_{t-1}^i}{\sum_{i \in n} MarCap_{t-1}^i}$$

P_t^i, P_{t-1}^i - индикативная цена выпуска облигаций, рассчитываемая по методике Банка Москвы на момент t и $t-1$ (см. «Методика определения индикативной цены»)

$MarCap$ - рыночная капитализация выпуска облигаций (по чистым ценам)

Индекс полной доходности (TR)

$$TR_t^n = TR_{t-1}^n * \frac{\sum_{i \in n} \left(\frac{P_t^i + AI_t^i + Amort}{P_{t-1}^i + AI_{t-1}^i} \right) * MarCap_{t-1}^i}{\sum_{i \in n} MarCap_{t-1}^i}$$

AI - накопленный купонный доход по выпуску облигаций

$Amort$ - объём амортизации на бумагу выпуска

Средневзвешенная доходность (AvY)

$$AvY_t^n = \frac{\sum_{i \in n} Y_t^i \times MarCap_t^i}{\sum_{i \in n} MarCap_t^i}$$

Y - доходность выпуска облигаций

Средневзвешенная дюрация (AvD)

$$AvD_t^n = \frac{\sum_{i \in n} MD_t^i \times MarCap_t^i}{\sum_{i \in n} MarCap_t^i}$$

MD - модифицированная дюрация выпуска облигаций

Капитализация (MarCap)

$$MarCap_t^n = \sum_{i \in n} \left(\frac{P_t^i \times FV_t^i}{100} \right) * IS_t^i$$

FV - номинал выпуска облигаций на дату расчёта

IS - количество облигаций выпуска в обращении (штук)

Индекс оборачиваемости (TOI)

$$TOI_t = \frac{\sum_{i \in n} (RPS_i + MAIN_i)}{(MarCap_t^n + MarCap_{t-3m}^n) / 2}$$

TOI_t - значение индекса оборачиваемости на дату t .

$\sum_{i \in n} (RPS_i + MAIN_i)$ - суммарный оборот всех бумаг индекса в РПС и основном режиме торгов за три месяца

за три месяца

$MarCap_t^n$ - капитализация индекса на дату расчёта

$MarCap_{t-3m}^n$ - капитализация индекса три месяца назад

Ограничение доли капитализации одного эмитента

В процессе расчёта индексов производится корректировка весов облигаций одного эмитента, входящих в индекс таким образом, чтобы суммарная капитализация эмитента в индексе не превышала 20%. Процедура применяется для тех индексов, в которых присутствуют бумаги более чем пяти эмитентов. Алгоритм расчёта скорректированных весов выпусков одного эмитента представлен ниже.

На первом шаге по формуле, приведённой ниже, вычисляется скорректированная суммарная капитализация выпусков эмитента, превысившего ограничение в 20%.

$$NewMarCap = \frac{\left[\frac{\sum MarCap_{ok}}{100\% - N * 20\%} - \sum MarCap_{ok} \right]}{N}, \text{ где}$$

$NewMarCap$ – скорректированная капитализация эмитента

$\sum MarCap_{ok}$ – сумма капитализаций выпусков эмитентов, не превышающих ограничение по суммарной капитализации.

N – количество эмитентов, суммарная капитализация выпусков которых превышает 20% капитализации индекса.

На втором шаге определяются веса конкретных выпусков эмитента, входящих в индекс. Их веса распределяются пропорционально объёму капитализаций каждого выпуска.

$$NewBond_W_i = \frac{Bond_MarCap_i}{\sum_{i=1}^k Bond_MarCap_k} * \frac{NewMarCap}{IndexMarCap}, \text{ где}$$

$NewBond_W_i$ - новый вес i -го выпуска облигаций эмитента

$Bond_MarCap_i$ - капитализация i -го выпуска облигаций эмитента

$\sum_{i=1}^k Bond_MarCap_k$ - суммарная капитализация выпусков эмитента

$IndexMarCap$ - капитализация индекса, рассчитанная с учётом проведенных на первом шаге корректировок.

Если в результате корректировки весов появляются эмитенты, суммарная капитализация выпусков которых превышает 20%, описанная процедура проводится повторно.

Отметим, что в итоговых таблицах с агрегированными показателями по индексам мы отражаем суммарную капитализацию без учёта корректировок, исходя из того, что корректировка – допущение процесса калькуляции и может занижать реальную капитализацию сектора.

Индексы BMBI и аналогичные продукты

Исходя из того, что различия в рассчитываемых параметрах существующих на российском рынке индексов облигаций различаются мало (в основном это ценовые индексы, индексы полного дохода, средневзвешенная доходность, спрэд над кривой ОФЗ, капитализация) мы решили сфокусировать внимание инвесторов на составе продуктов аналогичных семейству индексов BMBI.

| Тип индекса | ММББ | Rusbonds | Sbonds | Банк Зенит | Банк Траст | Банк Москвы |
|---------------------------|------|----------|--------|------------|------------|-------------|
| Корпоративные облигации | ü | ü | ü | ü | ü | ü |
| Муниципальные облигации | ü | | ü | ü | ü | ü |
| Государственные облигации | ü | | | ü | ü | ü |
| Отраслевые индексы | | | | | ü | ü |
| Индексы списочных листов | | | | | ü | ü |
| Индексы эшелонов | | | | | ü | ü |
| Индексы еврооблигаций | | | | | ü | |
| Рейтинговые индексы | | | | | | ü |

Источники: сайты поставщиков, Банк Москвы

По палитре существующих индексов на рынке в настоящий момент лидирует Банк Траст. С вводом семейства индексов BMBI на рынке появится еще один не менее репрезентативный продукт. По количеству освещаемых секторов Банк Траст и Банк Москвы имеют одинаковые показатели за счёт того, что Траст помимо прочих индексов рассчитывает индексы еврооблигаций, которые не рассчитывает Банк Москвы. В то же время в линейке Траста нет рейтинговых индексов, которые предлагает Банк Москвы.

Основной целью расчёта семейства индексов BMBI является предоставление потенциальным инвесторам и эмитентам информации об уровнях доходности в тех или иных секторах рынка облигаций с различной степенью детализации.

Ограничение ответственности. Право на ошибку

Индексы, рассчитаны исходя из общепринятых методологий. Ценные бумаги, составляющие индексы и эмитенты, включенные в тот или иной эшелон определены исходя из внутренней методики отдела анализа долговых рынков Банка Москвы.

При построении индексов отдел анализа долговых рынков исходит из принципа «best efforts», т.е. устраняются все возможные ошибки и проблемы при построении индексов. Индексы построены так, чтобы быть максимально полезными как можно широкому кругу инвесторов и эмитентов.

В тоже время отдел анализа долговых рынков Банка Москвы оставляет за собой право без предварительного уведомления изменять как методологию расчета, так и состав индексов.

Отраслевая структура индексов ВМВІ

| Индекс | АПК | Горноруд. | Фин. сектор | Ипотека | Лизинг | Машиностр. | Металлы | Нефть/газ | Потребсектор | Розница | Телеком | Стр-во | Транспорт | Химия и нефтехимия | Электроэнер. | Прочие отрасли |
|-------------------------|-----|-----------|-------------|---------|--------|------------|---------|-----------|--------------|---------|---------|--------|-----------|--------------------|--------------|----------------|
| Корпоративные облигации | 1% | 1% | 31% | 5% | 2% | 8% | 5% | 6% | 6% | 6% | 6% | 6% | 6% | 1% | 9% | 2% |
| Blue chips | - | - | 38% | 10% | 2% | - | 2% | 12% | - | - | 3% | - | 14% | - | 17% | 3% |
| Blue chips (менее года) | - | - | 74% | - | 5% | - | 4% | 3% | - | - | - | - | 6% | - | 8% | 0% |
| Blue Chips (более года) | - | - | 11% | 17% | - | - | - | 19% | - | - | 5% | - | 19% | - | 24% | 5% |
| 2-й эшелон | 0% | 2% | 29% | 2% | 2% | 14% | 8% | 2% | 5% | 7% | 11% | 5% | 2% | 2% | 8% | 0% |
| 2-й эшелон (менее года) | 0% | 1% | 34% | 2% | 1% | 15% | 4% | 3% | 6% | 5% | 11% | 6% | 3% | 0% | 9% | 0% |
| 2-й эшелон (более года) | - | 3% | 18% | 3% | 5% | 13% | 16% | 2% | 3% | 11% | 11% | 2% | - | 4% | 7% | 1% |
| 3-й эшелон | 4% | 1% | 25% | 2% | 1% | 6% | 5% | 4% | 14% | 11% | 2% | 17% | 1% | 2% | 1% | 5% |
| 3-й эшелон (менее года) | 4% | 1% | 27% | 2% | 1% | 5% | 5% | 4% | 14% | 9% | 2% | 17% | 2% | 2% | 1% | 5% |
| 3-й эшелон (более года) | - | 2% | 9% | 4% | 5% | 14% | - | - | 17% | 27% | - | 18% | - | - | - | 6% |
| Корп А1 | - | - | 27% | 14% | 1% | 6% | 6% | 13% | 4% | 5% | 13% | 2% | 1% | - | 6% | 2% |
| Корп Не А1 | 1% | 1% | 32% | 2% | 2% | 8% | 5% | 4% | 6% | 6% | 4% | 8% | 7% | 2% | 10% | 2% |
| Нефинансовый сектор А- | - | - | - | - | - | - | - | 34% | - | - | - | - | 66% | - | - | 0% |
| BBB-/BBB+ | - | - | - | - | - | - | - | 40% | - | - | - | - | - | - | 60% | 0% |
| BBB+ | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% |
| BBB- | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 100% | 0% |
| BBB | - | - | - | - | - | - | - | 44% | - | - | - | - | - | - | 56% | 0% |
| BB-/BB+ | - | - | - | - | - | 4% | 10% | - | 10% | 10% | 41% | - | - | 2% | 25% | 0% |
| BB+ | - | - | - | - | - | 24% | - | - | - | - | 76% | - | - | - | - | 0% |
| BB- | - | - | - | - | - | - | 15% | - | 15% | 16% | 45% | - | - | - | 9% | 0% |
| BB | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9% | 91% | 0% |
| B-/B+ | - | - | - | - | - | - | - | - | 5% | 3% | 65% | 24% | - | 3% | - | 0% |
| B+ | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 80% | 16% | - | 5% | - | 0% |
| B- | - | - | - | - | - | - | - | - | 16% | 20% | 48% | 16% | - | - | - | 0% |
| B | - | - | - | - | - | - | - | - | 21% | - | - | 79% | - | - | - | 0% |
| Финансовый сектор А- | - | - | 15% | 85% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% |
| BBB-/BBB+ | - | - | 95% | - | 5% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% |
| BBB+ | - | - | 95% | - | 5% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% |
| BBB- | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% |
| BB-/BB+ | - | - | 96% | 4% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% |
| BB+ | - | - | 100% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% |
| BB- | - | - | 100% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% |
| BB | - | - | 79% | 21% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% |
| B-/B+ | - | - | 100% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% |
| B+ | - | - | 100% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% |
| B- | - | - | 100% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% |
| B | - | - | 100% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% |

Источники: ММББ, S&P, Moody's, Fitch, расчеты Банка Москвы

Срочная структура индексов ВМВ

Распределение капитализации по модифицированной дюрации

| | От 1 года до 1.5 лет | | | | | | |
|------------------------------|----------------------|------------------|-----------------|---------------|---------------|-------------|-----|
| | Менее 0.5 года | От 0.5 до 1 года | От 1.5 до 2 лет | От 2 до 3 лет | От 3 до 5 лет | Более 5 лет | |
| Корпоративные облигации | 31% | 35% | 14% | 6% | 8% | 4% | 1% |
| Муниципальные облигации | 4% | 18% | 7% | 14% | 28% | 22% | 8% |
| ОФЗ | | 5% | 10% | 5% | 16% | 19% | 45% |
| Blue chips | 28% | 16% | 13% | 9% | 19% | 12% | 3% |
| Blue chips (менее года) | 65% | 35% | | | | | |
| Blue Chips (более года) | | | 24% | 16% | 34% | 22% | 5% |
| 2-й эшелон | 26% | 42% | 18% | 9% | 3% | 1% | 0% |
| 2-й эшелон (менее года) | 38% | 62% | | | | | |
| 2-й эшелон (более года) | | | 57% | 27% | 10% | 4% | 1% |
| 3-й эшелон | 43% | 49% | 7% | 0% | 1% | | |
| 3-й эшелон (менее года) | 47% | 53% | | | | | |
| 3-й эшелон (более года) | | | 82% | 4% | 14% | | |
| АПК | 44% | 56% | | | | | |
| Химия и нефтехимия | 26% | 28% | 32% | | 14% | | |
| Строительство и недвижимость | 42% | 47% | 10% | | 1% | | |
| Ипотека | 12% | 11% | 10% | 6% | 6% | 38% | 17% |
| Потребительский сектор | 25% | 62% | 9% | 5% | | | |
| Электроэнергетика | 21% | 21% | 19% | 13% | 27% | | |
| Финансовый сектор | 43% | 42% | 9% | 1% | 4% | | |
| Лизинг | 43% | 19% | 38% | | | | |
| Машиностроение | 33% | 40% | 14% | 7% | | 5% | |
| Металлургия | 37% | 21% | 23% | 19% | | | |
| Добывающая пром-ть | 5% | 47% | 48% | | | | |
| Нефть и газ | 9% | 28% | 24% | | 23% | 16% | |
| Розничный сектор | 34% | 31% | 16% | 13% | 4% | 1% | |
| Связь | 14% | 47% | 14% | 22% | 3% | | |
| Транспорт | 31% | 6% | 7% | 16% | 32% | 8% | |
| Корп А1 | 21% | 28% | 18% | 7% | 9% | 10% | 5% |
| А1 Корп и муни | 14% | 27% | 15% | 11% | 12% | 12% | 9% |
| Корп Не А1 | 34% | 37% | 12% | 6% | 8% | 3% | |
| Муни А1 | 3% | 24% | 8% | 18% | 17% | 16% | 15% |
| Муни Не А1 | 4% | 12% | 6% | 10% | 39% | 28% | 1% |
| А- | 18% | | 8% | | 7% | 47% | 21% |
| BBB-/BBB+ | 54% | 30% | 9% | | 7% | | |
| BBB+ | 56% | 29% | 7% | | 7% | | |
| BBB | 16% | 43% | 41% | | | | |
| BBB- | - | - | - | - | - | - | - |
| BB-/BB+ | 35% | 45% | 14% | 4% | 3% | | |
| BB+ | 51% | 25% | | 24% | | | |
| BB | 63% | 23% | 9% | 5% | | | |
| BB- | 25% | 54% | 17% | | 4% | | |
| B-/B+ | 34% | 60% | 6% | | | | |
| B+ | 25% | 69% | 6% | | | | |
| B | 56% | 39% | 5% | | | | |
| B- | 14% | 79% | 7% | | | | |
| А- | 14% | 7% | 19% | 13% | 34% | 13% | |
| BBB-/BBB+ | 14% | | 22% | 14% | 37% | 12% | |
| BBB+ | - | - | - | - | - | - | - |
| BBB | 16% | | 25% | 16% | 31% | 13% | |
| BBB- | | | | | 100% | | |
| BB-/BB+ | 6% | 33% | 19% | 29% | 13% | | |
| BB+ | | | | 100% | | | |
| BB | | 29% | 9% | | 62% | | |
| BB- | 9% | 42% | 27% | 22% | | | |
| B-/B+ | 14% | 61% | 21% | 4% | | | |
| B+ | 11% | 59% | 23% | 6% | | | |
| B | | 74% | 26% | | | | |
| B- | 44% | 56% | | | | | |

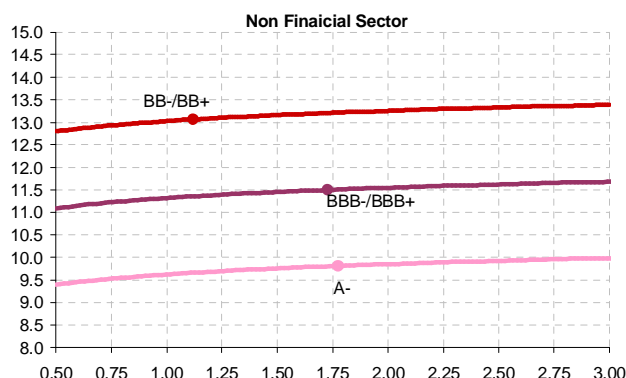
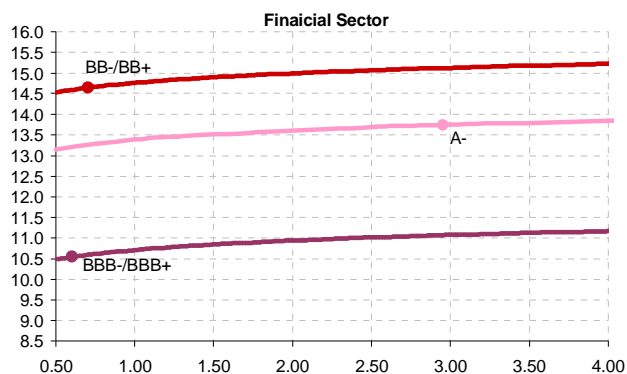
Источники: ММВБ, S&P, Moody's, Fitch, расчеты Банка Москвы

Модельные доходности рейтинговых индексов

| Financial Sector | | | | Non-Financial | | |
|------------------|------|-------|--------|---------------|-------|--------|
| 23.09.08 | Dur | Yield | Spread | Dur | Yield | Spread |
| A- | 2.95 | 13.74 | 572 | 1.77 | 9.81 | 223 |
| BBB-/BBB+ | 0.60 | 10.54 | 368 | 1.73 | 11.50 | 397 |
| BBB+ | 0.60 | 10.31 | 344 | | | |
| BBB | 0.65 | 14.15 | 726 | 1.69 | 10.89 | 338 |
| BBB- | | | | 2.08 | 17.78 | 997 |
| BB-/BB+ | 0.70 | 14.65 | 768 | 1.12 | 13.06 | 586 |
| BB+ | 1.06 | 11.21 | 403 | 1.26 | 12.26 | 498 |
| BB | 0.59 | 14.02 | 713 | 1.54 | 11.31 | 382 |
| BB- | 0.67 | 15.19 | 824 | 0.84 | 14.38 | 735 |
| B-/B+ | 0.50 | 20.08 | 1 326 | 0.83 | 17.66 | 1 062 |
| B+ | 0.45 | 16.47 | 968 | 0.89 | 17.37 | 1 029 |
| B | 0.53 | 20.51 | 1 368 | 0.85 | 15.14 | 806 |
| B- | 0.57 | 20.83 | 1 393 | 0.33 | 22.64 | 1 596 |

| Financial Sector (23.сеп.08) | | | | | | | | |
|------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Term | 0.5 | 0.75 | 1 | 1.25 | 2.5 | 3 | 4 | 5 |
| A- | 13.15 | 13.29 | 13.38 | 13.46 | 13.69 | 13.75 | 13.84 | 13.91 |
| BBB-/BBB+ | 10.48 | 10.62 | 10.71 | 10.78 | 11.01 | 11.07 | 11.17 | 11.24 |
| BBB+ | 10.24 | 10.38 | 10.47 | 10.55 | 10.78 | 10.84 | 10.93 | 11.01 |
| BBB | 14.06 | 14.20 | 14.29 | 14.37 | 14.60 | 14.66 | 14.75 | 14.83 |
| BBB- | | | | | | | | |
| BB-/BB+ | 14.53 | 14.67 | 14.76 | 14.84 | 15.07 | 15.13 | 15.22 | 15.29 |
| BB+ | 10.96 | 11.10 | 11.19 | 11.27 | 11.50 | 11.56 | 11.65 | 11.72 |
| BB | 13.97 | 14.10 | 14.20 | 14.27 | 14.50 | 14.56 | 14.65 | 14.73 |
| BB- | 15.09 | 15.23 | 15.32 | 15.40 | 15.63 | 15.69 | 15.78 | 15.86 |
| B-/B+ | 20.08 | 20.22 | 20.31 | 20.39 | 20.62 | 20.68 | 20.77 | 20.85 |
| B+ | 16.50 | 16.63 | 16.73 | 16.80 | 17.03 | 17.09 | 17.19 | 17.26 |
| B | 20.49 | 20.63 | 20.72 | 20.79 | 21.02 | 21.08 | 21.18 | 21.25 |
| B- | 20.79 | 20.92 | 21.02 | 21.09 | 21.32 | 21.38 | 21.48 | 21.55 |

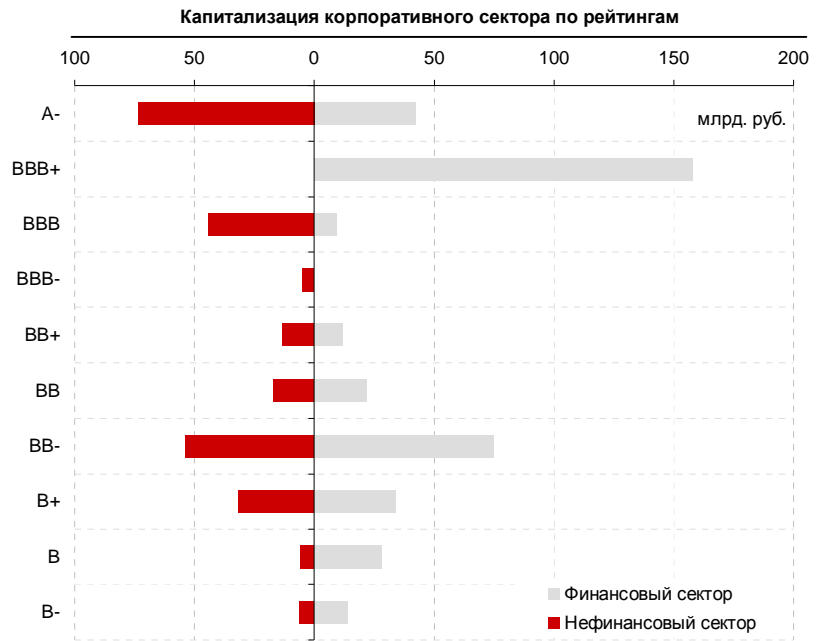
| Non-Financial (23.сеп.08) | | | | | | | | |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Term | 0.5 | 0.75 | 1 | 1.25 | 2.5 | 3 | 4 | 5 |
| A- | 9.39 | 9.52 | 9.62 | 9.69 | 9.92 | 9.98 | 10.08 | 10.15 |
| BBB-/BBB+ | 11.09 | 11.22 | 11.32 | 11.39 | 11.62 | 11.68 | 11.78 | 11.85 |
| BBB+ | | | | | | | | |
| BBB | 10.48 | 10.62 | 10.71 | 10.79 | 11.01 | 11.07 | 11.17 | 11.24 |
| BBB- | 17.31 | 17.44 | 17.54 | 17.61 | 17.84 | 17.90 | 17.99 | 18.07 |
| BB-/BB+ | 12.80 | 12.93 | 13.03 | 13.10 | 13.33 | 13.39 | 13.48 | 13.56 |
| BB+ | 11.96 | 12.09 | 12.19 | 12.26 | 12.49 | 12.55 | 12.65 | 12.72 |
| BB | 10.93 | 11.07 | 11.16 | 11.24 | 11.47 | 11.53 | 11.62 | 11.70 |
| BB- | 14.21 | 14.34 | 14.44 | 14.51 | 14.74 | 14.80 | 14.90 | 14.97 |
| B-/B+ | 17.49 | 17.63 | 17.72 | 17.80 | 18.03 | 18.09 | 18.18 | 18.26 |
| B+ | 17.18 | 17.31 | 17.41 | 17.48 | 17.71 | 17.77 | 17.87 | 17.94 |
| B | 14.96 | 15.09 | 15.19 | 15.26 | 15.49 | 15.55 | 15.65 | 15.72 |
| B- | 22.78 | 22.91 | 23.01 | 23.08 | 23.31 | 23.37 | 23.47 | 23.54 |



Для построения рейтинговых кривых доходности используется премия за срок (кривизна) ОФЗ.

Капитализация корпоративного сектора по рейтингам

| | |
|---------------------|--|
| Финансовый сектор | |
| A- | |
| BBB-/BBB+ | |
| BBB+ | |
| BBB | |
| BBB- | |
| BB-/BB+ | |
| BB+ | |
| BB | |
| BB- | |
| B-/B+ | |
| B+ | |
| B | |
| B- | |
| Нефинансовый сектор | |
| A- | |
| BBB-/BBB+ | |
| BBB+ | |
| BBB | |
| BBB- | |
| BB-/BB+ | |
| BB+ | |
| BB | |
| BB- | |
| B-/B+ | |
| B+ | |
| B | |
| B- | |



Сводная статистика по индексам ВМВ

Ключевые индикаторы вторичного рынка облигаций (09.01.08-24.09.08)

| Сегмент | 24.09.08 | | | | | | | | | | | Динамика индексов (09.01.08-24.09.08) | | | | |
|----------------------------------|------------------|---------------|---------------|------------|--------|----------|-------|----------|--------|---------|-------------|---------------------------------------|-------|-------------|------------------|-----------------|
| | Объем, млн. руб. | Капитализация | Изм-е за день | Tot.return | YTM, % | St. dev. | M.dur | St. dev. | Spread | Ценовой | Tot. return | Ценовой | TR | HPR, % год. | Spread ch., b.p. | Yield ch., b.p. |
| Корпоративные облигации | 1 080 892 | 1 019 303 | -0.15 | -0.11 | 17.09 | 13.7 | 1.00 | 0.99 | 986 | 93.00 | 108.81 | -5.37 | 1.20 | 1.69 | 539 | 689 |
| Blue chips | 319 286 | 298 481 | 0.81 | 0.81 | 11.16 | 2.9 | 1.63 | 1.86 | 365 | 93.22 | 105.90 | -6.16 | -0.84 | -1.19 | 190 | 355 |
| 2-й эшелон | 478 138 | 451 188 | -0.62 | -0.57 | 17.05 | 8.0 | 0.83 | 0.93 | 989 | 92.36 | 107.60 | -5.67 | 0.70 | 0.99 | 582 | 725 |
| 3-й эшелон | 283 469 | 269 634 | -0.40 | -0.35 | 23.73 | 17.1 | 0.58 | 0.36 | 1 668 | 94.19 | 114.21 | -3.89 | 4.49 | 6.33 | 930 | 1074 |
| Отраслевые индексы | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Нефть и газ | 66 320 | 62 445 | -0.56 | -0.51 | 16.32 | 13.2 | 1.26 | 1.15 | 894 | 89.42 | 104.92 | -5.59 | 1.05 | 1.49 | 361 | 522 |
| Электроэнергетика | 100 400 | 92 644 | 0.39 | 0.39 | 15.45 | 6.7 | 1.19 | 0.82 | 810 | 91.60 | 104.96 | -7.96 | -2.41 | -3.40 | 576 | 724 |
| Связь | 81 323 | 78 483 | -0.19 | -0.15 | 13.66 | 4.2 | 0.96 | 0.54 | 643 | 93.64 | 109.46 | -4.77 | 1.72 | 2.42 | 383 | 535 |
| Металлургия | 45 700 | 42 382 | -2.79 | -2.67 | 19.93 | 6.5 | 0.67 | 0.39 | 1 285 | 92.86 | 108.45 | -6.16 | 0.37 | 0.52 | 851 | 987 |
| Машиностроение | 82 943 | 79 205 | -0.43 | -0.40 | 17.57 | 6.3 | 0.77 | 0.53 | 1 043 | 92.10 | 108.10 | -4.30 | 2.52 | 3.56 | 584 | 730 |
| Добывающая пром-ть | 14 370 | 13 337 | -1.21 | -1.16 | 19.05 | 5.5 | 0.88 | 0.28 | 1 184 | 93.05 | 109.71 | -5.41 | 1.32 | 1.86 | 734 | 878 |
| Потребительский сектор | 52 700 | 50 410 | -0.18 | -0.14 | 18.35 | 10.8 | 0.65 | 0.31 | 1 125 | 95.02 | 114.11 | -3.51 | 4.38 | 6.18 | 461 | 606 |
| АПК | 11 860 | 11 443 | 0.40 | 0.42 | 25.70 | 32.8 | 0.50 | 0.22 | 1 870 | 92.41 | 113.51 | -0.88 | 8.32 | 11.72 | 1035 | 1175 |
| Транспорт | 74 100 | 70 847 | -0.56 | -0.52 | 20.04 | 12.8 | 0.89 | 0.87 | 1 287 | 94.92 | 113.20 | -3.77 | 3.61 | 5.09 | 719 | 872 |
| Розничный сектор | 59 850 | 55 508 | 1.60 | 1.61 | 19.27 | 7.4 | 1.00 | 0.89 | 1 204 | 91.57 | 108.70 | -7.46 | -0.57 | -0.81 | 596 | 749 |
| Стр-во и недвижимость | 72 900 | 68 759 | 0.47 | 0.50 | 23.83 | 19.8 | 0.63 | 0.47 | 1 677 | 94.41 | 113.98 | -4.71 | 3.46 | 4.88 | 992 | 1136 |
| Ипотека | 56 875 | 47 587 | 0.69 | 0.71 | 16.19 | 4.5 | 1.31 | 1.49 | 884 | 91.65 | 106.36 | -7.86 | -1.40 | -1.97 | 630 | 771 |
| Химия и нефтехимия | 18 200 | 16 744 | -2.47 | -2.38 | 26.13 | 31.3 | 1.01 | 0.55 | 1 887 | 89.83 | 106.18 | -8.28 | -1.46 | -2.05 | 1399 | 1550 |
| Финансовый сектор | 281 578 | 270 879 | -0.23 | -0.19 | 16.61 | 13.4 | 0.67 | 0.38 | 951 | 95.68 | 110.94 | -2.95 | 3.36 | 4.74 | 489 | 632 |
| Лизинг | 31 675 | 30 349 | 0.11 | 0.14 | 16.76 | 5.2 | 0.91 | 0.40 | 955 | 95.40 | 115.62 | -3.61 | 4.33 | 6.10 | 315 | 472 |
| Муниципальные облигации | 241 200 | 228 548 | -0.58 | -0.53 | 11.69 | 12.4 | 2.05 | 1.22 | 395 | 87.05 | 101.73 | -8.81 | -2.70 | -3.81 | 201 | 382 |
| Москва | 82 712 | 79 706 | 0.49 | 0.51 | 8.96 | 1.3 | 2.80 | 1.79 | 96 | 76.85 | 90.03 | -15.51 | -9.70 | -13.68 | 50 | 241 |
| Облигации др. регионов | 152 989 | 143 471 | -0.64 | -0.60 | 12.52 | 13.3 | 1.86 | 1.09 | 485 | 90.36 | 105.54 | -6.39 | -0.18 | -0.25 | 244 | 422 |
| Государственные облигации | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ОФЗ | 866 848 | 813 131 | 0.00 | 0.02 | 7.94 | 0.7 | 4.01 | 2.95 | 0 | 85.79 | 97.47 | -11.84 | -6.92 | -9.75 | 0 | 160 |

Источники: ММВБ, расчеты Банка Москвы

Динамика списочных индексов (09.01.08-24.09.08)

| Сегмент | 24.09.08 | | | | | | | | | | | Динамика индексов (09.01.08-24.09.08) | | | | |
|--------------------------------|------------------|---------------|---------------|------------|--------|----------|-------|----------|--------|---------|-------------|---------------------------------------|-------|-------------|------------------|-----------------|
| | Объем, млн. руб. | Капитализация | Изм-е за день | Tot.return | YTM, % | St. dev. | M.dur | St. dev. | Spread | Ценовой | Tot. return | Ценовой | TR | HPR, % год. | Spread ch., b.p. | Yield ch., b.p. |
| Корпоративные облигации | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A1 | 244 261 | 225 332 | 0.22 | 0.25 | 15.18 | 8.1 | 1.42 | 1.56 | 777 | 92.53 | 106.99 | -6.12 | 0.02 | 0.03 | 441 | 604 |
| Не A1 | 820 751 | 778 390 | -0.24 | -0.21 | 17.71 | 14.9 | 0.86 | 0.60 | 1 053 | 93.08 | 109.15 | -5.32 | 1.34 | 1.89 | 584 | 731 |
| Муниципальные облигации | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A1 | 143 685 | 135 490 | -0.26 | -0.21 | 10.51 | 2.1 | 2.20 | 1.21 | 272 | 87.12 | 101.76 | -7.59 | -1.48 | -2.09 | 129 | 317 |
| Не A1 | 92 015 | 87 687 | -0.94 | -0.90 | 13.31 | 16.7 | 1.93 | 1.19 | 559 | 89.91 | 105.20 | -8.16 | -1.92 | -2.70 | 261 | 442 |
| Список A1 (корп+муни) | 403 183 | 375 686 | -0.05 | -0.01 | 13.19 | 7.3 | 1.82 | 1.65 | 561 | 88.42 | 102.85 | -7.86 | -1.76 | -2.48 | 309 | 483 |

Источники: ММВБ, расчеты Банка Москвы

Динамика рейтинговых индексов нефинансового сектора (09.01.08-24.09.08)

| Сегмент | 24.09.08 | | | | | | | | | | | Динамика индексов (09.01.08-24.09.08) | | | | |
|-----------|------------------|---------------|---------------|------------|--------|----------|-------|----------|--------|---------|-------------|---------------------------------------|--------|-------------|------------------|----------------|
| | Объем, млн. руб. | Капитализация | Изм-е за день | Tot.return | YTM, % | St. dev. | M.dur | St. dev. | Spread | Ценовой | Tot. return | Ценовой | TR | HPR, % год. | Spread ch., b.p. | Yield ch, b.p. |
| A- | 74 000 | 70 703 | -0.45 | -0.42 | 9.49 | 1.7 | 1.75 | 1.17 | 188 | 93.36 | 105.55 | -5.71 | -0.66 | -0.93 | 86 | 257 |
| BBB-/BBB+ | 50 000 | 46 805 | 2.99 | 2.88 | 10.28 | 3.1 | 1.77 | 1.12 | 267 | 92.29 | 104.69 | -7.39 | -2.33 | -3.29 | 144 | 312 |
| BBB+ | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BBB | 45 000 | 42 756 | 3.26 | 3.15 | 9.58 | 1.4 | 1.74 | 1.21 | 199 | 93.93 | 106.38 | -5.89 | -0.84 | -1.18 | 79 | 246 |
| BBB- | 5 000 | 4 050 | 0.16 | 0.18 | 17.71 | 0.0 | 2.08 | 0.00 | 993 | 78.35 | 89.89 | -20.70 | -15.68 | -22.10 | 844 | 1018 |
| BB-/BB+ | 101 500 | 96 390 | -0.05 | -0.03 | 12.94 | 3.1 | 1.12 | 0.66 | 564 | 93.40 | 107.26 | -5.32 | 0.43 | 0.61 | 320 | 469 |
| BB+ | 28 250 | 27 023 | -0.43 | -0.41 | 12.67 | 2.6 | 1.25 | 0.38 | 531 | 93.19 | 107.36 | -5.08 | 1.04 | 1.47 | 347 | 516 |
| BB | 23 500 | 22 316 | -1.20 | -1.16 | 12.15 | 3.9 | 1.53 | 1.05 | 460 | 93.36 | 106.66 | -5.16 | 0.36 | 0.51 | 242 | 402 |
| BB- | 49 750 | 47 051 | 0.73 | 0.74 | 13.48 | 3.1 | 0.84 | 0.47 | 631 | 93.35 | 107.15 | -5.52 | 0.24 | 0.34 | 368 | 506 |
| B-/B+ | 52 023 | 49 229 | -0.07 | -0.04 | 17.04 | 6.1 | 0.88 | 0.46 | 983 | 91.09 | 107.32 | -6.89 | -0.05 | -0.06 | 654 | 806 |
| B+ | 40 023 | 37 516 | -0.55 | -0.51 | 17.68 | 7.2 | 0.96 | 0.47 | 1 043 | 89.59 | 105.10 | -8.25 | -1.69 | -2.38 | 775 | 930 |
| B | 5 700 | 5 532 | -0.27 | -0.24 | 15.60 | 4.2 | 0.85 | 0.27 | 840 | 96.16 | 114.30 | -3.22 | 4.42 | 6.23 | 297 | 457 |
| B- | 6 300 | 6 181 | 3.27 | 3.30 | 14.72 | 3.1 | 0.37 | 0.17 | 779 | 94.65 | 111.89 | -1.13 | 6.38 | 8.99 | 248 | 369 |

Источники: ММББ, S&P, Moody's, Fitch, расчеты Банка Москвы

Динамика рейтинговых индексов финансового сектора (09.01.08-24.09.08)

| Сегмент | 24.09.08 | | | | | | | | | | | Динамика индексов (09.01.08-24.09.08) | | | | |
|-----------|------------------|---------------|---------------|------------|--------|----------|-------|----------|--------|---------|-------------|---------------------------------------|--------|-------------|------------------|----------------|
| | Объем, млн. руб. | Капитализация | Изм-е за день | Tot.return | YTM, % | St. dev. | M.dur | St. dev. | Spread | Ценовой | Tot. return | Ценовой | TR | HPR, % год. | Spread ch., b.p. | Yield ch, b.p. |
| A- | 46 245 | 37 411 | 2.46 | 2.48 | 13.43 | 4.3 | 3.04 | 1.69 | 536 | 84.17 | 94.74 | -15.32 | -10.12 | -14.27 | 346 | 586 |
| BBB-/BBB+ | 168 500 | 165 804 | 0.38 | 0.40 | 10.10 | 2.4 | 0.61 | 0.55 | 306 | 96.38 | 109.13 | -2.73 | 2.71 | 3.82 | 75 | 204 |
| BBB+ | 157 500 | 155 219 | 0.33 | 0.35 | 9.95 | 2.4 | 0.61 | 0.57 | 292 | 98.00 | 110.53 | -1.39 | 4.08 | 5.75 | 59 | 199 |
| BBB | 11 000 | 10 585 | 0.95 | 0.95 | 12.47 | 2.0 | 0.66 | 0.47 | 541 | 94.44 | 107.05 | -4.13 | 1.16 | 1.64 | 325 | 448 |
| BBB- | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BB-/BB+ | 104 303 | 100 595 | -0.04 | -0.01 | 14.83 | 5.5 | 0.70 | 0.43 | 770 | 94.70 | 109.83 | -3.16 | 3.28 | 4.62 | 315 | 457 |
| BB+ | 11 000 | 10 563 | -1.11 | -1.06 | 12.96 | 3.1 | 1.06 | 0.42 | 568 | 97.58 | 105.58 | -3.10 | 2.54 | 3.58 | 281 | 434 |
| BB | 24 100 | 23 820 | 0.11 | 0.14 | 14.42 | 5.2 | 0.60 | 0.49 | 735 | 96.65 | 111.69 | -0.23 | 6.27 | 8.83 | 233 | 376 |
| BB- | 69 203 | 66 212 | 0.12 | 0.15 | 15.03 | 5.8 | 0.67 | 0.42 | 791 | 94.29 | 109.82 | -3.92 | 2.64 | 3.73 | 313 | 453 |
| B-/B+ | 80 700 | 76 732 | -1.47 | -1.41 | 23.77 | 17.4 | 0.50 | 0.25 | 1 677 | 94.44 | 112.47 | -4.68 | 2.95 | 4.16 | 992 | 1132 |
| B+ | 31 800 | 30 671 | -0.72 | -0.72 | 18.47 | 15.0 | 0.47 | 0.24 | 1 147 | 95.72 | 112.81 | -4.54 | 2.49 | 3.51 | 628 | 767 |
| B | 33 950 | 31 762 | -1.63 | -1.55 | 25.39 | 21.7 | 0.52 | 0.29 | 1 838 | 95.06 | 113.79 | -3.59 | 4.13 | 5.82 | 1167 | 1304 |
| B- | 14 950 | 14 299 | -0.15 | -0.11 | 20.56 | 11.6 | 0.54 | 0.19 | 1 351 | 94.63 | 113.63 | -3.52 | 4.66 | 6.56 | 496 | 651 |

Источники: ММББ, S&P, Moody's, Fitch, расчеты Банка Москвы

Индексы секторов

Корпоративные облигации



| | |
|---------|-------|
| Послед. | 93.00 |
| Изм. | % |
| D | -0.15 |
| W | -1.29 |
| M | -3.93 |
| 3M | -4.90 |
| 6M | -4.30 |
| YTD | -5.51 |
| MTD | -3.80 |
| QTD | -4.88 |



| | |
|---------|------|
| Послед. | 986 |
| Изм. | б.п. |
| D | 40 |
| W | 362 |
| M | 484 |
| 3M | 493 |
| 6M | 482 |
| YTD | 557 |
| MTD | 462 |
| QTD | 508 |



| | |
|---------|--------|
| Послед. | 108.81 |
| Изм. | % |
| D | -0.11 |
| W | -1.06 |
| M | -2.98 |
| 3M | -2.45 |
| 6M | 0.44 |
| YTD | 1.34 |
| MTD | -3.03 |
| QTD | -2.58 |



| | |
|---------|------|
| Послед. | 6.55 |
| Изм. | б.п. |
| D | 53 |
| W | 157 |
| M | 253 |
| 3M | 360 |
| 6M | 269 |
| YTD | 323 |
| MTD | 226 |
| QTD | 356 |



| | |
|---------|-------|
| Послед. | 17.09 |
| Изм. | б.п. |
| D | 54 |
| W | 269 |
| M | 591 |
| 3M | 674 |
| 6M | 630 |
| YTD | 707 |
| MTD | 581 |
| QTD | 675 |



Муниципальные облигации



| | |
|---------|-------|
| Послед. | 87.05 |
| Изм. | % |
| D | -0.58 |
| W | -0.31 |
| M | -3.44 |
| 3M | -6.01 |
| 6M | -6.25 |
| YTD | -9.25 |
| MTD | -2.87 |
| QTD | -5.85 |



| | |
|---------|------|
| Послед. | 395 |
| Изм. | б.п. |
| D | 21 |
| W | 110 |
| M | 70 |
| 3M | 109 |
| 6M | 125 |
| YTD | 214 |
| MTD | 48 |
| QTD | 119 |



| | |
|---------|--------|
| Послед. | 101.73 |
| Изм. | % |
| D | -0.53 |
| W | -0.14 |
| M | -2.60 |
| 3M | -3.80 |
| 6M | -1.86 |
| YTD | -2.89 |
| MTD | -2.20 |
| QTD | -3.78 |



| | |
|---------|-------|
| Послед. | 11.35 |
| Изм. | б.п. |
| D | 12 |
| W | 56 |
| M | 231 |
| 3M | 424 |
| 6M | 581 |
| YTD | 662 |
| MTD | 189 |
| QTD | 413 |



| | |
|---------|-------|
| Послед. | 11.69 |
| Изм. | б.п. |
| D | 24 |
| W | 19 |
| M | 181 |
| 3M | 296 |
| 6M | 291 |
| YTD | 396 |
| MTD | 152 |
| QTD | 289 |



Государственные облигации (ОФЗ)



| Ценовой индекс | |
|----------------|--------|
| Послед. | 85.79 |
| Изм. | % |
| D | 0.00 |
| W | 1.37 |
| M | -2.98 |
| 3M | -7.06 |
| 6M | -8.23 |
| YTD | -12.01 |
| MTD | -3.58 |
| QTD | -7.00 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 0.73 |
| Изм. | б.п. |
| D | 0 |
| W | 2 |
| M | 10 |
| 3M | 20 |
| 6M | 34 |
| YTD | 43 |
| MTD | 9 |
| QTD | 20 |



| Индекс совок. Дох-ти | |
|----------------------|-------|
| Послед. | 97.47 |
| Изм. | % |
| D | 0.02 |
| W | 1.52 |
| M | -2.25 |
| 3M | -5.16 |
| 6M | -4.60 |
| YTD | -6.87 |
| MTD | -3.00 |
| QTD | -5.20 |



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|------|
| Послед. | 7.94 |
| Изм. | б.п. |
| D | 4 |
| W | -30 |
| M | 82 |
| 3M | 147 |
| 6M | 136 |
| YTD | 159 |
| MTD | 90 |
| QTD | 148 |

Индексы отраслей

АПК



Индекс Дох-ти

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 25.70 |
| Изм. | б.п. |
| D | 789 |
| W | 717 |
| M | 908 |
| 3M | 1053 |
| 6M | 1081 |
| YTD | 1227 |
| MTD | 814 |
| QTD | 1166 |



Станд. Отклон дох-ти

| | |
|---------|------|
| Послед. | 8.72 |
| Изм. | б.п. |
| D | 159 |
| W | 273 |
| M | 586 |
| 3M | 640 |
| 6M | 654 |
| YTD | 710 |
| MTD | 565 |
| QTD | 641 |



Спрэд над бескуп.

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 1 870 |
| Изм. | б.п. |
| D | 774 |
| W | 811 |
| M | 810 |
| 3M | 860 |
| 6M | 932 |
| YTD | 1086 |
| MTD | 694 |
| QTD | 992 |



Добывающая промышленность



Индекс Дох-ти

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 19.05 |
| Изм. | б.п. |
| D | 168 |
| W | 453 |
| M | 782 |
| 3M | 851 |
| 6M | 802 |
| YTD | 893 |
| MTD | 725 |
| QTD | 826 |



Станд. Отклон дох-ти

| | |
|---------|------|
| Послед. | 2.53 |
| Изм. | б.п. |
| D | 14 |
| W | 14 |
| M | -14 |
| 3M | -2 |
| 6M | -28 |
| YTD | -4 |
| MTD | -16 |
| QTD | 1 |



Спрэд над бескуп.

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 1 184 |
| Изм. | б.п. |
| D | 155 |
| W | 569 |
| M | 679 |
| 3M | 682 |
| 6M | 667 |
| YTD | 750 |
| MTD | 608 |
| QTD | 673 |



Ипотека



Индекс Дох-ти

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 16.19 |
| Изм. | б.п. |
| D | -44 |
| W | 29 |
| M | 408 |
| 3M | 516 |
| 6M | 650 |
| YTD | 769 |
| MTD | 431 |
| QTD | 513 |



Станд. Отклон дох-ти

| | |
|---------|------|
| Послед. | 3.35 |
| Изм. | б.п. |
| D | 13 |
| W | 68 |
| M | 113 |
| 3M | 136 |
| 6M | 153 |
| YTD | 174 |
| MTD | 106 |
| QTD | 130 |



Спрэд над бескуп.

| | |
|---------|------|
| Послед. | 884 |
| Изм. | б.п. |
| D | -56 |
| W | 114 |
| M | 303 |
| 3M | 334 |
| 6M | 530 |
| YTD | 628 |
| MTD | 319 |
| QTD | 344 |



Лизинг



Индекс Дох-ти

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 16.76 |
| Изм. | б.п. |
| D | -9 |
| W | 174 |
| M | 427 |
| 3M | 567 |
| 6M | 471 |
| YTD | 503 |
| MTD | 406 |
| QTD | 580 |



Станд. Отклон дох-ти

| | |
|---------|------|
| Послед. | 3.57 |
| Изм. | б.п. |
| D | 9 |
| W | 27 |
| M | 24 |
| 3M | 22 |
| 6M | 69 |
| YTD | 109 |
| MTD | 2 |
| QTD | 29 |



Спрэд над бескуп.

| | |
|---------|------|
| Послед. | 955 |
| Изм. | б.п. |
| D | -21 |
| W | 287 |
| M | 325 |
| 3M | 372 |
| 6M | 320 |
| YTD | 347 |
| MTD | 292 |
| QTD | 395 |



Машиностроение



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 17.57 |
| Изм. | б.п. |
| D | 24 |
| W | 173 |
| M | 606 |
| 3M | 695 |
| 6M | 667 |
| YTD | 763 |
| MTD | 627 |
| QTD | 684 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 4.47 |
| Изм. | б.п. |
| D | 19 |
| W | 91 |
| M | 137 |
| 3M | 236 |
| 6M | 225 |
| YTD | 250 |
| MTD | 140 |
| QTD | 228 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|-------|
| Послед. | 1 043 |
| Изм. | б.п. |
| D | 10 |
| W | 270 |
| M | 504 |
| 3M | 519 |
| 6M | 518 |
| YTD | 618 |
| MTD | 511 |
| QTD | 525 |



Металлургия



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 19.93 |
| Изм. | б.п. |
| D | 299 |
| W | 294 |
| M | 834 |
| 3M | 936 |
| 6M | 880 |
| YTD | 1001 |
| MTD | 839 |
| QTD | 952 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 4.34 |
| Изм. | б.п. |
| D | 20 |
| W | 90 |
| M | 141 |
| 3M | 261 |
| 6M | -189 |
| YTD | 85 |
| MTD | 152 |
| QTD | 242 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|-------|
| Послед. | 1 285 |
| Изм. | б.п. |
| D | 284 |
| W | 392 |
| M | 739 |
| 3M | 771 |
| 6M | 739 |
| YTD | 865 |
| MTD | 724 |
| QTD | 802 |



Нефть и газ

Средневзвешенная доходность



Индекс Дох-ти

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 16.32 |
| Изм. | б.п. |
| D | 88 |
| W | 152 |
| M | 518 |
| 3M | 567 |
| 6M | 482 |
| YTD | 549 |
| MTD | 522 |
| QTD | 568 |

Среднее ст. отклон. Дох-ти за 20 торг дней



Станд. Отклон дох-ти

| | |
|---------|------|
| Послед. | 5.65 |
| Изм. | б.п. |
| D | 55 |
| W | 183 |
| M | 224 |
| 3M | 156 |
| 6M | 61 |
| YTD | 102 |
| MTD | 226 |
| QTD | 149 |

Спрэд над Z



Спрэд над бескуп.

| | |
|---------|------|
| Послед. | 894 |
| Изм. | б.п. |
| D | 77 |
| W | 248 |
| M | 415 |
| 3M | 386 |
| 6M | 327 |
| YTD | 389 |
| MTD | 412 |
| QTD | 402 |

Индекс оборачиваемости



Потребительский сектор

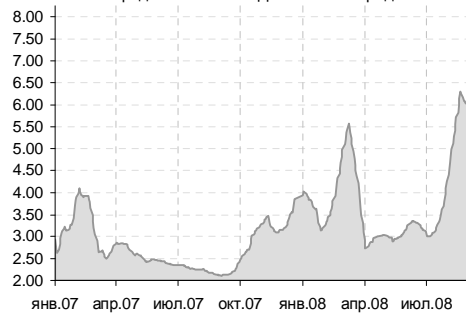
Средневзвешенная доходность



Индекс Дох-ти

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 18.35 |
| Изм. | б.п. |
| D | -23 |
| W | 242 |
| M | 490 |
| 3M | 599 |
| 6M | 600 |
| YTD | 680 |
| MTD | 456 |
| QTD | 592 |

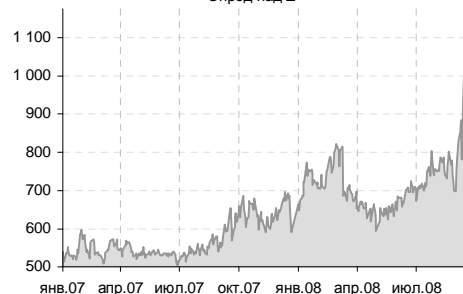
Среднее ст. отклон. Дох-ти за 20 торг дней



Станд. Отклон дох-ти

| | |
|---------|------|
| Послед. | 7.62 |
| Изм. | б.п. |
| D | 34 |
| W | 129 |
| M | 190 |
| 3M | 429 |
| 6M | 267 |
| YTD | 376 |
| MTD | 135 |
| QTD | 435 |

Спрэд над Z



Спрэд над бескуп.

| | |
|---------|------|
| Послед. | 1125 |
| Изм. | б.п. |
| D | -39 |
| W | 343 |
| M | 385 |
| 3M | 423 |
| 6M | 453 |
| YTD | 536 |
| MTD | 333 |
| QTD | 430 |

Индекс оборачиваемости



Розничный сектор

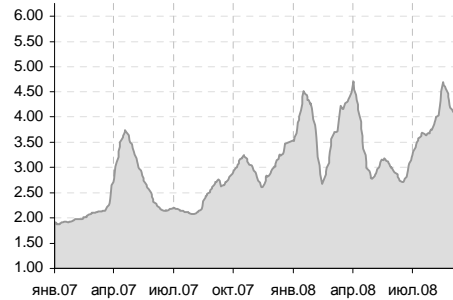
Средневзвешенная доходность



Индекс Дох-ти

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 19.27 |
| Изм. | б.п. |
| D | -168 |
| W | 206 |
| M | 484 |
| 3M | 695 |
| 6M | 620 |
| YTD | 765 |
| MTD | 492 |
| QTD | 681 |

Среднее ст. отклон. Дох-ти за 20 торг дней



Станд. Отклон дох-ти

| | |
|---------|------|
| Послед. | 5.90 |
| Изм. | б.п. |
| D | 23 |
| W | 182 |
| M | 138 |
| 3M | 319 |
| 6M | 174 |
| YTD | 243 |
| MTD | 134 |
| QTD | 309 |

Спрэд над Z



Спрэд над бескуп.

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 1 204 |
| Изм. | б.п. |
| D | -181 |
| W | 302 |
| M | 372 |
| 3M | 511 |
| 6M | 469 |
| YTD | 613 |
| MTD | 366 |
| QTD | 512 |

Индекс оборачиваемости



Связь, телекоммуникации

Средневзвешенная доходность



Индекс Дох-ти

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 13.66 |
| Изм. | б.п. |
| D | -37 |
| W | 152 |
| M | 427 |
| 3M | 463 |
| 6M | 427 |
| YTD | 547 |
| MTD | 408 |
| QTD | 495 |

Среднее ст. отклон. Дох-ти за 20 торг дней



Станд. Отклон дох-ти

| | |
|---------|------|
| Послед. | 2.91 |
| Изм. | б.п. |
| D | 13 |
| W | 70 |
| M | 64 |
| 3M | 74 |
| 6M | 119 |
| YTD | 67 |
| MTD | 79 |
| QTD | 68 |

Спрэд над Z



Спрэд над бескуп.

| | |
|---------|------|
| Послед. | 643 |
| Изм. | б.п. |
| D | -51 |
| W | 258 |
| M | 321 |
| 3M | 278 |
| 6M | 282 |
| YTD | 396 |
| MTD | 289 |
| QTD | 325 |

Индекс оборачиваемости



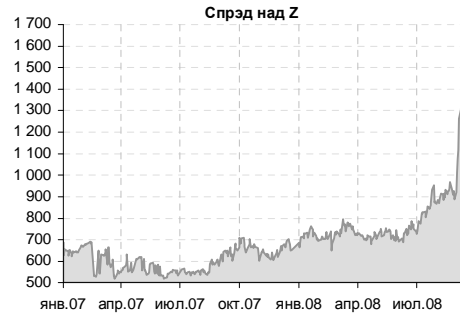
Строительство и недвижимость



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 23.83 |
| Изм. | б.п. |
| D | 45 |
| W | 252 |
| M | 847 |
| 3M | 1139 |
| 6M | 1044 |
| YTD | 1167 |
| MTD | 827 |
| QTD | 1097 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 8.93 |
| Изм. | б.п. |
| D | 82 |
| W | 256 |
| M | 513 |
| 3M | 666 |
| 6M | 631 |
| YTD | 652 |
| MTD | 457 |
| QTD | 653 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|-------|
| Послед. | 1 677 |
| Изм. | б.п. |
| D | 29 |
| W | 344 |
| M | 744 |
| 3M | 957 |
| 6M | 895 |
| YTD | 1024 |
| MTD | 707 |
| QTD | 928 |



Транспорт



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 20.04 |
| Изм. | б.п. |
| D | 171 |
| W | 456 |
| M | 748 |
| 3M | 915 |
| 6M | 848 |
| YTD | 895 |
| MTD | 715 |
| QTD | 913 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 7.31 |
| Изм. | б.п. |
| D | 50 |
| W | 188 |
| M | 374 |
| 3M | 452 |
| 6M | 414 |
| YTD | 408 |
| MTD | 358 |
| QTD | 453 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|-------|
| Послед. | 1 287 |
| Изм. | б.п. |
| D | 159 |
| W | 556 |
| M | 647 |
| 3M | 725 |
| 6M | 689 |
| YTD | 744 |
| MTD | 602 |
| QTD | 744 |



Финансовый сектор



Индекс. Дох-ти

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 16.61 |
| Изм. | б.п. |
| D | 84 |
| W | 397 |
| M | 648 |
| 3M | 657 |
| 6M | 632 |
| YTD | 637 |
| MTD | 636 |
| QTD | 671 |



Станд. Отклон дох-ти

| | |
|---------|------|
| Послед. | 4.67 |
| Изм. | б.п. |
| D | 57 |
| W | 139 |
| M | 201 |
| 3M | 208 |
| 6M | 181 |
| YTD | 148 |
| MTD | 179 |
| QTD | 208 |



Спред над бескуп.

| | |
|---------|------|
| Послед. | 951 |
| Изм. | б.п. |
| D | 68 |
| W | 487 |
| M | 538 |
| 3M | 472 |
| 6M | 488 |
| YTD | 494 |
| MTD | 507 |
| QTD | 499 |



Химия и нефтехимия



Индекс. Дох-ти

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 26.13 |
| Изм. | б.п. |
| D | 417 |
| W | 1003 |
| M | 1265 |
| 3M | 1521 |
| 6M | 1526 |
| YTD | 1566 |
| MTD | 1228 |
| QTD | 1511 |



Станд. Отклон дох-ти

| | |
|---------|------|
| Послед. | 8.84 |
| Изм. | б.п. |
| D | 145 |
| W | 316 |
| M | 425 |
| 3M | 646 |
| 6M | 635 |
| YTD | 661 |
| MTD | 382 |
| QTD | 642 |



Спред над бескуп.

| | |
|---------|------|
| Послед. | 1887 |
| Изм. | б.п. |
| D | 408 |
| W | 1114 |
| M | 1154 |
| 3M | 1331 |
| 6M | 1376 |
| YTD | 1418 |
| MTD | 1106 |
| QTD | 1336 |



Электроэнергетика



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 15.45 |
| Изм. | б.п. |
| D | -23 |
| W | 189 |
| M | 563 |
| 3M | 652 |
| 6M | 614 |
| YTD | 732 |
| MTD | 555 |
| QTD | 655 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 3.17 |
| Изм. | б.п. |
| D | 29 |
| W | 107 |
| M | 164 |
| 3M | 190 |
| 6M | 184 |
| YTD | 190 |
| MTD | 159 |
| QTD | 193 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 810 |
| Изм. | б.п. |
| D | -33 |
| W | 290 |
| M | 462 |
| 3M | 483 |
| 6M | 479 |
| YTD | 585 |
| MTD | 448 |
| QTD | 503 |



Индексы котировальных листов ММВБ

Корпоративные облигации А1



| Ценовой индекс | |
|----------------|-------|
| Послед. | 92.53 |
| Изм. | % |
| D | 0.22 |
| W | -1.23 |
| M | -4.61 |
| 3M | -6.01 |
| 6M | -4.98 |
| YTD | -6.30 |
| MTD | -4.42 |
| QTD | -6.01 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 777 |
| Изм. | б.п. |
| D | 10 |
| W | 250 |
| M | 399 |
| 3M | 421 |
| 6M | 369 |
| YTD | 463 |
| MTD | 382 |
| QTD | 437 |



| Индекс совок. Дох-ти | |
|----------------------|--------|
| Послед. | 106.99 |
| Изм. | % |
| D | 0.25 |
| W | -1.02 |
| M | -3.66 |
| 3M | -3.71 |
| 6M | -0.56 |
| YTD | 0.11 |
| MTD | -3.64 |
| QTD | -3.85 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 4.08 |
| Изм. | б.п. |
| D | 33 |
| W | 141 |
| M | 217 |
| 3M | 270 |
| 6M | 219 |
| YTD | 193 |
| MTD | 205 |
| QTD | 270 |



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 15.18 |
| Изм. | б.п. |
| D | 23 |
| W | 157 |
| M | 503 |
| 3M | 611 |
| 6M | 526 |
| YTD | 625 |
| MTD | 487 |
| QTD | 612 |



Прочие корпоративные облигации (не А1)



| Ценовой индекс | |
|----------------|-------|
| Послед. | 93.08 |
| Изм. | % |
| D | -0.24 |
| W | -1.33 |
| M | -3.88 |
| 3M | -4.73 |
| 6M | -4.24 |
| YTD | -5.46 |
| MTD | -3.76 |
| QTD | -4.70 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|-------|
| Послед. | 1 053 |
| Изм. | б.п. |
| D | 51 |
| W | 361 |
| M | 520 |
| 3M | 530 |
| 6M | 531 |
| YTD | 604 |
| MTD | 492 |
| QTD | 545 |



| Индекс совок. Дох-ти | |
|----------------------|--------|
| Послед. | 109.15 |
| Изм. | % |
| D | -0.21 |
| W | -1.11 |
| M | -2.93 |
| 3M | -2.25 |
| 6M | 0.57 |
| YTD | 1.49 |
| MTD | -2.98 |
| QTD | -2.37 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 6.96 |
| Изм. | б.п. |
| D | 59 |
| W | 168 |
| M | 275 |
| 3M | 399 |
| 6M | 291 |
| YTD | 357 |
| MTD | 244 |
| QTD | 394 |



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 17.71 |
| Изм. | б.п. |
| D | 64 |
| W | 262 |
| M | 626 |
| 3M | 708 |
| 6M | 676 |
| YTD | 749 |
| MTD | 613 |
| QTD | 709 |



Муниципальные облигации А1



| Ценовой индекс | |
|----------------|-------|
| Послед. | 87.12 |
| Изм. | % |
| D | -0.26 |
| W | 0.47 |
| M | -2.41 |
| 3M | -4.90 |
| 6M | -4.93 |
| YTD | -8.13 |
| MTD | -2.32 |
| QTD | -4.82 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 272 |
| Изм. | б.п. |
| D | 10 |
| W | 71 |
| M | 40 |
| 3M | 61 |
| 6M | 49 |
| YTD | 147 |
| MTD | 27 |
| QTD | 77 |



| Индекс совок. Дох-ти | |
|----------------------|--------|
| Послед. | 101.76 |
| Изм. | % |
| D | -0.21 |
| W | 0.63 |
| M | -1.59 |
| 3M | -2.71 |
| 6M | -0.54 |
| YTD | -1.77 |
| MTD | -1.67 |
| QTD | -2.78 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 1.70 |
| Изм. | б.п. |
| D | 6 |
| W | 32 |
| M | 65 |
| 3M | 85 |
| 6M | 74 |
| YTD | 102 |
| MTD | 60 |
| QTD | 82 |



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 10.51 |
| Изм. | б.п. |
| D | 12 |
| W | -16 |
| M | 166 |
| 3M | 260 |
| 6M | 226 |
| YTD | 336 |
| MTD | 149 |
| QTD | 259 |



Прочие муниципальные облигации (не А1)



| Ценовой индекс | |
|----------------|-------|
| Послед. | 89.91 |
| Изм. | % |
| D | -0.94 |
| W | -0.66 |
| M | -4.44 |
| 3M | -6.32 |
| 6M | -6.39 |
| YTD | -8.53 |
| MTD | -3.23 |
| QTD | -6.11 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 559 |
| Изм. | б.п. |
| D | 35 |
| W | 127 |
| M | 149 |
| 3M | 181 |
| 6M | 198 |
| YTD | 273 |
| MTD | 98 |
| QTD | 201 |



| Индекс совок. Дох-ти | |
|----------------------|--------|
| Послед. | 105.20 |
| Изм. | % |
| D | -0.90 |
| W | -0.49 |
| M | -3.58 |
| 3M | -4.08 |
| 6M | -1.93 |
| YTD | -2.01 |
| MTD | -2.55 |
| QTD | -4.01 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|-------|
| Послед. | 15.64 |
| Изм. | б.п. |
| D | 17 |
| W | 82 |
| M | 365 |
| 3M | 634 |
| 6M | 872 |
| YTD | 969 |
| MTD | 300 |
| QTD | 626 |



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 13.31 |
| Изм. | б.п. |
| D | 38 |
| W | 34 |
| M | 257 |
| 3M | 364 |
| 6M | 363 |
| YTD | 455 |
| MTD | 202 |
| QTD | 365 |



Корпоративные и муниципальные облигации А1



| Ценовой индекс | |
|----------------|-------|
| Послед. | 88.42 |
| Изм. | % |
| D | -0.05 |
| W | -0.80 |
| M | -3.87 |
| 3M | -6.13 |
| 6M | -5.85 |
| YTD | -8.16 |
| MTD | -3.70 |
| QTD | -6.10 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 561 |
| Изм. | б.п. |
| D | 19 |
| W | 178 |
| M | 240 |
| 3M | 276 |
| 6M | 234 |
| YTD | 333 |
| MTD | 226 |
| QTD | 294 |



| Индекс совок. Дох-ти | |
|----------------------|--------|
| Послед. | 102.85 |
| Изм. | % |
| D | -0.01 |
| W | -0.60 |
| M | -2.98 |
| 3M | -3.87 |
| 6M | -1.45 |
| YTD | -1.80 |
| MTD | -2.97 |
| QTD | -3.98 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 3.79 |
| Изм. | б.п. |
| D | 29 |
| W | 121 |
| M | 195 |
| 3M | 243 |
| 6M | 192 |
| YTD | 170 |
| MTD | 184 |
| QTD | 242 |



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 13.19 |
| Изм. | б.п. |
| D | 27 |
| W | 90 |
| M | 353 |
| 3M | 470 |
| 6M | 399 |
| YTD | 507 |
| MTD | 337 |
| QTD | 473 |



Индексы эшелонов

Blue Chips



| Ценовой индекс | |
|----------------|-------|
| Послед. | 93.22 |
| Изм. | % |
| D | 0.81 |
| W | 0.28 |
| M | -3.29 |
| 3M | -5.01 |
| 6M | -4.55 |
| YTD | -6.32 |
| MTD | -3.12 |
| QTD | -4.70 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 365 |
| Изм. | б.п. |
| D | -52 |
| W | 93 |
| M | 129 |
| 3M | 131 |
| 6M | 122 |
| YTD | 191 |
| MTD | 120 |
| QTD | 129 |



| Индекс совок. Дох-ти | |
|----------------------|--------|
| Послед. | 105.90 |
| Изм. | % |
| D | 0.81 |
| W | 0.43 |
| M | -2.49 |
| 3M | -2.98 |
| 6M | -0.67 |
| YTD | -0.78 |
| MTD | -2.47 |
| QTD | -2.79 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 2.27 |
| Изм. | б.п. |
| D | 8 |
| W | 48 |
| M | 111 |
| 3M | 142 |
| 6M | 155 |
| YTD | 174 |
| MTD | 103 |
| QTD | 141 |



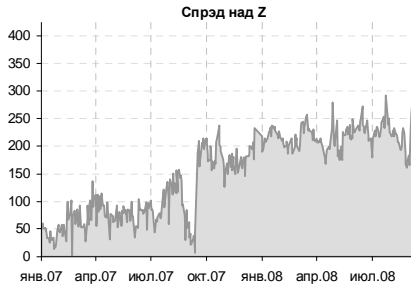
| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 11.16 |
| Изм. | б.п. |
| D | -44 |
| W | 12 |
| M | 244 |
| 3M | 319 |
| 6M | 281 |
| YTD | 355 |
| MTD | 239 |
| QTD | 304 |



Blue Chips (менее года)



| Ценовой индекс | |
|----------------|-------|
| Послед. | 95.26 |
| Изм. | % |
| D | 0.28 |
| W | 0.20 |
| M | -1.10 |
| 3M | -1.34 |
| 6M | -1.03 |
| YTD | -1.05 |
| MTD | -1.08 |
| QTD | -1.27 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 316 |
| Изм. | б.п. |
| D | -72 |
| W | 65 |
| M | 108 |
| 3M | 77 |
| 6M | 59 |
| YTD | 83 |
| MTD | 83 |
| QTD | 75 |



| Индекс совок. Дох-ти | |
|----------------------|--------|
| Послед. | 108.31 |
| Изм. | % |
| D | 0.29 |
| W | 0.35 |
| M | -0.26 |
| 3M | 0.75 |
| 6M | 2.97 |
| YTD | 4.72 |
| MTD | -0.39 |
| QTD | 0.70 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 1.89 |
| Изм. | б.п. |
| D | 7 |
| W | 45 |
| M | 99 |
| 3M | 130 |
| 6M | 121 |
| YTD | 134 |
| MTD | 94 |
| QTD | 133 |



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 10.20 |
| Изм. | б.п. |
| D | -54 |
| W | -31 |
| M | 219 |
| 3M | 268 |
| 6M | 206 |
| YTD | 226 |
| MTD | 217 |
| QTD | 255 |



Blue Chips (более года)



| Ценовой индекс | |
|----------------|--------|
| Послед. | 89.63 |
| Изм. | % |
| D | 1.14 |
| W | 0.34 |
| M | -5.27 |
| 3M | -8.04 |
| 6M | -7.48 |
| YTD | -10.16 |
| MTD | -4.98 |
| QTD | -7.60 |



| Индекс совок. Дох-ти | |
|----------------------|--------|
| Послед. | 101.93 |
| Изм. | % |
| D | 1.13 |
| W | 0.49 |
| M | -4.48 |
| 3M | -6.04 |
| 6M | -3.68 |
| YTD | -4.76 |
| MTD | -4.34 |
| QTD | -5.72 |



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 11.75 |
| Изм. | б.п. |
| D | -37 |
| W | -50 |
| M | 241 |
| 3M | 341 |
| 6M | 326 |
| YTD | 426 |
| MTD | 234 |
| QTD | 331 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 393 |
| Изм. | б.п. |
| D | -38 |
| W | 44 |
| M | 132 |
| 3M | 159 |
| 6M | 161 |
| YTD | 241 |
| MTD | 136 |
| QTD | 163 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 2.26 |
| Изм. | б.п. |
| D | 8 |
| W | 50 |
| M | 112 |
| 3M | 136 |
| 6M | 153 |
| YTD | 173 |
| MTD | 104 |
| QTD | 135 |



Второй эшелон



| Ценовой индекс | |
|----------------|-------|
| Послед. | 92.36 |
| Изм. | % |
| D | -0.62 |
| W | -1.73 |
| M | -4.53 |
| 3M | -5.17 |
| 6M | -4.47 |
| YTD | -5.76 |
| MTD | -4.39 |
| QTD | -5.25 |



| Индекс совок. Дох-ти | |
|----------------------|--------|
| Послед. | 107.60 |
| Изм. | % |
| D | -0.57 |
| W | -1.51 |
| M | -3.62 |
| 3M | -2.81 |
| 6M | 0.14 |
| YTD | 0.89 |
| MTD | -3.65 |
| QTD | -3.05 |



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 17.05 |
| Изм. | б.п. |
| D | 61 |
| W | 241 |
| M | 626 |
| 3M | 689 |
| 6M | 642 |
| YTD | 739 |
| MTD | 614 |
| QTD | 700 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 989 |
| Изм. | б.п. |
| D | 47 |
| W | 342 |
| M | 522 |
| 3M | 513 |
| 6M | 503 |
| YTD | 597 |
| MTD | 495 |
| QTD | 538 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 4.91 |
| Изм. | б.п. |
| D | 30 |
| W | 135 |
| M | 281 |
| 3M | 326 |
| 6M | 299 |
| YTD | 317 |
| MTD | 267 |
| QTD | 327 |



Второй эшелон (менее года)



| Ценовой индекс | |
|----------------|-------|
| Послед. | 90.90 |
| Изм. | % |
| D | -0.55 |
| W | -1.76 |
| M | -4.04 |
| 3M | -4.54 |
| 6M | -3.92 |
| YTD | -4.60 |
| MTD | -3.84 |
| QTD | -4.67 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|-------|
| Послед. | 1 100 |
| Изм. | б.п. |
| D | 50 |
| W | 390 |
| M | 629 |
| 3M | 600 |
| 6M | 586 |
| YTD | 652 |
| MTD | 575 |
| QTD | 624 |



| Индекс совок. Дох-ти | |
|----------------------|--------|
| Послед. | 106.27 |
| Изм. | % |
| D | -0.51 |
| W | -1.54 |
| M | -3.13 |
| 3M | -2.16 |
| 6M | 0.77 |
| YTD | 2.20 |
| MTD | -3.10 |
| QTD | -2.44 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 5.36 |
| Изм. | б.п. |
| D | 33 |
| W | 147 |
| M | 313 |
| 3M | 359 |
| 6M | 312 |
| YTD | 342 |
| MTD | 296 |
| QTD | 360 |



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 18.05 |
| Изм. | б.п. |
| D | 73 |
| W | 294 |
| M | 735 |
| 3M | 785 |
| 6M | 733 |
| YTD | 798 |
| MTD | 700 |
| QTD | 796 |



Второй эшелон (более года)



| Ценовой индекс | |
|----------------|-------|
| Послед. | 90.73 |
| Изм. | % |
| D | -0.77 |
| W | -1.73 |
| M | -6.10 |
| 3M | -7.03 |
| 6M | -6.27 |
| YTD | -8.13 |
| MTD | -6.03 |
| QTD | -7.05 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 670 |
| Изм. | б.п. |
| D | 22 |
| W | 140 |
| M | 210 |
| 3M | 234 |
| 6M | 215 |
| YTD | 316 |
| MTD | 208 |
| QTD | 264 |



| Индекс совок. Дох-ти | |
|----------------------|--------|
| Послед. | 105.55 |
| Изм. | % |
| D | -0.72 |
| W | -1.52 |
| M | -5.18 |
| 3M | -4.72 |
| 6M | -1.80 |
| YTD | -1.70 |
| MTD | -5.29 |
| QTD | -4.88 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 3.10 |
| Изм. | б.п. |
| D | 15 |
| W | 67 |
| M | 135 |
| 3M | 167 |
| 6M | 169 |
| YTD | 169 |
| MTD | 124 |
| QTD | 168 |



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 14.21 |
| Изм. | б.п. |
| D | 26 |
| W | 27 |
| M | 318 |
| 3M | 410 |
| 6M | 368 |
| YTD | 482 |
| MTD | 321 |
| QTD | 422 |



Третий эшелон



| Ценовой индекс | |
|----------------|-------|
| Послед. | 94.19 |
| Изм. | % |
| D | -0.40 |
| W | -2.26 |
| M | -3.63 |
| 3M | -4.26 |
| 6M | -3.67 |
| YTD | -4.11 |
| MTD | -3.57 |
| QTD | -4.37 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|-------|
| Послед. | 1 668 |
| Изм. | б.п. |
| D | 142 |
| W | 668 |
| M | 786 |
| 3M | 848 |
| 6M | 846 |
| YTD | 971 |
| MTD | 749 |
| QTD | 878 |



| Индекс совок. Дох-ти | |
|----------------------|--------|
| Послед. | 114.21 |
| Изм. | % |
| D | -0.35 |
| W | -1.96 |
| M | -2.43 |
| 3M | -1.15 |
| 6M | 2.35 |
| YTD | 4.63 |
| MTD | -2.61 |
| QTD | -1.46 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 7.08 |
| Изм. | б.п. |
| D | 72 |
| W | 199 |
| M | 304 |
| 3M | 452 |
| 6M | 305 |
| YTD | 391 |
| MTD | 267 |
| QTD | 445 |



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 23.73 |
| Изм. | б.п. |
| D | 159 |
| W | 574 |
| M | 889 |
| 3M | 1030 |
| 6M | 998 |
| YTD | 1114 |
| MTD | 871 |
| QTD | 1046 |



Третий эшелон (менее года)



| Ценовой индекс | |
|----------------|-------|
| Послед. | 93.62 |
| Изм. | % |
| D | -0.46 |
| W | -2.46 |
| M | -3.93 |
| 3M | -4.61 |
| 6M | -4.09 |
| YTD | -4.52 |
| MTD | -3.84 |
| QTD | -4.69 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|-------|
| Послед. | 1 668 |
| Изм. | б.п. |
| D | 142 |
| W | 668 |
| M | 786 |
| 3M | 848 |
| 6M | 846 |
| YTD | 971 |
| MTD | 749 |
| QTD | 878 |



| Индекс совок. Дох-ти | |
|----------------------|--------|
| Послед. | 113.77 |
| Изм. | % |
| D | -0.41 |
| W | -2.15 |
| M | -2.73 |
| 3M | -1.50 |
| 6M | 1.94 |
| YTD | 4.23 |
| MTD | -2.87 |
| QTD | -1.77 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 7.08 |
| Изм. | б.п. |
| D | 72 |
| W | 199 |
| M | 304 |
| 3M | 452 |
| 6M | 305 |
| YTD | 391 |
| MTD | 267 |
| QTD | 445 |



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 24.91 |
| Изм. | б.п. |
| D | 169 |
| W | 641 |
| M | 989 |
| 3M | 1146 |
| 6M | 1091 |
| YTD | 1197 |
| MTD | 970 |
| QTD | 1162 |



Третий эшелон (более года)



| Ценовой индекс | |
|----------------|-------|
| Послед. | 96.65 |
| Изм. | % |
| D | 0.03 |
| W | -1.26 |
| M | -2.61 |
| 3M | -2.76 |
| 6M | -1.77 |
| YTD | -2.22 |
| MTD | -2.72 |
| QTD | -2.98 |



| Спред над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 881 |
| Изм. | б.п. |
| D | 75 |
| W | 280 |
| M | 136 |
| 3M | 132 |
| 6M | 178 |
| YTD | 297 |
| MTD | 132 |
| QTD | 147 |



| Индекс совок. Дох-ти | |
|----------------------|--------|
| Послед. | 116.73 |
| Изм. | % |
| D | 0.07 |
| W | -1.00 |
| M | -1.43 |
| 3M | 0.30 |
| 6M | 4.24 |
| YTD | 6.51 |
| MTD | -1.78 |
| QTD | -0.11 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 2.15 |
| Изм. | б.п. |
| D | 2 |
| W | 8 |
| M | 10 |
| 3M | -59 |
| 6M | -4 |
| YTD | 5 |
| MTD | 13 |
| QTD | -56 |



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 16.24 |
| Изм. | б.п. |
| D | 78 |
| W | 162 |
| M | 246 |
| 3M | 313 |
| 6M | 329 |
| YTD | 459 |
| MTD | 246 |
| QTD | 311 |



Индексы рейтингов финансового сектора

A-



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 13.43 |
| Изм. | б.п. |
| D | -31 |
| W | 87 |
| M | 262 |
| 3M | 435 |
| 6M | 590 |
| YTD | 588 |
| MTD | 242 |
| QTD | 398 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 3.27 |
| Изм. | б.п. |
| D | 11 |
| W | 63 |
| M | 162 |
| 3M | 222 |
| 6M | 242 |
| YTD | 287 |
| MTD | 149 |
| QTD | 216 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 536 |
| Изм. | б.п. |
| D | -36 |
| W | 140 |
| M | 149 |
| 3M | 232 |
| 6M | 348 |
| YTD | 349 |
| MTD | 144 |
| QTD | 204 |



От BBB- до BBB+



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 10.10 |
| Изм. | б.п. |
| D | -45 |
| W | -28 |
| M | 166 |
| 3M | 213 |
| 6M | 141 |
| YTD | 194 |
| MTD | 162 |
| QTD | 204 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 2.13 |
| Изм. | б.п. |
| D | 7 |
| W | 44 |
| M | 80 |
| 3M | 101 |
| 6M | 113 |
| YTD | 93 |
| MTD | 83 |
| QTD | 100 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 306 |
| Изм. | б.п. |
| D | -62 |
| W | 64 |
| M | 62 |
| 3M | 38 |
| 6M | 19 |
| YTD | 65 |
| MTD | 39 |
| QTD | 41 |



BBB+



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|------|
| Послед. | 9.95 |
| Изм. | б.п. |
| D | -35 |
| W | -38 |
| M | 162 |
| 3M | 180 |
| 6M | 97 |
| YTD | 190 |
| MTD | 159 |
| QTD | 181 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 2.19 |
| Изм. | б.п. |
| D | 7 |
| W | 51 |
| M | 113 |
| 3M | 165 |
| 6M | 161 |
| YTD | 170 |
| MTD | 109 |
| QTD | 166 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 292 |
| Изм. | б.п. |
| D | -52 |
| W | 54 |
| M | 59 |
| 3M | 7 |
| 6M | -40 |
| YTD | 52 |
| MTD | 35 |
| QTD | 21 |



BBB



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 10.49 |
| Изм. | б.п. |
| D | #Н/Д |
| W | #Н/Д |
| M | #Н/Д |
| 3M | 297 |
| 6M | 193 |
| YTD | 241 |
| MTD | #Н/Д |
| QTD | 257 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 2.64 |
| Изм. | б.п. |
| D | #Н/Д |
| W | #Н/Д |
| M | #Н/Д |
| 3M | 111 |
| 6M | 153 |
| YTD | 121 |
| MTD | #Н/Д |
| QTD | 110 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 470 |
| Изм. | б.п. |
| D | #Н/Д |
| W | #Н/Д |
| M | #Н/Д |
| 3M | 246 |
| 6M | 199 |
| YTD | 244 |
| MTD | #Н/Д |
| QTD | 219 |



BBB-

N/A

Комментарии

В данный момент на рынке не торгуются инструменты эмитентов финансового сектора с лучшим рейтингом BBB-.

От BB- до BB+



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 14.83 |
| Изм. | б.п. |
| D | 18 |
| W | 122 |
| M | 483 |
| 3M | 479 |
| 6M | 358 |
| YTD | 484 |
| MTD | 433 |
| QTD | 490 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 2.84 |
| Изм. | б.п. |
| D | 23 |
| W | 94 |
| M | 145 |
| 3M | 167 |
| 6M | 130 |
| YTD | 138 |
| MTD | 138 |
| QTD | 165 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 770 |
| Изм. | б.п. |
| D | 2 |
| W | 225 |
| M | 373 |
| 3M | 294 |
| 6M | 216 |
| YTD | 342 |
| MTD | 310 |
| QTD | 318 |



BB+



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 12.96 |
| Изм. | б.п. |
| D | 174 |
| W | 138 |
| M | 351 |
| 3M | 378 |
| 6M | 319 |
| YTD | 444 |
| MTD | 268 |
| QTD | 375 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 0.93 |
| Изм. | б.п. |
| D | 17 |
| W | 44 |
| M | 13 |
| 3M | 23 |
| 6M | 68 |
| YTD | 74 |
| MTD | 35 |
| QTD | 11 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 568 |
| Изм. | б.п. |
| D | 165 |
| W | 257 |
| M | 214 |
| 3M | 176 |
| 6M | 164 |
| YTD | 291 |
| MTD | 154 |
| QTD | 186 |



BB



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 14.42 |
| Изм. | б.п. |
| D | 40 |
| W | 122 |
| M | 393 |
| 3M | 423 |
| 6M | 292 |
| YTD | 401 |
| MTD | 389 |
| QTD | 412 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 2.49 |
| Изм. | б.п. |
| D | 21 |
| W | 53 |
| M | 99 |
| 3M | 124 |
| 6M | 94 |
| YTD | 105 |
| MTD | 93 |
| QTD | 118 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 735 |
| Изм. | б.п. |
| D | 22 |
| W | 219 |
| M | 281 |
| 3M | 230 |
| 6M | 148 |
| YTD | 260 |
| MTD | 255 |
| QTD | 231 |



ВВ-

Средневзвешенная доходность



Индекс. Дох-ти

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 15.03 |
| Изм. | б.п. |
| D | -17 |
| W | 87 |
| M | 523 |
| 3M | 509 |
| 6M | 371 |
| YTD | 493 |
| MTD | 464 |
| QTD | 537 |

Среднее ст. отклон. Дох-ти за 20 торг дней



Станд. Отклон дох-ти

| | |
|---------|------|
| Послед. | 3.06 |
| Изм. | б.п. |
| D | 23 |
| W | 108 |
| M | 166 |
| 3M | 194 |
| 6M | 150 |
| YTD | 164 |
| MTD | 157 |
| QTD | 193 |

Спрэд над Z



Спрэд над бескуп.

| | |
|---------|------|
| Послед. | 791 |
| Изм. | б.п. |
| D | -33 |
| W | 189 |
| M | 418 |
| 3M | 329 |
| 6M | 231 |
| YTD | 351 |
| MTD | 344 |
| QTD | 371 |

Индекс оборачиваемости



От В- до В+

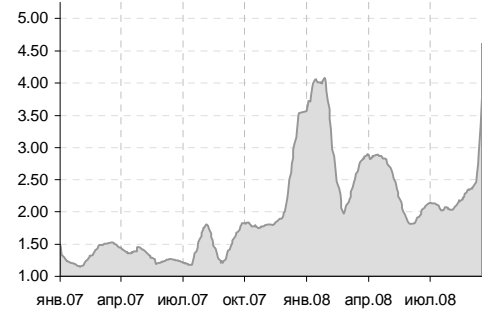
Средневзвешенная доходность



Индекс. Дох-ти

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 23.77 |
| Изм. | б.п. |
| D | 369 |
| W | 812 |
| M | 1079 |
| 3M | 1186 |
| 6M | 1107 |
| YTD | 1145 |
| MTD | 1098 |
| QTD | 1222 |

Среднее ст. отклон. Дох-ти за 20 торг дней



Станд. Отклон дох-ти

| | |
|---------|------|
| Послед. | 4.60 |
| Изм. | б.п. |
| D | 82 |
| W | 194 |
| M | 243 |
| 3M | 266 |
| 6M | 197 |
| YTD | 107 |
| MTD | 232 |
| QTD | 254 |

Спрэд над Z



Спрэд над бескуп.

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 1 677 |
| Изм. | б.п. |
| D | 351 |
| W | 908 |
| M | 978 |
| 3M | 1007 |
| 6M | 961 |
| YTD | 1006 |
| MTD | 975 |
| QTD | 1055 |

Индекс оборачиваемости



B+



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 18.47 |
| Изм. | б.п. |
| D | 200 |
| W | 338 |
| M | 685 |
| 3M | 790 |
| 6M | 746 |
| YTD | 787 |
| MTD | 683 |
| QTD | 833 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 3.98 |
| Изм. | б.п. |
| D | 73 |
| W | 180 |
| M | 215 |
| 3M | 282 |
| 6M | 166 |
| YTD | 258 |
| MTD | 214 |
| QTD | 280 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|-------|
| Послед. | 1 147 |
| Изм. | б.п. |
| D | 179 |
| W | 429 |
| M | 585 |
| 3M | 612 |
| 6M | 601 |
| YTD | 650 |
| MTD | 562 |
| QTD | 667 |



B



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 25.39 |
| Изм. | б.п. |
| D | 488 |
| W | 1074 |
| M | 1220 |
| 3M | 1364 |
| 6M | 1280 |
| YTD | 1335 |
| MTD | 1265 |
| QTD | 1377 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 4.66 |
| Изм. | б.п. |
| D | 103 |
| W | 171 |
| M | 234 |
| 3M | 243 |
| 6M | 251 |
| YTD | 282 |
| MTD | 210 |
| QTD | 231 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|-------|
| Послед. | 1 838 |
| Изм. | б.п. |
| D | 470 |
| W | 1171 |
| M | 1115 |
| 3M | 1179 |
| 6M | 1136 |
| YTD | 1200 |
| MTD | 1140 |
| QTD | 1203 |



B-

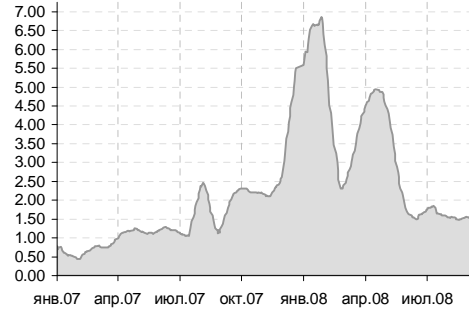
Средневзвешенная доходность



Индекс. Дох-ти

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 20.56 |
| Изм. | б.п. |
| D | -27 |
| W | 410 |
| M | 698 |
| 3M | 778 |
| 6M | 670 |
| YTD | 608 |
| MTD | 695 |
| QTD | 782 |

Среднее ст. отклон. Дох-ти за 20 торг дней



Станд. Отклон дох-ти

| | |
|---------|------|
| Послед. | 4.44 |
| Изм. | б.п. |
| D | 54 |
| W | 230 |
| M | 293 |
| 3M | 294 |
| 6M | 113 |
| YTD | -107 |
| MTD | 291 |
| QTD | 281 |

Спрэд над Z



Спрэд над бескуп.

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 1 351 |
| Изм. | б.п. |
| D | -42 |
| W | 516 |
| M | 597 |
| 3M | 601 |
| 6M | 515 |
| YTD | 455 |
| MTD | 573 |
| QTD | 614 |

Индекс оборачиваемости



Индексы рейтингов нефинансового сектора

A-



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|------|
| Послед. | 9.49 |
| Изм. | б.п. |
| D | -32 |
| W | -2 |
| M | 135 |
| 3M | 227 |
| 6M | 204 |
| YTD | 268 |
| MTD | 137 |
| QTD | 231 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 1.34 |
| Изм. | б.п. |
| D | 4 |
| W | 33 |
| M | 68 |
| 3M | 105 |
| 6M | 104 |
| YTD | 122 |
| MTD | 62 |
| QTD | 101 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 188 |
| Изм. | б.п. |
| D | -35 |
| W | 96 |
| M | 30 |
| 3M | 40 |
| 6M | 46 |
| YTD | 97 |
| MTD | 34 |
| QTD | 59 |



От BBB- до BBB+



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 10.28 |
| Изм. | б.п. |
| D | -122 |
| W | -77 |
| M | 181 |
| 3M | 271 |
| 6M | 233 |
| YTD | 315 |
| MTD | 171 |
| QTD | 267 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 1.84 |
| Изм. | б.п. |
| D | 11 |
| W | 48 |
| M | 107 |
| 3M | 141 |
| 6M | 155 |
| YTD | 169 |
| MTD | 94 |
| QTD | 139 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 267 |
| Изм. | б.п. |
| D | -130 |
| W | 17 |
| M | 75 |
| 3M | 93 |
| 6M | 80 |
| YTD | 148 |
| MTD | 69 |
| QTD | 105 |



BBB+

N/A

Комментарии

В данный момент на рынке не торгуются инструменты эмитентов нефинансового сектора с лучшим рейтингом BBB+

BBB



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|------|
| Послед. | 9.58 |
| Изм. | б.п. |
| D | -131 |
| W | -130 |
| M | 127 |
| 3M | 213 |
| 6M | 174 |
| YTD | 249 |
| MTD | 121 |
| QTD | 210 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 1.39 |
| Изм. | б.п. |
| D | 2 |
| W | 34 |
| M | 71 |
| 3M | 115 |
| 6M | 121 |
| YTD | 133 |
| MTD | 61 |
| QTD | 113 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 199 |
| Изм. | б.п. |
| D | -139 |
| W | -38 |
| M | 21 |
| 3M | 35 |
| 6M | 21 |
| YTD | 83 |
| MTD | 17 |
| QTD | 47 |



BВВ-



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 17.71 |
| Изм. | б.п. |
| D | -7 |
| W | 507 |
| M | 768 |
| 3M | 899 |
| 6M | 874 |
| YTD | 1023 |
| MTD | 728 |
| QTD | 893 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 0.00 |
| Изм. | б.п. |
| D | 0 |
| W | 0 |
| M | 0 |
| 3M | 0 |
| 6M | 0 |
| YTD | 0 |
| MTD | 0 |
| QTD | 0 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 993 |
| Изм. | б.п. |
| D | -4 |
| W | 618 |
| M | 671 |
| 3M | 732 |
| 6M | 724 |
| YTD | 849 |
| MTD | 644 |
| QTD | 744 |



Комментарии

Данный индекс содержит только один выпуск Гидро ОГК 1, эмитент которого обладает лучшим рейтингом BВВ-. Поэтому стандартное отклонение доходности за всю историю равно нулю

От BВ- до BВ+



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 14.83 |
| Изм. | б.п. |
| D | 18 |
| W | 122 |
| M | 483 |
| 3M | 479 |
| 6M | 358 |
| YTD | 484 |
| MTD | 433 |
| QTD | 490 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 2.84 |
| Изм. | б.п. |
| D | 23 |
| W | 94 |
| M | 145 |
| 3M | 167 |
| 6M | 130 |
| YTD | 138 |
| MTD | 138 |
| QTD | 165 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 770 |
| Изм. | б.п. |
| D | 2 |
| W | 225 |
| M | 373 |
| 3M | 294 |
| 6M | 216 |
| YTD | 342 |
| MTD | 310 |
| QTD | 318 |



BB+



Индекс. Дох-ти

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 12.67 |
| Изм. | б.п. |
| D | 41 |
| W | 33 |
| M | 342 |
| 3M | 375 |
| 6M | 295 |
| YTD | 518 |
| MTD | 340 |
| QTD | 355 |



Станд. Отклон дох-ти

| | |
|---------|------|
| Послед. | 0.92 |
| Изм. | б.п. |
| D | 12 |
| W | 40 |
| M | 68 |
| 3M | 92 |
| 6M | 13 |
| YTD | 44 |
| MTD | 66 |
| QTD | 92 |



Спрэд над бескуп.

| | |
|---------|------|
| Послед. | 531 |
| Изм. | б.п. |
| D | 33 |
| W | 154 |
| M | 240 |
| 3M | 230 |
| 6M | 177 |
| YTD | 352 |
| MTD | 234 |
| QTD | 229 |



BB



Индекс. Дох-ти

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 12.15 |
| Изм. | б.п. |
| D | 84 |
| W | 32 |
| M | 305 |
| 3M | 356 |
| 6M | 310 |
| YTD | 417 |
| MTD | 338 |
| QTD | 366 |



Станд. Отклон дох-ти

| | |
|---------|------|
| Послед. | 1.00 |
| Изм. | б.п. |
| D | 20 |
| W | 43 |
| M | 67 |
| 3M | 39 |
| 6M | 59 |
| YTD | 60 |
| MTD | 71 |
| QTD | 42 |



Спрэд над бескуп.

| | |
|---------|------|
| Послед. | 460 |
| Изм. | б.п. |
| D | 78 |
| W | 128 |
| M | 214 |
| 3M | 193 |
| 6M | 168 |
| YTD | 257 |
| MTD | 230 |
| QTD | 219 |



BB-



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 13.48 |
| Изм. | б.п. |
| D | -90 |
| W | 269 |
| M | 444 |
| 3M | 474 |
| 6M | 415 |
| YTD | 524 |
| MTD | 434 |
| QTD | 501 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 1.75 |
| Изм. | б.п. |
| D | 12 |
| W | 58 |
| M | 89 |
| 3M | 122 |
| 6M | 101 |
| YTD | 91 |
| MTD | 93 |
| QTD | 119 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 631 |
| Изм. | б.п. |
| D | -104 |
| W | 377 |
| M | 342 |
| 3M | 306 |
| 6M | 285 |
| YTD | 387 |
| MTD | 320 |
| QTD | 348 |



От B- до B+



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 17.04 |
| Изм. | б.п. |
| D | -62 |
| W | 191 |
| M | 593 |
| 3M | 745 |
| 6M | 699 |
| YTD | 806 |
| MTD | 564 |
| QTD | 753 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 3.57 |
| Изм. | б.п. |
| D | 21 |
| W | 89 |
| M | 144 |
| 3M | 194 |
| 6M | 159 |
| YTD | 190 |
| MTD | 134 |
| QTD | 191 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 983 |
| Изм. | б.п. |
| D | -79 |
| W | 295 |
| M | 484 |
| 3M | 560 |
| 6M | 549 |
| YTD | 655 |
| MTD | 440 |
| QTD | 583 |



B+



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 17.68 |
| Изм. | б.п. |
| D | 31 |
| W | 289 |
| M | 707 |
| 3M | 846 |
| 6M | 826 |
| YTD | 929 |
| MTD | 671 |
| QTD | 865 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 3.55 |
| Изм. | б.п. |
| D | 30 |
| W | 120 |
| M | 198 |
| 3M | 240 |
| 6M | 254 |
| YTD | 248 |
| MTD | 185 |
| QTD | 240 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|-------|
| Послед. | 1 043 |
| Изм. | б.п. |
| D | 14 |
| W | 395 |
| M | 596 |
| 3M | 660 |
| 6M | 675 |
| YTD | 775 |
| MTD | 545 |
| QTD | 693 |



B



| Индекс. Дох-ти | |
|----------------|-------|
| Послед. | 15.60 |
| Изм. | б.п. |
| D | 47 |
| W | 183 |
| M | 355 |
| 3M | 489 |
| 6M | 412 |
| YTD | 448 |
| MTD | 341 |
| QTD | 475 |



| Станд. Отклон дох-ти | |
|----------------------|------|
| Послед. | 1.59 |
| Изм. | б.п. |
| D | 21 |
| W | 67 |
| M | 123 |
| 3M | 52 |
| 6M | 89 |
| YTD | 74 |
| MTD | 122 |
| QTD | 44 |



| Спрэд над бескуп. | |
|-------------------|------|
| Послед. | 840 |
| Изм. | б.п. |
| D | 34 |
| W | 298 |
| M | 250 |
| 3M | 300 |
| 6M | 249 |
| YTD | 290 |
| MTD | 221 |
| QTD | 301 |



B-

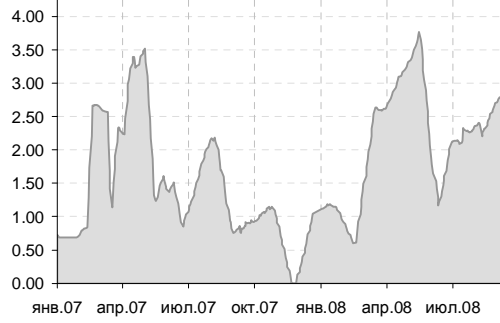
Средневзвешенная доходность



Индекс. Дох-ти

| | |
|---------|-------|
| Послед. | 14.72 |
| Изм. | б.п. |
| D | -793 |
| W | -548 |
| M | 159 |
| 3M | 368 |
| 6M | 274 |
| YTD | 404 |
| MTD | 149 |
| QTD | 383 |

Среднее ст. отклон. Дох-ти за 20 торг дней



Станд. Отклон дох-ти

| | |
|---------|------|
| Послед. | 3.60 |
| Изм. | б.п. |
| D | 0 |
| W | 57 |
| M | 128 |
| 3M | 222 |
| 6M | 97 |
| YTD | 256 |
| MTD | 107 |
| QTD | 192 |

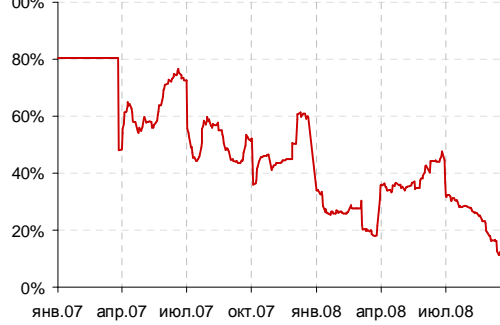
Спрэд над Z



Спрэд над бескуп.

| | |
|---------|------|
| Послед. | 779 |
| Изм. | б.п. |
| D | -817 |
| W | -471 |
| M | 60 |
| 3M | 197 |
| 6M | 145 |
| YTD | 284 |
| MTD | 26 |
| QTD | 225 |

Индекс оборачиваемости



Аналитический департамент

Тел: +7 495 624 00 80

Факс: +7 495 925 80 00 доб. 2822

Bank_of_Moscow_Research @mmbank.ru

Директор департамента

Тремасов Кирилл

Tremasov_KV @mmbank.ru

Зам. директора департамента

Веденеев Владимир

Vedeneev_VY @mmbank.ru

Управление рынка акций**Стратегия**

Тремасов Кирилл

Tremasov_KV @mmbank.ru

Металлургия

Волов Юрий

Volov_YM @mmbank.ru

Электроэнергетика

Лямин Михаил

Lyamin_MY @mmbank.ru

Веденеев Владимир

Vedeneev_VY @mmbank.ru

Потребительский сектор

Мухамеджанова Сабина

Muhamedzhanova_SR @mmbank.ru

Телекоммуникации и ИТ

Мусиенко Ростислав

Musienko_RI @mmbank.ru

Экономика

Тремасов Кирилл

Tremasov_KV @mmbank.ru

Машиностроение/Транспорт

Лямин Михаил

Lyamin_MY @mmbank.ru

Химическая промышленность

Волов Юрий

Volov_YM @mmbank.ru

Нефть и газ

Веденеев Владимир

Vedeneev_VY @mmbank.ru

Банковский сектор

Хамракулов Дмитрий

Hamrakulov_DE @mmbank.ru

Вахрамеев Сергей

Vahrameev_SS @mmbank.ru

Управление долговых рынков**Стратегия и количественный анализ**

Федоров Егор

Fedorov_EY @mmbank.ru

Кредитный анализ

Михарская Анастасия

Mikharskaya_AV@mmbank.ru

Ковалева Наталья

Kovaleva_NY @mmbank.ru

Игнатъев Леонид

Ignatiev_LA @mmbank.ru

Нефедов Юрий

Nefedov_YA @mmbank.ru

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг, и в частности предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые Банк Москвы рассматривает в качестве достоверных. Однако Банк Москвы, его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны единственно на заключениях аналитиков Банка в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций.

Банк Москвы, его руководство и сотрудники не несут ответственности за инвестиционные решения клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. Банк Москвы, его руководство и сотрудники также не несут ответственности за прямые или косвенные потери и/или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какой-либо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Банк Москвы не берет на себя обязательств регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе, или исправлять возможные неточности. Сделки, совершенные в прошлом и упомянутые в настоящем документе, не всегда являются индикативными для определения результатов будущих сделок. На стоимость, цену или величину дохода по ценным бумагам или производным инструментам, упомянутым в настоящем документе, могут оказывать неблагоприятное воздействие колебания обменных курсов валют. Инвестирование в российские ценные бумаги несет значительный риск, в связи с чем клиенту необходимо проводить собственный анализ рынка и исследование надежности российских эмитентов до совершения сделок.

Настоящий документ не может быть воспроизведен полностью или частично, с него нельзя делать копии, выдержки из него не могут использоваться для каких-либо публикаций без предварительного письменного разрешения Банка Москвы. Банк Москвы не несет ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего документа или любой его части.