

Внешний рынок

Панические настроения в отношении QE не получили продолжения

Российские евробонды снизились на данных протокола FOMC

Внутренний рынок

Внутренний рынок отыгрывал новости из США

Без комментариев

Fitch подтвердило рейтинг «В» Alliance Oil, прогноз - «стабильный»; подтвердило рейтинги «ВВ-» Кировской области, прогноз «стабильный»

Меткомбанк 9-10 сентября проведет сбор заявок на облигации серии БО-6

ПрофМедиа 27 августа проведет сбор облигаций на облигации серии БО-3 и БО-4

ТМК планирует разместить 3 выпуска биржевых бондов на 20 млрд руб.

Календарь событий

| Время | Страна | Событие | Период |
|-------|----------------|---------------------------------|-----------------|
| 10:00 | Германия | ВВП (г/г) | 2 квартал |
| 12:30 | Великобритания | ВВП (г/г) | 2 квартал |
| 18:00 | ЕС | Индекс потребительского доверия | Август (уточн.) |

Рыночные показатели

Долговые рынки

| | Значение | Изменение, б.п. | | |
|-----------------|----------|-----------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| Россия, 2030 | ▼ 115,03 | -11 | -160 | -479 |
| Спред Россия 30 | ▲ 158,00 | 3 | 8 | |
| Россия, 2042 | ▲ 98,80 | 3 | -274 | -956 |
| UST 10 | ▼ 2,88 | -1 | 12 | 41 |
| UST 30 | ▼ 3,87 | -5 | 6 | 33 |
| Германия 10 | ▲ 1,92 | 5 | 4 | -356 |
| Италия 10 | ▼ 4,31 | -5 | 7 | -3 |
| Испания 10 | ▼ 4,47 | -5 | 3 | 104 |

Товарные рынки

| | Значение | Изменение, % | | |
|--------------------|-------------|--------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| Золото, долл./унц | ▲ 1 376,17 | 0,69 | 0,72 | 3,02 |
| Brent, долл./барр. | ▲ 111,46 | 0,32 | 1,00 | 2,71 |
| Серебро, долл./унц | ▲ 23,13 | 1,06 | 0,58 | 12,52 |
| Urals, долл./барр. | - | - | - | - |
| Алюминий, долл./т | ▼ 1 837,00 | -0,61 | -1,29 | 1,87 |
| Медь, долл./т | ▲ 7 292,00 | 1,14 | 0,13 | 3,93 |
| Никель, долл./т | ▲ 14 358,50 | 0,06 | -2,02 | 2,55 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Валютный рынок

| | Значение | Изменение, % | | |
|--------------------|----------|--------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| EUR/USD | ▼ 1,34 | -0,12 | 0,73 | 1,26 |
| USD/JPY | ▲ 98,51 | 0,92 | 0,67 | -1,01 |
| RUR/USD, ЦБ | ▼ 33,04 | -0,19 | 0,21 | 2,28 |
| RUR/EUR, ЦБ | ▼ 44,15 | -0,30 | 0,95 | 3,55 |
| Бивалютная корзина | ▼ 38,02 | -0,39 | 0,45 | 2,82 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Динамика рублевых остатков



Денежный рынок

| | Значение | Пред. | Неделя | Месяц |
|----------------------|----------|-------|--------|-------|
| MOSPRIME O/N, % | ▼ 6,13 | 6,23 | 6,27 | 6,25 |
| MOSPRIME 1 неделя, % | ▼ 6,31 | 6,35 | 6,34 | 6,45 |
| MOSPRIME 2 недели, % | ▲ 6,40 | 6,39 | 6,42 | 6,50 |
| LIBOR O/N, % | ▲ 0,12 | 0,12 | 0,12 | 0,12 |
| LIBOR 1 месяц, % | ▲ 0,18 | 0,18 | 0,18 | 0,19 |
| LIBOR 3 месяца, % | - 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал



Внешний рынок

Панические настроения в отношении QE не получили продолжения. После первоначальной негативной реакции на данные протокола заседания ФРС днем панические настроения начали ослабевать, и к участникам вернулся умеренный оптимизм. Поводом послужили хорошие данные по PMI в Китае от HSBC. Индекс деловой активности в промышленном секторе в августе вернулся на уровень выше 50 пунктов и составил 50,1 пункт против 47,7 в июле. Поддержку оказали данные по PMI в еврозоне, также оказавшиеся лучше прогнозов. Сводный индекс в производственном секторе ЕС вырос с 50,3 до 51,3 пунктов, по Германии – с 50,7 до 52 пунктов. Американская статистика была в рамках ожиданий, но на фоне укрепляющихся ожиданий завершения QE дала возможность взять паузу. Число обращений за пособием по безработице составило 336 тыс., прогноз – 330 тыс., индекс опережающих индикаторов в июле вырос на 0,6% благодаря положительной динамике фондовых площадок и росте потребительского оптимизма.

Европейские фондовые площадки прибавили более 1%. Euro Stoxx 50 и DAX поднялись на 1,36%, Dow Jones прибавил 0,44%, S&P – 0,86%. Между тем инвесторы в Treasuries воздержались от серьезных покупок, ожидая продолжения тенденции к росту ставок. Доходность UST5 поднялась на 3 б.п. до 1,68%, UST10 – снизилась на 1 б.п. до 2,88%, UST30 – на 5 б.п. до 3,87%.

Несмотря на вчерашний отскок, мы не видим сильных поводов к росту позитивных настроений. Со стороны макростатистики не ожидается важных публикаций, а участники продолжают ожидать новостей из Джексон-Хоул.

Российские евробонды снизились на данных протокола FOMC. Российские евробонды отыгрывали данные протокола FOMC и снижение Treasuries днем ранее, поэтому на рынке сохранилась негативная динамика. Корпоративные выпуски потеряли в среднем около 30-50 б.п. Выпуски Лукойл-19, -20, 22 потеряли по 45-50 б.п., МТС-20, Северсталь-22, НОВАТЭК-21 – по -70-80 б.п. В суверенном сегменте продажи прошли на среднем участке кривой, а длинные бумаги остались на прежнем уровне. Россия-22 потерял 40 б.п., снизившись до 100,14% от номинала, Россия-30 просел на 10 б.п. до 115,03% от номинала, Россия-42 удержался на отметке 98,8% от номинала.

Сегодня мы ожидаем боковой динамики отечественных евробондов на фоне стабилизации ситуации на рынке Treasuries. При этом в среднесрочной перспективе ожидаем сохранения тенденции к росту доходности.

Иван Манаенко, Анна Соболева
bonds@veles-capital.com

| | Д-ть, % г. | Цена, % | Изм. д-ти, б.п. | Изм. цены, б.п. |
|--------|------------|---------|-----------------|-----------------|
| UST 3m | 0,02 | 0,02 | -1,01 | -1,00 |
| UST 5 | 1,68 | 98,57 | 3,35 | -15,63 |
| UST 10 | 2,88 | 96,68 | -0,91 | 7,81 |
| UST 30 | 3,87 | 95,66 | -4,95 | 83,59 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал





Внутренний рынок

Внутренний рынок отыгрывал новости из США. Отечественные займы демонстрировали негативную динамику, отыгрывая продолжающийся рост доходность Treasuries на укрепившихся ожиданиях скорого сворачивания QE. Потери ОФЗ доходили до 130 б.п., доходность выросла на 7-10 б.п., а по отдельным выпускам – на 20 б.п. В корпоративном сегменте под давлением находились выпуски ГазпромК-5, ВТБ БО-21, -22, Вымпелком-1.

Негативная реакция глобальных площадок на данные «минуток» к концу дня сменилась положительной динамикой, поэтому не исключаем отскока и на внутреннем рынке.

Индекс корп. облигаций ММВБ



Иван Манаенко, Анна Соболева, Юрий Кравченко
bonds@veles-capital.com



Итоги торгов рублевыми облигациями

Лидеры по оборотам

| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|---------------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| ГазпромК-5 | 100,00 | -0,10 | 1 993,90 | 8 | 7,69 | 3,13 |
| ЗАПСИБКОМБАНК БО-2 | 100,00 | - | 1 955,17 | 57 | 5,49 | 1,98 |
| РЖД-28 | 101,71 | -0,08 | 1 180,32 | 25 | 8,02 | 5,10 |
| РЖД-15 | 101,45 | -0,05 | 1 014,50 | 1 | 7,71 | 2,55 |
| ИРКУТ БО-1 | 100,06 | -0,09 | 800,84 | 6 | 7,94 | 0,05 |
| ВТБ БО-21 | 100,90 | 0,06 | 716,18 | 3 | 7,96 | 2,20 |
| Система-2 | 100,78 | -0,02 | 554,94 | 11 | 7,64 | 0,95 |
| ВТБ БО-22 | 100,44 | 0,14 | 524,02 | 12 | 7,93 | 2,28 |
| МСП Банк-2 | 101,46 | - | 411,05 | 6 | 7,82 | 0,99 |
| РЖД-12 | 102,65 | - | 410,60 | 2 | 7,65 | 2,86 |
| РЖД-17 | 100,60 | -0,10 | 404,54 | 9 | 7,49 | 1,80 |
| Вымпелком-1 | 101,40 | 0,05 | 355,49 | 4 | 8,03 | 1,45 |
| Ростелеком-18 | 100,05 | -0,05 | 350,03 | 4 | 8,35 | 3,60 |
| Банк Восточный БО-7 | 100,59 | -0,07 | 304,23 | 16 | 10,18 | 1,34 |
| Вертолеты России-2 | 99,81 | -0,14 | 250,95 | 7 | 8,50 | 2,40 |
| НЛМК БО-4 | 101,31 | 1,30 | 223,26 | 5 | 7,05 | 0,99 |
| Трансаэро БО-1 | 100,17 | 0,05 | 212,43 | 34 | 7,41 | 0,04 |
| Ростелеком-15 | 101,30 | 1,15 | 203,90 | 9 | 7,98 | 3,60 |
| Банк Восточный БО-4 | 100,40 | 0,25 | 193,84 | 15 | 10,40 | 1,81 |
| РЖД-16 | 100,70 | -0,05 | 178,28 | 5 | 7,76 | 2,53 |
| ЮниКредит Банк-5 | 100,00 | -0,01 | 175,60 | 3 | 7,41 | 0,04 |
| Копейка БО-2 | 100,01 | - | 160,14 | 5 | 9,15 | 0,11 |
| РЖД-10 | 104,16 | -0,24 | 156,24 | 2 | 6,50 | 0,50 |
| Новосибирск-6 | 100,45 | -0,10 | 150,75 | 4 | 8,62 | 3,43 |
| ГазпромК-6 | 100,10 | -0,30 | 145,15 | 2 | 7,60 | 2,32 |

Лидеры по количеству сделок

| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|---------------------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| ТГК-2 БО-1 | 92,04 | 0,01 | 47,69 | 83 | 248,84 | 0,07 |
| ЗАПСИБКОМБАНК БО-2 | 100,00 | - | 1 955,17 | 57 | 5,49 | 1,98 |
| Кокс БО-2 | 96,13 | -0,77 | 125,56 | 36 | 14,69 | 0,74 |
| Трансаэро-1 | 100,23 | 0,01 | 84,04 | 35 | 11,14 | 0,17 |
| Трансаэро БО-1 | 100,17 | 0,05 | 212,43 | 34 | 7,41 | 0,04 |
| РЖД-28 | 101,71 | -0,08 | 1 180,32 | 25 | 8,02 | 5,10 |
| Связной Банк-1 | 100,87 | 0,19 | 55,66 | 25 | 11,81 | 1,79 |
| ЮниКредит Банк БО-6 | 101,62 | 0,12 | 105,20 | 25 | 8,02 | 2,28 |
| КБ Ренессанс Капитал БО-2 | 100,53 | 0,13 | 131,95 | 20 | 10,24 | 0,93 |
| Россельхозбанк-18 | 100,99 | - | 43,70 | 20 | 7,58 | 1,12 |
| Банк Восточный БО-7 | 100,59 | -0,07 | 304,23 | 16 | 10,18 | 1,34 |
| МТС-4 | 100,10 | -0,10 | 101,95 | 16 | 7,37 | 0,72 |
| Банк Восточный БО-4 | 100,40 | 0,25 | 193,84 | 15 | 10,40 | 1,81 |
| ОТП Банк БО-1 | 99,49 | -0,25 | 106,32 | 15 | 8,70 | 0,91 |
| Аптеки 36.6 БО-2 | 101,03 | 0,03 | 2,01 | 14 | 13,02 | 0,81 |
| Ситроникс БО-2 | 100,16 | -0,01 | 3,75 | 14 | 10,70 | 0,12 |
| ВТБ БО-22 | 100,44 | 0,14 | 524,02 | 12 | 7,93 | 2,28 |
| Газпромнефть-4 | 101,10 | - | 0,14 | 12 | 8,07 | 3,85 |
| Газпромбанк-7 | 101,52 | 0,12 | 0,61 | 12 | 7,86 | 1,97 |
| ТГК9-1 | 90,02 | - | 0,54 | 12 | 11,61 | 3,42 |
| УВЗ БО-1 | 100,02 | - | 0,60 | 12 | 9,18 | 1,35 |
| УВЗ БО-2 | 100,02 | - | 0,60 | 12 | 9,18 | 1,35 |
| ЮТЭйр БО-12 | 100,02 | - | 0,60 | 12 | 12,52 | 0,80 |
| Татфондбанк, БО-02 | 101,19 | 0,19 | 9,01 | 11 | 10,52 | 0,62 |
| ЮниКредит Банк БО-7 | 101,79 | 0,68 | 0,51 | 11 | 7,94 | 2,28 |

Лидеры роста

| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|---------------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| ОФЗ-46017 | 100,65 | 6,12 | - | - | 6,10 | 2,27 |
| Пробизнесбанк-7 | 100,20 | 1,60 | 20,04 | 3 | 11,10 | 0,95 |
| НЛМК БО-4 | 101,31 | 1,30 | 223,26 | 5 | 7,05 | 0,99 |
| Кузбассэнерго-2 | 84,77 | 1,20 | 0,08 | 4 | 16,52 | 2,35 |
| Ростелеком-15 | 101,30 | 1,15 | 203,90 | 9 | 7,98 | 3,60 |
| Банк Восточный БО-5 | 101,32 | 0,72 | 0,01 | 5 | 1,19 | 0,15 |
| ЮниКредит Банк БО-7 | 101,79 | 0,68 | 0,51 | 11 | 7,94 | 2,28 |
| Теле2-2 | 100,40 | 0,65 | 125,83 | 4 | 8,40 | 2,55 |
| СБбанк-4 | 100,60 | 0,60 | 0,01 | 1 | 6,13 | 0,13 |
| РУСАЛ-8 | 89,98 | 0,52 | 0,86 | 7 | 16,23 | 1,52 |
| ОФЗ-46012 | 93,38 | 0,43 | - | - | 6,53 | 10,39 |
| Промсвязьбанк БО-4 | 101,33 | 0,33 | 0,00 | 2 | 8,45 | 1,43 |
| Промсвязьбанк БО-2 | 101,32 | 0,32 | 101,45 | 5 | 8,46 | 1,43 |
| Мечел БО-4 | 99,39 | 0,29 | 2,74 | 4 | 11,94 | 0,47 |
| Банк Восточный БО-4 | 100,40 | 0,25 | 193,84 | 15 | 10,40 | 1,81 |
| Башнефть-6 | 100,75 | 0,25 | 25,19 | 5 | 8,62 | 3,80 |
| Система-4 | 100,00 | 0,25 | 2,11 | 1 | 7,79 | 1,15 |
| РОСНАНО-1 | 101,00 | 0,22 | 0,02 | 1 | 8,80 | 3,64 |
| Татфондбанк БО-4 | 101,03 | 0,20 | 5,06 | 5 | 10,38 | 0,51 |
| Связной Банк-1 | 100,87 | 0,19 | 55,66 | 25 | 11,81 | 1,79 |
| Татфондбанк, БО-02 | 101,19 | 0,19 | 9,01 | 11 | 10,52 | 0,62 |
| УБРиР-2 | 100,49 | 0,18 | 110,30 | 5 | 10,20 | 0,66 |
| ВТБ БО-7 | 101,00 | 0,15 | 0,10 | 1 | 7,61 | 1,35 |
| НОВАТЭК БО-2 | 101,75 | 0,15 | 5,09 | 3 | 7,58 | 1,95 |
| ЮТЭйр БО-6 | 100,15 | 0,15 | 100,15 | 1 | 12,01 | 0,66 |

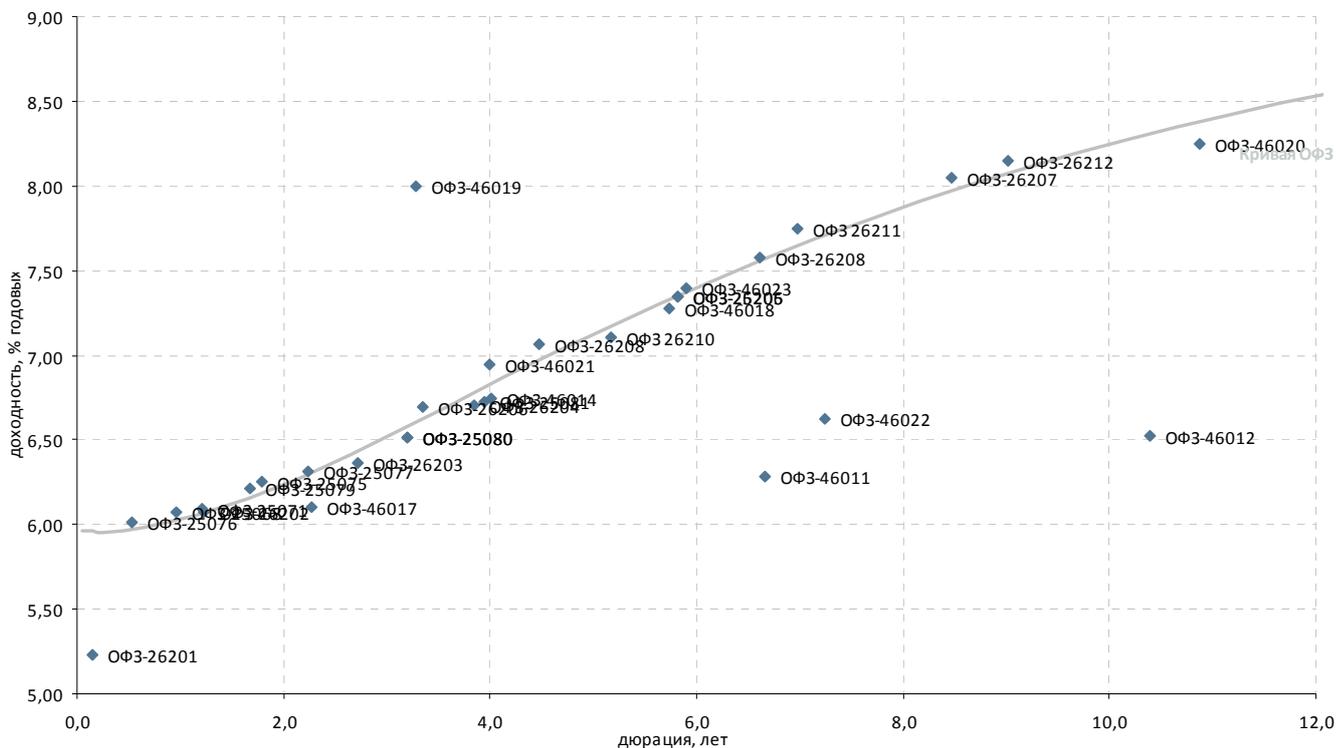
Лидеры падения

| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|--------------------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| Азиатско-Тихоокеанский Б | 101,25 | -3,40 | 3,44 | 5 | 9,79 | 1,54 |
| Транснефть БО-6 | 100,35 | -1,28 | 18,62 | 6 | 10,85 | 0,16 |
| ОФЗ 26211 | 95,97 | -1,26 | - | - | 7,75 | 6,98 |
| ОФЗ-26212 | 92,05 | -1,06 | - | - | 8,15 | 9,01 |
| ОФЗ-26208 | 101,03 | -1,04 | - | - | 7,58 | 6,62 |
| Мечел-15 | 96,67 | -0,97 | 0,06 | 3 | 16,08 | 0,50 |
| ОФЗ-26208 | 102,52 | -0,97 | - | - | 7,06 | 4,48 |
| ОФЗ-26207 | 102,13 | -0,82 | - | - | 8,05 | 8,46 |
| ОФЗ 26210 | 99,09 | -0,79 | - | - | 7,10 | 5,16 |
| ОФЗ-26205 | 102,23 | -0,78 | - | - | 7,34 | 5,82 |
| Кокс БО-2 | 96,13 | -0,77 | 125,56 | 36 | 14,69 | 0,74 |
| ОФЗ-25081 | 98,41 | -0,70 | - | - | 6,73 | 3,94 |
| ОФЗ-26206 | 102,70 | -0,68 | - | - | 6,69 | 3,36 |
| ОФЗ-26204 | 103,50 | -0,66 | - | - | 6,71 | 3,84 |
| Полипласт-2 | 100,41 | -0,59 | 79,63 | 8 | 12,28 | 0,52 |
| Мечел-19 | 77,50 | -0,56 | 1,47 | 7 | 20,05 | 2,46 |
| РосДорБанк-1 | 100,25 | -0,50 | 0,04 | 1 | 11,28 | 0,30 |
| Теле2-1 | 100,50 | -0,50 | 0,95 | 1 | 8,36 | 2,55 |
| ДетскМир-1 | 98,01 | -0,49 | 4,70 | 1 | 9,98 | 1,64 |
| КБ Кольцо Урала-1 | 100,54 | -0,46 | 0,04 | 2 | 9,72 | 0,67 |
| Х5-4 | 99,40 | -0,40 | 39,82 | 2 | 8,70 | 0,78 |
| Мечел-16 | 97,16 | -0,35 | 0,98 | 4 | 14,90 | 0,50 |
| Комосгрупп БО-1 | 99,67 | -0,33 | 0,10 | 4 | 11,69 | 0,87 |
| Мечел-17 | 77,79 | -0,32 | 0,05 | 7 | 19,91 | 2,45 |
| РМК-Ф-4 | 97,50 | -0,31 | 14,63 | 3 | 12,73 | 0,77 |



Атлас рынка государственных и муниципальных облигаций

ОФЗ



| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Ликвидность*** |
|---------------------|---------------|----------|------------|---------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|----------------|
| Гособлигации | | | | | | | | | | |
| ОФЗ 26210 | 6,80 | - | 11.12.2019 | 99,09 | -0,79 | - | 7,10 | 5,16 | - | 97 |
| ОФЗ 26211 | 7,00 | - | 25.01.2023 | 95,97 | -1,26 | - | 7,75 | 6,98 | - | 87 |
| ОФЗ-25068 | 12,00 | - | 20.08.2014 | 105,71 | -0,07 | - | 6,08 | 0,96 | - | 97 |
| ОФЗ-25071 | 8,10 | - | 26.11.2014 | 102,50 | -0,12 | - | 6,09 | 1,20 | - | 56 |
| ОФЗ-25075 | 6,88 | - | 15.07.2015 | 101,27 | -0,28 | - | 6,25 | 1,80 | - | 89 |
| ОФЗ-25076 | 7,10 | - | 13.03.2014 | 100,62 | -0,01 | - | 6,02 | 0,54 | - | 97 |
| ОФЗ-25077 | 7,35 | - | 20.01.2016 | 102,50 | -0,00 | - | 6,31 | 2,24 | - | 85 |
| ОФЗ-25079 | 7,00 | - | 03.06.2015 | 101,45 | -0,12 | - | 6,21 | 1,68 | - | 97 |
| ОФЗ-25080 | 7,40 | - | 19.04.2017 | 103,18 | -0,07 | - | 6,51 | 3,20 | - | 94 |
| ОФЗ-25080 | 7,40 | - | 19.04.2017 | - | - | - | 6,51 | 3,20 | - | - |
| ОФЗ-25081 | 6,20 | - | 31.01.2018 | 98,41 | -0,70 | - | 6,73 | 3,94 | - | 78 |
| ОФЗ-25206 | 7,60 | - | 14.04.2021 | - | - | - | 7,34 | 5,82 | - | - |
| ОФЗ-26201 | 6,55 | - | 16.10.2013 | 100,21 | -0,01 | - | 5,23 | 0,15 | - | 38 |
| ОФЗ-26202 | 11,20 | - | 17.12.2014 | 106,62 | -0,10 | - | 6,07 | 1,22 | - | 85 |
| ОФЗ-26203 | 6,90 | - | 03.08.2016 | 101,67 | -0,17 | - | 6,37 | 2,71 | - | 83 |
| ОФЗ-26204 | 7,50 | - | 15.03.2018 | 103,50 | -0,66 | - | 6,71 | 3,84 | - | 91 |
| ОФЗ-26205 | 7,60 | - | 14.04.2021 | 102,23 | -0,78 | - | 7,34 | 5,82 | - | 98 |
| ОФЗ-26206 | 7,40 | - | 14.06.2017 | 102,70 | -0,68 | - | 6,69 | 3,36 | - | 93 |
| ОФЗ-26207 | 8,15 | - | 03.02.2027 | 102,13 | -0,82 | - | 8,05 | 8,46 | - | 99 |
| ОФЗ-26208 | 7,60 | - | 20.07.2022 | 101,03 | -1,04 | - | 7,58 | 6,62 | - | 98 |
| ОФЗ-26208 | 7,50 | - | 27.02.2019 | 102,52 | -0,97 | - | 7,06 | 4,48 | - | 96 |
| ОФЗ-26212 | 7,05 | - | 19.01.2028 | 92,05 | -1,06 | - | 8,15 | 9,01 | - | 85 |
| ОФЗ-46005 | - | - | 09.01.2019 | - | - | - | 83,67 | 4,58 | - | 22 |
| ОФЗ-46010 | 10,00 | - | 17.05.2028 | - | - | - | 20,47 | 7,86 | - | 15 |
| ОФЗ-46011 | 10,00 | - | 20.08.2025 | - | - | - | 6,29 | 6,67 | - | 20 |
| ОФЗ-46012 | 1,36 | - | 05.09.2029 | 93,38 | 0,43 | - | 6,53 | 10,39 | - | 22 |
| ОФЗ-46014 | 7,00 | - | 29.08.2018 | - | - | - | 6,75 | 4,01 | - | 21 |
| ОФЗ-46017 | 6,50 | - | 03.08.2016 | 100,65 | 6,12 | - | 6,10 | 2,27 | - | 65 |
| ОФЗ-46018 | 7,00 | - | 24.11.2021 | - | - | - | 7,27 | 5,74 | - | 48 |
| ОФЗ-46019 | 2,01 | - | 20.03.2019 | - | - | - | 8,00 | 3,28 | - | 14 |
| ОФЗ-46020 | 6,90 | - | 06.02.2036 | 87,99 | -0,24 | - | 8,25 | 10,88 | - | 72 |
| ОФЗ-46021 | 5,50 | - | 08.08.2018 | 94,00 | -0,00 | - | 6,94 | 4,00 | - | 72 |
| ОФЗ-46022 | 6,00 | - | 19.07.2023 | - | - | - | 6,62 | 7,24 | - | 23 |
| ОФЗ-46023 | 8,16 | - | 23.07.2026 | - | - | - | 7,40 | 5,91 | - | 64 |
| ОФЗ-48001 | 6,00 | - | 31.10.2018 | - | - | - | 0,49 | 3,02 | - | 15 |

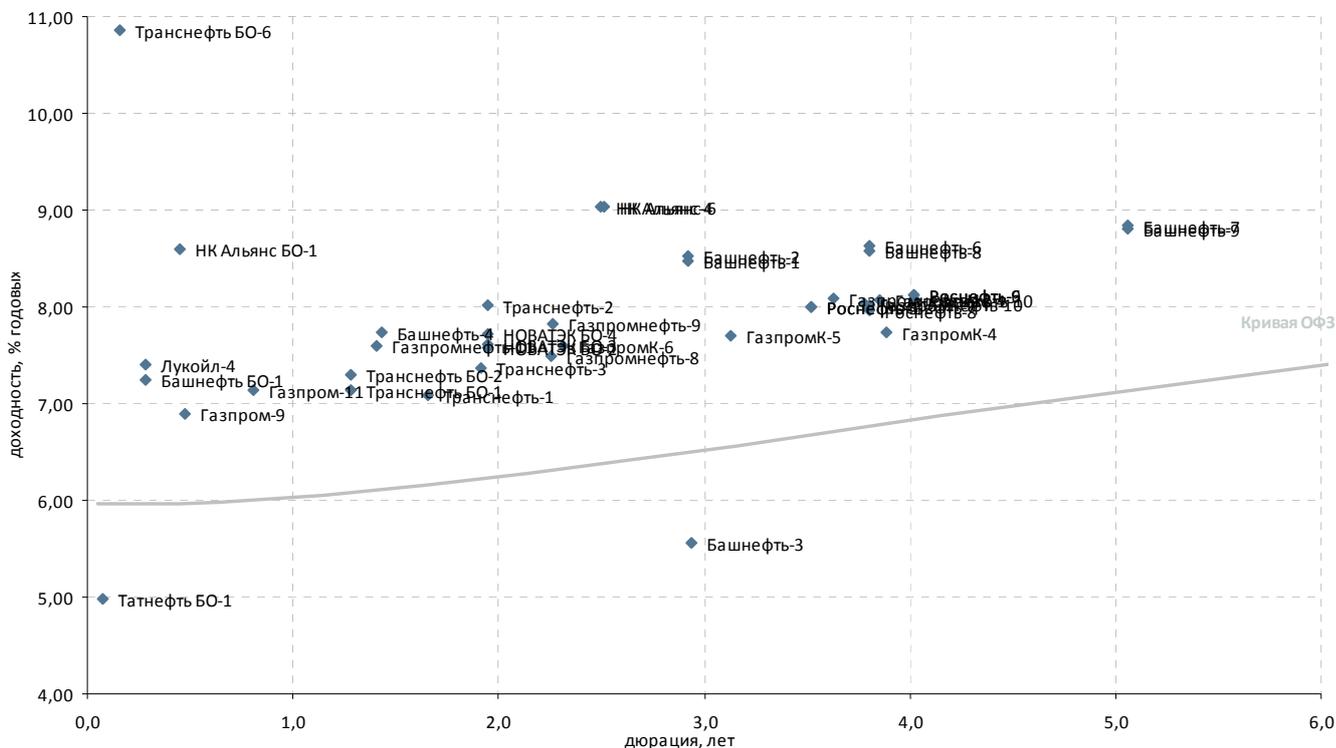
* - Наиболее ликвидные, ** - C-Call, P-Put, *** - рейтинг рассчитывается на основе данных за 60 торг. дн.;

Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал



Атлас рынка корпоративных облигаций

Нефть и газ

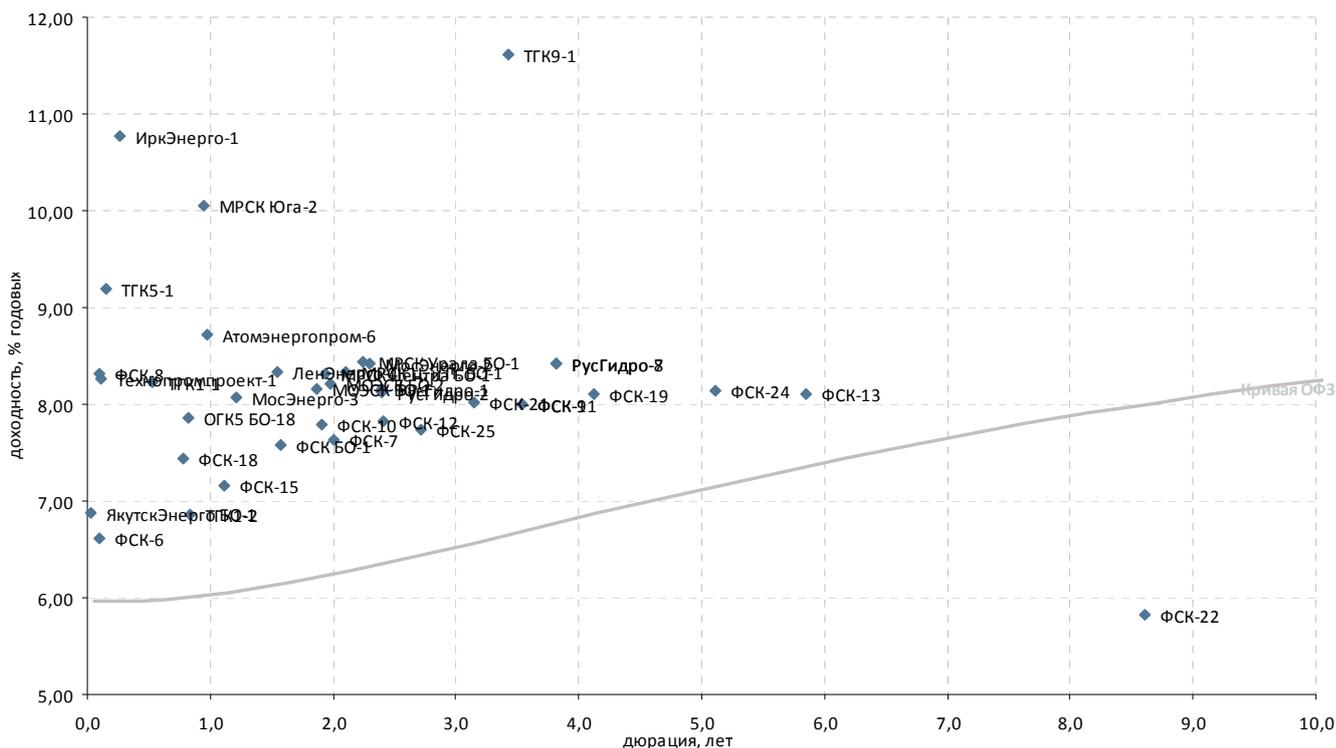


| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Ликвидность*** |
|--------------------|---------------|------------|--------------|---------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|----------------|
| Нефть и газ | | | | | | | | | | |
| Башнефть БО-1 | 9,35 | 05.12.2013 | P 02.12.2014 | 100,60 | -0,05 | 20 120 | 7,24 | 0,28 | 129 | 33 |
| Башнефть-1 | 8,35 | - | 13.12.2016 | 100,12 | - | - | 8,47 | 2,92 | 198 | 18 |
| Башнефть-2 | 8,35 | - | 13.12.2016 | - | - | - | 8,52 | 2,92 | 202 | 10 |
| Башнефть-3 | 8,35 | - | 13.12.2016 | - | - | - | 5,56 | 2,94 | - | 13 |
| Башнефть-4 | 9,00 | 19.02.2015 | P 04.02.2022 | 101,95 | - | 5 098 | 7,74 | 1,43 | 164 | 52 |
| Башнефть-6 | 8,65 | 12.02.2018 | P 31.01.2023 | 100,75 | 0,25 | 25 188 | 8,62 | 3,80 | 186 | 36 |
| Башнефть-7 | 8,85 | 10.02.2020 | P 31.01.2023 | 100,99 | - | - | 8,83 | 5,06 | 169 | 36 |
| Башнефть-8 | 8,65 | 12.02.2018 | P 31.01.2023 | - | - | - | 8,58 | 3,80 | 181 | 23 |
| Башнефть-9 | 8,85 | 10.02.2020 | P 31.01.2023 | - | - | - | 8,80 | 5,06 | 166 | 21 |
| Газпрнефть-3 | - | - | 12.07.2016 | - | - | - | - | - | - | - |
| Газпрнефть-4 | 8,20 | 16.04.2018 | P 09.04.2019 | 101,10 | - | 136 | 8,07 | 3,85 | 128 | 12 |
| Газпром-11 | 13,75 | - | 24.06.2014 | 105,35 | -0,15 | 705 | 7,14 | 0,80 | 114 | 21 |
| Газпром-9 | 7,23 | - | 12.02.2014 | - | - | - | 6,90 | 0,47 | 94 | 5 |
| ГазпромК-3 | - | - | 06.11.2014 | - | - | - | - | - | - | - |
| ГазпромК-4 | 7,55 | - | 15.02.2018 | 99,85 | - | - | 7,74 | 3,89 | 94 | 19 |
| ГазпромК-5 | 7,55 | - | 16.02.2017 | 100,00 | -0,10 | 1 993 902 | 7,69 | 3,13 | 113 | 65 |
| ГазпромК-6 | 7,50 | - | 18.02.2016 | 100,10 | -0,30 | 145 145 | 7,60 | 2,32 | 127 | 69 |
| Газпромнефть-10 | 8,90 | 05.02.2018 | P 26.01.2021 | 103,75 | - | - | 8,04 | 3,78 | 128 | 33 |
| Газпромнефть-11 | 8,25 | 09.02.2015 | P 25.01.2022 | 101,09 | - | - | 7,59 | 1,41 | 149 | 41 |
| Газпромнефть-12 | 8,50 | 05.12.2017 | P 23.11.2022 | - | - | - | 8,09 | 3,63 | 138 | 47 |
| Газпромнефть-8 | 8,50 | - | 02.02.2016 | 102,50 | - | 1 | 7,50 | 2,25 | 119 | 21 |
| Газпромнефть-9 | 8,50 | 08.02.2016 | P 26.01.2021 | - | - | - | 7,83 | 2,27 | 152 | 21 |
| Лукойл-4 | 7,40 | - | 05.12.2013 | 100,02 | - | - | 7,40 | 0,28 | 145 | 19 |
| НК Альянс БО-1 | 9,25 | - | 04.02.2014 | 100,35 | 0,09 | 5 018 | 8,60 | 0,45 | 264 | 24 |
| НК Альянс-3 | 0,01 | - | 21.07.2020 | - | - | - | 0,01 | 6,91 | - | 60 |
| НК Альянс-4 | 8,85 | 09.06.2016 | P 01.06.2021 | 100,00 | - | - | 9,04 | 2,50 | 266 | 9 |
| НК Альянс-6 | 8,85 | 15.06.2016 | P 04.06.2021 | - | - | - | 9,03 | 2,51 | 266 | 17 |
| НОВАТЭК БО-2 | 8,35 | - | 12.10.2015 | 101,75 | 0,15 | 5 088 | 7,58 | 1,95 | 136 | 13 |
| НОВАТЭК БО-3 | 8,35 | - | 12.10.2015 | - | - | - | 7,61 | 1,95 | 138 | 2 |
| НОВАТЭК БО-4 | 8,35 | - | 12.10.2015 | 101,50 | - | - | 7,71 | 1,95 | 149 | 3 |
| Роснефть-10 | 7,95 | 11.06.2018 | P 30.05.2023 | 100,16 | - | - | 8,06 | 4,02 | 123 | 64 |
| Роснефть-4 | 8,60 | 27.10.2017 | P 17.10.2022 | 102,65 | - | - | 7,99 | 3,52 | 131 | 61 |
| Роснефть-5 | 8,60 | 27.10.2017 | P 17.10.2022 | 102,60 | - | - | 8,01 | 3,52 | 133 | 59 |
| Роснефть-6 | 7,95 | 11.06.2018 | P 30.05.2023 | 99,90 | - | - | 8,13 | 4,02 | 130 | 60 |
| Роснефть-7 | 8,00 | 22.03.2018 | P 10.03.2023 | 100,50 | - | - | 8,02 | 3,80 | 126 | 25 |
| Роснефть-8 | 8,00 | 22.03.2018 | P 10.03.2023 | 100,68 | - | - | 7,97 | 3,80 | 121 | 17 |
| Роснефть-9 | 7,95 | 11.06.2018 | P 30.05.2023 | 99,90 | - | - | 8,13 | 4,02 | 130 | 64 |
| Татнефть БО-1 | 7,25 | - | 20.09.2013 | 100,17 | - | - | 4,99 | 0,08 | - | 15 |
| Транснефть БО-1 | 7,50 | 24.12.2014 | P 21.12.2015 | 100,60 | - | - | 7,14 | 1,28 | 106 | 18 |
| Транснефть БО-2 | 7,50 | 24.12.2014 | P 21.12.2015 | 100,40 | - | 100 400 | 7,30 | 1,28 | 123 | 16 |
| Транснефть БО-6 | 13,00 | 21.10.2013 | P 13.10.2015 | 100,35 | -1,28 | 18 620 | 10,85 | 0,16 | 489 | 23 |
| Транснефть-1 | 9,50 | 20.05.2015 | P 13.05.2019 | 103,75 | - | - | 7,09 | 1,65 | 94 | 37 |
| Транснефть-2 | 10,00 | 08.10.2015 | P 01.10.2019 | - | - | - | 8,01 | 1,95 | 179 | 15 |
| Транснефть-3 | 10,40 | 25.09.2015 | P 18.09.2019 | 105,00 | - | 67 138 | 7,36 | 1,91 | 115 | 30 |

* - Наиболее ликвидные, ** - C-Call, P-Put, *** - рейтинг рассчитывается на основе данных за 60 торг. дн.; Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал



Электрэнергетика



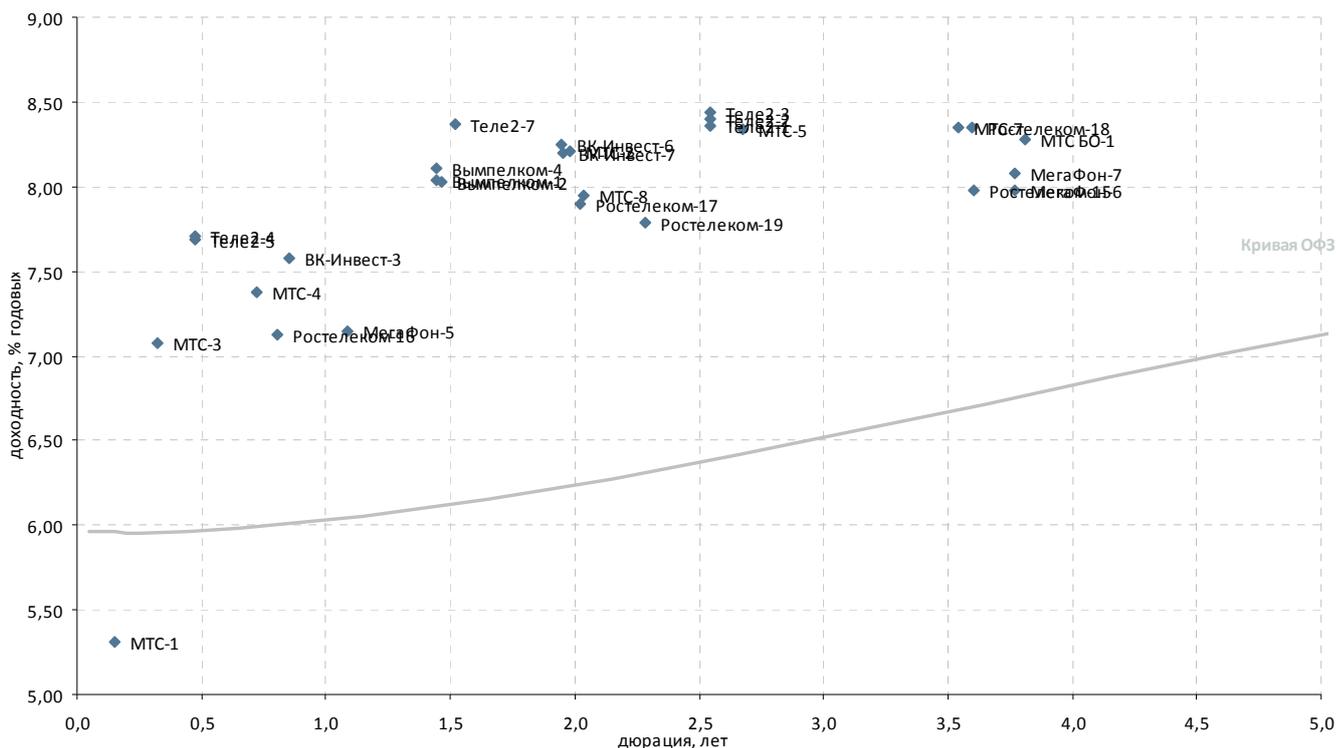
| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Ликвидность*** | |
|---|---------------|------------|--------------|---------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|----------------|----|
| Генерирующие компании | | | | | | | | | | | |
| Атомэнергпром-6 | 7,50 | - | 15.08.2014 | - | 98,90 | - | 8,71 | 0,98 | 269 | 25 | |
| Кузбассэнерго-1 | 8,05 | 26.06.2014 | Р 14.06.2021 | ▲ | 94,00 | 0,02 | 16,54 | 0,82 | 1 055 | 27 | |
| Кузбассэнерго-2 | 8,70 | 26.04.2016 | Р 15.04.2021 | ▲ | 84,77 | 1,20 | 16,52 | 2,35 | 1 019 | 13 | |
| ЛенЭнерго-4 | 8,50 | 24.04.2015 | Р 18.04.2017 | - | - | - | 8,33 | 1,55 | 221 | 11 | |
| МосЭнерго-2 | 8,25 | - | 18.02.2016 | - | - | - | 8,42 | 2,30 | 210 | 3 | |
| МосЭнерго-3 | 8,70 | - | 28.11.2014 | - | - | - | 8,08 | 1,20 | 202 | 16 | |
| ОГК5 БО-18 | 7,10 | - | 25.06.2014 | - | 99,50 | - | 7,86 | 0,82 | 186 | 14 | |
| РусГидро-1 | 8,00 | 22.04.2016 | Р 12.04.2021 | - | 100,00 | - | 8,15 | 2,39 | 181 | 16 | |
| РусГидро-2 | 8,00 | 22.04.2016 | Р 12.04.2021 | - | 100,05 | - | 8,13 | 2,39 | 179 | 11 | |
| РусГидро-7 | 8,50 | 15.02.2018 | Р 02.02.2023 | - | 100,90 | - | 8,43 | 3,82 | 166 | 24 | |
| РусГидро-8 | 8,50 | 15.02.2018 | Р 02.02.2023 | - | 100,90 | - | 8,43 | 3,82 | 166 | 47 | |
| ТГК1-1 | 7,60 | - | 11.03.2014 | - | - | - | 8,23 | 0,53 | 226 | 2 | |
| ТГК1-2 | 7,25 | - | 01.07.2014 | - | 100,40 | - | 6,86 | 0,84 | 86 | 9 | |
| ТГК-2 БО-1 | 9,00 | - | 17.09.2013 | ▲ | 92,04 | 0,01 | 248,84 | 0,07 | 24 288 | 42 | |
| ТГК5-1 | 8,75 | 16.10.2013 | Р 06.10.2017 | - | 99,95 | - | 9,19 | 0,15 | 323 | 17 | |
| ТГК6-1 | 8,30 | 03.09.2013 | Р 24.08.2017 | - | 99,53 | - | 24,95 | 0,03 | 1 899 | 18 | |
| ТГК9-1 | 8,10 | - | 07.08.2017 | - | 90,02 | - | 11,61 | 3,42 | 496 | 64 | |
| Технопромпроект-1 | 8,50 | 03.10.2013 | Р 28.09.2016 | - | 100,03 | - | 8,26 | 0,11 | 230 | 2 | |
| Вертикально-интегрированные компании | | | | | | | | | | | |
| ИркЭнерго БО-1 | 7,60 | - | 08.04.2014 | - | 96,00 | - | 15,01 | 0,61 | 904 | 11 | |
| ИркЭнерго-1 | 15,50 | - | 28.11.2013 | - | - | - | 10,77 | 0,27 | 481 | 7 | |
| ЯкутскЭнерго БО-1 | 8,25 | - | 03.09.2013 | ▲ | 100,03 | 0,01 | 6,88 | 0,03 | 92 | 20 | |
| Сетевые компании | | | | | | | | | | | |
| МОЭСК БО-1 | 8,80 | - | 18.09.2015 | - | - | - | 8,15 | 1,87 | 195 | 37 | |
| МОЭСК БО-2 | 8,80 | - | 26.10.2015 | - | - | - | 8,22 | 1,98 | 199 | 27 | |
| МРСК Урала БО-1 | 8,40 | - | 28.01.2016 | - | 100,28 | - | 8,44 | 2,24 | 213 | 6 | |
| МРСК Ц. и П. БО-1 | 9,15 | - | 15.12.2015 | - | 102,00 | - | 8,34 | 2,11 | 207 | 11 | |
| МРСК Центра БО-1 | 8,95 | - | 14.10.2015 | ▲ | 101,52 | 0,15 | 83 248 | 8,32 | 1,94 | 210 | 16 |
| МРСК Юга-2 | 8,10 | - | 26.08.2014 | - | - | - | 10,04 | 0,95 | 403 | 10 | |
| ФСК БО-1 | 8,10 | 29.04.2015 | Р 21.10.2015 | - | 101,01 | - | 7,58 | 1,57 | 145 | 10 | |
| ФСК-10 | 7,75 | 24.09.2015 | Р 15.09.2020 | - | 100,20 | - | 7,78 | 1,91 | 157 | 29 | |
| ФСК-11 | 7,99 | 24.10.2017 | Р 16.10.2020 | - | 100,50 | - | 8,00 | 3,54 | 131 | 32 | |
| ФСК-12 | 8,10 | 28.04.2016 | Р 19.04.2019 | - | - | - | 7,82 | 2,40 | 147 | 12 | |
| ФСК-13 | 8,50 | - | 22.06.2021 | - | - | - | 8,11 | 5,85 | 75 | 11 | |
| ФСК-15 | 8,75 | 29.10.2014 | Р 12.10.2023 | - | - | - | 7,16 | 1,12 | 112 | 36 | |
| ФСК-18 | 8,50 | 13.06.2014 | Р 27.11.2023 | - | 100,90 | - | 7,44 | 0,78 | 145 | 28 | |
| ФСК-19 | 7,95 | 18.07.2018 | Р 06.07.2023 | - | 100,00 | - | 8,11 | 4,12 | 124 | 74 | |
| ФСК-21 | 8,75 | 26.04.2017 | Р 06.10.2027 | - | 102,77 | - | 8,02 | 3,14 | 145 | 35 | |
| ФСК-22 | 9,40 | 03.08.2022 | Р 21.07.2027 | - | - | - | 5,83 | 8,61 | - | 23 | |
| ФСК-23 | 8,40 | - | 27.04.2048 | - | - | - | - | - | - | 5 | |
| ФСК-24 | 8,00 | 24.01.2020 | Р 07.01.2028 | - | 100,05 | - | 8,15 | 5,12 | 99 | 58 | |
| ФСК-25 | 8,60 | 04.10.2016 | Р 14.09.2027 | ▼ | 102,75 | -0,25 | 51 375 | 7,73 | 2,72 | 129 | 55 |
| ФСК-28 | 8,40 | - | 27.04.2048 | - | - | - | - | - | - | 12 | |
| ФСК-6 | 7,15 | 26.09.2013 | Р 15.09.2020 | - | 100,05 | - | 6,62 | 0,09 | 66 | 14 | |
| ФСК-7 | 7,50 | 27.10.2015 | Р 16.10.2020 | - | - | - | 7,63 | 2,00 | 140 | 12 | |
| ФСК-8 | 7,15 | 26.09.2013 | Р 15.09.2020 | ▼ | 99,90 | -0,15 | 1 | 8,31 | 0,09 | 235 | 12 |
| ФСК-9 | 7,99 | 24.10.2017 | Р 16.10.2020 | - | 100,50 | - | 8,00 | 3,54 | 131 | 9 | |

* - Наиболее ликвидные, ** - C-Call, P-Put, *** - рейтинг рассчитывается на основе данных за 60 торг. дн.;

Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал



Связь



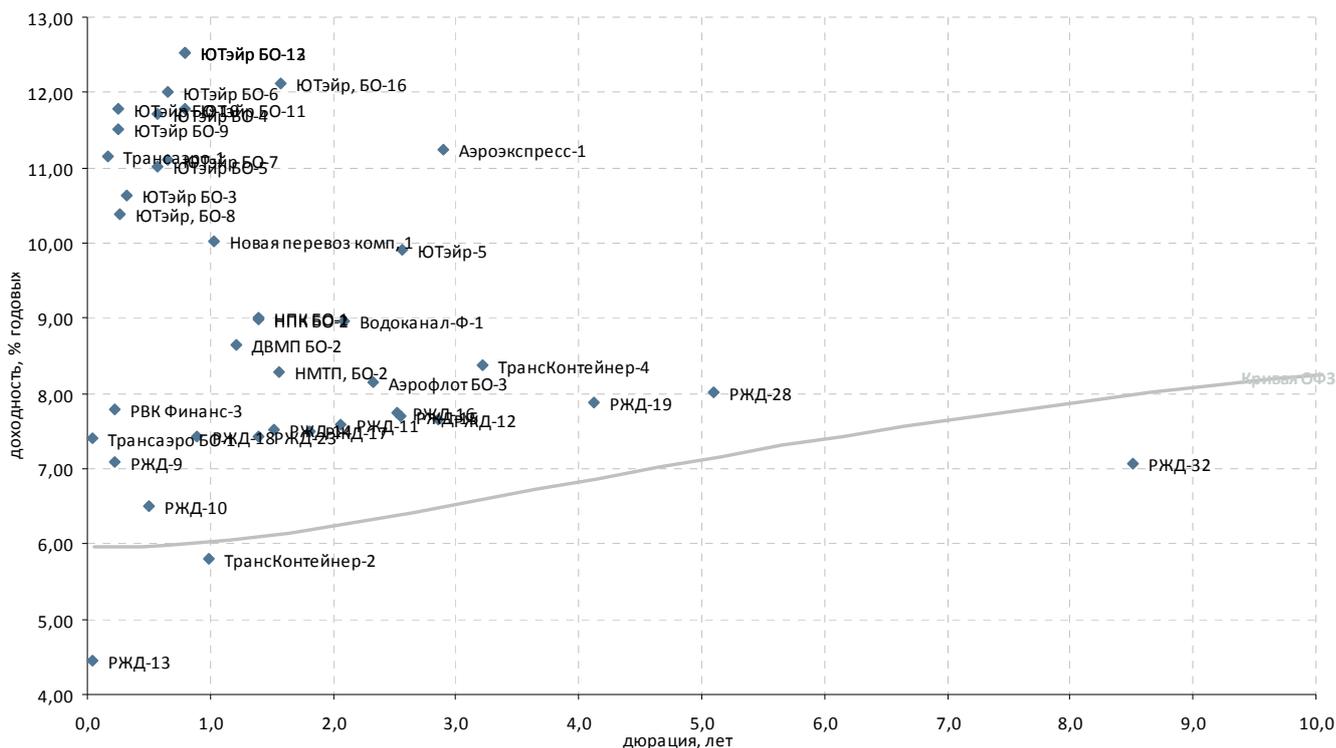
| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Ликвидность*** |
|-------------------------------------|---------------|------------|--------------|----------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|----------------|
| Традиционные операторы связи | | | | | | | | | | |
| Ростелеком-11 | 11,70 | - | 24.07.2019 | - | - | - | - | - | - | - |
| Ростелеком-15 | 8,20 | - | 24.01.2018 | ▲ 101,30 | 1,15 | 203 902 | 7,98 | 3,60 | 128 | 11 |
| Ростелеком-16 | 7,50 | 19.06.2014 | P 07.06.2018 | - 100,38 | - | - | 7,12 | 0,80 | 113 | 45 |
| Ростелеком-17 | 8,55 | 11.11.2015 | P 02.11.2017 | - | - | - | 7,89 | 2,02 | 165 | 13 |
| Ростелеком-18 | 8,20 | - | 24.01.2018 | ▼ 100,05 | -0,05 | 350 025 | 8,35 | 3,60 | 165 | 15 |
| Ростелеком-19 | 8,10 | 14.03.2016 | P 06.03.2018 | - 101,05 | - | - | 7,78 | 2,28 | 147 | 35 |
| Ростелеком-8 | 6,65 | - | 03.09.2013 | - | - | - | 13,01 | 0,03 | 705 | 5 |
| Сотовые операторы | | | | | | | | | | |
| ВК-Инвест-3 | 7,40 | - | 08.07.2014 | ▼ 99,96 | -0,29 | 498 | 7,57 | 0,86 | 157 | 43 |
| ВК-Инвест-6 | 8,30 | - | 13.10.2015 | - | - | - | 8,25 | 1,95 | 202 | 38 |
| ВК-Инвест-7 | 8,30 | - | 13.10.2015 | - 100,50 | - | - | 8,19 | 1,95 | 197 | 46 |
| Вымпелком-1 | 8,85 | 19.03.2015 | P 08.03.2022 | ▲ 101,40 | 0,05 | 355 489 | 8,03 | 1,45 | 193 | 57 |
| Вымпелком-2 | 8,85 | 26.03.2015 | P 14.03.2022 | - 101,43 | - | - | 8,02 | 1,47 | 191 | 37 |
| Вымпелком-4 | 8,85 | 19.03.2015 | P 08.03.2022 | ▼ 101,30 | -0,15 | 50 676 | 8,11 | 1,45 | 200 | 78 |
| МегаФон-5 | 8,05 | 14.10.2014 | P 29.09.2022 | - 101,10 | - | 138 395 | 7,14 | 1,08 | 111 | 48 |
| МегаФон-6 | 8,00 | 09.03.2018 | P 01.03.2023 | - 100,64 | - | - | 7,98 | 3,77 | 123 | 7 |
| МегаФон-7 | 8,00 | 09.03.2018 | P 01.03.2023 | - 100,30 | - | - | 8,08 | 3,77 | 132 | 20 |
| МТС БО-1 | 8,25 | 02.04.2018 | P 22.03.2023 | - 100,50 | - | - | 8,28 | 3,81 | 151 | 45 |
| МТС-1 | 7,00 | - | 17.10.2013 | - | - | - | 5,31 | 0,15 | - | 13 |
| МТС-2 | 7,75 | - | 20.10.2015 | - 99,40 | - | - | 8,21 | 1,98 | 198 | 39 |
| МТС-3 | 7,00 | 19.12.2013 | P 12.06.2018 | - | - | - | 7,08 | 0,32 | 112 | 32 |
| МТС-4 | 7,60 | - | 13.05.2014 | ▼ 100,10 | -0,10 | 101 950 | 7,37 | 0,72 | 139 | 42 |
| МТС-5 | 8,75 | - | 19.07.2016 | - 101,00 | - | 51 | 8,34 | 2,67 | 191 | 16 |
| МТС-7 | 8,70 | - | 07.11.2017 | - 101,80 | - | - | 8,35 | 3,54 | 166 | 23 |
| МТС-8 | 8,15 | 12.11.2015 | P 03.11.2020 | ▼ 100,70 | -0,12 | 10 | 7,94 | 2,03 | 170 | 43 |
| Теле2-1 | 8,40 | 22.06.2016 | P 11.06.2021 | ▼ 100,50 | -0,50 | 954 | 8,36 | 2,55 | 197 | 16 |
| Теле2-2 | 8,40 | 22.06.2016 | P 11.06.2021 | ▲ 100,40 | 0,65 | 125 828 | 8,40 | 2,55 | 201 | 40 |
| Теле2-3 | 8,40 | 22.06.2016 | P 11.06.2021 | ▲ 100,50 | 0,03 | 10 151 | 8,44 | 2,55 | 197 | 49 |
| Теле2-4 | 8,90 | 13.02.2014 | P 31.01.2022 | - 100,61 | - | - | 7,71 | 0,48 | 174 | 20 |
| Теле2-5 | 8,90 | 13.02.2014 | P 31.01.2022 | - 100,62 | - | - | 7,69 | 0,48 | 172 | 21 |
| Теле2-7 | 9,10 | 17.04.2015 | P 05.04.2022 | ▼ 101,35 | -0,05 | 50 675 | 8,37 | 1,52 | 224 | 48 |

* - Наиболее ликвидные, ** - C-Call, P-Put, *** - рейтинг рассчитывается на основе данных за 60 торг. дн.;

Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал



Транспорт



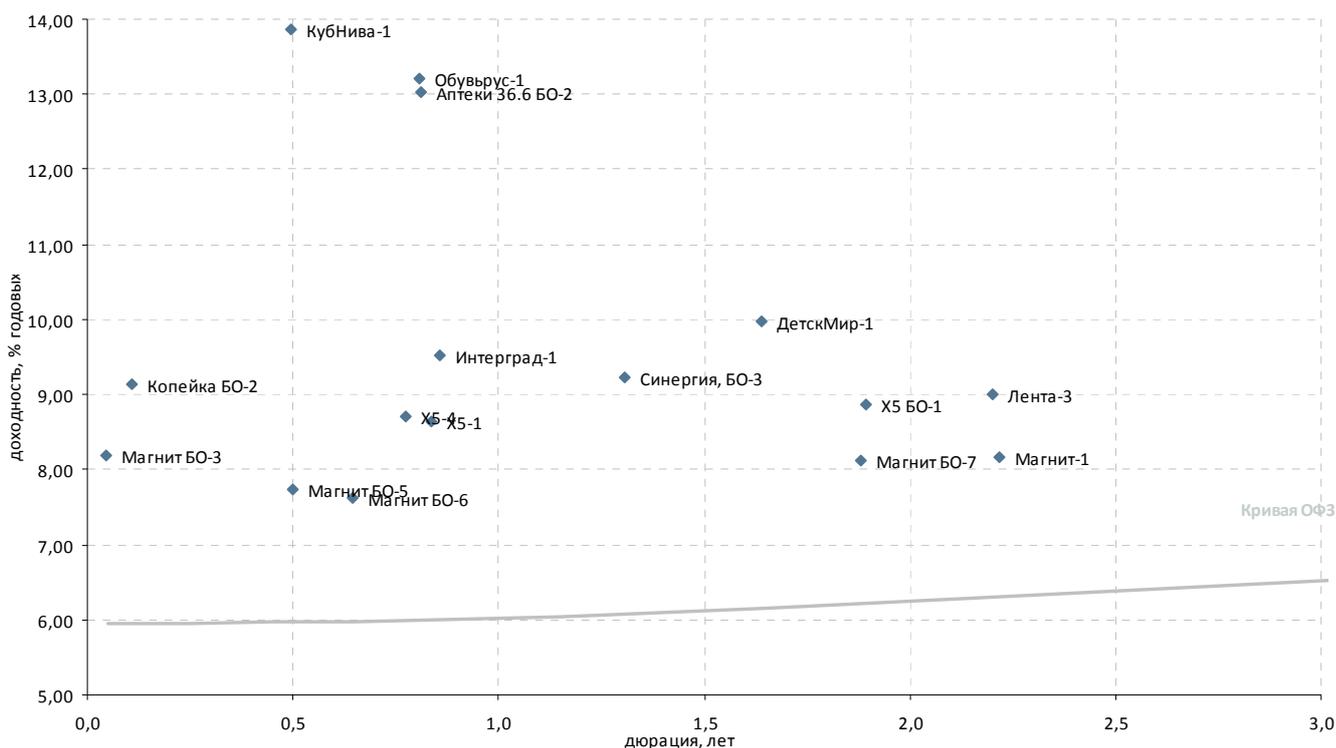
| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Ликвид-ность*** |
|--|---------------|------------|--------------|---------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|-----------------|
| Авиакомпании | | | | | | | | | | |
| Трансаэро БО-1 | 12,50 | 05.09.2013 | P 03.03.2015 | 100,17 | 0,05 | 212 433 | 7,41 | 0,04 | 145 | 44 |
| Трансаэро-1 | 12,50 | - | 23.10.2013 | 100,23 | 0,01 | 84 042 | 11,14 | 0,17 | 519 | 35 |
| ЮТэйр БО-3 | 9,45 | - | 19.12.2013 | 99,75 | - | - | 10,63 | 0,32 | 467 | 12 |
| ЮТэйр БО-4 | 9,00 | - | 26.03.2014 | 98,74 | - | - | 11,71 | 0,57 | 574 | 13 |
| ЮТэйр БО-5 | 9,00 | - | 26.03.2014 | 99,10 | - | 5 | 11,01 | 0,57 | 504 | 19 |
| ЮТэйр БО-6 | 11,75 | 29.04.2014 | P 22.04.2015 | 100,15 | 0,15 | 100 150 | 12,01 | 0,66 | 603 | 17 |
| ЮТэйр БО-7 | 11,75 | 29.04.2014 | P 22.04.2015 | - | - | - | 11,10 | 0,66 | 512 | 17 |
| ЮТэйр, БО-16 | 11,75 | - | 26.05.2015 | - | - | - | 12,12 | 1,57 | 599 | 9 |
| ЮТэйр, БО-8 | 10,00 | 02.12.2013 | P 26.05.2015 | - | - | - | 10,38 | 0,27 | 443 | 13 |
| ЮТэйр-5 | 9,50 | - | 21.07.2016 | - | - | - | 9,91 | 2,56 | 352 | 38 |
| Остальные транспортные компании | | | | | | | | | | |
| Аэрофлот БО-3 | 8,30 | - | 31.03.2016 | 100,70 | - | 5 035 | 8,15 | 2,32 | 183 | 24 |
| Аэроэкспресс-1 | 11,00 | - | 13.01.2017 | - | - | - | 11,24 | 2,90 | 475 | 1 |
| Водоканал-Ф-1 | 8,80 | - | 09.12.2015 | - | - | - | 8,97 | 2,09 | 270 | 8 |
| ДВМП БО-2 | 10,25 | 02.12.2014 | C 31.05.2016 | 102,09 | - | - | 8,65 | 1,21 | 259 | 78 |
| НМТП, БО-2 | 9,00 | - | 29.04.2015 | 101,35 | - | - | 8,28 | 1,56 | 215 | 12 |
| Новая перевоз комп, 1 | 9,25 | - | 10.07.2015 | 99,58 | - | - | 10,01 | 1,03 | 398 | 6 |
| НПК БО-1 | 10,00 | - | 03.03.2015 | 101,64 | - | - | 9,02 | 1,39 | 292 | 26 |
| НПК БО-2 | 10,00 | - | 03.03.2015 | 101,67 | - | - | 9,00 | 1,39 | 290 | 21 |
| РВК Финанс-3 | 9,00 | 14.11.2013 | P 09.11.2015 | 100,28 | - | - | 7,80 | 0,23 | 184 | 21 |
| РейлТрансАвто-1 | 17,50 | - | 04.12.2013 | - | - | - | - | - | - | - |
| РЖД БО-18 | 8,20 | - | 29.04.2013 | - | - | - | - | - | - | 15 |
| РЖД БО-9 | 8,40 | - | 08.06.2028 | - | - | - | - | - | - | 15 |
| РЖД-10 | 15,00 | - | 06.03.2014 | 104,16 | -0,24 | 156 240 | 6,50 | 0,50 | 107 | 43 |
| РЖД-11 | 7,80 | - | 18.11.2015 | 100,68 | 0,04 | 100 680 | 7,59 | 2,06 | 134 | 71 |
| РЖД-12 | 8,45 | 21.11.2016 | P 16.05.2019 | 102,65 | - | 410 601 | 7,65 | 2,86 | 117 | 50 |
| РЖД-13 | 9,75 | 09.09.2013 | P 06.03.2014 | - | - | - | 4,46 | 0,05 | - | 9 |
| РЖД-14 | 7,85 | - | 07.04.2015 | 100,70 | -0,19 | 141 756 | 7,51 | 1,51 | 139 | 26 |
| РЖД-15 | 8,15 | - | 20.06.2016 | 101,45 | -0,05 | 1 014 500 | 7,71 | 2,55 | 132 | 79 |
| РЖД-16 | 7,90 | 08.06.2016 | P 05.06.2017 | 100,70 | -0,05 | 178 282 | 7,76 | 2,53 | 137 | 51 |
| РЖД-17 | 7,70 | 22.07.2015 | P 16.07.2018 | 100,60 | -0,10 | 404 538 | 7,49 | 1,80 | 130 | 73 |
| РЖД-18 | 10,75 | 23.07.2014 | P 15.07.2019 | 103,00 | - | 156 | 7,42 | 0,89 | 141 | 21 |
| РЖД-19 | 8,15 | 18.07.2018 | P 08.07.2024 | - | - | - | 7,87 | 4,12 | 101 | 18 |
| РЖД-23 | 9,00 | 05.02.2015 | P 16.01.2025 | 102,31 | -0,19 | 614 | 7,43 | 1,39 | 133 | 21 |
| РЖД-28 | 8,20 | 03.04.2020 | P 21.03.2028 | 101,71 | -0,08 | 1 180 316 | 8,02 | 5,10 | 87 | 77 |
| РЖД-32 | 9,50 | 13.07.2022 | P 25.06.2032 | 102,09 | - | - | 7,07 | 8,51 | - | 26 |
| РЖД-9 | 6,90 | - | 13.11.2013 | 99,97 | - | - | 7,09 | 0,22 | 114 | 21 |
| ТрансКонтейнер-2 | 8,80 | - | 04.06.2015 | - | - | - | 5,81 | 0,99 | - | 8 |
| ТрансКонтейнер-4 | 8,35 | - | 26.01.2018 | - | - | - | 8,37 | 3,22 | 178 | 3 |
| ЮТэйр БО-10 | 11,75 | 21.11.2013 | P 13.11.2015 | 100,11 | - | 1 301 | 11,77 | 0,25 | 582 | 16 |
| ЮТэйр БО-11 | 12,00 | 26.06.2014 | P 17.06.2016 | 100,55 | - | - | 11,79 | 0,80 | 579 | 10 |
| ЮТэйр БО-12 | 12,00 | 26.06.2014 | P 17.06.2016 | 100,02 | - | 600 | 12,52 | 0,80 | 652 | 10 |
| ЮТэйр БО-13 | 12,00 | 26.06.2014 | P 17.06.2016 | 100,02 | - | 540 | 12,52 | 0,80 | 652 | 11 |
| ЮТэйр БО-9 | 11,75 | 21.11.2013 | P 13.11.2015 | 100,17 | -0,02 | 5 855 | 11,50 | 0,25 | 555 | 8 |

* - Наиболее ликвидные, ** - C-Call, P-Put, *** - рейтинг рассчитывается на основе данных за 60 торг. дн.;

Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал



Торговля



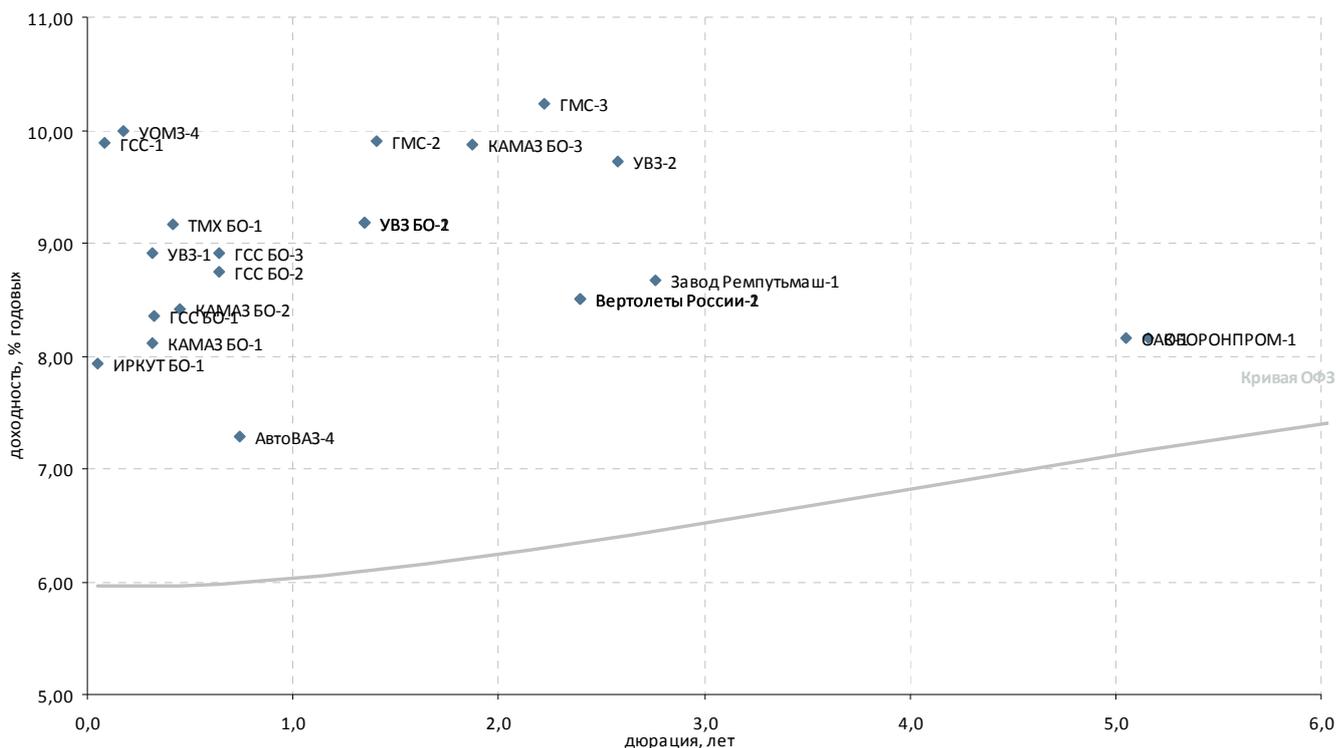
| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Ликвидность*** |
|---------------------------------|---------------|------------|--------------|----------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|----------------|
| Розничные сети | | | | | | | | | | |
| X5 BO-1 | 9,50 | - | 01.10.2015 | - | - | - | 8,86 | 1,89 | 265 | 45 |
| X5-1 | 7,95 | - | 01.07.2014 | - | - | - | 8,64 | 0,84 | 264 | 38 |
| X5-4 | 7,75 | 09.06.2014 | P 02.06.2016 | ▼ 99,40 | -0,40 | 39 820 | 8,70 | 0,78 | 271 | 47 |
| Аптеки 36.6 БО-2 | 14,00 | 27.06.2014 | P 21.06.2016 | ▲ 101,03 | 0,03 | 2 008 | 13,02 | 0,81 | 702 | 60 |
| Копейка БО-2 | 9,00 | - | 01.10.2013 | - | 100,01 | 160 142 | 9,15 | 0,11 | 319 | 17 |
| Лента-3 | 10,00 | 03.03.2016 | P 25.02.2020 | - | 102,66 | 1 197 | 9,00 | 2,20 | 270 | 66 |
| Магнит БО-1 | 8,25 | - | 09.09.2013 | - | 100,00 | - | 8,20 | 0,05 | 224 | 3 |
| Магнит БО-2 | 8,25 | - | 09.09.2013 | - | - | - | 5,13 | 0,05 | - | 7 |
| Магнит БО-3 | 8,25 | - | 09.09.2013 | - | 100,00 | - | 8,20 | 0,05 | 224 | 8 |
| Магнит БО-4 | 8,25 | - | 09.09.2013 | ▲ 100,04 | 0,02 | 11 745 | 7,31 | 0,05 | 135 | 5 |
| Магнит БО-5 | 8,00 | - | 28.02.2014 | - | 100,20 | - | 7,74 | 0,50 | 177 | 21 |
| Магнит БО-6 | 7,75 | - | 22.04.2014 | - | 100,16 | 43 869 | 7,61 | 0,64 | 163 | 12 |
| Магнит БО-7 | 8,90 | - | 21.09.2015 | - | 101,76 | - | 8,12 | 1,88 | 191 | 24 |
| Магнит-1 | 8,50 | - | 23.02.2016 | - | 101,08 | - | 8,17 | 2,22 | 188 | 21 |
| Обуврус-1 | 12,85 | - | 25.06.2014 | - | 100,00 | - | 13,20 | 0,81 | 721 | 14 |
| ТД Спартак-Казань-3 | 14,00 | - | 08.05.2014 | - | 100,01 | - | 14,38 | 0,67 | 840 | 22 |
| Югинвестрегион-1 | 8,90 | - | 21.04.2015 | - | - | - | - | - | - | - |
| Прочие торговые компании | | | | | | | | | | |
| ДетскМир-1 | 8,50 | - | 26.05.2015 | ▼ 98,01 | -0,49 | 4 704 | 9,98 | 1,64 | 384 | 11 |
| Интерград-1 | 8,90 | - | 09.07.2014 | ▼ 99,65 | -0,17 | 39 860 | 9,52 | 0,86 | 352 | 2 |
| КубНива-1 | 15,50 | - | 20.02.2014 | - | 100,97 | - | 13,86 | 0,50 | 790 | 11 |
| Синергия, БО-3 | 11,00 | - | 03.06.2015 | - | - | - | 9,24 | 1,31 | 316 | - |

* - Наиболее ликвидные, ** - C-Call, P-Put, *** - рейтинг рассчитывается на основе данных за 60 торг. дн.;

Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал



Машиностроение



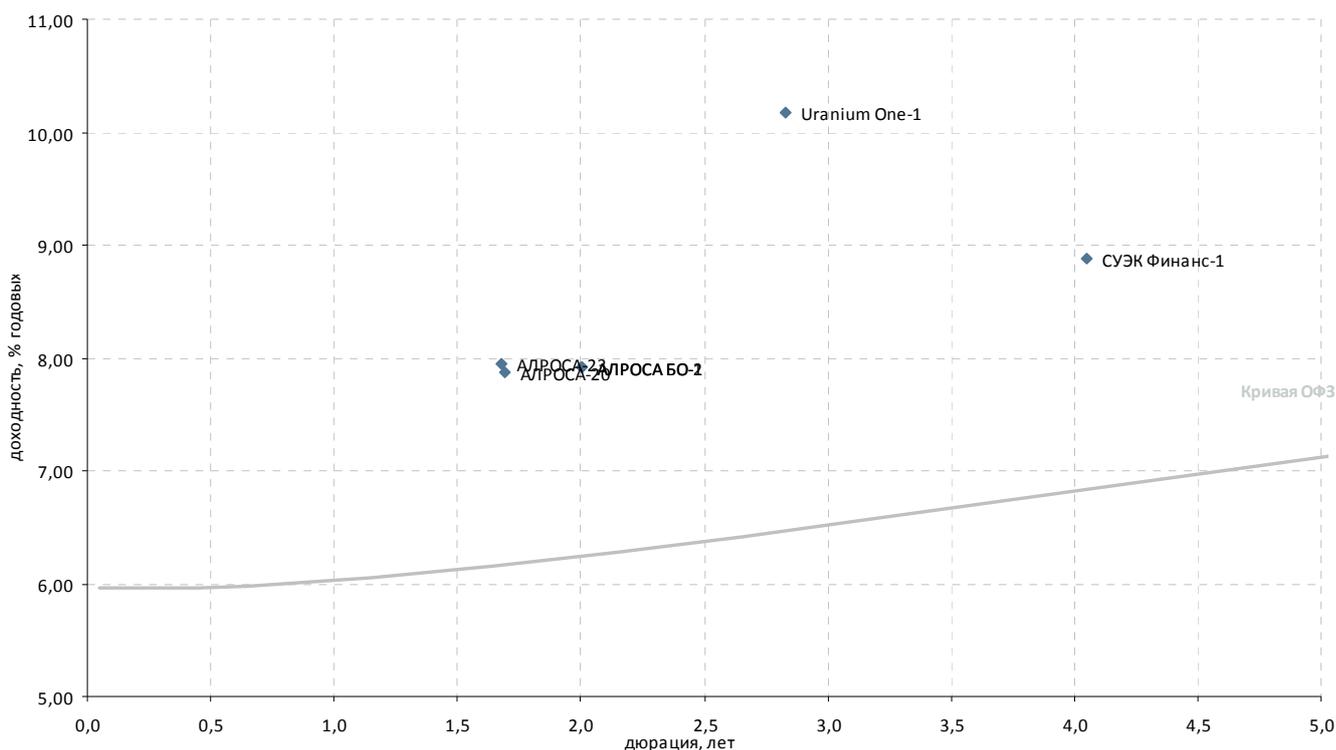
| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Ликвидность*** |
|--|---------------|------------|--------------|---------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|----------------|
| Автомобилестроение | | | | | | | | | | |
| АвтоВАЗ-4 | 0,10 | - | 20.05.2014 | - | - | - | 7,29 | 0,74 | 130 | 3 |
| КАМАЗ БО-1 | 9,00 | - | 16.12.2013 | - | - | - | 8,11 | 0,32 | 215 | 7 |
| КАМАЗ БО-2 | 8,60 | - | 04.02.2014 | 100,15 | - | - | 8,41 | 0,45 | 244 | 15 |
| КАМАЗ БО-3 | 10,50 | - | 01.10.2015 | - | - | - | 9,86 | 1,87 | 366 | 0 |
| Транспортное машиностроение | | | | | | | | | | |
| Вертолеты России-1 | 8,25 | 28.04.2016 | Р 20.04.2018 | 99,81 | -0,19 | 103 155 | 8,50 | 2,40 | 215 | 39 |
| Вертолеты России-2 | 8,25 | 28.04.2016 | Р 20.04.2018 | 99,81 | -0,14 | 250 947 | 8,50 | 2,40 | 215 | 62 |
| Завод Ремпутьмаш-1 | 8,50 | - | 20.10.2016 | - | - | - | 8,67 | 2,76 | 222 | 0 |
| ТМХ БО-1 | 6,50 | - | 23.01.2014 | 99,00 | - | - | 9,16 | 0,42 | 320 | 13 |
| УВЗ БО-1 | 9,00 | 20.01.2015 | Р 09.07.2020 | 100,02 | - | 600 | 9,18 | 1,35 | 309 | 26 |
| УВЗ БО-2 | 9,00 | 20.01.2015 | Р 09.07.2020 | 100,02 | - | 600 | 9,18 | 1,35 | 309 | 26 |
| Тяжелое машиностроение | | | | | | | | | | |
| ГМС-2 | 10,75 | - | 13.02.2015 | 101,45 | - | - | 9,90 | 1,40 | 381 | 7 |
| ГМС-3 | 10,10 | 05.02.2016 | Р 30.01.2018 | 100,25 | - | 50 | 10,23 | 2,23 | 393 | 8 |
| Самолетостроение | | | | | | | | | | |
| ГСС БО-1 | 8,25 | - | 20.12.2013 | - | - | - | 8,36 | 0,33 | 240 | 2 |
| ГСС БО-2 | 8,75 | - | 22.04.2014 | 100,10 | - | - | 8,74 | 0,64 | 277 | 23 |
| ГСС БО-3 | 8,75 | - | 22.04.2014 | - | - | - | 8,91 | 0,64 | 293 | 15 |
| ГСС-1 | 8,00 | 24.09.2013 | Р 26.03.2017 | 99,85 | - | - | 9,88 | 0,09 | 392 | 9 |
| ИРКУТ БО-1 | 9,25 | - | 10.09.2013 | 100,06 | -0,09 | 800 844 | 7,94 | 0,05 | 198 | 31 |
| ОАК-1 | 8,00 | - | 17.03.2020 | - | - | - | 8,16 | 5,05 | 102 | 16 |
| Тяжелое машиностроение | | | | | | | | | | |
| УВЗ-1 | 9,25 | 17.12.2013 | Р 07.12.2017 | 100,14 | -0,13 | 26 030 | 8,92 | 0,32 | 296 | 11 |
| УВЗ-2 | 8,95 | 30.08.2013 | Р 20.02.2018 | 100,01 | - | - | 9,72 | 2,58 | 332 | 26 |
| УОМЗ-4 | 10,50 | 25.10.2013 | Р 21.04.2015 | - | - | - | 9,99 | 0,17 | 403 | 20 |
| Авиадвигателестроение и производство газотурбинных систем | | | | | | | | | | |
| Сатурн-3 | 8,50 | 09.12.2013 | Р 06.06.2014 | - | - | - | 16,15 | 0,30 | 1 019 | 1 |
| СатурнНПО-3 | 8,50 | 05.12.2013 | 06.06.2014 | - | - | - | - | 0,28 | - | - |
| ВПК и ракетно-космическое машиностроение | | | | | | | | | | |
| ОБОРОНПРОМ-1 | 8,00 | - | 24.04.2020 | - | - | - | 8,16 | 5,16 | 99 | 13 |

* - Наиболее ликвидные, ** - C-Call, P-Put, *** - рейтинг рассчитывается на основе данных за 60 торг. дн.;

Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал



Горнодобывающая промышленность



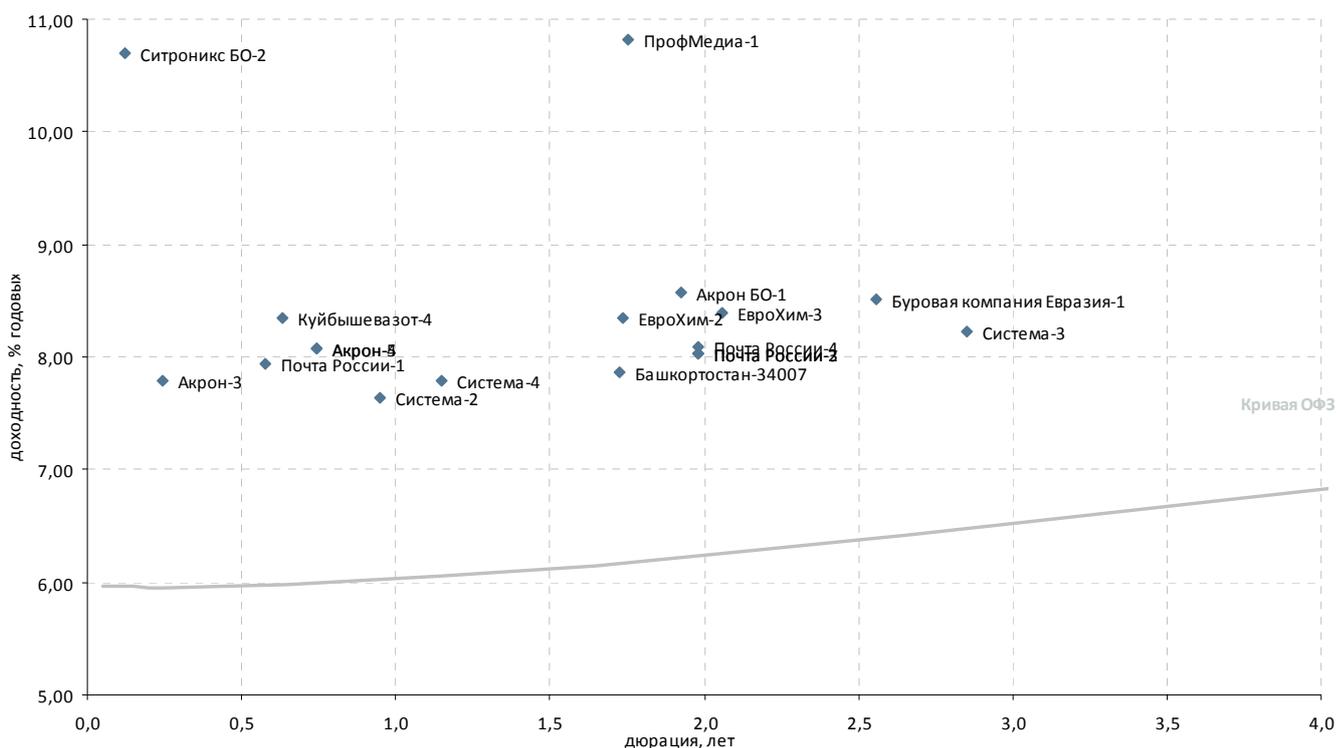
| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Ликвидность*** |
|---------------------------------------|---------------|------------|--------------|----------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|----------------|
| Горнодобывающая промышленность | | | | | | | | | | |
| Uranium One-1 | 9,75 | 05.12.2016 | P 24.11.2021 | - 99,50 | - | 10 | 10,17 | 2,83 | 370 | 9 |
| ALROSA BO-1 | 8,85 | - | 30.10.2015 | - 102,31 | - | - | 7,91 | 2,00 | 167 | 41 |
| ALROSA BO-2 | 8,85 | - | 30.10.2015 | - 102,30 | - | - | 7,92 | 2,00 | 168 | 34 |
| ALROSA-20 | 8,95 | - | 23.06.2015 | - 102,19 | - | - | 7,88 | 1,69 | 172 | 27 |
| ALROSA-21 | 0,10 | - | 18.06.2015 | - 97,73 | - | - | 1,37 | 1,82 | - | 60 |
| ALROSA-22 | 0,10 | - | 23.06.2015 | - | - | - | 2,90 | 1,83 | - | 57 |
| ALROSA-23 | 8,95 | - | 18.06.2015 | - 102,07 | - | - | 7,94 | 1,68 | 178 | 36 |
| ЗлтСлгд-3 | 9,00 | - | 29.05.2014 | - 95,00 | - | - | 16,81 | 0,74 | 1 082 | 25 |
| Кокс БО-2 | 8,70 | - | 28.05.2014 | ▼ 96,13 | -0,77 | 125 557 | 14,69 | 0,74 | 870 | 27 |
| СУЭК Финанс-1 | 8,25 | 04.07.2018 | P 26.06.2020 | - 98,25 | - | - | 8,88 | 4,05 | 204 | 65 |

* - Наиболее ликвидные, ** - C-Call, P-Put, *** - рейтинг рассчитывается на основе данных за 60 торг. дн.;

Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал



Прочее



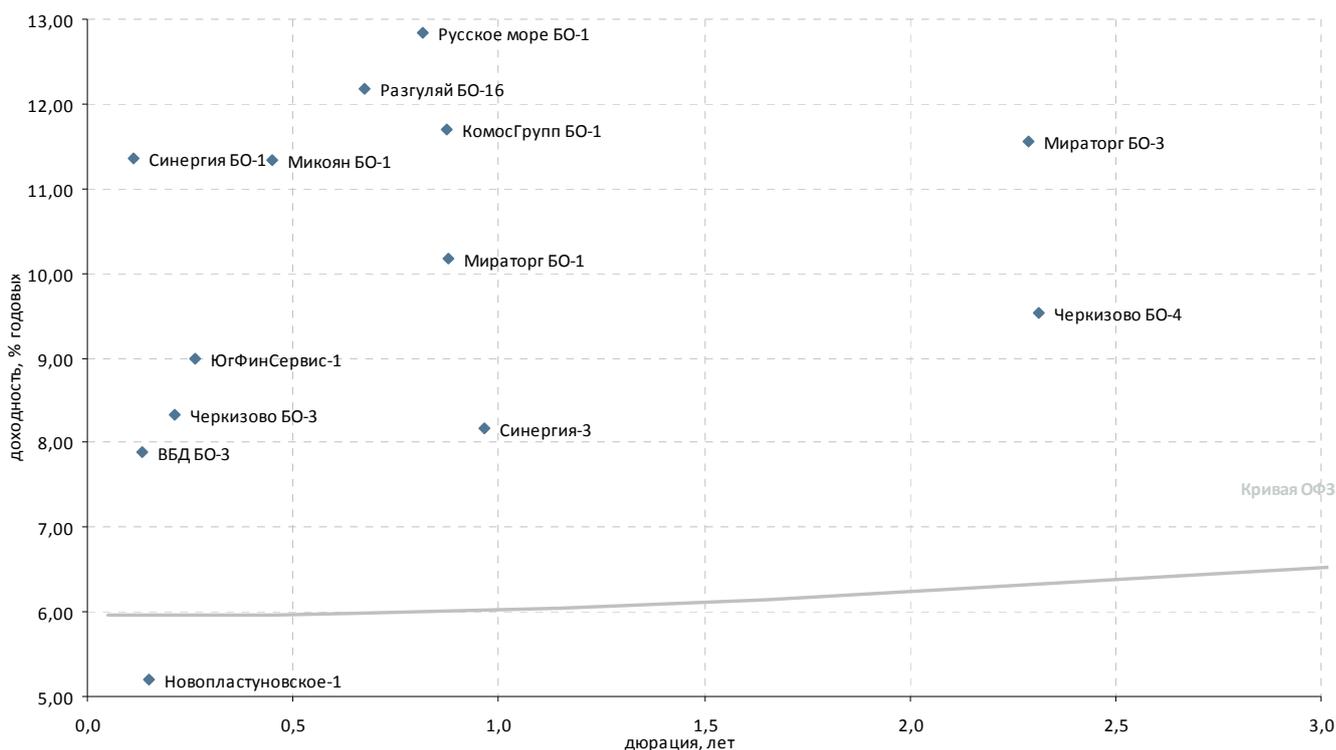
| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Ликвидность*** | |
|---|---------------|------------|--------------|---------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|----------------|----|
| Регионы | | | | | | | | | | | |
| Башкортостан-34007 | 8,75 | - | 29.11.2016 | - | - | - | 7,86 | 1,72 | 169 | 8 | |
| Химическая промышленность и производство удобрений | | | | | | | | | | | |
| Акрон БО-1 | 9,75 | - | 13.10.2015 | - | - | - | 8,57 | 1,92 | 236 | 52 | |
| Акрон-2 | 8,20 | - | 19.09.2013 | - | - | - | - | 0,07 | 323 | 9 | |
| Акрон-3 | 9,85 | - | 20.11.2013 | - | 100,50 | - | 7,79 | 0,24 | 184 | 37 | |
| Акрон-4 | 7,95 | 29.05.2014 | Р 18.05.2021 | - | 100,00 | - | 8,08 | 0,74 | 209 | 9 | |
| Акрон-5 | 7,95 | 29.05.2014 | Р 18.05.2021 | - | 100,00 | - | 8,08 | 0,74 | 209 | 9 | |
| ЕвроХим-2 | 8,90 | 03.07.2015 | Р 26.06.2018 | - | 101,20 | - | 8,35 | 1,74 | 218 | 9 | |
| ЕвроХим-3 | 8,25 | 23.11.2015 | Р 14.11.2018 | - | 100,05 | - | 8,39 | 2,06 | 213 | 13 | |
| Куйбышевазот-4 | 8,60 | 18.04.2014 | Р 07.04.2016 | - | - | - | 8,34 | 0,63 | 237 | 14 | |
| СИБУР-3 | - | - | 13.03.2015 | - | - | - | - | - | - | - | |
| СИБУР-4 | 7,30 | - | 13.03.2015 | - | - | - | - | - | - | - | |
| СИБУР-5 | - | - | 13.03.2015 | - | - | - | - | - | - | - | |
| Уралкалий БО-1 | 8,25 | - | 17.02.2014 | - | - | - | 13,00 | 0,49 | 703 | 15 | |
| Многоотраслевые холдинги | | | | | | | | | | | |
| Система-2 | 8,35 | - | 12.08.2014 | ▼ | 100,78 | -0,02 | 554 942 | 7,64 | 0,95 | 162 | 36 |
| Система-3 | 8,75 | - | 24.11.2016 | - | 101,90 | - | 5 | 8,23 | 2,85 | 175 | 78 |
| Система-4 | 7,65 | - | 15.03.2016 | ▲ | 100,00 | 0,25 | 2 109 | 7,79 | 1,15 | 174 | 12 |
| Другие отрасли | | | | | | | | | | | |
| Буровая компания Евразия | 8,40 | 27.06.2016 | Р 20.06.2018 | - | 100,15 | - | 5 008 | 8,51 | 2,56 | 211 | 19 |
| Почта России-1 | 8,25 | 28.03.2014 | Р 22.03.2016 | - | 100,25 | - | 501 | 7,95 | 0,57 | 197 | 7 |
| Почта России-2 | 8,70 | 27.10.2015 | Р 18.10.2019 | - | 101,61 | - | - | 8,03 | 1,98 | 179 | 16 |
| Почта России-3 | 8,70 | 27.10.2015 | Р 18.10.2019 | - | 101,60 | - | - | 8,03 | 1,98 | 180 | 26 |
| Почта России-4 | 8,70 | 27.10.2015 | Р 18.10.2019 | - | 101,50 | - | - | 8,09 | 1,98 | 185 | 13 |
| ПрофМедиа-1 | 10,25 | - | 16.07.2015 | - | 99,50 | - | - | 10,81 | 1,75 | 464 | 31 |
| Ситроникс БО-2 | 12,00 | - | 07.10.2013 | ▼ | 100,16 | -0,01 | 3 747 | 10,70 | 0,12 | 474 | 32 |

* - Наиболее ликвидные, ** - C-Call, P-Put, *** - рейтинг рассчитывается на основе данных за 60 торг. дн.;

Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал



Пищевая промышленность и С/Х



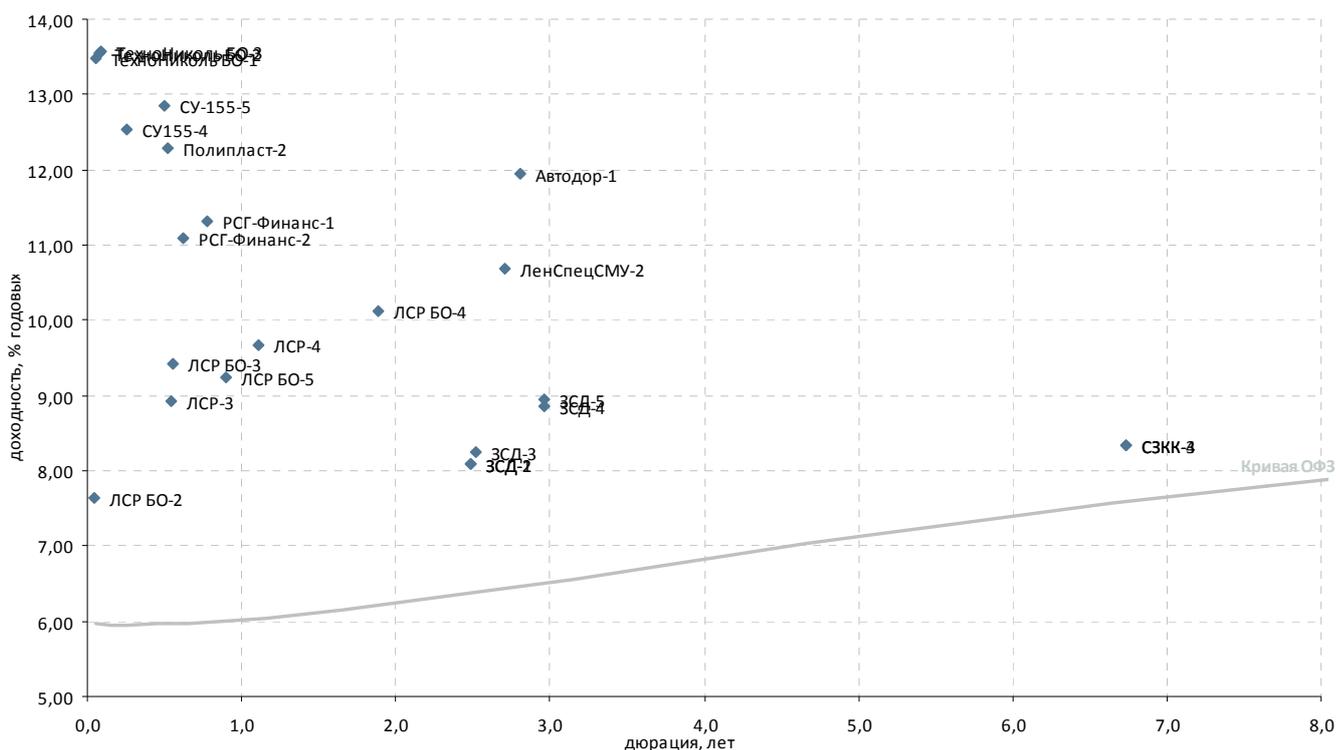
| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Ликвидность*** |
|---------------------------------|---------------|------------|--------------|---------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|----------------|
| Пищевая промышленность | | | | | | | | | | |
| ВБД БО-1 | 0,10 | - | 11.10.2013 | - | - | - | - | 0,13 | 145 | 1 |
| ВБД БО-2 | 0,10 | - | 11.10.2013 | - | - | - | 0,47 | 0,13 | - | 1 |
| ВБД БО-3 | 0,10 | - | 11.10.2013 | 99,00 | - | 99 | 7,88 | 0,13 | 192 | 1 |
| ВБД БО-8 | 0,10 | - | 11.10.2013 | - | - | - | - | 0,13 | 145 | 2 |
| Микоян БО-1 | 12,50 | 03.02.2014 | P 29.01.2016 | 100,61 | -0,09 | 9 222 | 11,34 | 0,45 | 538 | 13 |
| Мираторг БО-1 | 8,75 | 17.07.2014 | P 29.07.2014 | - | - | - | 10,18 | 0,88 | 418 | 10 |
| Мираторг БО-3 | 11,25 | - | 19.04.2016 | 100,00 | - | 1 587 | 11,55 | 2,29 | 524 | 25 |
| Разгуляй БО-16 | 12,00 | - | 07.05.2014 | - | - | - | 12,18 | 0,68 | 620 | 4 |
| Русское море БО-1 | 12,50 | 27.06.2014 | P 23.06.2015 | 100,00 | 0,05 | 3 502 | 12,84 | 0,81 | 684 | 23 |
| Прочие торговые компании | | | | | | | | | | |
| Синергия БО-1 | 9,50 | - | 03.10.2013 | 99,81 | - | - | 11,35 | 0,11 | 539 | 3 |
| Синергия-3 | 8,00 | - | 18.08.2014 | - | - | - | 8,16 | 0,97 | 214 | 0 |
| Пищевая промышленность | | | | | | | | | | |
| Черкизово БО-3 | 8,25 | - | 08.11.2013 | 100,00 | - | - | 8,32 | 0,21 | 236 | 9 |
| Черкизово БО-4 | 9,75 | - | 12.04.2016 | 101,00 | - | - | 9,52 | 2,31 | 320 | 8 |
| Сельское хозяйство | | | | | | | | | | |
| КомосГрупп БО-1 | 11,00 | - | 17.07.2014 | 99,67 | -0,33 | 100 | 11,69 | 0,87 | 569 | 16 |
| Новопластуновское-1 | 5,10 | 16.10.2013 | P 04.10.2019 | - | - | - | 5,19 | 0,15 | - | 0 |
| ЮгФинСервис-1 | 9,00 | 27.11.2013 | P 20.05.2014 | 100,03 | - | 30 823 | 9,00 | 0,26 | 304 | 11 |

* - Наиболее ликвидные, ** - C-Call, P-Put, *** - рейтинг рассчитывается на основе данных за 60 торг. дн.;

Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал



Строительство и недвижимость



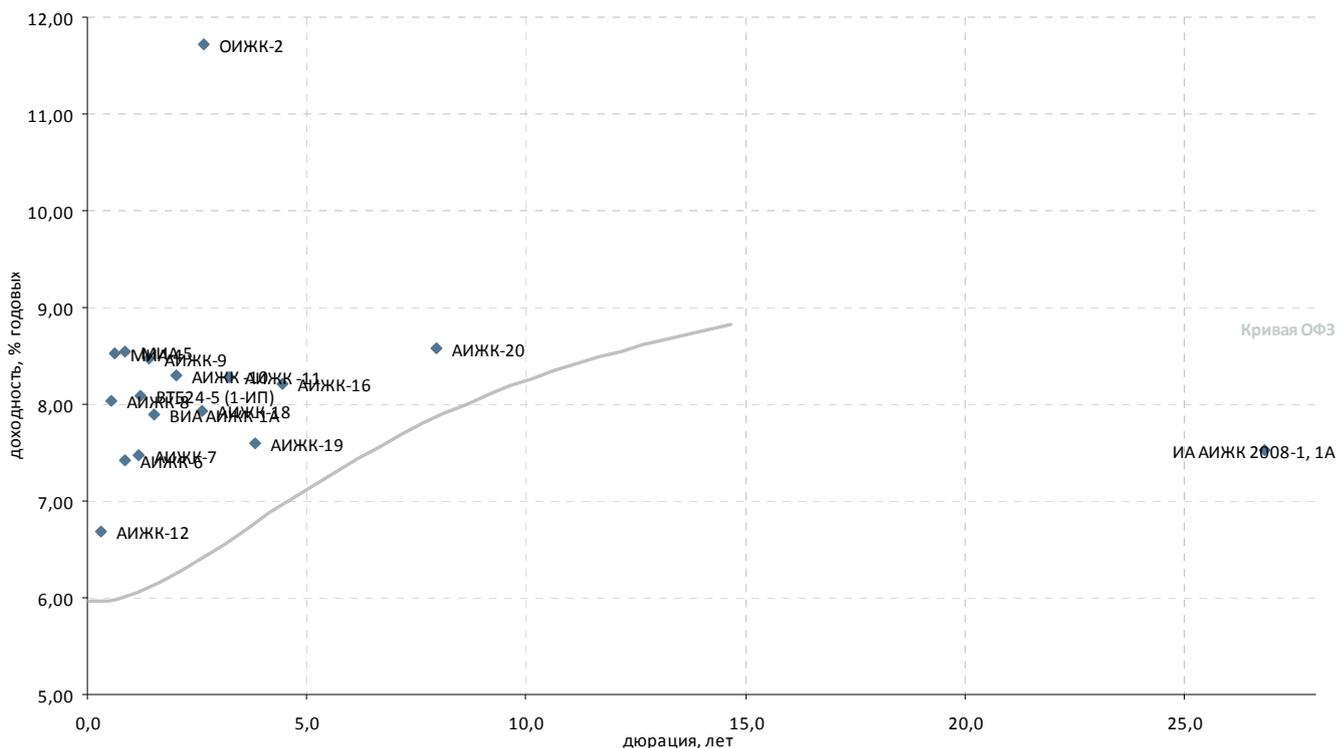
| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФ3 | Ликвидность*** |
|--|---------------|------------|--------------|---------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|----------------|
| Стройматериалы | | | | | | | | | | |
| Полипласт-2 | 12,75 | - | 11.03.2014 | 107,41 | -0,59 | 79 630 | 12,28 | 0,52 | 631 | 18 |
| ТехноНиколь БО-1 | 13,50 | - | 11.09.2013 | - | - | - | 13,47 | 0,05 | 751 | - |
| ТехноНиколь БО-2 | 13,50 | - | 19.09.2013 | - | - | - | 13,55 | 0,07 | 759 | 0 |
| ТехноНиколь БО-3 | 13,50 | - | 25.09.2013 | - | - | - | 13,57 | 0,09 | 761 | - |
| Строительство жилой и коммерческой недвижимости | | | | | | | | | | |
| ЛенСпецСМУ-2 | 12,90 | - | 12.12.2017 | 107,21 | 0,01 | 2 563 | 10,70 | 2,71 | 426 | 22 |
| ЛСР БО-2 | 10,00 | - | 10.09.2013 | 100,11 | - | - | 7,64 | 0,05 | 168 | 30 |
| ЛСР БО-3 | 9,50 | - | 20.03.2014 | 100,14 | - | - | 9,43 | 0,55 | 346 | 28 |
| ЛСР БО-4 | 10,15 | - | 06.04.2016 | 100,50 | -0,20 | 224 | 10,11 | 1,89 | 390 | 11 |
| ЛСР БО-5 | 8,47 | - | 24.07.2014 | - | - | - | 9,24 | 0,90 | 323 | 11 |
| ЛСР-3 | 11,50 | 20.03.2014 | Р 08.09.2017 | 101,50 | - | - | 8,93 | 0,54 | 296 | 12 |
| ЛСР-4 | 11,25 | 31.10.2014 | Р 20.10.2017 | 102,18 | 0,10 | 21 764 | 9,68 | 1,11 | 342 | 11 |
| РСГ-Финанс-1 | 13,25 | - | 18.06.2014 | 101,84 | -0,16 | 11 | 11,31 | 0,77 | 532 | 52 |
| РСГ-Финанс-2 | 13,75 | 19.04.2014 | Р 13.10.2015 | 101,79 | - | 1 145 | 11,08 | 0,62 | 511 | 19 |
| СУ155-4 | 13,75 | 25.11.2013 | Р 18.05.2015 | 100,35 | 0,01 | 1 999 | 12,52 | 0,26 | 657 | 42 |
| Прочее строительство и недвижимость | | | | | | | | | | |
| Автодор-1 | 9,75 | - | 29.11.2016 | - | - | - | 11,96 | 2,81 | 549 | 1 |
| Главная дорога-3 | 6,60 | - | 30.10.2028 | - | - | - | 0,40 | 10,95 | 1 047 | 10 |
| Главная дорога-7 | 10,00 | - | 30.10.2029 | - | - | - | 0,19 | 11,54 | - | 1 |
| ЗСД-1 | 8,75 | 02.06.2016 | Р 13.05.2031 | - | - | - | 8,09 | 2,48 | 172 | 5 |
| ЗСД-2 | 8,75 | 02.06.2016 | Р 13.05.2031 | - | - | - | 8,09 | 2,48 | 172 | 4 |
| ЗСД-3 | 9,15 | 21.07.2016 | С 06.02.2032 | - | - | - | 8,26 | 2,52 | 188 | 11 |
| ЗСД-4 | 9,15 | 20.10.2016 | С 06.02.2032 | - | - | - | 8,87 | 2,96 | 236 | 3 |
| ЗСД-5 | 9,15 | 28.02.2017 | Р 06.02.2032 | - | - | - | 8,94 | 2,96 | 243 | 4 |
| СЗКК-3 | 10,28 | 09.10.2020 | С 26.09.2031 | - | - | - | 8,34 | 6,73 | 75 | 2 |
| СЗКК-4 | 10,28 | 09.10.2020 | С 26.09.2031 | - | - | - | 8,34 | 6,73 | 75 | 2 |
| Система-Галс-1 | 8,50 | - | 08.04.2014 | - | - | - | 28,65 | 0,60 | 2 267 | 1 |
| Система-Галс-2 | 8,50 | - | 15.04.2014 | - | - | - | 28,01 | 0,62 | 2 203 | - |
| СУ-155-5 | 13,25 | 04.03.2014 | Р 23.02.2016 | 100,40 | -0,04 | 20 | 12,84 | 0,50 | 687 | 28 |

* - Наиболее ликвидные, ** - C-Call, P-Put, *** - рейтинг рассчитывается на основе данных за 60 торг. дн.;

Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал



Ипотечные компании



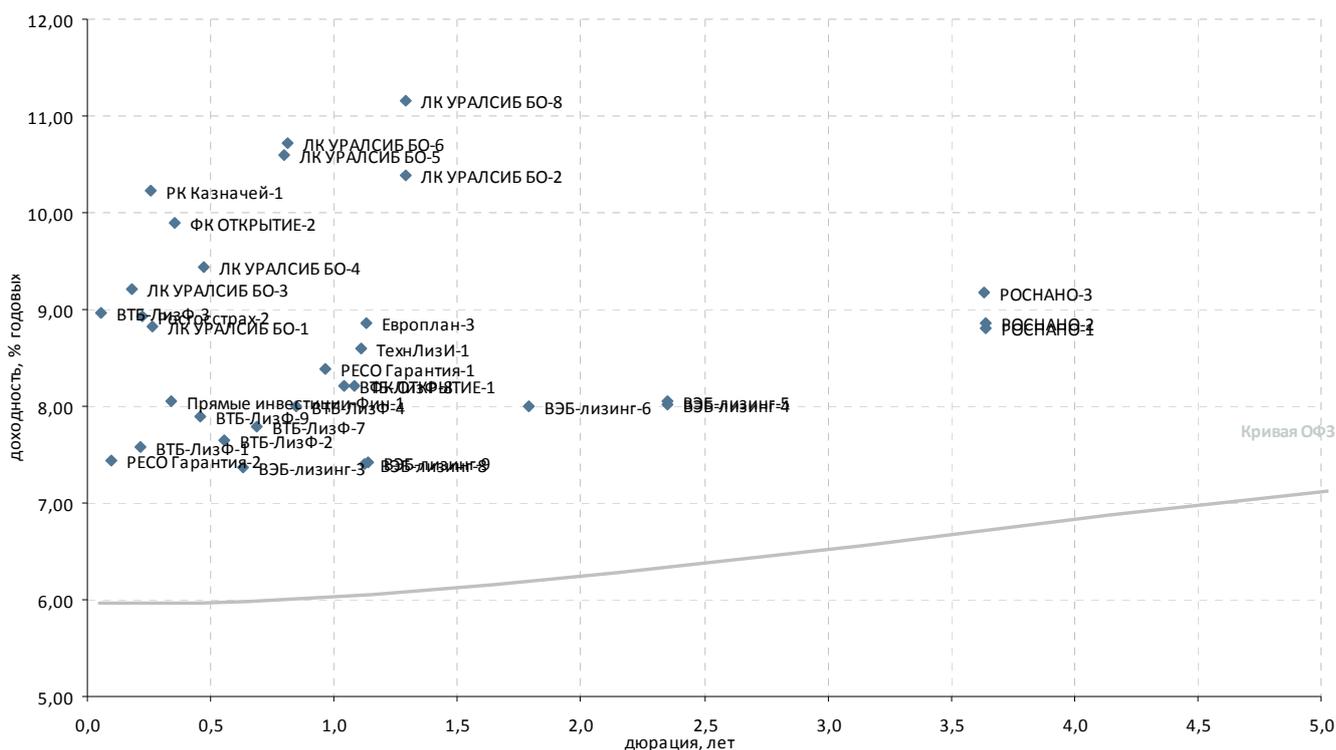
| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Ликвид-ность*** |
|---------------------------|---------------|------------|--------------|---------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|-----------------|
| Ипотечные компании | | | | | | | | | | |
| АИЖК -10 | 8,20 | 15.11.2016 | С 15.09.2020 | - | - | - | 8,30 | 2,03 | 205 | 9 |
| АИЖК -11 | 8,05 | - | 15.11.2018 | - | - | - | 8,29 | 3,23 | 170 | 13 |
| АИЖК -12 | - | - | 15.12.2013 | - | - | - | 6,68 | 0,31 | 118 | 17 |
| АИЖК -13 | 10,75 | - | 15.04.2018 | - | - | - | - | 4,43 | - | 10 |
| АИЖК -14 | 10,75 | - | 15.05.2023 | - | - | - | - | 9,29 | - | 9 |
| АИЖК -15 | 10,75 | - | 15.09.2028 | - | - | - | - | 14,40 | - | 10 |
| АИЖК -16 | 8,25 | - | 15.09.2021 | 101,25 | - | - | 8,21 | 4,44 | 125 | 32 |
| АИЖК -17 | 9,05 | 15.04.2014 | С 15.04.2022 | - | - | - | 3,57 | 0,63 | - | 12 |
| АИЖК -18 | 8,00 | 19.04.2016 | Р 15.07.2023 | - | - | - | 7,94 | 2,59 | 153 | 10 |
| АИЖК -19 | 7,70 | 19.05.2015 | Р 15.11.2024 | - | - | - | 7,59 | 3,82 | 82 | 8 |
| АИЖК -20 | 8,60 | - | 15.12.2027 | - | - | - | 8,59 | 7,95 | 72 | 2 |
| АИЖК -21 | 8,80 | 15.02.2014 | С 15.02.2020 | 102,65 | - | - | 3,28 | 0,48 | - | 55 |
| АИЖК -22 | 7,70 | 15.07.2014 | С 15.07.2024 | - | - | - | - | - | - | 8 |
| АИЖК-6 | 7,40 | - | 15.07.2014 | - | - | - | 7,42 | 0,87 | 141 | 1 |
| АИЖК-7 | 7,68 | - | 15.07.2016 | 100,46 | - | - | 7,48 | 1,17 | 143 | 9 |
| АИЖК-8 | 7,63 | 15.03.2014 | С 15.06.2018 | - | - | - | 8,04 | 0,55 | 207 | 8 |
| АИЖК-9 | 7,49 | 15.02.2015 | С 15.02.2017 | - | - | - | 8,47 | 1,41 | 237 | 6 |
| ВИА АИЖК-1А | 8,50 | 15.03.2015 | С 15.03.2040 | - | - | - | 7,90 | 1,53 | 178 | 2 |
| ВТБ24-5 (1-ИП) | 8,65 | - | 10.12.2014 | 100,98 | - | 2 | 8,08 | 1,22 | 202 | 16 |
| ИА АИЖК 2008-1, 1А | 10,50 | 15.12.2014 | 20.02.2041 | 103,76 | - | - | 7,53 | 26,82 | - | 13 |
| ИА АИЖК 2010-1-1 | 9,00 | 30.09.2013 | 20.11.2042 | - | - | - | - | - | - | - |
| ИА АИЖК 2010-1-2 | 9,00 | 23.03.2020 | 20.11.2042 | 101,45 | - | 508 | 0,03 | 28,61 | - | 6 |
| ИА АИЖК 2011-2 | 8,25 | - | 15.09.2043 | - | - | - | 0,01 | 29,47 | - | 6 |
| ИА АИЖК 2012-1, А2 | 5,50 | - | 22.01.2044 | - | - | - | - | - | - | 3 |
| ИА Уралсиб-1, А | 8,75 | 15.01.2020 | 15.04.2045 | - | - | - | - | 31,67 | - | 1 |
| ИА Уралсиб-1, Б | - | - | 15.04.2045 | - | - | - | - | - | - | - |
| ИСО ГПБ-Ипотека-1 | 8,00 | - | 29.12.2036 | - | - | - | - | - | - | - |
| КИТ Финанс Капитал-3 | 11,00 | - | 24.11.2015 | - | - | - | - | - | - | - |
| МИА-4 | 9,15 | 17.04.2014 | Р 01.10.2015 | - | - | - | 8,53 | 0,63 | 255 | 13 |
| МИА-5 | 8,35 | - | 17.07.2014 | - | - | - | 8,55 | 0,87 | 254 | 8 |
| МОИА-3 | 7,75 | - | 14.06.2014 | - | - | - | - | - | - | - |
| ОИЖК-2 | 11,00 | - | 07.02.2017 | - | - | - | 11,72 | 2,65 | 530 | 13 |
| ПИА АИЖК, 1А | 6,94 | - | 15.02.2039 | 100,00 | - | - | 0,06 | 25,06 | - | 6 |

* - Наиболее ликвидные, ** - C-Call, P-Put, *** - рейтинг рассчитывается на основе данных за 60 торг. дн.;

Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал



Финансовые компании



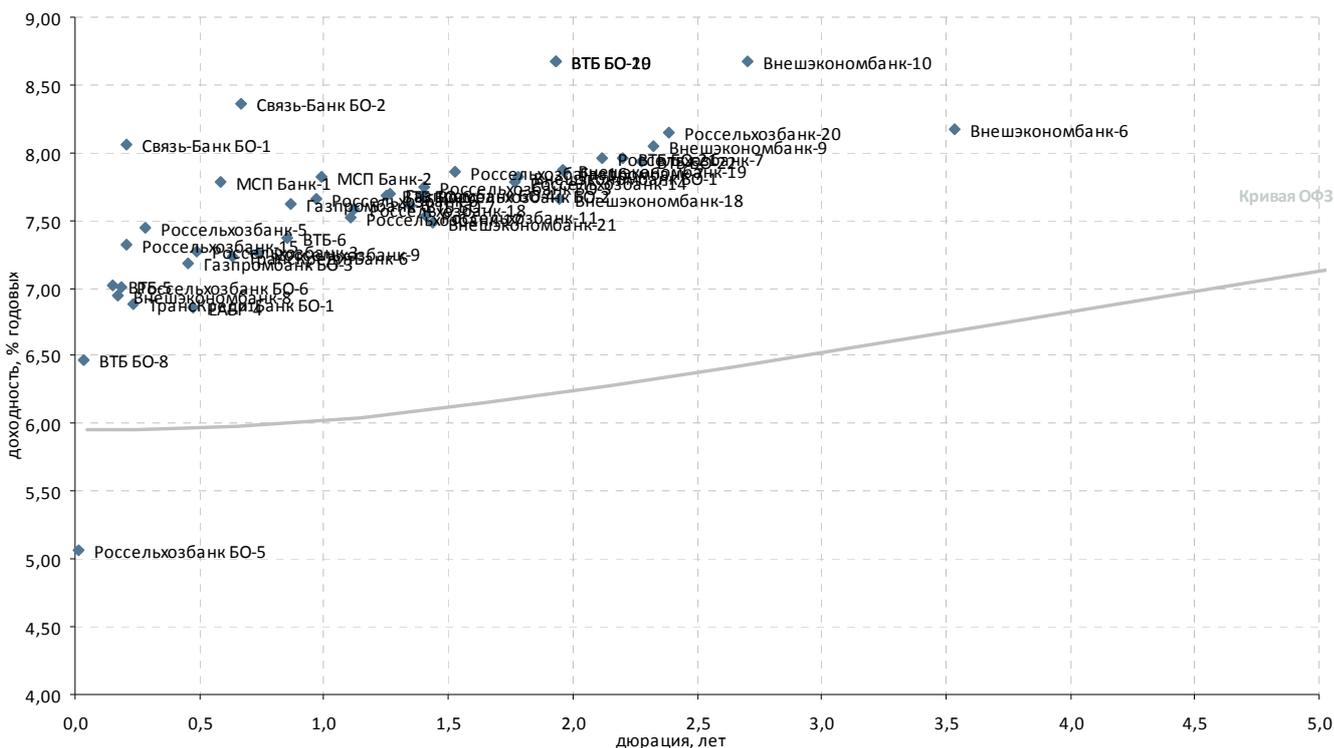
| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Ликвид-ность*** |
|-------------------------------|---------------|------------|--------------|---------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|-----------------|
| Инвестиции и факторинг | | | | | | | | | | |
| ВТБ Капитал Финанс-1 | 0,10 | 21.12.2015 | С 09.08.2022 | - | - | - | - | - | - | - |
| ИФК РФА-Инвест-2 | 8,00 | - | 17.10.2013 | - | - | - | 25,70 | 0,15 | 1 974 | 20 |
| Прямые инвестиции-Фин-1 | 8,25 | 26.12.2013 | Р 18.12.2015 | 100,00 | - | - | 8,05 | 0,34 | 209 | 24 |
| РК Казначей-1 | 10,50 | 26.11.2013 | Р 20.11.2015 | - | - | - | 10,24 | 0,26 | 428 | 2 |
| РОСНАНО-1 | 8,90 | - | 20.12.2017 | 101,00 | 0,22 | 15 | 8,80 | 3,64 | 208 | 11 |
| РОСНАНО-2 | 8,90 | - | 20.12.2017 | 100,78 | - | - | 8,86 | 3,64 | 215 | 11 |
| РОСНАНО-3 | 8,90 | - | 20.12.2017 | - | - | - | 9,17 | 3,64 | 245 | 16 |
| РОСНАНО-4 | 9,80 | - | 10.04.2019 | - | - | - | 0,11 | 5,38 | - | 12 |
| РОСНАНО-5 | 9,80 | - | 10.04.2019 | - | - | - | 0,13 | 5,38 | - | 11 |
| ФК ОТКРЫТИЕ-1 | 9,00 | - | 14.10.2014 | - | - | - | 8,21 | 1,08 | 218 | 27 |
| ФК ОТКРЫТИЕ-2 | 10,75 | 31.12.2013 | Р 22.12.2016 | - | - | - | 9,89 | 0,36 | 393 | 11 |
| Лизинговые компании | | | | | | | | | | |
| ВТБ-ЛизФ-1 | 8,10 | 11.11.2013 | Р 06.11.2014 | 100,18 | - | - | 7,58 | 0,22 | 163 | 3 |
| ВТБ-ЛизФ-2 | 8,35 | 10.04.2014 | Р 07.07.2015 | 100,50 | - | - | 7,64 | 0,55 | 167 | 7 |
| ВТБ-ЛизФ-3 | 6,90 | 12.09.2013 | Р 07.06.2016 | - | - | - | 8,96 | 0,05 | 300 | 10 |
| ВТБ-ЛизФ-4 | 8,15 | 11.09.2014 | Р 07.06.2016 | 100,32 | - | - | 8,00 | 0,85 | 200 | 2 |
| ВТБ-ЛизФ-7 | 8,15 | 06.06.2014 | Р 30.11.2016 | 100,40 | - | 54 | 7,79 | 0,69 | 181 | 1 |
| ВТБ-ЛизФ-8 | 7,95 | 06.11.2014 | Р 01.08.2017 | 99,97 | - | - | 8,22 | 1,04 | 219 | 2 |
| ВТБ-ЛизФ-9 | 7,00 | 07.02.2014 | Р 02.08.2017 | - | - | - | 7,90 | 0,46 | 194 | 1 |
| ВЭБ-лизинг-1 | 8,50 | 09.07.2015 | 02.07.2020 | - | - | - | - | 1,76 | - | - |
| ВЭБ-лизинг-3 | 7,50 | 16.04.2014 | Р 02.04.2021 | 100,15 | - | - | 7,37 | 0,63 | 140 | 27 |
| ВЭБ-лизинг-4 | 8,60 | 13.04.2016 | Р 02.04.2021 | - | - | - | 8,02 | 2,35 | 169 | 7 |
| ВЭБ-лизинг-5 | 8,60 | 13.04.2016 | Р 02.04.2021 | - | - | - | 8,05 | 2,35 | 171 | 13 |
| ВЭБ-лизинг-6 | 9,00 | - | 31.01.2017 | 102,00 | - | 1 | 8,00 | 1,79 | 181 | 13 |
| ВЭБ-лизинг-8 | 8,80 | 31.10.2014 | Р 19.10.2021 | 101,69 | - | - | 7,41 | 1,13 | 136 | 10 |
| ВЭБ-лизинг-9 | 8,80 | 03.11.2014 | Р 20.10.2021 | 101,69 | - | - | 7,42 | 1,13 | 137 | 17 |
| Европлан-3 | 11,25 | 07.11.2014 | Р 31.10.2017 | 102,87 | - | - | 8,86 | 1,13 | 282 | 22 |
| ЛК УРАЛСИБ БО-1 | 9,50 | - | 28.02.2014 | 100,25 | - | - | 8,82 | 0,26 | 286 | 10 |
| ЛК УРАЛСИБ БО-10 | 10,25 | 29.03.2016 | Р 21.03.2019 | - | - | - | - | - | - | 1 |
| ЛК УРАЛСИБ БО-2 | 11,50 | - | 12.01.2015 | 101,90 | - | - | 10,39 | 1,29 | 432 | 1 |
| ЛК УРАЛСИБ БО-3 | 9,50 | - | 29.10.2013 | 100,10 | - | - | 9,20 | 0,18 | 325 | 10 |
| ЛК УРАЛСИБ БО-4 | 8,50 | - | 03.07.2014 | 99,70 | - | - | 9,44 | 0,47 | 348 | 10 |
| ЛК УРАЛСИБ БО-5 | 11,50 | - | 05.02.2015 | 101,01 | 0,01 | 4 934 | 10,59 | 0,79 | 460 | 22 |
| ЛК УРАЛСИБ БО-6 | 11,50 | - | 10.02.2015 | - | - | - | 10,71 | 0,81 | 472 | 6 |
| ЛК УРАЛСИБ БО-8 | 11,00 | - | 21.04.2016 | 100,35 | -0,05 | 1 472 | 11,16 | 1,29 | 508 | 21 |
| ТехнЛизИ-1 | 8,50 | - | 24.10.2014 | - | - | - | 8,59 | 1,11 | 255 | 2 |
| ЭлемнтЛиз-2 | 1,00 | - | 04.09.2014 | - | - | - | 1,00 | 1,03 | - | 0 |
| Страховые компании | | | | | | | | | | |
| РЕСО Гарантия-1 | 9,40 | 04.09.2014 | Р 22.08.2022 | 101,15 | - | - | 8,38 | 0,97 | 236 | 21 |
| РЕСО Гарантия-2 | 8,70 | 27.09.2013 | Р 13.09.2022 | 100,07 | -0,04 | 5 004 | 7,45 | 0,10 | 203 | 20 |
| Росгосстрах-1 | - | - | 16.07.2015 | - | - | - | - | - | - | - |
| Росгосстрах-2 | 10,50 | 11.11.2013 | Р 02.11.2017 | 100,35 | 0,10 | 1 004 | 8,93 | 0,22 | 297 | 13 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе данных за 90 дней и обновляется ежедневно

Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал Capital



Госбанки



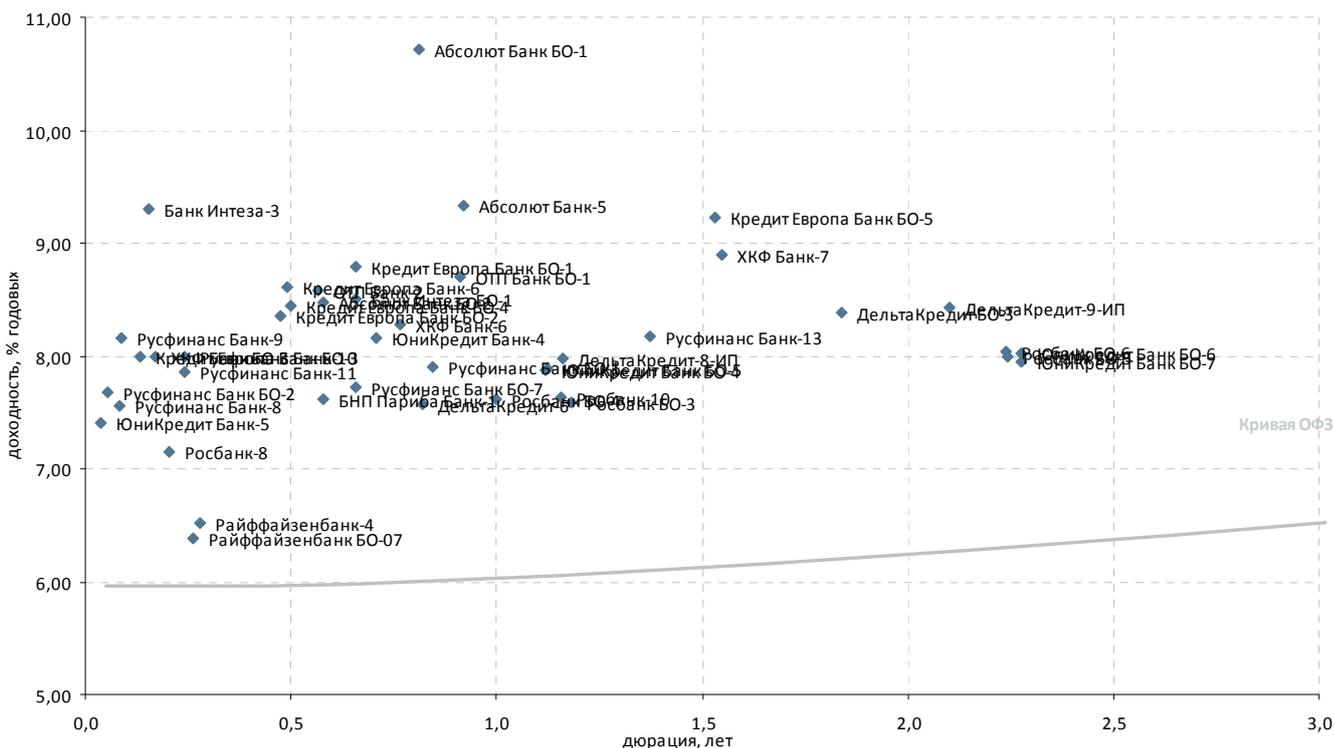
| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Ликвидность*** |
|----------------------|---------------|------------|--------------|---------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|----------------|
| Госбанки | | | | | | | | | | |
| Внешэкономбанк БО-1 | 7,65 | 21.07.2015 | P 15.07.2016 | 100,08 | -0,07 | 8 | 7,82 | 1,78 | 164 | 87 |
| Внешэкономбанк-10 | 8,50 | 29.09.2016 | P 21.09.2021 | 100,00 | - | 820 | 8,67 | 2,70 | 224 | 25 |
| Внешэкономбанк-18 | 8,55 | 13.10.2015 | P 17.09.2032 | 101,60 | - | - | 7,66 | 1,94 | 144 | 45 |
| Внешэкономбанк-19 | 8,55 | 19.10.2015 | P 23.09.2032 | 101,60 | - | - | 7,87 | 1,96 | 164 | 25 |
| Внешэкономбанк-21 | 8,40 | 12.03.2015 | P 17.02.2032 | 101,50 | - | - | 7,49 | 1,43 | 139 | 21 |
| Внешэкономбанк-6 | 7,90 | 19.10.2017 | P 13.10.2020 | 99,60 | - | - | 8,17 | 3,53 | 149 | 32 |
| Внешэкономбанк-8 | 6,90 | 24.10.2013 | P 13.10.2020 | 100,00 | - | - | 6,95 | 0,17 | 99 | 29 |
| Внешэкономбанк-9 | 7,90 | 28.03.2016 | P 18.03.2021 | 100,01 | -0,27 | 10 | 8,05 | 2,33 | 172 | 26 |
| ВТБ БО-19 | 8,41 | - | 01.10.2015 | - | - | - | 8,68 | 1,93 | 246 | 61 |
| ВТБ БО-20 | 8,41 | - | 01.10.2015 | 100,00 | - | 1 000 | 8,68 | 1,93 | 246 | 61 |
| ВТБ БО-21 | 8,15 | - | 19.01.2016 | 100,90 | 0,06 | 716 180 | 7,96 | 2,20 | 167 | 66 |
| ВТБ БО-22 | 7,90 | - | 16.02.2016 | 100,44 | 0,14 | 524 018 | 7,93 | 2,28 | 162 | 71 |
| ВТБ БО-6 | 8,35 | - | 19.12.2014 | 101,10 | - | 60 690 | 7,68 | 1,25 | 161 | 61 |
| ВТБ БО-7 | 8,15 | - | 23.01.2015 | 101,00 | 0,15 | 96 | 7,61 | 1,35 | 152 | 23 |
| ВТБ БО-8 | 7,95 | 05.09.2013 | P 01.09.2015 | 100,05 | 0,01 | 5 353 | 6,47 | 0,04 | 51 | 45 |
| ВТБ24-4 | - | 28.08.2013 | P 20.02.2014 | - | - | - | - | 0,01 | 182 | 34 |
| ВТБ-5 | 7,40 | - | 17.10.2013 | 100,08 | - | - | 7,01 | 0,15 | 106 | 34 |
| ВТБ-6 | 7,58 | 11.07.2014 | P 06.07.2016 | 100,34 | 0,07 | 25 | 7,37 | 0,85 | 137 | 30 |
| Газпромбанк БО-3 | 8,50 | 05.02.2014 | P 01.02.2015 | 100,63 | - | - | 7,18 | 0,45 | 121 | 61 |
| Газпромбанк БО-4 | 8,50 | - | 20.12.2014 | 101,15 | - | - | 7,70 | 1,27 | 163 | 40 |
| Газпромбанк-6 | 8,85 | 14.07.2014 | P 07.07.2016 | 101,15 | 0,07 | 50 575 | 7,62 | 0,87 | 161 | 40 |
| Газпромбанк-7 | 8,50 | 21.10.2015 | P 17.10.2016 | 101,52 | 0,12 | 609 | 7,86 | 1,97 | 163 | 38 |
| ЕАБР-4 | 7,70 | 13.02.2014 | P 06.02.2018 | 100,44 | 0,04 | 80 352 | 6,85 | 0,48 | 89 | 31 |
| МСП Банк-1 | 8,70 | 31.03.2014 | P 17.03.2022 | 100,60 | -0,05 | 196 | 7,79 | 0,58 | 182 | 16 |
| МСП Банк-2 | 9,20 | 27.08.2014 | P 11.08.2022 | 101,46 | - | 411 047 | 7,82 | 0,99 | 180 | 18 |
| Россельхозбанк БО-2 | 8,20 | - | 03.02.2015 | 100,20 | - | - | 7,69 | 1,39 | 159 | 41 |
| Россельхозбанк БО-3 | 7,70 | - | 05.02.2015 | - | - | - | 7,74 | 1,40 | 165 | 41 |
| Россельхозбанк БО-5 | 8,30 | - | 28.08.2013 | 100,02 | 0,02 | 11 402 | 5,06 | 0,01 | - | 31 |
| Россельхозбанк БО-6 | 8,20 | - | 29.10.2013 | 100,22 | - | 82 289 | 7,00 | 0,18 | 105 | 20 |
| Россельхозбанк-11 | 8,20 | 09.02.2015 | P 30.01.2020 | - | - | - | 7,53 | 1,41 | 143 | 23 |
| Россельхозбанк-14 | 7,70 | 09.07.2015 | P 29.06.2021 | 100,10 | - | 100 | 7,78 | 1,77 | 160 | 16 |
| Россельхозбанк-15 | 8,75 | 07.11.2013 | P 26.10.2021 | 100,30 | - | - | 7,31 | 0,21 | 136 | 53 |
| Россельхозбанк-16 | 8,55 | 15.04.2015 | P 04.04.2022 | - | - | - | 7,86 | 1,52 | 174 | 17 |
| Россельхозбанк-17 | 8,35 | 23.10.2014 | P 11.10.2022 | 101,05 | - | - | 7,52 | 1,11 | 148 | 21 |
| Россельхозбанк-18 | 8,35 | 27.10.2014 | P 13.10.2022 | 100,99 | - | 43 700 | 7,58 | 1,12 | 154 | 17 |
| Россельхозбанк-20 | 7,99 | 21.04.2016 | P 11.04.2023 | 100,00 | - | - | 8,14 | 2,39 | 180 | 66 |
| Россельхозбанк-3 | 9,25 | 17.02.2014 | P 09.02.2017 | 100,99 | 0,03 | 53 776 | 7,27 | 0,49 | 131 | 40 |
| Россельхозбанк-5 | 8,75 | 05.12.2013 | P 27.11.2018 | 100,38 | - | - | 7,45 | 0,28 | 149 | 33 |
| Россельхозбанк-6 | 7,80 | 19.08.2014 | P 09.02.2018 | - | - | - | 7,66 | 0,97 | 164 | 40 |
| Россельхозбанк-7 | 7,85 | 10.12.2015 | P 05.06.2018 | - | - | - | 7,97 | 2,12 | 170 | 46 |
| Россельхозбанк-9 | 8,40 | 26.05.2014 | P 14.11.2019 | 100,70 | - | - | 7,26 | 0,74 | 127 | 16 |
| Связь-Банк БО-1 | 9,00 | 06.11.2013 | P 01.11.2015 | 100,20 | - | 100 200 | 8,06 | 0,20 | 210 | 20 |
| Связь-Банк БО-2 | 8,60 | 02.05.2014 | P 29.04.2016 | 100,25 | 0,12 | 1 003 | 8,36 | 0,67 | 238 | 56 |
| ТрансКредитБанк БО-1 | 7,80 | - | 17.11.2013 | 100,22 | - | - | 6,88 | 0,24 | 93 | 21 |
| ТрансКредитБанк-6 | 8,25 | - | 17.04.2014 | 100,70 | 0,03 | 50 | 7,23 | 0,63 | 125 | 16 |

* - Наиболее ликвидные, ** - C-Call, P-Put, *** - рейтинг рассчитывается на основе данных за 60 торг. дн.;

Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал



Банки с участием иностранного капитала



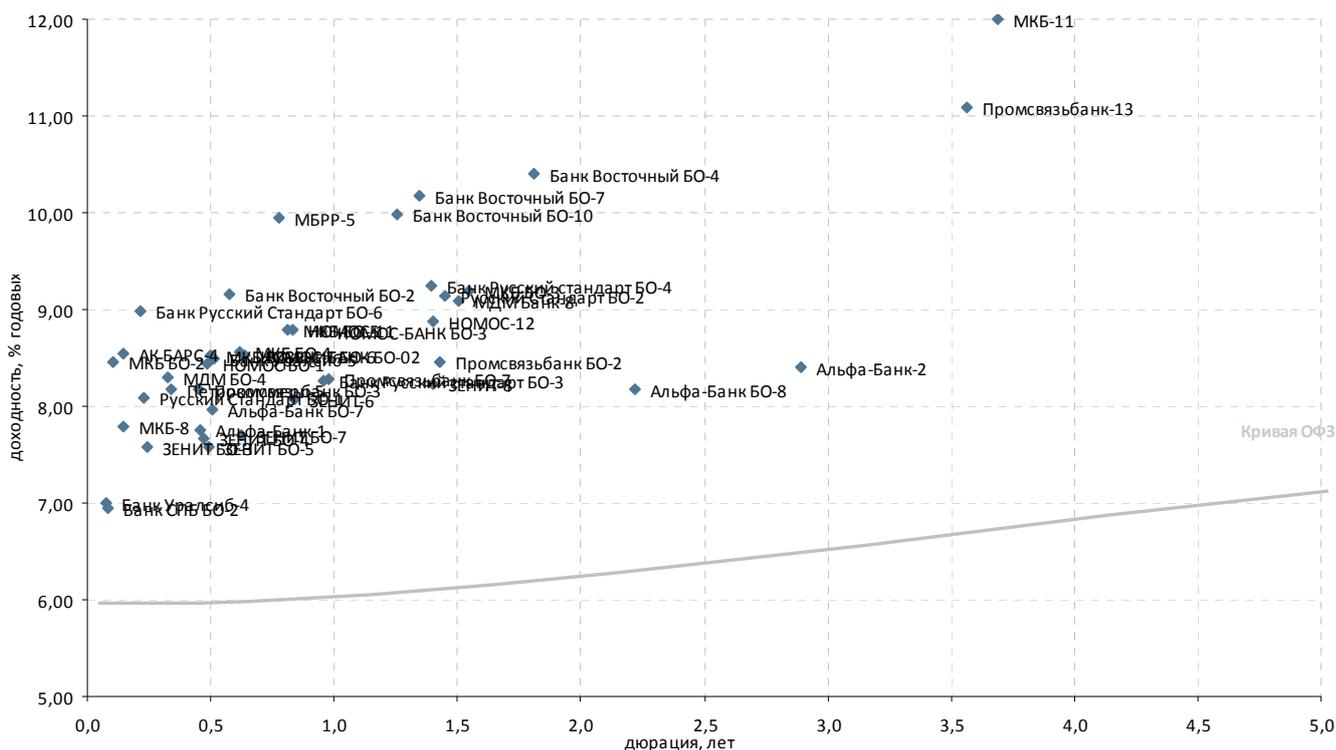
| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Ликвидность*** |
|---|---------------|------------|--------------|----------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|----------------|
| Банки с участием иностранного капитала | | | | | | | | | | |
| Абсолют Банк БО-1 | 10,50 | 25.06.2014 | P 20.12.2015 | - | - | - | 10,71 | 0,81 | 472 | 9 |
| Абсолют Банк БО-2 | 9,80 | 31.03.2014 | P 26.03.2015 | - | 100,85 | - | 8,48 | 0,58 | 250 | 25 |
| Абсолют Банк-5 | 8,00 | 01.08.2014 | P 27.07.2016 | ▼ 99,00 | -0,20 | 56 083 | 9,33 | 0,92 | 332 | 33 |
| Банк Интеза БО-1 | 9,75 | 29.04.2014 | P 25.10.2015 | - | 100,73 | - | 8,51 | 0,66 | 253 | 28 |
| Банк Интеза-3 | 9,00 | 18.10.2013 | P 13.04.2015 | - | 99,97 | - | 9,30 | 0,15 | 334 | 16 |
| БНП Париба Банк-1 | 7,70 | - | 29.03.2014 | - | 100,12 | - | 7,61 | 0,58 | 164 | 13 |
| ДельтаКредит БО-3 | 8,25 | - | 07.08.2015 | - | 100,06 | - | 8,38 | 1,84 | 218 | 38 |
| ДельтаКредит-6 | 7,20 | 25.06.2014 | P 15.06.2016 | - | - | - | 7,57 | 0,82 | 157 | 24 |
| ДельтаКредит-8-ИП | 8,33 | 12.11.2014 | P 02.11.2016 | - | - | - | 7,98 | 1,16 | 193 | 10 |
| ДельтаКредит-9-ИП | 9,15 | 15.12.2015 | P 05.12.2017 | - | 101,81 | - | 8,43 | 2,10 | 217 | 18 |
| Кредит Европа Банк БО-1 | 8,10 | - | 27.04.2014 | ▲ 99,66 | 0,04 | 9 968 | 8,78 | 0,66 | 280 | 21 |
| Кредит Европа Банк БО-2 | 10,00 | 12.02.2014 | P 10.02.2015 | - | 100,82 | - | 8,35 | 0,47 | 239 | 22 |
| Кредит Европа Банк БО-3 | 9,80 | 11.10.2013 | P 09.10.2015 | - | 100,24 | - | 7,99 | 0,13 | 203 | 20 |
| Кредит Европа Банк БО-4 | 9,60 | 21.02.2014 | P 19.02.2016 | ▲ 100,63 | 0,05 | 805 | 8,45 | 0,50 | 248 | 17 |
| Кредит Европа Банк БО-5 | 9,40 | 22.04.2015 | P 19.04.2016 | ▼ 100,55 | -0,05 | 53 | 9,23 | 1,53 | 310 | 11 |
| Кредит Европа Банк-6 | 9,50 | - | 18.02.2014 | - | - | - | 8,61 | 0,49 | 265 | 14 |
| ОТП Банк БО-1 | 7,95 | - | 29.07.2014 | ▼ 99,49 | -0,25 | 106 319 | 8,70 | 0,91 | 269 | 25 |
| ОТП Банк-2 | 8,25 | - | 25.03.2014 | ▼ 99,90 | -0,02 | 4 995 | 8,58 | 0,57 | 261 | 24 |
| Райффайзенбанк БО-07 | 7,50 | - | 27.11.2013 | - | 100,30 | - | 6,38 | 0,26 | 42 | 18 |
| Райффайзенбанк-4 | 8,75 | - | 03.12.2013 | ▼ 100,61 | -0,01 | 4 024 | 6,52 | 0,28 | 60 | 21 |
| Росбанк БО-3 | 7,40 | - | 16.11.2014 | - | 99,93 | - | 7,58 | 1,18 | 153 | 31 |
| Росбанк БО-4 | 9,30 | 16.09.2014 | P 12.09.2015 | ▼ 101,83 | -0,18 | 101 861 | 7,61 | 1,00 | 159 | 26 |
| Росбанк БО-5 | 8,80 | - | 31.01.2016 | - | 102,10 | - | 7,99 | 2,24 | 168 | 23 |
| Росбанк БО-6 | 8,80 | - | 30.01.2016 | - | 102,00 | - | 8,03 | 2,24 | 173 | 16 |
| Росбанк БО-2 | 0,01 | - | 04.04.2016 | - | - | - | - | 2,62 | - | 6 |
| Росбанк-10 | 7,40 | - | 07.11.2014 | ▲ 99,88 | 0,09 | 129 928 | 7,63 | 1,16 | 158 | 12 |
| Росбанк-8 | 6,90 | - | 06.11.2013 | - | 99,96 | - | 7,15 | 0,21 | 119 | 18 |
| Русфинанс Банк БО-1 | 7,95 | - | 04.07.2014 | - | - | - | 7,90 | 0,84 | 190 | 5 |
| Русфинанс Банк БО-2 | 8,75 | 12.09.2013 | P 06.03.2015 | - | 100,06 | - | 7,68 | 0,05 | 172 | 11 |
| Русфинанс Банк БО-7 | 8,30 | 28.04.2014 | P 24.04.2018 | ▲ 100,45 | 0,02 | 1 | 7,73 | 0,66 | 175 | 19 |
| Русфинанс Банк-10 | 7,90 | 19.11.2013 | P 10.11.2015 | ▼ 100,00 | -0,08 | 121 | 7,99 | 0,24 | 203 | 18 |
| Русфинанс Банк-11 | 7,90 | 20.11.2013 | P 11.11.2015 | - | - | - | 7,86 | 0,24 | 190 | 13 |
| Русфинанс Банк-13 | 8,10 | 28.01.2015 | P 18.07.2018 | ▼ 100,10 | -0,02 | 85 073 | 8,18 | 1,37 | 209 | 57 |
| Русфинанс Банк-8 | 9,25 | 22.09.2013 | P 14.09.2015 | - | 100,14 | - | 7,56 | 0,08 | 160 | 13 |
| Русфинанс Банк-9 | 9,25 | 24.09.2013 | P 15.09.2015 | - | 100,10 | - | 8,15 | 0,09 | 219 | 18 |
| ХКФ Банк БО-1 | 8,78 | - | 22.04.2014 | - | - | - | 1,72 | 0,65 | - | 20 |
| ХКФ Банк БО-3 | 7,90 | 25.10.2013 | P 22.04.2014 | - | - | - | 7,99 | 0,17 | 204 | 8 |
| ХКФ Банк-6 | 9,35 | - | 10.06.2014 | - | 101,00 | - | 8,28 | 0,76 | 229 | 23 |
| ХКФ Банк-7 | 9,75 | - | 23.04.2015 | ▼ 101,75 | -0,30 | 15 | 8,89 | 1,55 | 276 | 22 |
| ЮниКредит Банк БО-4 | 9,10 | 29.10.2014 | P 23.10.2015 | - | 101,52 | - | 7,87 | 1,12 | 182 | 6 |
| ЮниКредит Банк БО-5 | 9,10 | 31.10.2014 | P 27.10.2015 | - | 101,50 | - | 7,89 | 1,12 | 185 | 14 |
| ЮниКредит Банк БО-6 | 8,60 | - | 11.02.2016 | ▲ 101,62 | 0,12 | 105 203 | 8,02 | 2,28 | 171 | 5 |
| ЮниКредит Банк БО-7 | 8,60 | - | 11.02.2016 | ▲ 101,79 | 0,68 | 510 | 7,94 | 2,28 | 163 | 20 |
| ЮниКредит Банк-4 | 8,75 | 16.05.2014 | P 10.11.2015 | - | - | - | 8,16 | 0,71 | 218 | 12 |
| ЮниКредит Банк-5 | 7,50 | 06.09.2013 | P 01.09.2015 | ▼ 100,00 | -0,01 | 175 599 | 7,41 | 0,04 | 145 | 10 |

* - Наиболее ликвидные, ** - C-Call, P-Put, *** - рейтинг рассчитывается на основе данных за 60 торг. дн.;

Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал



Топ-30 банков по активам



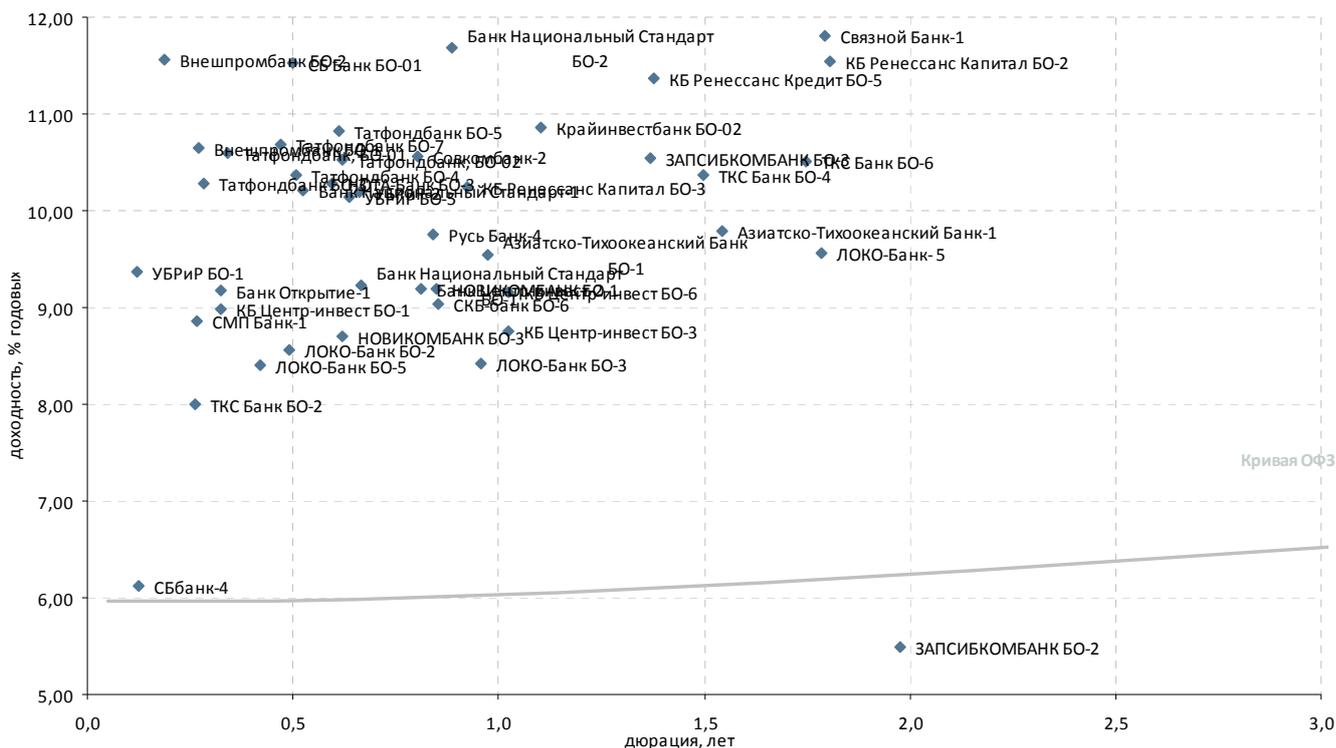
| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Ликвидность*** |
|----------------------------|---------------|------------|------------|---------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|----------------|
| Топ 30 по активам | | | | | | | | | | |
| АК БАРС-4 | 9,00 | - | 15.10.2013 | 100,07 | -0,05 | 16 964 | 8,55 | 0,15 | 259 | 28 |
| Альфа-Банк БО-7 | 8,60 | 04.03.2014 | 31.08.2015 | 100,40 | - | - | 7,96 | 0,51 | 200 | 23 |
| Альфа-Банк БО-8 | 8,65 | - | 26.02.2016 | 101,40 | - | - | 8,18 | 2,22 | 189 | 41 |
| Альфа-Банк-1 | 8,25 | 06.02.2014 | 02.02.2016 | 100,28 | -0,10 | 5 014 | 7,75 | 0,46 | 178 | 20 |
| Альфа-Банк-2 | 8,25 | - | 02.12.2016 | 100,04 | - | 500 | 8,40 | 2,89 | 191 | 37 |
| Банк Восточный БО-10 | 12,00 | 25.12.2014 | 22.12.2015 | 102,75 | -0,05 | 30 826 | 9,98 | 1,26 | 391 | 17 |
| Банк Восточный БО-2 | 11,20 | 31.03.2014 | 25.09.2014 | 101,27 | - | - | 9,16 | 0,58 | 319 | 21 |
| Банк Восточный БО-4 | 10,25 | - | 14.08.2015 | 100,40 | 0,25 | 193 835 | 10,40 | 1,81 | 421 | 44 |
| Банк Восточный БО-5 | 10,00 | - | 17.10.2013 | 101,32 | 0,72 | 10 | 1,19 | 0,15 | - | 12 |
| Банк Восточный БО-7 | 10,40 | 22.01.2015 | 17.07.2018 | 100,59 | -0,07 | 304 230 | 10,18 | 1,34 | 409 | 77 |
| Банк Русский стандарт БО-3 | 9,80 | 03.09.2014 | 27.02.2016 | 101,65 | - | - | 8,26 | 0,96 | 225 | 30 |
| Банк Русский стандарт БО-4 | 10,00 | 06.03.2015 | 27.02.2016 | 101,35 | -0,04 | 6 204 | 9,24 | 1,39 | 315 | 18 |
| Банк Русский Стандарт БО-6 | 9,40 | 11.11.2013 | 03.05.2015 | 100,11 | - | - | 8,98 | 0,22 | 302 | 24 |
| Банк СПБ БО-2 | 9,00 | - | 23.09.2013 | 100,17 | 0,12 | 30 | 6,95 | 0,08 | 99 | 26 |
| Банк Уралсиб-4 | 8,75 | 19.09.2013 | 10.03.2017 | 100,13 | - | - | 7,00 | 0,07 | 104 | 28 |
| Банк Уралсиб-5 | 9,70 | 06.03.2014 | 25.08.2017 | 100,71 | -0,09 | 50 561 | 8,49 | 0,51 | 252 | 50 |
| ЗЕНИТ БО-3 | 9,10 | 19.11.2013 | 15.11.2014 | 100,37 | - | - | 7,58 | 0,24 | 162 | 49 |
| ЗЕНИТ БО-4 | 8,75 | 11.02.2014 | 07.02.2015 | 100,55 | - | 20 110 | 7,67 | 0,47 | 171 | 32 |
| ЗЕНИТ БО-5 | 8,75 | 18.02.2014 | 14.02.2015 | 100,62 | 0,06 | 1 107 | 7,57 | 0,49 | 161 | 35 |
| ЗЕНИТ БО-6 | 5,00 | - | 26.05.2014 | 97,58 | - | - | 8,53 | 0,74 | 254 | 10 |
| ЗЕНИТ БО-7 | 9,20 | 16.04.2014 | 12.04.2015 | 101,00 | - | - | 7,70 | 0,62 | 173 | 35 |
| ЗЕНИТ-6 | 7,75 | - | 01.07.2014 | 99,85 | - | - | 8,07 | 0,84 | 207 | 28 |
| ЗЕНИТ-8 | 9,20 | 30.08.2013 | 23.08.2017 | 100,07 | 0,05 | 88 047 | 8,22 | 1,40 | 213 | 48 |
| МБРР-5 | 9,75 | - | 12.06.2014 | 100,00 | - | - | 9,95 | 0,78 | 396 | 16 |
| МДМ Банк-8 | 9,00 | - | 09.04.2015 | 100,15 | - | - | 9,09 | 1,50 | 297 | 57 |
| МДМ БО-4 | 9,50 | 20.12.2013 | 16.12.2014 | 100,41 | - | 437 | 8,30 | 0,33 | 234 | 11 |
| МКБ БО-1 | 9,50 | - | 22.02.2014 | 100,55 | - | 10 057 | 8,53 | 0,50 | 256 | 17 |
| МКБ БО-2 | 9,75 | 01.10.2013 | 25.09.2015 | 100,14 | -0,02 | 14 020 | 8,46 | 0,11 | 251 | 17 |
| МКБ БО-3 | 9,40 | - | 27.04.2015 | 100,61 | 0,11 | 1 006 | 9,19 | 1,55 | 306 | 39 |
| МКБ БО-4 | 10,25 | - | 15.04.2014 | 101,12 | 0,04 | 19 718 | 8,57 | 0,62 | 259 | 29 |
| МКБ БО-5 | 9,20 | - | 23.06.2014 | 100,45 | -0,14 | 10 047 | 8,79 | 0,81 | 279 | 20 |
| МКБ-11 | 12,25 | - | 05.06.2018 | 102,10 | - | - | 11,99 | 3,69 | 526 | 13 |
| МКБ-8 | 9,75 | 16.10.2013 | 08.04.2015 | 100,29 | - | - | 7,79 | 0,15 | 183 | 23 |
| НОМОС БО-1 | 9,10 | - | 24.02.2014 | - | - | - | 8,45 | 0,49 | 248 | 35 |
| НОМОС-11 | 9,50 | - | 02.07.2014 | 100,70 | -0,15 | 22 230 | 8,80 | 0,84 | 280 | 30 |
| НОМОС-12 | 8,50 | 28.08.2013 | 28.08.2017 | - | - | - | 8,87 | 1,40 | 278 | 23 |
| НОМОС-БАНК БО-02 | 9,20 | 22.04.2014 | 18.10.2014 | 100,52 | -0,08 | 1 630 | 8,52 | 0,64 | 255 | 48 |
| НОМОС-БАНК БО-3 | 8,60 | 13.08.2014 | 09.08.2015 | 100,00 | - | - | 8,78 | 0,95 | 276 | 72 |
| Петрокоммерц-5 | 9,75 | 25.12.2013 | 21.12.2014 | 100,55 | - | - | 8,18 | 0,34 | 222 | 56 |
| Промсвязьбанк БО-2 | 9,25 | - | 18.02.2015 | 101,32 | 0,32 | 101 449 | 8,46 | 1,43 | 236 | 22 |
| Промсвязьбанк БО-3 | 8,60 | - | 04.02.2014 | 100,25 | - | - | 8,17 | 0,45 | 221 | 27 |
| Промсвязьбанк БО-7 | 10,15 | 10.09.2014 | 06.09.2015 | 102,00 | -0,16 | 2 326 | 8,28 | 0,98 | 226 | 69 |
| Промсвязьбанк-13 | 12,25 | - | 01.02.2018 | 105,00 | - | 86 | 11,09 | 3,57 | 440 | 27 |
| Русский Стандарт БО-1 | 9,40 | 15.11.2013 | 07.11.2014 | 100,31 | - | - | 8,09 | 0,23 | 213 | 30 |
| Русский Стандарт БО-2 | 9,75 | - | 24.03.2015 | 101,17 | - | - | 9,13 | 1,45 | 302 | 22 |

* - Наиболее ликвидные, ** - C-Call, P-Put, *** - рейтинг рассчитывается на основе данных за 60 торг. дн.;

Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал



Прочие банки

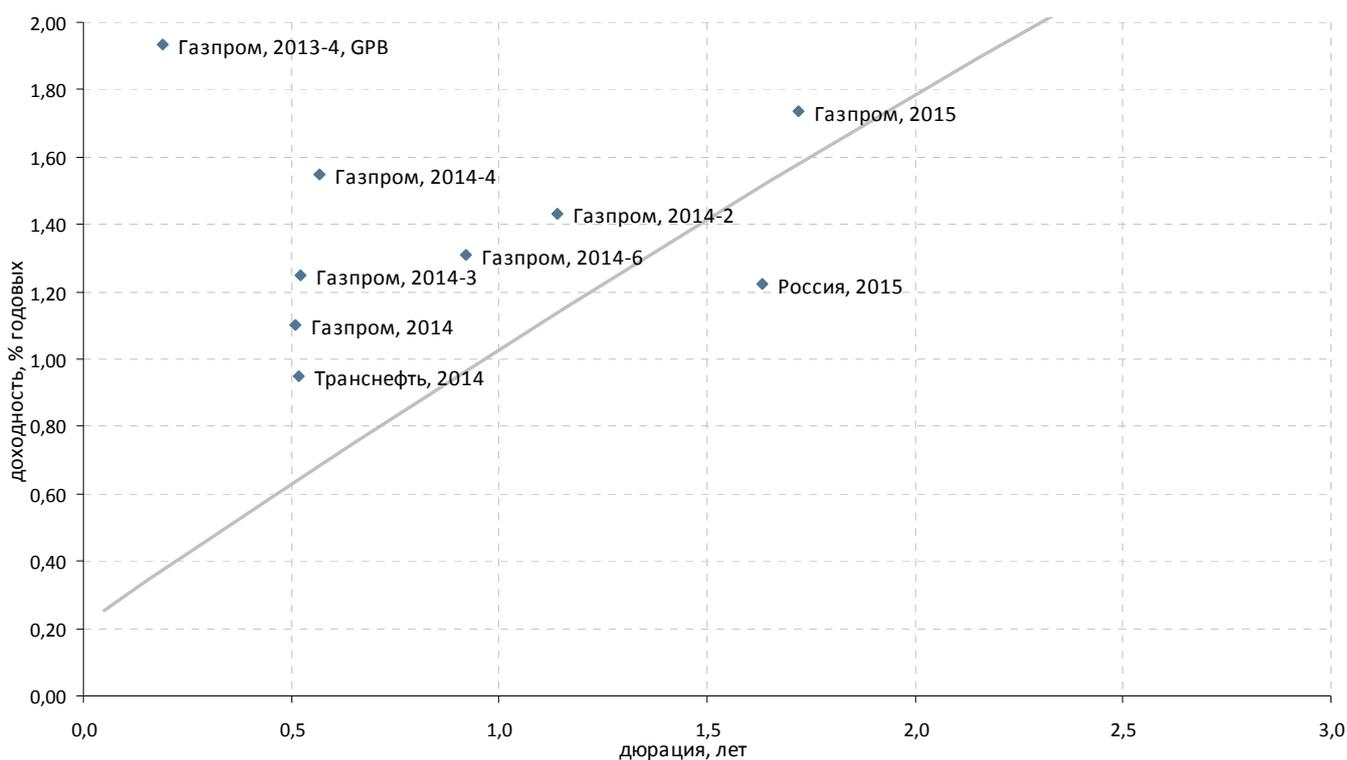


| Выпуск* | Купон, % год. | Оферта** | Погашение | Цена, % | Изм. цены, п.п. | Объем торгов, тыс. руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Ликвидность*** |
|---------------------------|---------------|------------|-----------|---------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|----------------|
| Топ 100 по активам | | | | | | | | | | |
| Азиатско-Тихоокеанский Б | 10,40 | 22.08.2014 | P | 101,28 | - | - | 9,54 | 0,97 | 352 | 31 |
| Азиатско-Тихоокеанский Б | 10,40 | - | P | 101,25 | -3,40 | 3 436 | 9,79 | 1,54 | 366 | 18 |
| Банк Национальный Станд | 10,50 | - | P | - | - | - | 9,23 | 0,67 | 325 | 50 |
| Банк Национальный Станд | 11,50 | 23.07.2014 | P | 100,10 | 0,09 | 35 035 | 11,68 | 0,89 | 567 | 59 |
| Банк Национальный Станд | 10,00 | - | P | 100,01 | - | - | 10,21 | 0,52 | 424 | 14 |
| Банк Открытие-1 | 10,75 | 20.12.2013 | P | 100,53 | -0,07 | 27 847 | 9,18 | 0,33 | 323 | 18 |
| Банк Центр-инвест-2 | 9,40 | - | P | 100,30 | - | - | 9,19 | 0,81 | 320 | 23 |
| Внешпромбанк БО-1 | 11,75 | - | P | - | - | - | 10,64 | 0,27 | 469 | 20 |
| Внешпромбанк БО-2 | 12,00 | 30.10.2013 | P | - | - | - | 11,56 | 0,19 | 561 | 15 |
| ЗАПСИБКОМБАНК БО-2 | 0,01 | - | P | 100,00 | - | 1 955 170 | 5,49 | 1,98 | - | 21 |
| ЗАПСИБКОМБАНК БО-3 | 11,50 | 04.03.2015 | P | 101,68 | - | - | 10,55 | 1,37 | 446 | 30 |
| КБ Ренессанс Капитал БО-2 | 11,50 | - | P | 100,45 | - | - | 11,55 | 1,80 | 536 | 47 |
| КБ Ренессанс Капитал БО-3 | 10,60 | - | P | 100,53 | 0,13 | 131 952 | 10,24 | 0,93 | 423 | 54 |
| КБ Ренессанс Кредит БО-5 | 11,35 | 06.02.2015 | P | 100,37 | -0,17 | 218 | 11,36 | 1,38 | 527 | 64 |
| КБ Центр-инвест БО-1 | 9,70 | 19.12.2013 | P | - | - | - | 8,99 | 0,32 | 303 | 12 |
| КБ Центр-инвест БО-3 | 10,25 | 26.09.2014 | P | 101,71 | - | - | 8,75 | 1,02 | 272 | 14 |
| КБ Центр-инвест БО-6 | 10,25 | 26.09.2014 | P | - | - | - | 9,16 | 1,02 | 313 | 14 |
| ЛОКО-Банк-5 | 9,50 | - | P | 100,25 | - | - | 9,57 | 1,78 | 338 | 31 |
| ЛОКО-Банк БО-2 | 10,40 | 18.02.2014 | P | 100,95 | 0,09 | 16 659 | 8,56 | 0,49 | 259 | 34 |
| ЛОКО-Банк БО-3 | 8,25 | 15.08.2014 | P | 99,99 | - | - | 8,43 | 0,96 | 241 | 45 |
| ЛОКО-Банк БО-5 | 9,00 | 24.01.2014 | P | 100,23 | - | - | 8,40 | 0,42 | 244 | 26 |
| НОВИКОМБАНК БО-1 | 9,20 | - | P | 100,15 | - | - | 9,20 | 0,85 | 319 | 57 |
| НОВИКОМБАНК БО-3 | 9,85 | 15.04.2014 | P | 100,80 | - | - | 8,70 | 0,62 | 273 | 26 |
| НОВИКОМБАНК-1 | 0,10 | - | P | - | - | - | 0,06 | 0,26 | - | 15 |
| НОТА-Банк БО-3 | 11,75 | 08.04.2014 | P | 101,00 | 0,15 | 40 132 | 10,27 | 0,60 | 430 | 35 |
| Русь Банк-4 | 9,80 | 04.07.2014 | P | - | - | - | 9,75 | 0,84 | 375 | 30 |
| СБ Банк БО-01 | 11,25 | - | P | - | - | - | 11,53 | 0,50 | 556 | 23 |
| СБбанк-4 | 11,00 | - | P | 100,60 | 0,60 | 10 | 6,13 | 0,13 | 17 | 32 |
| Связной Банк-1 | 12,00 | - | P | 100,87 | 0,19 | 55 657 | 11,81 | 1,79 | 563 | 51 |
| СКБ-банк БО-6 | 9,50 | - | P | 100,52 | - | - | 9,04 | 0,85 | 304 | 25 |
| СМП Банк-1 | 10,00 | 29.11.2013 | P | - | - | - | 8,86 | 0,27 | 290 | 17 |
| Совкомбанк-2 | 11,25 | 23.06.2014 | P | 100,71 | -0,09 | 70 555 | 10,56 | 0,81 | 457 | 51 |
| Татфондбанк БО-3 | 12,25 | 04.12.2013 | P | 100,57 | -0,10 | 251 | 10,28 | 0,28 | 433 | 39 |
| Татфондбанк БО-4 | 12,25 | 24.02.2014 | P | 101,03 | 0,20 | 5 057 | 10,38 | 0,51 | 441 | 43 |
| Татфондбанк БО-5 | 12,25 | 14.04.2014 | P | 101,00 | - | 5 050 | 10,83 | 0,61 | 486 | 27 |
| Татфондбанк БО-7 | 12,75 | 11.02.2014 | P | 101,04 | -0,15 | 1 885 | 10,69 | 0,47 | 472 | 30 |
| Татфондбанк, БО-01 | 10,75 | - | P | 100,11 | -0,19 | 20 | 10,59 | 0,34 | 463 | 16 |
| Татфондбанк, БО-02 | 12,25 | - | P | 101,19 | 0,19 | 9 006 | 10,52 | 0,62 | 454 | 22 |
| ТКС Банк БО-2 | 16,50 | - | P | 102,15 | 0,01 | 661 | 7,99 | 0,26 | 203 | 16 |
| ТКС Банк БО-4 | 11,00 | - | P | 101,30 | - | - | 10,36 | 1,50 | 424 | 16 |
| ТКС Банк БО-6 | 10,50 | - | P | 100,40 | -0,01 | 3 218 | 10,51 | 1,75 | 434 | 39 |
| УБРиР БО-1 | 12,50 | 07.10.2013 | P | 100,35 | - | - | 9,36 | 0,12 | 286 | 21 |
| УБРиР БО-5 | 11,15 | 23.04.2014 | P | 100,77 | - | - | 10,13 | 0,64 | 415 | 19 |
| УБРиР-2 | 10,75 | - | P | 100,49 | 0,18 | 110 303 | 10,20 | 0,66 | 422 | 23 |
| Прочие банки | | | | | | | | | | |
| Крайинвестбанк БО-02 | 11,35 | 29.10.2014 | P | 100,80 | -0,04 | 50 913 | 10,86 | 1,10 | 482 | 27 |

* - Наиболее ликвидные, ** - C-Call, P-Put, *** - рейтинг рассчитывается на основе данных за 60 торг. дн.; Источник: ММВБ; оценка: Велес Капитал



Атлас российских еврооблигаций



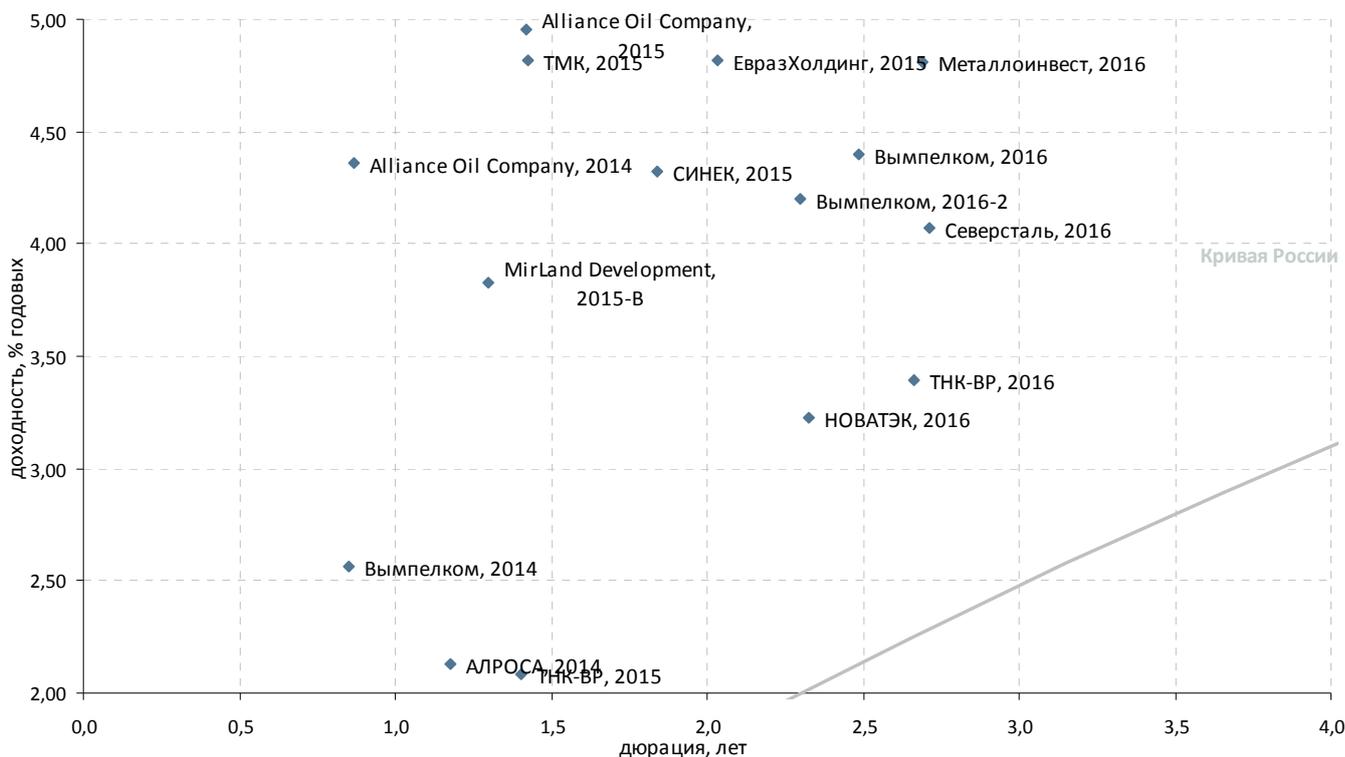
Суверенные и корпоративные займы. Срок обращения до 3 лет. Рейтинг BВВ+

| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта* | Цена | Изм. цены | Дюрация | Доход-сть | Объем эмиссии, млн |
|--|--------|---------|-----------------|------------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|--------------------|
| Российские суверенные и муниципальные облигации | | | | | | | | | | |
| Aries, 2014 | USD | 9,6 | 25.10.2013 | 25.10.2014 | - | - | - | - | - | 2 436 |
| Россия, 2015 | USD | 3,625 | 29.10.2013 | 29.04.2015 | - | 104,000 | -0,070 | 1,63 | 1,22 | 2 000 |
| Корпоративные облигации | | | | | | | | | | |
| Газпром, 2013-4, GBP | GBP | 6,58 | 31.10.2013 | 31.10.2013 | - | 100,839 | 0,002 | 0,19 | 1,94 | 800 |
| Газпром, 2014 | EUR | 5,03 | 25.02.2014 | 25.02.2014 | - | 101,978 | 0,002 | 0,51 | 1,10 | 780 |
| Газпром, 2014-2 | EUR | 5,364 | 31.10.2013 | 31.10.2014 | - | 104,599 | 0,014 | 1,14 | 1,43 | 700 |
| Газпром, 2014-3 | USD | 10,5 | 11.09.2013 | 08.03.2014 | - | 104,991 | -0,106 | 0,52 | 1,25 | 500 |
| Газпром, 2014-4 | USD | 10,5 | 26.09.2013 | 25.03.2014 | - | 105,247 | 0,020 | 0,57 | 1,55 | 800 |
| Газпром, 2014-6 | USD | 8,125 | 31.01.2014 | 31.07.2014 | - | 106,322 | 0,021 | 0,92 | 1,31 | 1 250 |
| Газпром, 2015 | EUR | 5,875 | 01.06.2014 | 01.06.2015 | - | 107,153 | -0,010 | 1,72 | 1,74 | 1 000 |
| Газпром, 2015-2 | EUR | 8,125 | 04.02.2014 | 04.02.2015 | - | 109,150 | -0,023 | 1,38 | 3,15 | 850 |
| Газпром, 2015-3 | USD | 5,092 | 29.11.2013 | 29.11.2015 | - | 105,844 | -0,100 | 2,15 | 2,44 | 1 000 |
| Газпром, 2016-2 | USD | 4,95 | 23.11.2013 | 23.05.2016 | - | 105,441 | -0,040 | 2,58 | 2,90 | 1 000 |
| Газпром, 2034 | USD | 8,625 | 28.10.2013 | 28.04.2034 | 28.04.2014 P | 115,591 | -0,295 | 0,66 | 7,17 | 1 200 |
| Транснефть, 2014 | USD | 5,67 | 05.09.2013 | 05.03.2014 | - | 102,508 | -0,057 | 0,52 | 0,95 | 1 300 |

*C-Call P-Put



Суверенные и корпоративные займы. Срок обращения до 3 лет. Рейтинг ниже BBB+

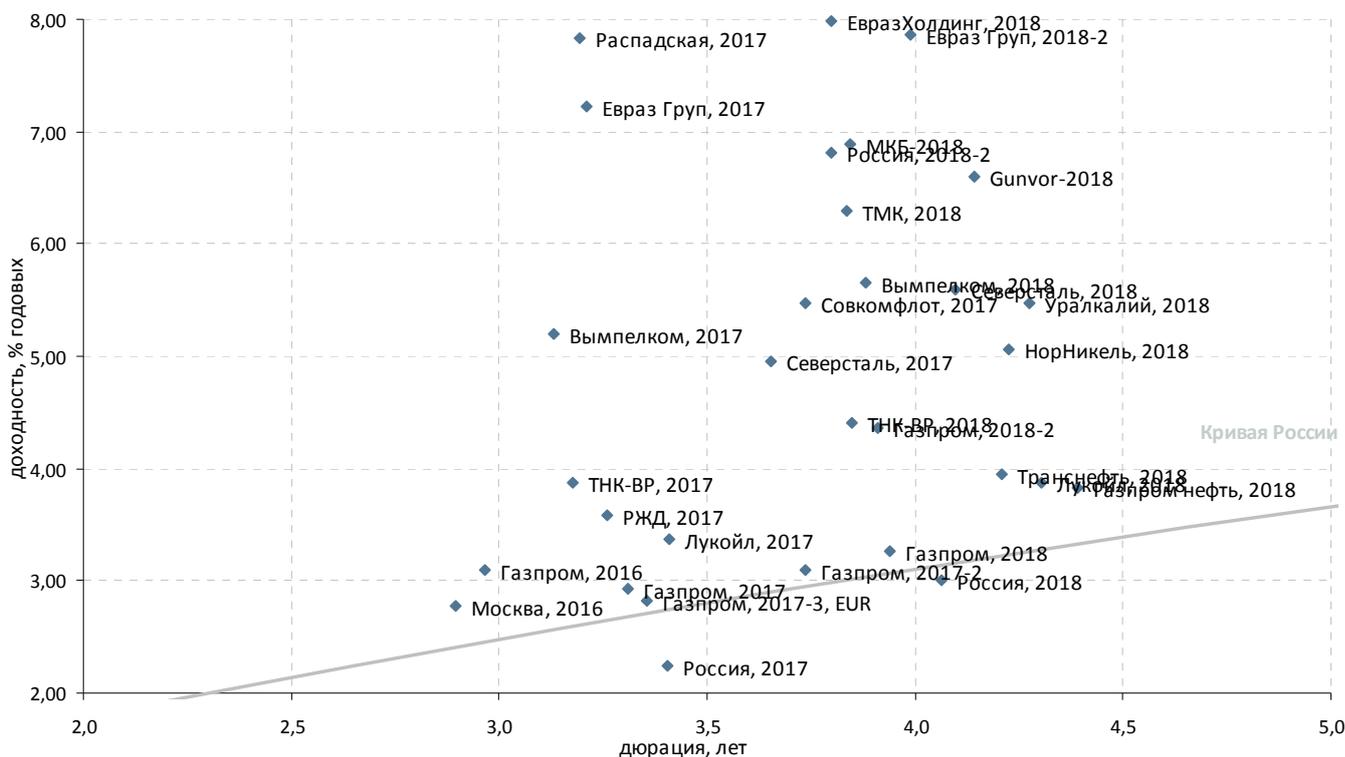


| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта* | Цена | Изм. цены | Дюрация | Доход-сть | Объем эмиссии, млн |
|---|--------|---------|-----------------|------------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|--------------------|
| Корпоративные облигации | | | | | | | | | | |
| АЛРОСА, 2014 | USD | 8,875 | 17.11.2013 | 17.11.2014 | - | 108,169 | -0,096 | 1,18 | 2,13 | 500 |
| Вымпелком, 2014 | USD | 4,2756 | 30.09.2013 | 29.06.2014 | - | 101,433 | 0,040 | 0,85 | 2,57 | 200 |
| Вымпелком, 2016 | USD | 8,25 | 23.11.2013 | 23.05.2016 | - | 109,983 | 0,068 | 2,49 | 4,40 | 600 |
| Вымпелком, 2016-2 | USD | 6,493 | 02.02.2014 | 02.02.2016 | - | 105,343 | -0,047 | 2,30 | 4,20 | 500 |
| ДВМП-1-2018 | USD | 8 | 02.11.2013 | 02.05.2018 | 02.05.2016 C | 91,998 | -0,257 | 2,40 | 11,86 | 550 |
| ЕвразХолдинг, 2015 | USD | 8,25 | 10.11.2013 | 10.11.2015 | - | 107,219 | -0,013 | 2,03 | 4,82 | 750 |
| Казаньоргсинтез, 2011 | USD | 10 | 19.09.2013 | 19.03.2015 | - | 104,250 | - | 1,44 | 7,22 | 200 |
| Кокс, 2016 | USD | 7,75 | 23.12.2013 | 23.06.2016 | - | 93,652 | -0,178 | 2,56 | 10,65 | 350 |
| ЛенСпецСМУ, 2015 | USD | 9,75 | 11.11.2013 | 09.11.2015 | - | - | - | - | - | 150 |
| Лукойл, 2014 | USD | 6,375 | 05.11.2013 | 05.11.2014 | - | 105,885 | -0,038 | 1,16 | 1,41 | 900 |
| Металлоинвест, 2016 | USD | 6,5 | 21.01.2014 | 21.07.2016 | - | 104,678 | -0,128 | 2,69 | 4,81 | 750 |
| НКНХ, 2015 | USD | 8,5 | 22.12.2013 | 22.12.2015 | - | - | - | - | - | 200 |
| НОВАТЭК, 2016 | USD | 5,326 | 03.02.2014 | 03.02.2016 | - | 104,948 | -0,246 | 2,33 | 3,22 | 600 |
| Северсталь, 2016 | USD | 6,25 | 26.01.2014 | 26.07.2016 | - | 106,064 | -0,087 | 2,72 | 4,07 | 500 |
| Северсталь, 2017-2 (CNV) | USD | 1 | 24.09.2013 | 24.09.2017 | 24.09.2015 | 97,149 | 0,131 | 4,00 | 1,73 | 475 |
| Alliance Oil Company, 2014 | USD | 7,25 | 16.10.2013 | 16.07.2014 | - | 102,592 | -0,049 | 0,87 | 4,36 | 265 |
| Alliance Oil Company, 2015 | USD | 9,875 | 11.09.2013 | 11.03.2015 | - | 107,351 | -0,263 | 1,42 | 4,95 | 350 |
| MirLand Development, 2015-A | ILS | 6,5 | 31.12.2013 | 31.12.2015 | - | - | - | - | - | 39 |
| MirLand Development, 2015-B | ILS | 0 | - | 31.12.2015 | - | 95,200 | - | 1,30 | 3,83 | 205 |
| Евраз Груп, 2014 | USD | 7,25 | - | 13.07.2014 | - | - | - | - | - | 650 |
| Приморское морское пароходство, 2011, NOK | NOK | 12,72 | 29.11.2013 | 30.11.2015 | - | - | - | - | - | 350 |
| РусГидро, 2015 | RUB | 7,875 | 28.10.2013 | 28.10.2015 | - | 99,346 | -0,071 | 2,00 | 8,37 | 20 000 |
| Северсталь, 2014 | USD | 9,25 | 19.10.2013 | 19.04.2014 | - | 105,069 | -0,018 | 0,63 | 1,45 | 375 |
| СИНЕК, 2015 | USD | 7,7 | 03.02.2014 | 03.08.2015 | - | 106,313 | -0,563 | 1,84 | 4,32 | 250 |
| ТМК, 2015 | USD | 5,25 | 11.11.2013 | 11.02.2015 | - | 100,705 | -0,009 | 1,42 | 4,82 | 413 |
| ТНК-ВР, 2015 | USD | 6,25 | 02.02.2014 | 02.02.2015 | - | 105,892 | 0,034 | 1,40 | 2,08 | 500 |
| ТНК-ВР, 2016 | USD | 7,5 | 18.01.2014 | 18.07.2016 | - | 111,340 | -0,158 | 2,66 | 3,39 | 1 000 |

*C-Call P-Put



Суверенные и корпоративные займы. Срок обращения с 3 до 5 лет

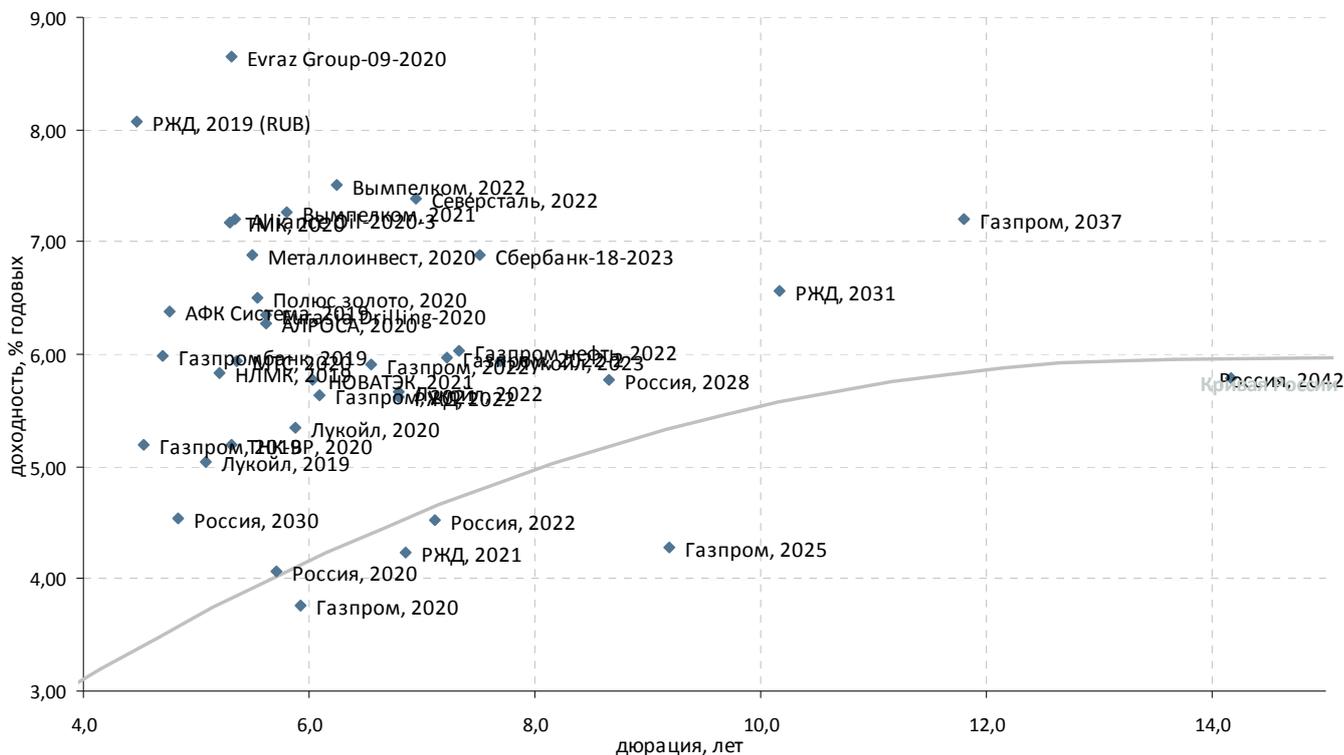


| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта* | Цена | Изм. цены | Дюрация | Доход-сть | Объем эмиссии, млн |
|--|--------|---------|-----------------|------------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|--------------------|
| Российские суверенные и муниципальные облигации | | | | | | | | | | |
| Москва, 2016 | EUR | 5,064 | 20.10.2013 | 20.10.2016 | - | 106,834 | 0,117 | 2,89 | 2,77 | 407 |
| Россия, 2017 | USD | 3,25 | 04.10.2013 | 04.04.2017 | - | 103,523 | -0,076 | 3,40 | 2,24 | 2 000 |
| Россия, 2018 | USD | 11 | 24.01.2014 | 24.07.2018 | - | 136,440 | -0,548 | 4,06 | 3,00 | 3 466 |
| Россия, 2018-2 | RUB | 7,85 | 10.09.2013 | 10.03.2018 | - | 104,426 | -0,569 | 3,80 | 6,81 | 90 000 |
| Корпоративные облигации | | | | | | | | | | |
| Gunvor-2018 | USD | 5,875 | 21.11.2013 | 21.05.2018 | - | 97,512 | -0,252 | 4,14 | 6,59 | 500 |
| Nordgold-2018 | USD | 6,375 | 07.11.2013 | 07.05.2018 | - | 91,473 | -0,080 | 4,03 | 8,80 | 500 |
| Вымпелком, 2017 | USD | 6,2546 | 01.09.2013 | 01.03.2017 | - | 103,568 | -0,338 | 3,13 | 5,20 | 500 |
| Вымпелком, 2018 | USD | 9,125 | 30.10.2013 | 30.04.2018 | - | 114,419 | -0,403 | 3,88 | 5,66 | 1 000 |
| Газпром нефть, 2018 | EUR | 2,933 | 26.04.2014 | 26.04.2018 | - | 96,201 | -0,401 | 4,39 | 3,83 | 750 |
| Газпром, 2016 | USD | 6,212 | 22.11.2013 | 22.11.2016 | - | 109,623 | -0,029 | 2,97 | 3,09 | 1 350 |
| Газпром, 2017 | EUR | 5,136 | 22.03.2014 | 22.03.2017 | - | 107,393 | -0,056 | 3,31 | 2,92 | 500 |
| Газпром, 2017-2 | EUR | 5,44 | 02.11.2013 | 02.11.2017 | - | 109,080 | -0,063 | 3,73 | 3,09 | 500 |
| Газпром, 2017-3, EUR | EUR | 3,755 | 15.03.2014 | 15.03.2017 | - | 103,082 | -0,018 | 3,35 | 2,83 | 1 400 |
| Газпром, 2018 | EUR | 6,605 | 13.02.2014 | 13.02.2018 | - | 113,700 | -0,038 | 3,94 | 3,26 | 1 200 |
| Газпром, 2018-2 | USD | 8,146 | 11.10.2013 | 11.04.2018 | - | 115,910 | -0,278 | 3,91 | 4,36 | 1 100 |
| ДВМП-2-2020 | USD | 8,75 | 02.11.2013 | 02.05.2020 | 02.05.2017 C | 91,500 | -0,154 | 3,12 | 11,97 | 325 |
| Евраз Групп, 2017 | USD | 7,4 | 24.10.2013 | 24.04.2017 | - | 100,926 | -0,155 | 3,21 | 7,23 | 600 |
| Евраз Групп, 2018-2 | USD | 6,75 | 27.10.2013 | 27.04.2018 | - | 96,233 | -0,345 | 3,99 | 7,87 | 850 |
| ЕвразХолдинг, 2018 | USD | 9,5 | 24.10.2013 | 24.04.2018 | - | 106,408 | -0,370 | 3,80 | 7,98 | 700 |
| Лукойл, 2017 | USD | 6,356 | 07.12.2013 | 07.06.2017 | - | 110,637 | -0,243 | 3,41 | 3,37 | 500 |
| Лукойл, 2018 | USD | 3,416 | 24.10.2013 | 24.04.2018 | - | 98,182 | -0,231 | 4,31 | 3,88 | 1 500 |
| МКБ-2018 | USD | 7,7 | 01.02.2014 | 01.02.2018 | - | 103,442 | -0,336 | 3,85 | 6,89 | 500 |
| НорНикель, 2018 | USD | 4,375 | 30.10.2013 | 30.04.2018 | - | 97,401 | 0,036 | 4,22 | 5,06 | 750 |
| Распадская, 2017 | USD | 7,75 | 27.10.2013 | 27.04.2017 | - | 100,169 | -0,264 | 3,19 | 7,84 | 400 |
| Сбербанк, 2018 | TRY | 7,4 | 04.09.2013 | 04.03.2018 | - | 87,743 | -0,904 | 3,74 | 11,20 | 550 |
| Северсталь, 2018 | USD | 4,45 | 19.09.2013 | 19.03.2018 | - | 95,707 | -0,354 | 4,10 | 5,60 | 600 |
| ТМК, 2018 | USD | 7,75 | 27.01.2014 | 27.01.2018 | - | 105,910 | -0,239 | 3,84 | 6,29 | 500 |
| Уралкалий, 2018 | USD | 3,723 | 30.10.2013 | 30.04.2018 | - | 93,107 | -0,040 | 4,28 | 5,48 | 650 |
| MirLand Development, 2016 | ILS | 8,5 | 30.08.2013 | 31.08.2016 | - | - | - | - | - | 200 |
| РЖД, 2017 | USD | 5,739 | 03.10.2013 | 03.04.2017 | - | 107,362 | -0,220 | 3,26 | 3,58 | 1 500 |
| Северсталь, 2017 | USD | 6,7 | 25.10.2013 | 25.10.2017 | - | 106,733 | -0,269 | 3,66 | 4,95 | 1 000 |
| Северсталь, 2018 | USD | 10,25 | - | 15.02.2018 | - | - | - | - | - | 525 |
| Совкомфлот, 2017 | USD | 5,375 | 27.10.2013 | 27.10.2017 | - | 99,866 | -0,117 | 3,74 | 5,48 | 800 |
| ТНК-ВР, 2017 | USD | 6,625 | 20.09.2013 | 20.03.2017 | - | 109,209 | -0,226 | 3,18 | 3,88 | 800 |
| ТНК-ВР, 2018 | USD | 7,875 | 13.09.2013 | 13.03.2018 | - | 114,354 | -0,342 | 3,85 | 4,41 | 1 100 |
| Транснефть, 2018 | USD | 8,7 | 07.02.2014 | 07.08.2018 | - | 121,354 | -0,226 | 4,21 | 3,95 | 1 050 |

*C-Call P-Put



Суверенные и корпоративные займы. Срок обращения свыше 5 лет

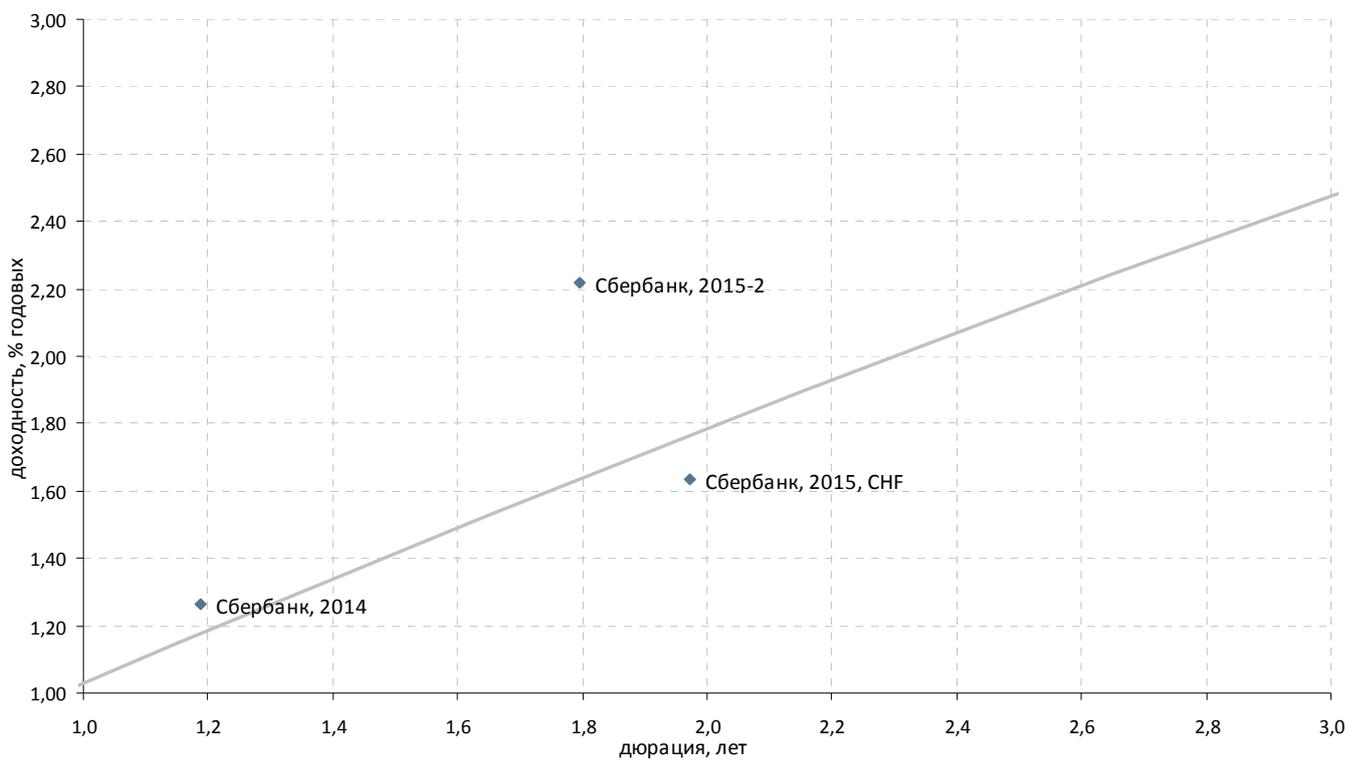


| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта* | Цена | Изм. цены | Дюрация | Доход-сть | Объем эмиссии, млн |
|--|--------|---------|-----------------|------------|---------|---------|-----------|---------|-----------|--------------------|
| Российские суверенные и муниципальные облигации | | | | | | | | | | |
| Россия, 2030 | USD | 7,5 | 30.09.2013 | 31.03.2030 | - | 115,028 | -0,112 | 4,84 | 4,53 | 2 122 |
| Россия, 2042 | USD | 5,625 | 04.10.2013 | 04.04.2042 | - | 98,796 | 0,030 | 14,16 | 5,79 | 3 000 |
| Россия, 2020 | USD | 5 | 29.10.2013 | 29.04.2020 | - | 105,608 | -0,480 | 5,71 | 4,07 | 3 500 |
| Россия, 2022 | USD | 4,5 | 04.10.2013 | 04.04.2022 | - | 100,135 | -0,415 | 7,12 | 4,53 | 2 000 |
| Россия, 2028 | USD | 12,75 | 24.12.2013 | 24.06.2028 | - | 170,065 | -0,868 | 8,65 | 5,77 | 2 500 |
| Корпоративные облигации | | | | | | | | | | |
| Alliance Oil-2020-3 | USD | 7 | 04.11.2013 | 04.05.2020 | - | 99,582 | 0,089 | 5,35 | 7,20 | 500 |
| Eurasia Drilling-2020 | USD | 4,875 | 17.10.2013 | 17.04.2020 | - | 92,544 | -0,345 | 5,62 | 6,35 | 600 |
| Evrz Group-09-2020 | USD | 6,5 | 22.10.2013 | 22.04.2020 | - | 90,078 | -0,369 | 5,32 | 8,65 | 1 000 |
| АЛРОСА, 2020 | USD | 7,75 | 03.11.2013 | 03.11.2020 | - | 108,976 | -0,205 | 5,61 | 6,27 | 1 000 |
| АФК Система, 2019 | USD | 6,95 | 17.11.2013 | 17.05.2019 | - | 103,133 | -0,424 | 4,76 | 6,39 | 500 |
| Вымпелком, 2021 | USD | 7,748 | 02.02.2014 | 02.02.2021 | - | 103,385 | -0,398 | 5,81 | 7,27 | 1 000 |
| Вымпелком, 2022 | USD | 7,5043 | 01.09.2013 | 01.03.2022 | - | 100,822 | -0,324 | 6,24 | 7,50 | 1 500 |
| Газпром нефть, 2022 | USD | 4,375 | 19.09.2013 | 19.09.2022 | - | 89,138 | -0,620 | 7,33 | 6,03 | 1 500 |
| Газпром, 2019 | USD | 9,25 | 23.10.2013 | 23.04.2019 | - | 120,026 | 0,045 | 4,54 | 5,19 | 2 250 |
| Газпром, 2020 | EUR | 3,389 | 20.03.2014 | 20.03.2020 | - | 97,816 | -0,182 | 5,92 | 3,77 | 1 000 |
| Газпром, 2020 | USD | 7,201 | - | 01.02.2020 | - | - | - | - | - | 1 250 |
| Газпром, 2021 | USD | 5,999 | 23.01.2014 | 23.01.2021 | - | 102,627 | -0,326 | 6,09 | 5,63 | 600 |
| Газпром, 2022 | USD | 6,51 | 07.09.2013 | 07.03.2022 | - | 104,544 | -0,362 | 6,55 | 5,91 | 1 300 |
| Газпром, 2022-2 | USD | 4,95 | 19.01.2014 | 19.07.2022 | - | 93,571 | -0,310 | 7,21 | 5,97 | 1 000 |
| Газпром, 2025 | EUR | 4,364 | 21.03.2014 | 21.03.2025 | - | 100,673 | -0,175 | 9,18 | 4,28 | 500 |
| Газпром, 2037 | USD | 7,288 | 16.02.2014 | 16.08.2037 | - | 102,350 | -0,389 | 11,79 | 7,20 | 1 250 |
| Газпромбанк, 2019 | USD | 7,25 | 03.11.2013 | 03.05.2019 | - | 106,423 | -0,271 | 4,71 | 5,99 | 500 |
| Лукойл, 2019 | USD | 7,25 | 05.11.2013 | 05.11.2019 | - | 111,943 | -0,531 | 5,08 | 5,04 | 600 |
| Лукойл, 2020 | USD | 6,125 | 09.11.2013 | 09.11.2020 | - | 105,030 | -0,460 | 5,88 | 5,34 | 1 000 |
| Лукойл, 2022 | USD | 6,656 | 07.12.2013 | 07.06.2022 | - | 107,321 | -0,520 | 6,79 | 5,66 | 500 |
| Лукойл, 2023 | USD | 4,563 | 24.10.2013 | 24.04.2023 | - | 90,543 | -0,621 | 7,70 | 5,94 | 1 500 |
| Металлоинвест, 2020 | USD | 5,625 | 17.10.2013 | 17.04.2020 | - | 93,948 | -0,356 | 5,49 | 6,88 | 1 000 |
| МКБ-4-2018 | USD | 8,7 | 13.11.2013 | 13.11.2018 | - | 97,622 | -0,134 | 4,20 | 9,48 | 500 |
| МТС, 2020 | USD | 8,625 | 22.12.2013 | 22.06.2020 | - | 115,352 | -0,687 | 5,36 | 5,94 | 750 |
| НЛМК, 2019 | USD | 4,95 | 26.09.2013 | 26.09.2019 | - | 95,947 | -0,309 | 5,21 | 5,83 | 500 |
| НОВАТЭК, 2021 | USD | 6,604 | 03.02.2014 | 03.02.2021 | - | 105,429 | -0,761 | 6,03 | 5,77 | 650 |
| Полус золото, 2020 | USD | 5,625 | 29.10.2013 | 29.04.2020 | - | 95,815 | 0,011 | 5,54 | 6,50 | 750 |
| РЖД, 2019 (RUB) | RUB | 8,3 | 02.10.2013 | 02.04.2019 | - | 101,694 | -0,375 | 4,47 | 8,07 | 37 500 |
| РЖД, 2021 | EUR | 3,3744 | 20.05.2014 | 20.05.2021 | - | 94,372 | -0,335 | 6,86 | 4,24 | 1 000 |
| РЖД, 2022 | USD | 5,7 | 05.10.2013 | 05.04.2022 | - | 101,014 | -0,519 | 6,80 | 5,62 | 1 400 |
| РЖД, 2031 | GBP | 7,487 | 25.09.2013 | 25.03.2031 | - | 110,633 | -0,435 | 10,16 | 6,57 | 650 |
| Сбербанк-18-2023 | USD | 5,25 | 23.11.2013 | 23.05.2023 | - | 89,220 | -0,184 | 7,51 | 6,89 | 1 000 |
| Северсталь, 2022 | USD | 5,9 | 17.10.2013 | 17.10.2022 | - | 91,029 | -0,686 | 6,94 | 7,38 | 750 |
| ТМК, 2020 | USD | 6,75 | 03.10.2013 | 03.04.2020 | - | 98,403 | -0,246 | 5,29 | 7,17 | 500 |
| ТНК-ВР, 2020 | USD | 7,25 | 02.02.2014 | 02.02.2020 | - | 111,474 | -0,544 | 5,32 | 5,19 | 500 |

*C-Call P-Put



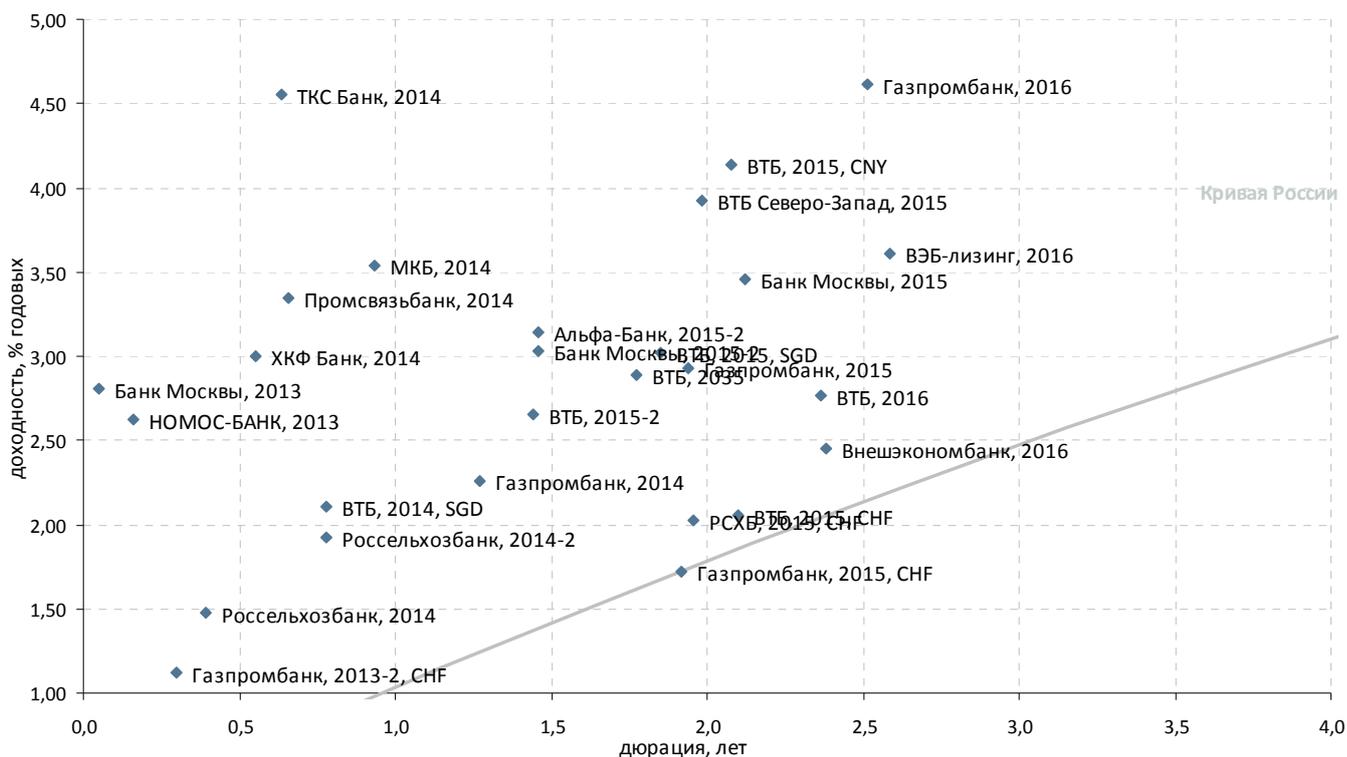
Банковские займы. Срок обращения до 3 лет. Рейтинг ВВВ+



*C-Call P-Put



Банковские займы. Срок обращения до 3 лет. Рейтинг ниже BBB+

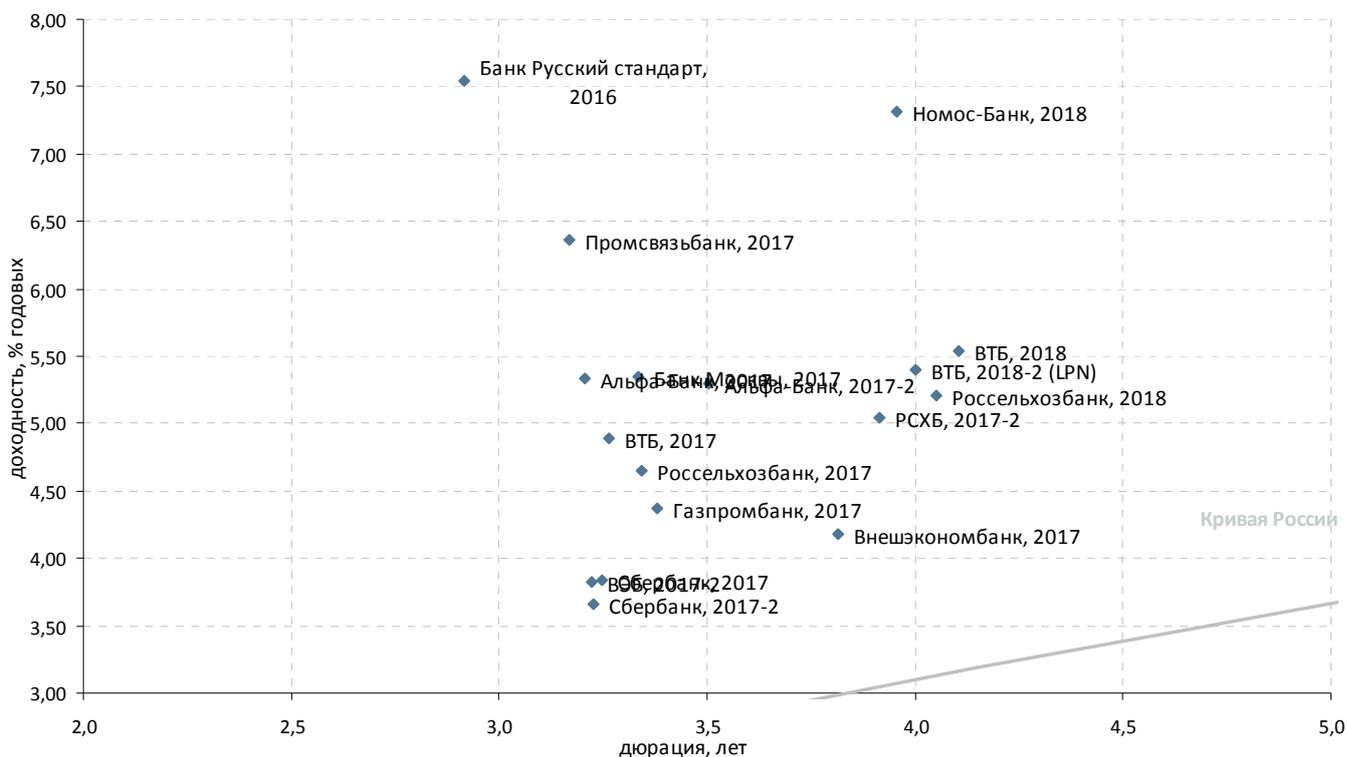


| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта* | Цена | Изм. цены | Дюрация | Доход-сть | Объем эмиссии, млн |
|--------------------------------|--------|---------|-----------------|------------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|--------------------|
| Корпоративные облигации | | | | | | | | | | |
| ВЭБ-лизинг, 2016 | USD | 5,125 | 27.11.2013 | 27.05.2016 | - | 104,034 | -0,122 | 2,58 | 3,61 | 400 |
| РСХБ, 2021 | USD | 6 | 03.12.2013 | 03.06.2021 | 03.06.2016 C | 99,150 | 0,518 | 2,57 | 6,43 | 800 |
| Банковские облигации | | | | | | | | | | |
| АК БАРС, 2015 | USD | 8,75 | 19.11.2013 | 19.11.2015 | - | 107,372 | -0,011 | 2,05 | 5,27 | 500 |
| Альфа-Банк, 2015 | USD | 8,625 | - | 09.12.2015 | - | - | - | - | - | 225 |
| Альфа-Банк, 2015-2 | USD | 8 | 18.09.2013 | 18.03.2015 | - | 107,425 | 0,095 | 1,46 | 3,14 | 600 |
| Альфа-Банк-2016 | RUB | 8,625 | 26.10.2013 | 26.04.2016 | - | 99,354 | -0,196 | 2,38 | 9,08 | 10 000 |
| Банк Москвы, 2013 | CHF | 4,5 | 10.09.2013 | 10.09.2013 | - | 100,069 | -0,020 | 0,05 | 2,81 | 350 |
| Банк Москвы, 2015 | USD | 5,967 | 25.11.2013 | 25.11.2015 | - | 105,453 | -0,026 | 2,12 | 3,46 | 300 |
| Банк Москвы, 2015-2 | USD | 6,699 | 11.09.2013 | 11.03.2015 | - | 105,559 | -0,063 | 1,46 | 3,03 | 750 |
| Банк Русский стандарт, 2015 | USD | 7,73 | 16.12.2013 | 16.12.2015 | - | 101,880 | 0,045 | 2,14 | 6,94 | 200 |
| Банк Русский стандарт, 2017 | USD | 9,25 | 11.01.2014 | 11.07.2017 | 11.07.2015 P | 106,421 | 0,152 | 1,76 | 5,68 | 525 |
| Внешэкономбанк, 2016 | CHF | 3,75 | 17.02.2014 | 17.02.2016 | - | 103,069 | -0,005 | 2,38 | 2,45 | 500 |
| ВТБ Капитал, 2015 (TRY) | TRY | 11,28 | 19.10.2013 | 17.04.2015 | - | - | - | - | - | 300 |
| ВТБ Северо-Запад, 2015 | USD | 5,01 | 30.09.2013 | 29.09.2015 | - | 102,236 | -0,043 | 1,98 | 3,92 | 400 |
| ВТБ, 2014, SGD | SGD | 3,4 | 06.12.2013 | 06.06.2014 | - | 101,010 | -0,233 | 0,78 | 2,11 | 300 |
| ВТБ, 2015 | USD | 6,315 | - | 04.02.2015 | - | - | - | - | - | 750 |
| ВТБ, 2015, CHF | CHF | 5 | 17.11.2013 | 17.11.2015 | - | 106,358 | -0,018 | 2,10 | 2,05 | 300 |
| ВТБ, 2015, CNY | CNY | 4,5 | 30.10.2013 | 30.10.2015 | - | 100,827 | 0,062 | 2,08 | 4,14 | 2 000 |
| ВТБ, 2015, SGD | SGD | 4 | 20.01.2014 | 20.07.2015 | - | 101,851 | -0,189 | 1,85 | 3,02 | 400 |
| ВТБ, 2015-2 | USD | 6,465 | 04.09.2013 | 04.03.2015 | - | 105,701 | -0,191 | 1,44 | 2,66 | 1 250 |
| ВТБ, 2016 | EUR | 4,25 | 15.02.2014 | 15.02.2016 | - | 103,505 | -0,013 | 2,36 | 2,76 | 500 |
| ВТБ, 2035 | USD | 6,25 | 30.12.2013 | 30.06.2035 | 02.07.2015 P | 106,067 | 0,846 | 1,77 | 2,89 | 1 000 |
| Газпромбанк, 2013-2, CHF | CHF | 4,375 | 09.12.2013 | 09.12.2013 | - | 100,932 | - | 0,30 | 1,12 | 420 |
| Газпромбанк, 2014 | USD | 6,25 | 15.12.2013 | 15.12.2014 | - | 105,144 | -0,041 | 1,27 | 2,25 | 1 000 |
| Газпромбанк, 2015 | USD | 6,5 | 23.09.2013 | 23.09.2015 | - | 107,210 | -0,086 | 1,94 | 2,93 | 1 000 |
| Газпромбанк, 2015, CHF | CHF | 3,375 | 05.08.2014 | 05.08.2015 | - | 103,147 | -0,038 | 1,92 | 1,72 | 500 |
| Газпромбанк, 2016 | USD | 7,35 | 08.05.2014 | 08.05.2016 | - | 106,784 | -0,038 | 2,52 | 4,61 | 120 |
| МКБ, 2014 | USD | 8,25 | 05.02.2014 | 05.08.2014 | - | 104,391 | 0,019 | 0,93 | 3,53 | 200 |
| Промсвязьбанк, 2014 | USD | 6,2 | 25.10.2013 | 25.04.2014 | - | 101,896 | -0,065 | 0,66 | 3,35 | 500 |
| Ренессанс Капитал, 2016 | USD | 11 | 21.10.2013 | 21.04.2016 | 21.04.2014 P | 98,900 | - | 0,63 | 13,15 | 325 |
| Россельхозбанк, 2014 | USD | 7,125 | 14.01.2014 | 14.01.2014 | - | 102,194 | -0,110 | 0,39 | 1,48 | 750 |
| Россельхозбанк, 2014-2 | USD | 9 | 11.12.2013 | 11.06.2014 | - | 105,596 | 0,031 | 0,78 | 1,92 | 1 000 |
| Россельхозбанк, 2016-2 | RUB | 8,7 | 17.09.2013 | 17.03.2016 | - | 101,319 | -0,271 | 2,27 | 8,28 | 32 000 |
| РСХБ, 2015, CHF | CHF | 3,125 | 17.08.2014 | 17.08.2015 | - | 102,111 | 0,574 | 1,95 | 2,03 | 450 |
| Сбербанк, 2015 | USD | 6,23 | - | 11.02.2015 | - | - | - | - | - | 1 000 |
| ТКС Банк, 2014 | USD | 11,5 | 21.10.2013 | 21.04.2014 | - | 104,500 | -0,436 | 0,63 | 4,55 | 175 |
| ТКС Банк, 2015 | USD | 10,75 | 18.09.2013 | 18.09.2015 | - | 108,180 | -0,001 | 1,84 | 6,56 | 250 |
| ХКФ Банк, 2014 | USD | 7 | 18.09.2013 | 18.03.2014 | - | 102,256 | -0,108 | 0,55 | 3,00 | 500 |
| МБРР, 2016 | USD | 7,93 | 10.09.2013 | 10.03.2016 | - | - | - | - | - | 60 |
| НОМОС-БАНК, 2013 | USD | 6,5 | 21.10.2013 | 21.10.2013 | - | 100,616 | -0,136 | 0,16 | 2,63 | 400 |
| НОМОС-БАНК, 2015 | USD | 8,75 | 21.10.2013 | 21.10.2015 | - | 105,976 | -0,064 | 1,97 | 5,84 | 350 |
| Промсвязьбанк, 2015 | USD | 12,75 | 27.11.2013 | 27.05.2015 | - | 111,844 | -0,031 | 1,60 | 5,67 | 200 |
| Промсвязьбанк, 2016 | USD | 11,25 | 08.01.2014 | 08.07.2016 | - | 111,538 | -0,142 | 2,53 | 6,87 | 200 |

*C-Call P-Put



Банковские займы. Срок обращения с 3 до 5 лет

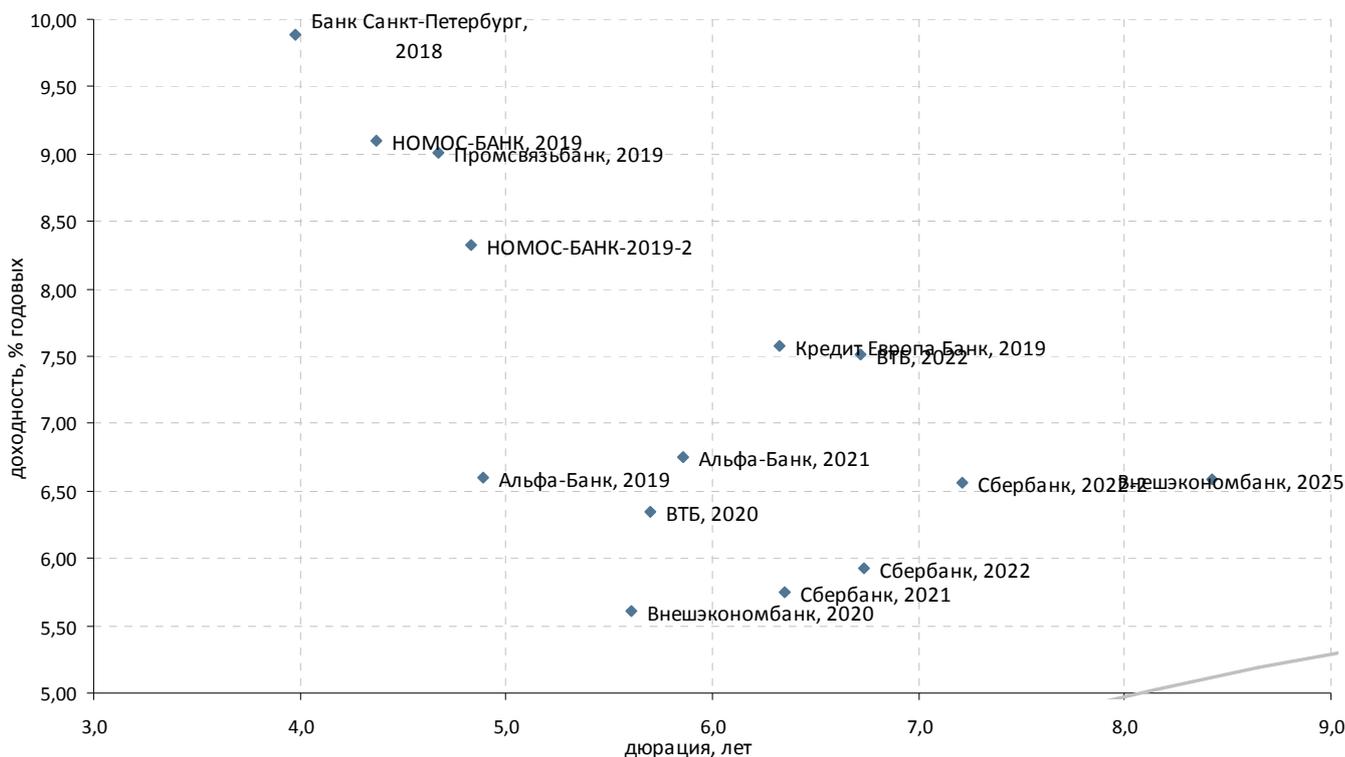


| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта* | Цена | Изм. цены | Дюрация | Доход-сть | Объем эмиссии, млн |
|-----------------------------|--------|---------|-----------------|------------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|--------------------|
| Банковские облигации | | | | | | | | | | |
| Альфа-Банк, 2017 | USD | 6,3 | 22.02.2014 | 22.02.2017 | - | 103,214 | -0,132 | 3,20 | 5,34 | 300 |
| Альфа-Банк, 2017-2 | USD | 7,875 | 25.09.2013 | 25.09.2017 | - | 109,608 | -0,172 | 3,50 | 5,30 | 1 000 |
| Банк Восточный, 2017 | USD | 8,17 | 27.12.2013 | 27.06.2017 | - | - | - | - | - | 43 |
| Банк Москвы, 2017 | USD | 6,02 | 10.11.2013 | 10.05.2017 | - | 102,438 | -0,061 | 3,34 | 5,35 | 400 |
| Банк Русский стандарт, 2016 | USD | 7,561 | 01.12.2013 | 01.12.2016 | - | 100,403 | 0,035 | 2,92 | 7,54 | 200 |
| Банк Русский стандарт, 2018 | USD | 10,75 | 10.10.2013 | 10.04.2018 | - | 106,527 | -0,030 | 3,67 | 9,19 | 350 |
| Банк Санкт-Петербург, 2017 | USD | 7,63 | 25.01.2014 | 25.07.2017 | - | 98,808 | -0,002 | 3,44 | 8,14 | 100 |
| ВТБ, 2016, CHF | CHF | 3,15 | 16.12.2013 | 16.12.2016 | - | 102,968 | -0,072 | 3,14 | 2,21 | 600 |
| ВТБ, 2017 | USD | 6 | 12.10.2013 | 12.04.2017 | - | 103,849 | -0,137 | 3,26 | 4,89 | 2 000 |
| ВТБ, 2018 | USD | 6,875 | 28.11.2013 | 29.05.2018 | - | 105,831 | 0,195 | 4,11 | 5,54 | 2 000 |
| ВТБ, 2018-2 (LPN) | USD | 6,315 | 22.02.2014 | 22.02.2018 | - | 103,882 | -0,071 | 4,00 | 5,40 | 750 |
| ВЭБ, 2017-2 | USD | 5,375 | 13.02.2014 | 13.02.2017 | - | 105,077 | -0,023 | 3,22 | 3,83 | 750 |
| Газпромбанк, 2016, RUB | RUB | 7,4 | 25.11.2013 | 24.11.2016 | - | - | - | - | - | 20 000 |
| Газпромбанк, 2017 | USD | 5,625 | 17.11.2013 | 17.05.2017 | - | 104,444 | -0,239 | 3,38 | 4,37 | 1 000 |
| Номос-Банк, 2018 | USD | 7,25 | 25.10.2013 | 25.04.2018 | - | 100,241 | -0,359 | 3,96 | 7,31 | 500 |
| Промсвязьбанк, 2017 | USD | 8,5 | 25.10.2013 | 25.04.2017 | - | 107,227 | -0,089 | 3,17 | 6,36 | 400 |
| Россельхозбанк, 2016 | USD | 6,97 | - | 21.09.2016 | - | - | - | - | - | 500 |
| Россельхозбанк, 2017 | USD | 6,299 | 15.11.2013 | 15.05.2017 | - | 105,776 | 0,259 | 3,34 | 4,64 | 1 250 |
| Россельхозбанк, 2018 | USD | 7,75 | 29.11.2013 | 29.05.2018 | - | 110,896 | -0,035 | 4,05 | 5,21 | 1 000 |
| РСХБ, 2016-3, RUB | RUB | 7,09 | 23.11.2013 | 23.11.2016 | - | - | - | - | - | 20 000 |
| РСХБ, 2017, RUB | RUB | 8,625 | 17.02.2014 | 17.02.2017 | - | 100,718 | -0,349 | 3,09 | 8,54 | 20 000 |
| РСХБ, 2017-2 | USD | 5,298 | 27.12.2013 | 27.12.2017 | - | 101,212 | -0,020 | 3,91 | 5,04 | 1 300 |
| РСХБ, 2018, RUB | RUB | 7,875 | 07.02.2014 | 07.02.2018 | - | 96,782 | -0,200 | 3,82 | 8,94 | 10 000 |
| Сбербанк, 2017 | USD | 5,4 | 24.09.2013 | 24.03.2017 | - | 105,304 | -0,112 | 3,25 | 3,84 | 1 250 |
| Сбербанк, 2017-2 | USD | 4,95 | 07.02.2014 | 07.02.2017 | - | 104,231 | 0,082 | 3,22 | 3,66 | 1 300 |
| ХКФ Банк, 2020 | USD | 9,375 | 24.10.2013 | 24.04.2020 | 24.04.2018 C | 104,252 | -0,135 | 3,80 | 8,42 | 500 |
| Внешэкономбанк, 2017 | USD | 5,45 | 22.11.2013 | 22.11.2017 | - | 105,026 | -0,020 | 3,82 | 4,18 | 600 |
| НОМОС-БАНК, 2016 | USD | 9,75 | - | 20.10.2016 | - | - | - | - | - | 125 |
| Промсвязьбанк, 2018 | USD | 12,5 | - | 31.01.2018 | - | - | - | - | - | 100 |
| СБ Банк, 2017 | USD | 12 | 20.12.2013 | 20.12.2017 | - | - | - | - | - | 50 |
| Транскапиталбанк, 2017 | USD | 7,74 | 18.09.2013 | 18.07.2017 | - | 97,000 | - | 3,32 | 8,85 | 100 |
| Ханты-Мансийский банк, 2018 | USD | 12,345 | 20.12.2013 | 20.06.2018 | - | - | - | - | - | 100 |

*C-Call P-Put



Банковские займы. Срок обращения свыше 5 лет



| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта* | Цена | Изм. цены | Дюрация | Доход-сть | Объем эмиссии, млн |
|---------------------------------|--------|---------|-----------------|------------|---------|---------|-----------|---------|-----------|--------------------|
| Банковские облигации | | | | | | | | | | |
| АК БАРС БАНК, 2022 | USD | 8 | 13.01.2014 | 13.07.2022 | - | - | - | - | - | 600 |
| Альфа-Банк, 2019 | USD | 7,5 | 26.09.2013 | 26.09.2019 | - | 104,938 | -0,049 | 4,89 | 6,60 | 750 |
| Альфа-Банк, 2021 | USD | 7,75 | 28.10.2013 | 28.04.2021 | - | 106,554 | -0,480 | 5,86 | 6,75 | 1 000 |
| Банк Санкт-Петербург, 2018 | USD | 11 | 24.10.2013 | 24.10.2018 | - | 105,313 | 0,125 | 3,98 | 9,89 | 101 |
| ВТБ, 2020 | USD | 6,551 | 13.10.2013 | 13.10.2020 | - | 101,715 | -0,091 | 5,70 | 6,34 | 1 000 |
| ВТБ, 2022 | USD | 6,95 | 17.10.2013 | 17.10.2022 | - | 97,185 | -0,185 | 6,72 | 7,51 | 1 500 |
| Кредит Европа Банк, 2019 | USD | 10 | 22.10.2013 | 22.10.2022 | - | 97,375 | - | 6,32 | 7,57 | 50 |
| НОМОС-БАНК, 2019 | USD | 10 | 26.10.2013 | 26.04.2019 | - | 104,767 | -0,119 | 4,37 | 9,10 | 500 |
| НОМОС-БАНК-2019-2 | USD | 10 | 17.12.2013 | 17.12.2019 | - | 108,875 | -0,250 | 4,83 | 8,33 | 300 |
| Промсвязьбанк, 2019 | USD | 10,2 | 06.11.2013 | 06.11.2019 | - | 106,414 | -0,154 | 4,67 | 9,02 | 600 |
| Сбербанк, 2021 | USD | 5,717 | 16.12.2013 | 16.06.2021 | - | 100,239 | -0,170 | 6,35 | 5,75 | 1 000 |
| Сбербанк, 2022 | USD | 6,125 | 07.02.2014 | 07.02.2022 | - | 101,840 | -0,198 | 6,73 | 5,92 | 1 500 |
| Сбербанк, 2022-2 | USD | 5,125 | 29.10.2013 | 29.10.2022 | - | 90,884 | -0,132 | 7,21 | 6,56 | 2 000 |
| УБРИР, 2018 | USD | 12 | 27.12.2013 | 27.12.2018 | - | - | - | - | - | 68 |
| ХКФ Банк, 2023 | USD | 9,15 | 18.12.2013 | 18.06.2023 | - | - | - | - | - | 200 |
| Внешэкономбанк, 2020 | USD | 6,902 | 09.01.2014 | 09.07.2020 | - | 107,680 | 0,042 | 5,61 | 5,62 | 1 600 |
| Внешэкономбанк, 2025 | USD | 6,8 | 22.11.2013 | 22.11.2025 | - | 102,627 | -0,586 | 8,42 | 6,58 | 1 000 |
| Национальный Банк ТРАСТ, 2012 | USD | 11,5 | 06.09.2013 | 06.09.2020 | - | - | - | - | - | 20 |
| Национальный Банк ТРАСТ, 2012-2 | USD | 11 | 13.12.2013 | 13.07.2020 | - | - | - | - | - | 35 |

*C-Call P-Put



Раскрытие информации

Заявление аналитика и подтверждение о снятии ответственности

Настоящий отчет подготовлен аналитиком(ами) ИК «Велес Капитал». Приведенные в данном отчете оценки отражают личное мнение аналитика(ов). Вознаграждение аналитиков не зависит, никогда не зависело и не будет зависеть от конкретных рекомендаций или оценок, указанных в данном отчете. Вознаграждение аналитиков зависит от общей эффективности бизнеса ИК «Велес Капитал», определяющейся инвестиционной выгодой клиентов компании, а также доходами от иных видов деятельности ИК «Велес Капитал».

Данный отчет, подготовленный аналитическим управлением ИК «Велес Капитал», основан на общедоступной информации. Настоящий обзор был подготовлен независимо от других подразделений ИК «Велес Капитал», и любые рекомендации и суждения, представленные в данном отчете, отражают исключительно точку зрения аналитика(ов), участвовавших в написании данного обзора. В связи с этим, ИК «Велес Капитал» считает необходимым заявить, что аналитики и Компания не несут ответственности за содержание данного отчета. Аналитики ИК «Велес Капитал» не берут на себя ответственность регулярно обновлять данные, находящиеся в данном отчете, а также сообщать обо всех изменениях, вносимых в данный обзор.

Данный аналитический материал ИК «Велес Капитал» может быть использован только в информационных целях. Компания не дает гарантий относительно полноты и точности приведенной в этом отчете информации и ее достоверности, а также не несет ответственности за прямые или косвенные убытки от использования данных материалов. Данный документ не может служить основанием для покупки или продажи тех или иных ценных бумаг, а также рассматриваться как оферта со стороны ИК «Велес Капитал». ИК «Велес Капитал» и (или) ее дочерние предприятия, а также сотрудники, директора и аналитики ИК «Велес Капитал» имеют право покупать и продавать любые ценные бумаги, упоминаемые в данном обзоре.

ИК «Велес Капитал» и (или) ее дочерние предприятия могут выступать в качестве маркет-мейкера или нести обязательства по андеррайтингу ценных бумаг компаний, упоминаемых в настоящем обзоре, могут продавать или покупать их для клиентов, а также совершать иные действия, не противоречащие российскому законодательству. ИК «Велес Капитал» и (или) ее дочерние предприятия также могут быть заинтересованы в возможности предоставления компаниям, упомянутым в данном обзоре, инвестиционно-банковских или иных услуг.

Все права на данный бюллетень принадлежат ИК «Велес Капитал». Воспроизведение и/или распространение аналитических материалов ИК «Велес Капитал» не может осуществляться без письменного разрешения Компании.

© Велес Капитал 2013 г.

Для получения дополнительной информации и разъяснений просьба обращаться в Аналитическое управление ИК «Велес Капитал».



Управление по работе с долговыми обязательствами

Евгений Шиленков
Директор департамента активных операций
EShilentkov@veles-capital.ru

Екатерина Писаренко
Начальник управления
EPisarenko@veles-capital.ru

Оксана Теличко
Зам. начальника управления
OSolonchenko@veles-capital.ru

Антон Павлючук
Начальник отдела по работе с облигациями
APavlyuchuk@veles-capital.ru

Алена Шеметова
AShemetova@veles-capital.ru
Зам. нач. отдела по работе с облигациями

Оксана Степанова
Зам. нач. отдела по работе с облигациями
OStepanova@veles-capital.ru

Елена Рукинова
Специалист по работе с облигациями
ERukinova@veles-capital.ru

Мурад Султанов
Специалист по работе с еврооблигациями
MSultanov@veles-capital.ru

Михаил Мамонов
Начальник отдела по работе с векселями
MMamonov@veles-capital.ru

Ольга Боголюбова
Специалист по работе с векселями
OBogolubova@veles-capital.ru

Юлия Шабалина
Специалист по работе с векселями
YShabalina@veles-capital.ru

Тарас Ковальчук
специалист по работе с векселями
TKovalchuk@veles-capital.ru

Аналитический департамент

Иван Манаенко
Директор департамента
IManaenko@veles-capital.ru

Айрат Халиков
Металлургия, Машиностроение
AKhalikov@veles-capital.ru

Василий Танурков
Нефть и газ, Химия и удобрения
VTanurkov@veles-capital.ru

Александр Костюков
Электроэнергетика
AKostyukov@veles-capital.ru

Юрий Кравченко
Банковский сектор, Денежный рынок
YKravchenko@veles-capital.ru

Анна Соболева
аналитик долговых рынков
ASoboleva@veles-capital.ru

Юлия Фрумкина
Потребительский сектор
YFrumkina@veles-capital.ru

Россия, Москва, 123610,
Краснопресненская наб., д. 12, под. 7, эт. 18
Телефон: +7 (495) 258 1988, факс: +7 (495) 258 1989
www.veles-capital.ru

Украина, Киев, 01025, Б. Житомирская ул., д. 20
Телефон: +38 (044) 459 0250, факс: +38 (044) 459 0251
www.veles-capital.ua