



11 марта 2009 г.

Долговой рынок вчера и сегодня

Вчера казначейские облигации незначительно снизились в цене, отреагировав тем самым на восстановление рынка акций, а также на состоявшийся во вторник аукцион по размещению рекордного объема 3-х летних облигаций (34 млрд долл.) - первого из серии трех аукционов, запланированных на эту неделю. Кроме того, американский долговой рынок отыграл выступление Бена Бернанке. В частности, рынок смутила обеспокоенность главы ФРС в большей степени вопросом инфляции, нежели вероятностью дефляции. Как известно, основной механизм борьбы с инфляцией в США – повышение процентных ставок, что может поставить под вопрос скорое восстановление экономики и актуальность текущих ценовых уровней на рынке казначейских облигаций.

На рынке российских евробондов основной ажиотаж был вокруг рублевых займов, хотя эти бумаги было найти довольно трудно. Как и прежде, основной интерес был к коротким банковским выпускам (ВТБ 2009, Банк Москвы 2009, Росбанк 2009). В результате стоимость выпусков выросла еще на 20-30 б.п. Как ни странно, спрос на валютные евробонды также имел место, что особенно было заметно в займах с погашением в 2009-2010 гг.

Рубль заметно укрепился, что подогрело интерес к рублевым облигациям. В то же время обороты на внутреннем рынке были невысокими. Среди лидеров по объему торгов оказался дебютный выпуск X-5. Помимо этого, инвесторы проявляли интерес к ВТБ-6, Газпром-4, УРСА банк-5.

Сегодня в США публикуются данные по исполнению бюджета в феврале. Однако основное внимание рынка будет приковано к корпоративным отчетам за четвертый квартал, публикация которых началась на этой неделе. На внутреннем рынке мы ожидаем снижения активности торгов. ЦБ продолжает ограничивать рублевую ликвидность банков, что вполне может обернуться также снижением стоимости валютных займов (банки вынуждены выходить из валюты) и ростом интереса к бумагам из ломбардного списка.

Календарь событий на сегодня

| Время МСК | Страна | Событие | Период | Прогноз | Предыдущее |
|-----------|----------------|--|---------|---------------|---------------|
| 2:50 | Япония | Объем заказов на машины и оборудование (млн) | Январь | -4,80% | -1,70% |
| 2:50 | Япония | Внутренний индекс оптовых цен (млн) | Февраль | -0,60% | -1,00% |
| 12:30 | Великобритания | Сальдо баланса внешней торговли (млн фунтов) | Январь | -£7500 | -£7367 |
| 14:00 | Германия | Заказы предприятий (млн) | Январь | -2,00% | -6,90% |
| 14:00 | США | Число заявлений на получение ипотечного кредита от MBA | Март | - | -12,60% |
| 21:00 | США | Ежемесячный отчет об исполнении бюджета | Февраль | -\$205,0 млрд | -\$175,6 млрд |

Ближайшие размещения и погашения

| Дата | Выпуск | Событие | Объем, млн руб. | Срок до погашения, лет | Следующая оферта, лет/цена | Текущий купон, % | Доходн. размещения, % | Цена оферты/погаш., % |
|----------|-------------------------|---------|-----------------|------------------------|----------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| 11 марта | ЛОМО, 3 | оферта | 1 000 | - | - | - | - | 100 |
| | Погашение Россия, 27026 | погаш. | 16 000 | - | - | - | - | 100 |

Источник: Сbond; Оценка: Велес Капитал

Рыночные показатели

Долговые рынки

| | Значение | Изменение, б.п. | | |
|-----------------|----------|-----------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| UST 10 | ▲ 99,02 | 128 | -94 | - |
| UST 30 | ▲ 97,97 | 173 | -189 | - |
| German 10 | ▲ 106,42 | 63 | -5 | 213 |
| Россия 30 | ▼ 87,42 | -103 | -199 | -525 |
| Спред Россия 30 | ▲ 707,10 | 37 | 32 | 107 |
| Турция 34 | ▼ 85,08 | -132 | 38 | -767 |
| Бразилия 40 | ▼ 121,56 | -156 | -133 | -336 |
| Колумбия 37 | ▼ 90,17 | -167 | -45 | -179 |
| Венесуэла 34 | ▼ 49,15 | -50 | 131 | 143 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Товарные рынки

| | Значение | Изменение, % | | |
|----------|----------|--------------|--------|--------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| Brent | ▼ 42,10 | -6,26 | 5,65 | -6,32 |
| Urals | ▼ 40,78 | -8,65 | 3,16 | -7,82 |
| Золото | ▼ 926,10 | -1,72 | -6,62 | -0,19 |
| Серебро | ▼ 12,94 | -1,37 | -10,29 | 2,13 |
| Никель | ▼ 9 468 | -4,61 | 0,46 | -15,06 |
| Медь | ▼ 3 358 | -1,85 | 5,07 | 7,67 |
| Алюминий | ▼ 1 125 | -1,70 | 4,19 | 4,94 |

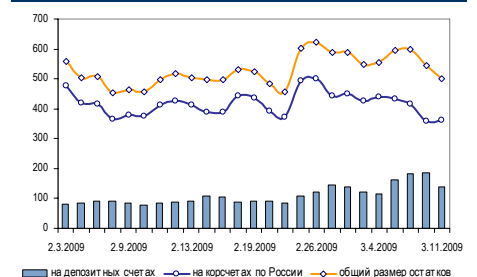
Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Валютный рынок

| | Значение | Изменение, % | | |
|------------------|-----------|--------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| EUR/USD | ▼ 1,2581 | -1,06 | -1,24 | -1,91 |
| USD/JPY | ▼ 97,37 | -0,60 | 2,86 | 8,27 |
| RUR/USD, ЦБ | ▲ 36,1827 | 0,94 | 0,59 | 1,12 |
| RUR/EUR, ЦБ | ▼ 45,5274 | -0,17 | -0,85 | -0,79 |
| Валютная корзина | ▲ 40,3878 | 0,37 | -0,15 | 0,14 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Динамика рублевых остатков



Денежный рынок

| | Значение | Пред. | Неделя | Месяц |
|-------------------|----------|-------|--------|-------|
| МБК O/N, % | ▲ 11,58 | 10,54 | 10,17 | 16,17 |
| МБК 1 неделя, % | ▲ 13,58 | 13,25 | 14,17 | 21,08 |
| МБК 2 недели, % | ▼ 15,42 | 15,58 | 17,08 | 22,50 |
| LIBOR O/N, % | ▼ 0,31 | 0,36 | 0,26 | 0,30 |
| LIBOR 1 месяц, % | ▲ 0,50 | 0,50 | 0,47 | 0,42 |
| LIBOR 3 месяца, % | ▲ 1,27 | 1,26 | 1,25 | 1,18 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Данные аналитические материалы ИК «Велес Капитал» могут быть использованы только в информационных целях. Компания не дает гарантий относительно полноты приведенной в них информации и ее достоверности, а также не несет ответственности за прямые или косвенные убытки от использования данных материалов не по назначению. Данный документ не может рассматриваться как основание для покупки или продажи тех или иных ценных бумаг.

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 2009 г.



Итоги торгов рублевыми облигациями

Лидеры по оборотам

| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|-------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| МИА-3 | - | - | 23.02.2012 | ▲ 100,00 | 1,45 | 1 221 349 980 | 8,19 | 2,96 | - | 3 | -3 |
| МКХ-2 | 14,50 | - | 25.08.2009 | ▼ 90,00 | -3,00 | 114 751 800 | 44,37 | 0,38 | 3 542 | 11 | 0 |
| НастюшаЗК1 | 14,50 | - | 18.12.2009 | ▲ 95,50 | 15,50 | 111 740 526 | 22,06 | 0,74 | 1 264 | 28 | 1 |
| Х5 | 7,60 | 06.07.2010 | 01.07.2014 | ▲ 83,72 | 0,59 | 106 912 482 | 23,28 | 1,26 | 1 348 | 31 | 10 |
| СтИндустр-1 | 14,50 | 07.01.2010 | 07.07.2011 | ▲ 82,61 | 37,60 | 84 266 460 | 23,14 | 0,79 | 1 367 | 9 | 1 |
| РусьБнк-1 | 10,00 | - | 19.03.2009 | ▼ 99,73 | -0,02 | 76 981 974 | 22,12 | 0,02 | 1 532 | 24 | 3 |
| МКБ-3 | - | - | 16.06.2010 | ▼ 98,22 | -0,48 | 68 755 000 | 17,30 | 1,27 | 750 | 24 | 10 |
| ВТБ-6 | 8,60 | 15.07.2009 | 06.07.2016 | ▼ 98,78 | -0,01 | 64 437 486 | 13,38 | 0,34 | 451 | 56 | 3 |
| ЮТК-5 | 7,55 | 02.06.2010 | 30.05.2012 | ▼ 83,70 | -1,30 | 60 446 668 | 24,22 | 1,17 | 1 448 | 21 | 10 |
| ВТБ-4 | 8,80 | - | 19.03.2009 | ▲ 99,95 | 0,03 | 55 662 236 | 10,95 | 0,02 | 408 | 45 | -2 |
| ОбКонд-2 | 10,40 | 22.04.2009 | 17.04.2013 | ▲ 99,10 | 1,36 | 54 512 500 | 18,92 | 0,10 | 1 092 | 10 | -1 |
| РосСелхз-7 | 8,30 | 16.06.2009 | 05.06.2018 | ▲ 99,21 | 0,03 | 52 440 742 | 11,62 | 0,25 | 298 | 13 | 3 |
| ПромСвБнк-5 | 7,99 | 21.05.2009 | 17.05.2012 | ▲ 98,95 | 0,42 | 49 475 000 | 13,84 | 0,17 | 545 | 44 | 25 |
| Газпром-4 | 8,22 | - | 10.02.2010 | ▼ 97,17 | -0,12 | 48 588 331 | 11,94 | 0,90 | 238 | 64 | -11 |
| МТС-3 | 8,70 | 22.06.2010 | 12.06.2018 | ▲ 91,57 | 2,19 | 34 358 080 | 17,82 | 1,22 | 805 | 65 | -3 |
| БалтИнвБ-1 | 13,50 | 28.04.2009 | 26.04.2011 | ▲ 95,00 | 5,48 | 29 473 925 | 66,18 | 0,09 | 5 829 | 13 | 0 |
| ЛенЭнерг-2 | 8,54 | - | 27.01.2012 | ▲ 68,05 | 0,98 | 28 648 010 | 25,47 | 2,52 | 1 518 | 19 | 2 |
| УРСА-5 | 10,05 | - | 18.10.2011 | ▲ 75,39 | 0,43 | 25 541 611 | 24,72 | 2,20 | 1 453 | 18 | -0 |
| Аладушкин-2 | 12,30 | 25.11.2009 | 23.11.2011 | ▼ 80,00 | -2,00 | 23 528 000 | 54,33 | 0,68 | 4 497 | 6 | -5 |
| Желдорип-2 | 13,49 | 23.04.2009 | 19.04.2012 | ▲ 96,35 | 0,79 | 20 584 134 | 51,67 | 0,08 | 4 379 | 31 | 11 |

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал

Лидеры роста и падения

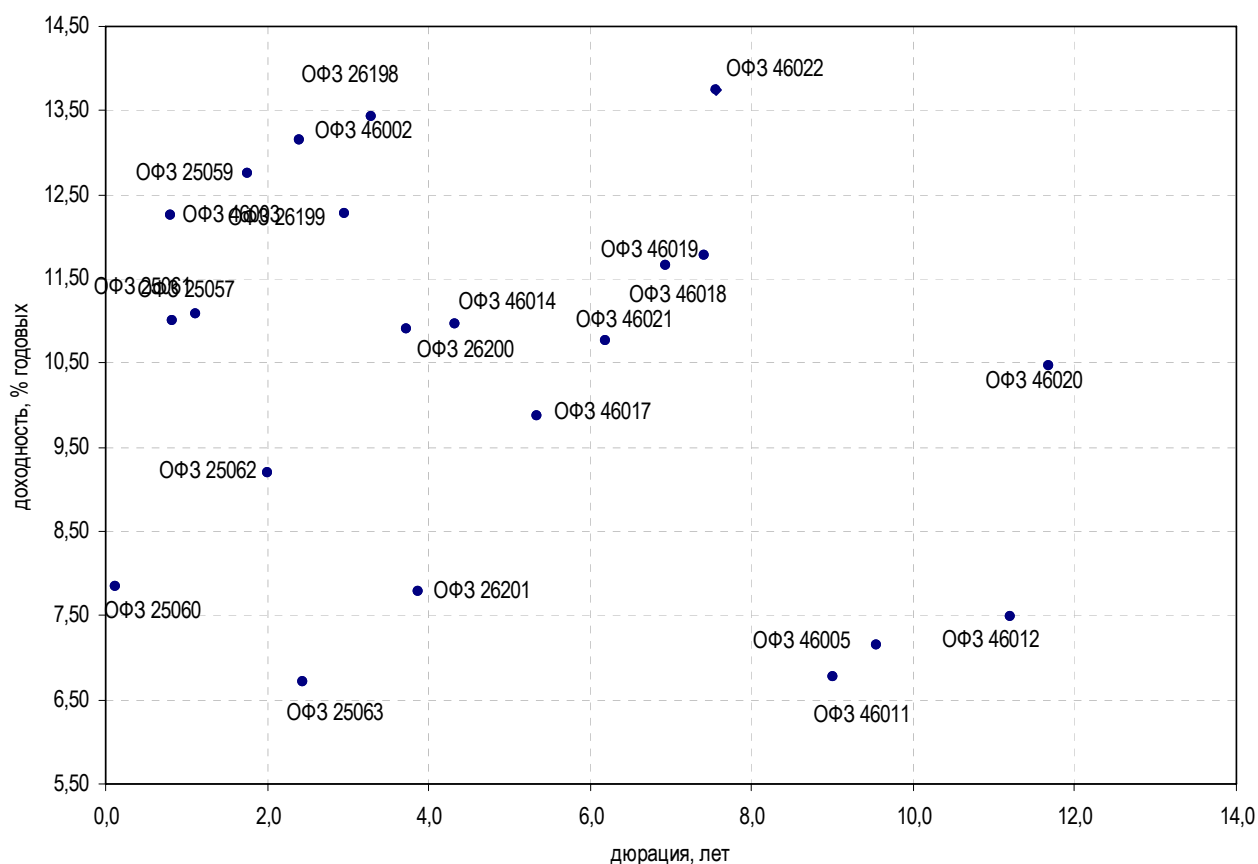
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| СтИндустр-1 | 14,50 | 07.01.2010 | 07.07.2011 | ▲ 82,61 | 37,60 | 84 266 460 | 23,14 | 0,79 | 1 367 | 9 | 1 |
| НастюшаЗК1 | 14,50 | - | 18.12.2009 | ▲ 95,50 | 15,50 | 111 740 526 | 22,06 | 0,74 | 1 264 | 28 | 1 |
| Возрожд-1 | 8,95 | - | 03.03.2010 | ▲ 86,90 | 5,70 | 12 870 550 | 25,43 | 0,96 | 1 583 | 43 | 31 |
| БалтИнвБ-1 | 13,50 | 28.04.2009 | 26.04.2011 | ▲ 95,00 | 5,48 | 29 473 925 | 66,18 | 0,09 | 5 829 | 13 | 0 |
| УрлсБлизинг-1 | 11,60 | 24.06.2009 | 29.12.2010 | ▲ 94,50 | 4,32 | 13 670 924 | 35,19 | 0,23 | 2 658 | 32 | 1 |
| ТюменЭнерг-2 | 7,70 | 01.04.2010 | 29.03.2012 | ▲ 89,12 | 4,07 | 19 767 180 | 20,38 | 1,00 | 1 075 | 40 | 10 |
| МТС-3 | 8,70 | 22.06.2010 | 12.06.2018 | ▲ 91,57 | 2,19 | 34 358 080 | 17,82 | 1,22 | 805 | 65 | -3 |
| МИА-3 | - | - | 23.02.2012 | ▲ 100,00 | 1,45 | 1 221 349 980 | 8,19 | 2,96 | - | 3 | -3 |
| ОбКонд-2 | 10,40 | 22.04.2009 | 17.04.2013 | ▲ 99,10 | 1,36 | 54 512 500 | 18,92 | 0,10 | 1 092 | 10 | -1 |
| ЛенЭнерг-2 | 8,54 | - | 27.01.2012 | ▲ 68,05 | 0,98 | 28 648 010 | 25,47 | 2,52 | 1 518 | 19 | 2 |
| РусьБнк-1 | 10,00 | - | 19.03.2009 | ▼ 99,73 | -0,02 | 76 981 974 | 22,12 | 0,02 | 1 532 | 24 | 3 |
| ВТБ-5 | 8,60 | 23.04.2009 | 17.10.2013 | ▼ 99,59 | -0,10 | 13 698 067 | 12,47 | 0,11 | 442 | 80 | 23 |
| Газпром-4 | 8,22 | - | 10.02.2010 | ▼ 97,17 | -0,12 | 48 588 331 | 11,94 | 0,90 | 238 | 64 | -11 |
| СвязьБанк | 8,90 | 23.04.2009 | 21.04.2011 | ▼ 98,29 | -0,19 | 14 797 038 | 24,07 | 0,10 | 1 608 | 36 | 11 |
| ИнкомЛада-2 | 12,50 | - | 12.02.2010 | ▼ 0,08 | -0,20 | 46 705 | 11,56 | 0,27 | 285 | 11 | -3 |
| МКБ-3 | - | - | 16.06.2010 | ▼ 98,22 | -0,48 | 68 755 000 | 17,30 | 1,27 | 750 | 24 | 10 |
| УРСА-7 | 8,40 | 21.01.2010 | 19.07.2012 | ▼ 89,00 | -1,00 | 16 410 710 | 24,36 | 0,84 | 1 485 | 42 | 20 |
| ЮТК-5 | 7,55 | 02.06.2010 | 30.05.2012 | ▼ 83,70 | -1,30 | 60 446 668 | 24,22 | 1,17 | 1 448 | 21 | 10 |
| Аладушкин-2 | 12,30 | 25.11.2009 | 23.11.2011 | ▼ 80,00 | -2,00 | 23 528 000 | 54,33 | 0,68 | 4 497 | 6 | -5 |
| МКХ-2 | 14,50 | - | 25.08.2009 | ▼ 90,00 | -3,00 | 114 751 800 | 44,37 | 0,38 | 3 542 | 11 | 0 |

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Атлас рынка государственных и муниципальных облигаций

ОФЗ



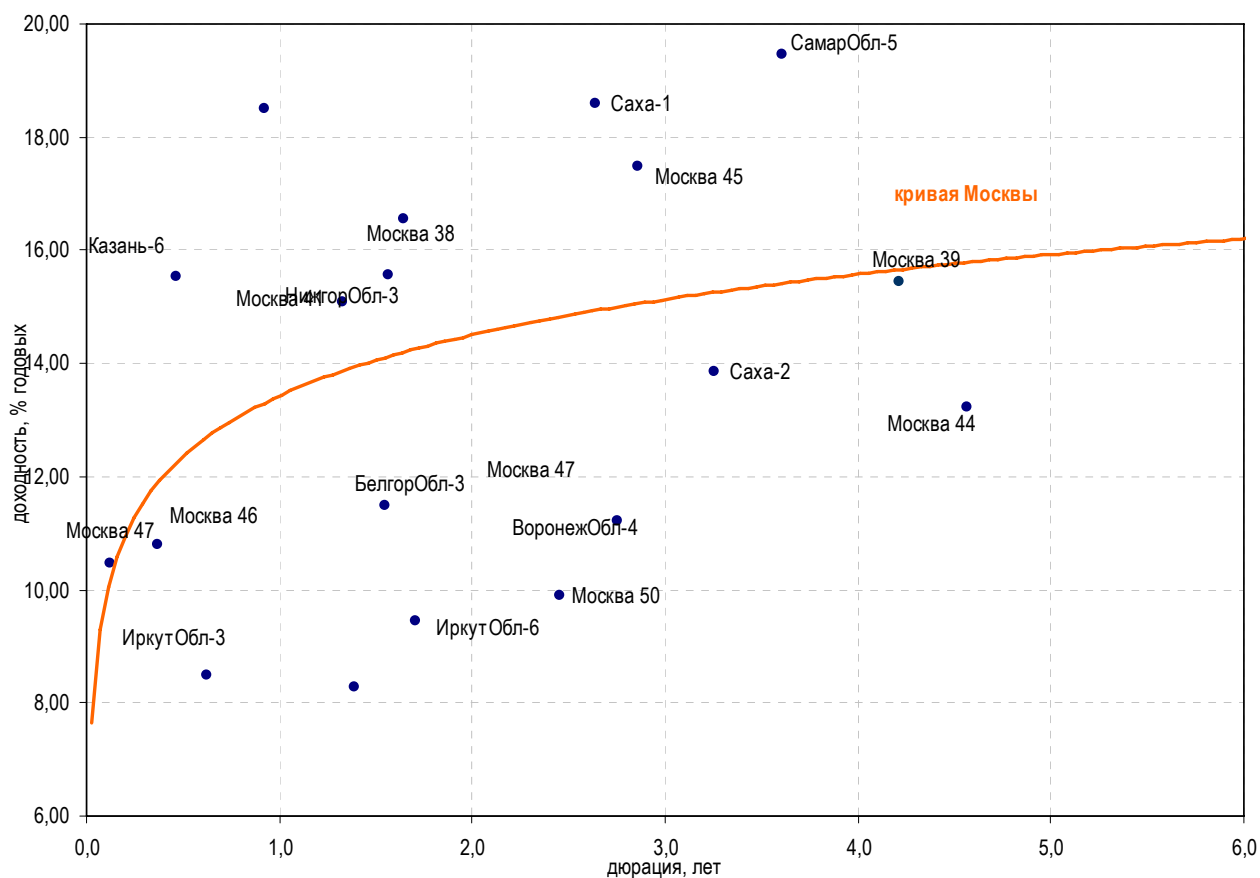
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------------|----------|--------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Гособлигации | | | | | | | | | | | |
| ОФЗ 27026 | 6,00 | - | 11.03.2009 | - | - | - | 5,92 | 0,00 | - | 27 | 4 |
| ОФЗ 25060 | 5,80 | - | 29.04.2009 | ▲ | 99,75 | 24 937 456 | 7,85 | 0,13 | - | 77 | 23 |
| ОФЗ 25057 | 7,40 | - | 20.01.2010 | ▲ | 97,40 | 24 350 000 | 11,00 | 0,84 | - | 77 | -1 |
| ОФЗ 25061 | 5,80 | - | 05.05.2010 | ▲ | 94,58 | 69 044 | 11,08 | 1,12 | - | 58 | -1 |
| ОФЗ 46003 | 10,00 | - | 14.07.2010 | - | - | - | 12,26 | 0,82 | - | 45 | 16 |
| ОФЗ 25059 | 6,10 | - | 19.01.2011 | ▼ | 90,25 | 1 805 | 12,75 | 1,75 | - | 61 | -9 |
| ОФЗ 25062 | 5,80 | - | 04.05.2011 | - | - | - | 9,20 | 2,01 | - | 1 | -6 |
| ОФЗ 25063 | 6,20 | - | 09.11.2011 | - | - | - | 6,71 | 2,44 | - | 2 | -3 |
| ОФЗ 26199 | 6,10 | - | 11.07.2012 | - | - | - | 12,27 | 2,97 | - | 41 | -2 |
| ОФЗ 46002 | 9,00 | - | 08.08.2012 | ▲ | 90,00 | 2 700 000 | 13,15 | 2,41 | - | 31 | -2 |
| ОФЗ 26198 | 6,00 | - | 02.11.2012 | ▲ | 80,01 | 1 600 | 13,42 | 3,29 | - | 39 | -30 |
| ОФЗ 26200 | 6,10 | - | 17.07.2013 | - | - | - | 10,91 | 3,72 | - | 4 | -6 |
| ОФЗ 26201 | 6,55 | - | 16.10.2013 | - | - | - | 7,78 | 3,87 | - | - | - |
| ОФЗ 46017 | 8,00 | - | 03.08.2016 | - | - | - | 9,88 | 5,34 | - | 35 | -13 |
| ОФЗ 46021 | 7,50 | - | 08.08.2018 | - | - | - | 10,77 | 6,18 | - | 19 | -6 |
| ОФЗ 46014 | 9,00 | - | 29.08.2018 | - | - | - | 10,96 | 4,34 | - | 27 | -3 |
| ОФЗ 48001 | 10,50 | - | 31.10.2018 | - | - | - | 11,61 | - | - | 15 | -1 |
| ОФЗ 46005 | - | - | 09.01.2019 | - | - | - | 7,14 | 9,56 | - | 19 | - |
| ОФЗ 46019 | - | - | 20.03.2019 | - | - | - | 11,77 | 7,41 | - | 16 | -11 |
| ОФЗ 46018 | 8,50 | - | 24.11.2021 | ▼ | 69,32 | 36 185 555 | 11,65 | 6,95 | - | 70 | -2 |
| ОФЗ 46022 | 7,50 | - | 19.07.2023 | - | - | - | 13,74 | 7,55 | - | 1 | - |
| ОФЗ 46011 | - | - | 20.08.2025 | - | - | - | 6,77 | 9,00 | - | 15 | -1 |
| ОФЗ 46010 | - | - | 17.05.2028 | - | - | - | 7,83 | - | - | 15 | - |
| ОФЗ 46012 | 1,21 | - | 05.09.2029 | - | - | - | 7,49 | 11,21 | - | 16 | -4 |
| ОФЗ 46020 | 6,90 | - | 06.02.2036 | - | - | - | 10,47 | 11,69 | - | 11 | -53 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Субфедеральные и муниципальные облигации



| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|----------------|----------|--------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Москва | | | | | | | | | | | |
| Москва 47 | 8,00 | - | 28.04.2009 | 99,71 | -0,24 | 1 532 478 | 10,47 | 0,12 | - | 50 | 20 |
| Москва 46 | 8,00 | - | 25.07.2009 | - | - | - | 10,79 | 0,37 | - | 56 | -1 |
| Москва 41 | 8,00 | - | 30.07.2010 | - | - | - | 15,08 | 1,33 | - | 3 | - |
| Москва 38 | 10,00 | - | 26.12.2010 | 90,55 | -1,85 | 3 608 350 | 16,56 | 1,65 | - | 4 | - |
| Москва 50 | 8,00 | - | 18.12.2011 | - | - | - | 9,90 | 2,45 | - | 42 | 30 |
| Москва 45 | 8,00 | - | 27.06.2012 | - | - | - | 17,48 | 2,86 | - | 13 | -9 |
| Москва 39 | 8,00 | - | 21.07.2014 | - | - | - | 15,45 | 4,21 | - | 27 | 13 |
| Москва 44 | 8,00 | - | 24.06.2015 | 62,09 | 0,09 | 106 180 | 13,22 | 4,57 | - | 26 | -2 |
| Регионы | | | | | | | | | | | |
| БелгорОбл-3 | 8,38 | - | 10.11.2010 | - | - | - | 11,49 | 1,55 | - | 9 | 3 |
| ВоронежОбл-4 | 9,00 | - | 25.06.2012 | - | - | - | 11,21 | 2,76 | - | 1 | -2 |
| ИркутОбл-1 | 8,50 | - | 17.12.2009 | - | - | - | 26,11 | 0,51 | - | 3 | - |
| ИркутОбл-3 | 7,75 | - | 24.11.2010 | - | - | - | 8,49 | 0,63 | - | 3 | -3 |
| ИркутОбл-6 | 9,20 | - | 22.11.2012 | - | - | - | 9,45 | 1,71 | - | 13 | -17 |
| Казань-6 | 9,32 | - | 29.08.2009 | 97,00 | -0,87 | 99 910 | 15,52 | 0,46 | - | 11 | 1 |
| МосковОбл-4 | 11,00 | - | 21.04.2009 | 98,32 | 0,25 | 371 634 | 28,53 | 0,09 | - | 46 | 21 |
| МосковОбл-5 | 10,00 | - | 30.03.2010 | 85,71 | 0,96 | 1 382 125 | 27,67 | 0,97 | - | 30 | -1 |
| МосковОбл-6 | 9,00 | - | 19.04.2011 | 62,75 | -0,25 | 201 243 681 | 38,66 | 1,83 | - | 33 | 18 |
| МосковОбл-7 | 8,00 | - | 16.04.2014 | 50,57 | 0,57 | 761 024 | 27,63 | 3,67 | - | 36 | 4 |
| МосковОбл-8 | 9,00 | - | 11.06.2013 | 58,98 | 0,06 | 6 341 155 | 36,78 | 3,29 | - | 89 | 26 |
| НижгорОбл-3 | 8,20 | - | 20.10.2011 | - | - | - | 15,55 | 1,56 | - | 2 | 1 |
| НовсбОбл-14 | 8,14 | - | 24.12.2010 | - | - | - | 8,27 | 1,39 | - | 1 | -1 |
| СамарОбл-3 | 7,60 | - | 11.08.2011 | - | - | - | 24,27 | 2,19 | - | 18 | -5 |
| СамарОбл-5 | 9,30 | - | 19.12.2013 | - | - | - | 19,47 | 3,61 | - | 12 | 0 |
| Саха-1 | 7,95 | - | 11.04.2013 | - | - | - | 18,59 | 2,64 | - | 25 | 13 |
| Саха-2 | 7,80 | - | 17.04.2014 | - | - | - | 13,86 | 3,25 | - | 25 | 19 |
| ЯрославОбл-7 | 7,50 | - | 30.03.2010 | 91,01 | 0,01 | 148 248 | 18,49 | 0,93 | - | 11 | -2 |

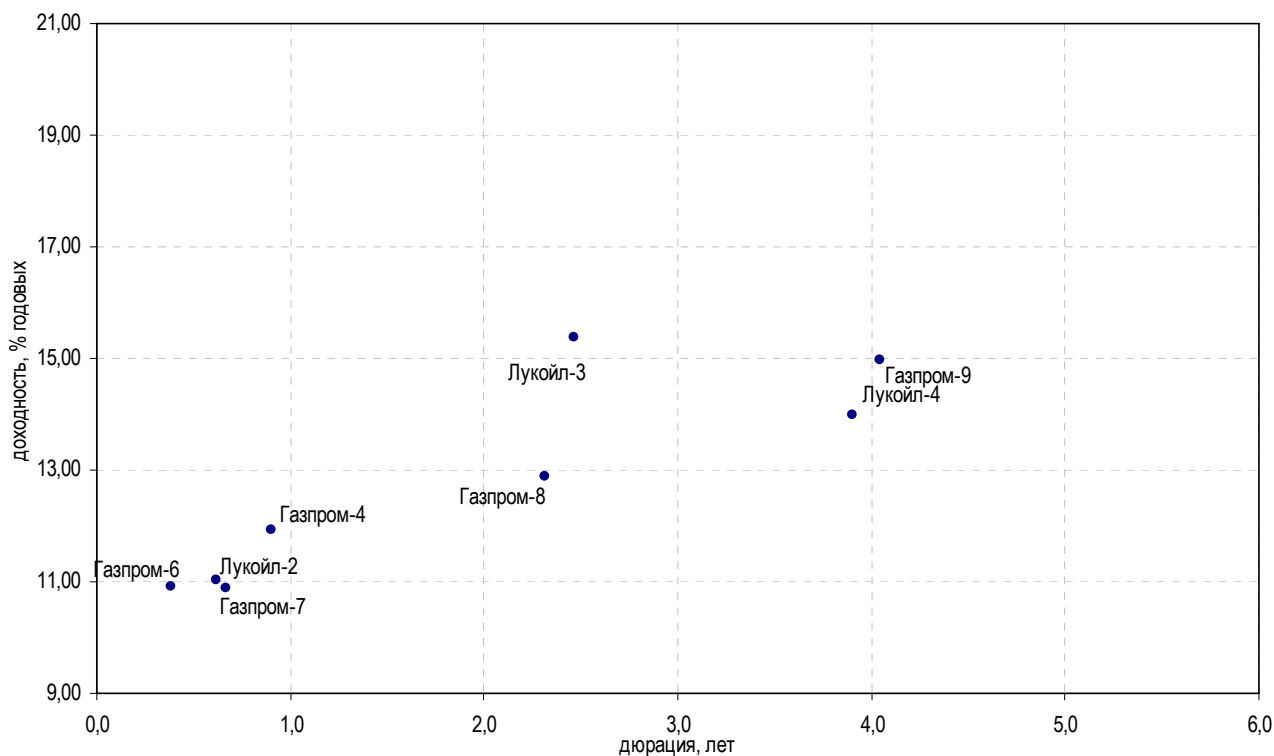
* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Атлас рынка корпоративных облигаций

Нефть и газ



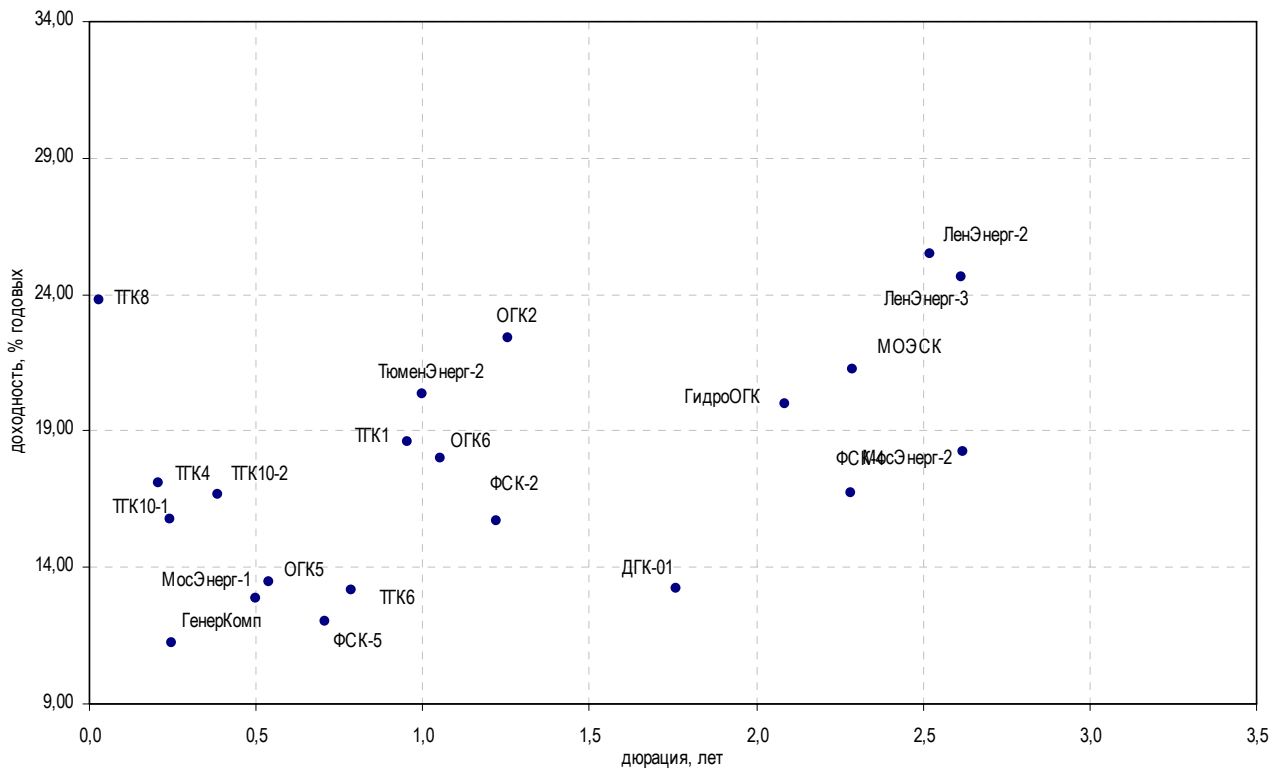
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Добыча | | | | | | | | | | | |
| Газпром-4 | 8,22 | - | 10.02.2010 | 97,17 | -0,12 | 48 588 331 | 11,94 | 0,90 | 238 | 64 | -11 |
| Газпром-6 | 6,95 | - | 06.08.2009 | 98,55 | 0,23 | 8 349 936 | 10,92 | 0,38 | 197 | 32 | -15 |
| Газпром-7 | 6,79 | - | 29.10.2009 | 97,60 | 1,00 | 976 | 11,04 | 0,62 | 174 | 8 | -4 |
| Газпром-8 | 7,00 | - | 27.10.2011 | - | - | - | 12,87 | 2,32 | 264 | 11 | -2 |
| Газпром-9 | 7,23 | - | 12.02.2014 | - | - | - | 14,97 | 4,05 | 435 | 7 | -41 |
| Итера | 10,40 | 26.05.2009 | 20.11.2012 | 97,52 | 0,30 | 146 280 | 23,09 | 0,18 | 1 468 | 28 | -6 |
| Лукойл-2 | 7,25 | - | 17.11.2009 | - | - | - | 10,89 | 0,67 | 154 | 20 | 2 |
| Лукойл-3 | 7,10 | - | 08.12.2011 | - | - | - | 15,39 | 2,46 | 512 | 13 | 2 |
| Лукойл-4 | 7,40 | - | 05.12.2013 | 79,00 | -1,00 | 1 738 000 | 13,99 | 3,90 | 339 | 23 | -18 |
| РуссНефть | 12,00 | 11.12.2009 | 10.12.2010 | - | - | - | 29,25 | 0,72 | 1 985 | 10 | -0 |
| Прочее | | | | | | | | | | | |
| ГАЗЭК-1 | 12,00 | 18.06.2009 | 16.12.2010 | - | - | - | 108,18 | 0,17 | 9 981 | 3 | 1 |
| Сахатрнг-1 | 12,50 | - | 02.12.2009 | - | - | - | 21,97 | 0,48 | 1 286 | 0 | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Электроэнергетика



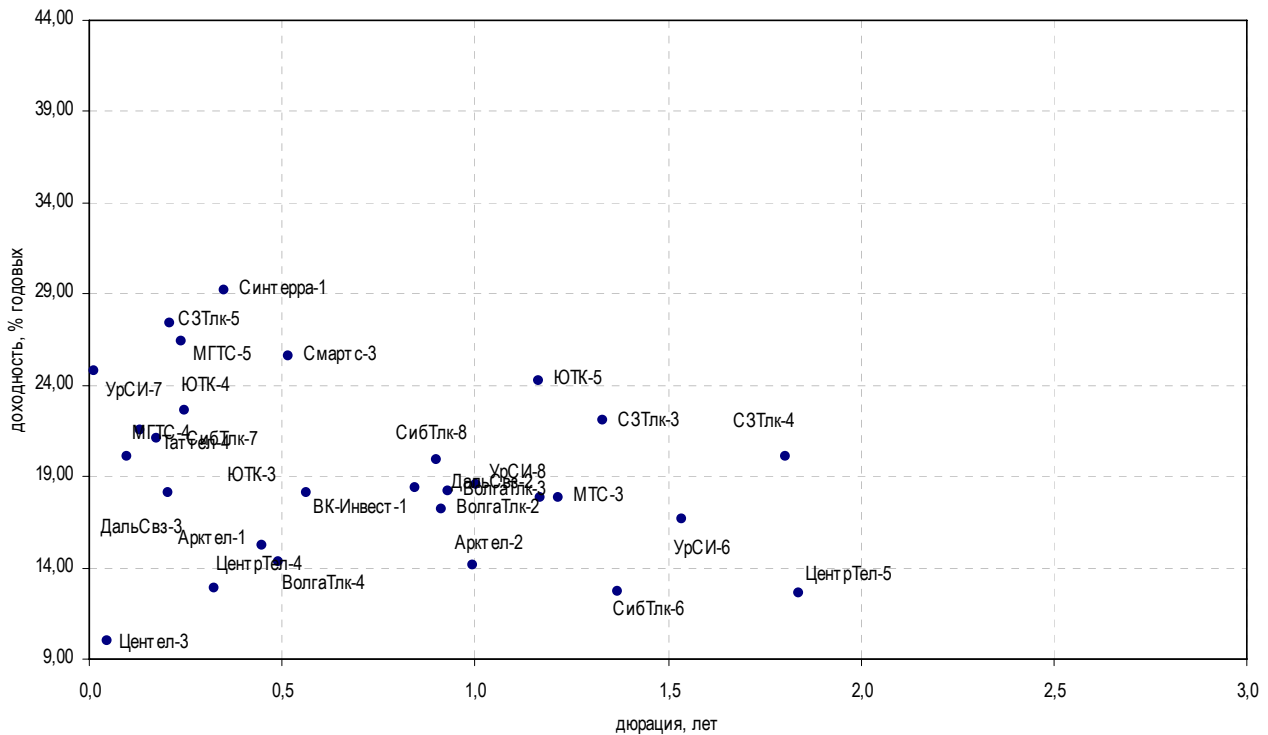
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|---|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Генерирующие компании | | | | | | | | | | | | |
| ГенерКомп | 9,25 | 23.06.2009 | 21.06.2011 | - | - | - | 11,26 | 0,25 | 261 | 4 | 2 | |
| ГидроОГК | 8,10 | - | 29.06.2011 | ▼ | 80,27 | -0,16 | 298 588 | 20,01 | 2,09 | 985 | 39 | 4 |
| ДГК-01 | 10,50 | 13.03.2009 | 08.03.2013 | - | - | - | 13,25 | 1,76 | 322 | 27 | 7 | |
| МосЭнерг-1 | 7,54 | 15.09.2009 | 13.09.2011 | ▲ | 97,60 | 1,09 | 839 360 | 12,85 | 0,50 | 371 | 7 | 2 |
| МосЭнерг-2 | 7,65 | 23.02.2012 | 18.02.2016 | - | - | - | 18,25 | 2,62 | 794 | 8 | 2 | |
| ОГК2 | 7,70 | - | 07.07.2010 | - | - | - | 22,41 | 1,26 | 1 261 | 50 | 9 | |
| ОГК3 | 8,20 | 12.06.2009 | 09.12.2011 | - | - | - | - | 0,06 | - | 2 | - | |
| ОГК5 | 7,50 | 01.10.2009 | 29.09.2011 | ▲ | 97,08 | 0,08 | 1 282 426 | 13,46 | 0,54 | 426 | 13 | -8 |
| ОГК6 | 7,55 | 22.04.2010 | 19.04.2012 | - | - | - | 17,97 | 1,05 | 830 | 34 | 7 | |
| ТПК1 | 7,75 | 16.03.2010 | 11.03.2014 | - | - | - | 18,60 | 0,95 | 900 | 11 | 3 | |
| ТПК10-1 | 7,60 | 18.06.2009 | 17.06.2010 | ▲ | 98,00 | 0,12 | 11 760 000 | 15,78 | 0,24 | 714 | 70 | 2 |
| ТПК10-2 | 9,75 | 12.08.2009 | 06.02.2013 | - | - | - | 16,66 | 0,39 | 770 | 19 | -20 | |
| ТГК4 | 7,60 | 04.06.2009 | 31.05.2012 | ▲ | 97,50 | 0,03 | 10 668 465 | 17,11 | 0,21 | 859 | 19 | -6 |
| ТГК6 | 12,00 | 23.02.2010 | 21.02.2012 | - | - | - | 13,16 | 0,79 | 370 | 54 | -13 | |
| ТГК8 | 8,00 | 14.05.2009 | 10.05.2012 | - | - | - | 23,77 | 0,03 | 1 659 | 3 | -1 | |
| Вертикально-интегрированные компании | | | | | | | | | | | | |
| БашкирЭн-3 | 8,30 | 19.03.2009 | 09.03.2011 | - | - | - | - | 0,02 | - | 7 | 2 | |
| ЯкутскЭнерг-2 | 8,59 | 12.03.2009 | 09.03.2012 | - | - | - | - | 0,01 | - | 2 | -1 | |
| Сетевые компании | | | | | | | | | | | | |
| ЕЭСК-2 | 8,74 | 08.04.2010 | 05.04.2012 | - | - | - | 73,44 | 1,01 | 6 380 | 7 | -6 | |
| ЛенЭнерг-2 | 8,54 | - | 27.01.2012 | ▲ | 68,05 | 0,98 | 28 648 010 | 25,47 | 2,52 | 1 518 | 19 | 2 |
| ЛенЭнерг-3 | 8,02 | - | 18.04.2012 | ▲ | 67,96 | 4,78 | 4 444 890 | 24,61 | 2,62 | 1 430 | 34 | 1 |
| МОЭСК | 8,05 | - | 06.09.2011 | - | - | - | 21,28 | 2,29 | 1 106 | 9 | 2 | |
| ПермЭнерг-1 | 8,15 | 24.11.2009 | 22.05.2012 | - | - | - | - | 0,69 | - | - | - | |
| ТюменЭнерг-2 | 7,70 | 01.04.2010 | 29.03.2012 | ▲ | 89,12 | 4,07 | 19 767 180 | 20,38 | 1,00 | 1 075 | 40 | 10 |
| ФСК-2 | 8,25 | - | 22.06.2010 | - | - | - | 15,73 | 1,22 | 595 | 15 | 2 | |
| ФСК-4 | 7,30 | - | 06.10.2011 | ▲ | 81,66 | 1,41 | 877 800 | 16,75 | 2,29 | 653 | 14 | 0 |
| ФСК-5 | 7,20 | - | 01.12.2009 | - | - | - | 12,02 | 0,71 | 263 | 12 | -4 | |
| ЧелябЭнерг-1 | 8,40 | - | 13.05.2010 | - | - | - | - | 1,38 | - | - | - | |
| Прочее | | | | | | | | | | | | |
| ГТ-ТЭЦ-4 | 10,71 | - | 02.09.2009 | ▲ | 34,47 | 8,46 | 689 | - | 0,25 | - | 19 | 1 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



СВЯЗЬ



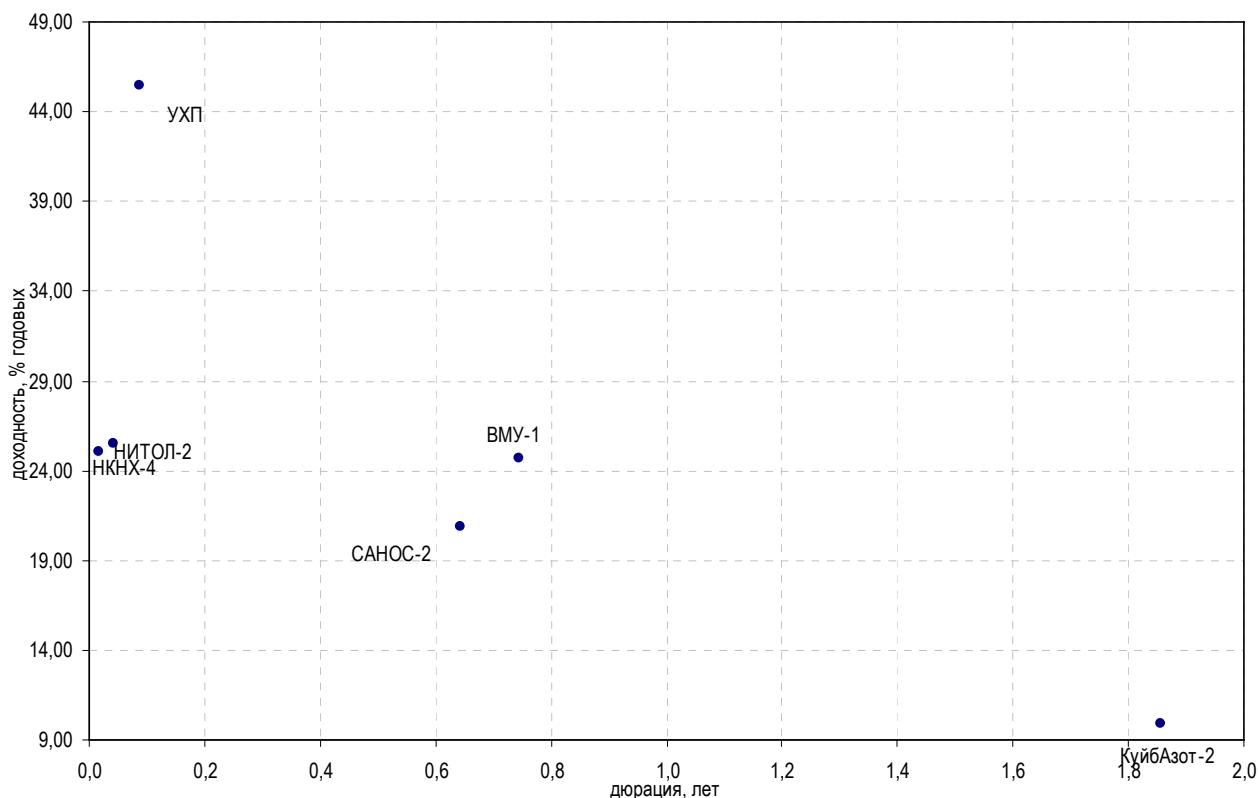
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|-------------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Традиционные операторы связи | | | | | | | | | | | |
| ВолгаТлк-2 | 13,00 | 01.12.2009 | 30.11.2010 | ▲ 98,00 | 6,14 | 2 548 000 | 17,20 | 0,91 | 763 | 3 | 0 |
| ВолгаТлк-3 | 8,50 | - | 30.11.2010 | - | - | - | 18,22 | 0,93 | 864 | 9 | 3 |
| ВолгаТлк-4 | 7,99 | 08.09.2009 | 03.09.2013 | ▲ 97,32 | 0,32 | 16 544 | 14,31 | 0,49 | 518 | 12 | -6 |
| ДальСвз-2 | 8,85 | 02.06.2010 | 30.05.2012 | ▲ 91,60 | 1,60 | 5 038 000 | 17,88 | 1,17 | 813 | 2 | - |
| ДальСвз-3 | 8,60 | - | 03.06.2009 | ▲ 98,03 | 0,03 | 48 525 | 18,14 | 0,20 | 963 | 4 | 0 |
| МГТС-4 | 7,10 | - | 22.04.2009 | ▼ 98,63 | -1,07 | 88 767 | 20,06 | 0,10 | 1 207 | 2 | - |
| МГТС-5 | 7,10 | 26.05.2009 | 25.05.2010 | - | - | - | 26,43 | 0,24 | 1 780 | 1 | - |
| СЗТлк-3 | 8,60 | - | 24.02.2011 | - | - | - | 22,12 | 1,33 | 1 228 | 2 | - |
| СЗТлк-4 | 8,10 | - | 08.12.2011 | - | - | - | 20,14 | 1,81 | 1 009 | 34 | 12 |
| СЗТлк-5 | 15,00 | - | 21.05.2013 | ▲ 98,00 | 0,25 | 382 200 | 27,39 | 0,21 | 1 886 | 40 | 11 |
| СибТлк-6 | 9,75 | - | 16.09.2010 | ▼ 99,24 | -0,06 | 5 846 381 | 12,67 | 1,37 | 281 | 18 | -8 |
| СибТлк-7 | 8,65 | - | 20.05.2009 | - | - | - | 21,09 | 0,17 | 1 269 | 5 | 2 |
| СибТлк-8 | 9,75 | 11.02.2010 | 08.08.2013 | - | - | - | 19,95 | 0,90 | 1 039 | 4 | 3 |
| Таттел-4 | 16,00 | 07.05.2009 | 01.11.2012 | - | - | - | 21,51 | 0,13 | 1 330 | 0 | - |
| УрСИ-6 | 13,00 | 19.11.2009 | 17.11.2011 | - | - | - | 16,70 | 1,54 | 676 | 43 | 41 |
| УрСИ-7 | 8,40 | 17.03.2009 | 13.03.2012 | - | - | - | 24,75 | 0,01 | 1 818 | 12 | -4 |
| УрСИ-8 | 9,60 | 07.04.2010 | 02.04.2013 | - | - | - | 18,59 | 1,00 | 895 | 7 | 4 |
| ЦентрТел-4 | 13,80 | - | 21.08.2009 | ▲ 99,58 | 0,17 | 1 344 388 | 15,24 | 0,45 | 617 | 19 | -11 |
| ЦентрТел-5 | 9,30 | - | 30.08.2011 | ▼ 95,00 | -3,00 | 950 000 | 12,62 | 1,84 | 256 | 3 | 1 |
| ЮТК-3 | 8,50 | - | 10.10.2009 | ▲ 95,00 | 1,01 | 2 336 991 | 18,14 | 0,56 | 891 | 27 | -2 |
| ЮТК-4 | 10,00 | - | 09.12.2009 | - | - | - | 22,59 | 0,25 | 1 394 | 30 | 7 |
| ЮТК-5 | 7,55 | 02.06.2010 | 30.05.2012 | ▼ 83,70 | -1,30 | 60 446 668 | 24,22 | 1,17 | 1 448 | 21 | 10 |
| Сотовые операторы | | | | | | | | | | | |
| ВК-Инвест-1 | 9,05 | 22.01.2010 | 19.07.2013 | ▲ 93,35 | 0,20 | 18 670 000 | 18,34 | 0,85 | 882 | 76 | 1 |
| МТС-3 | 8,70 | 22.06.2010 | 12.06.2018 | ▲ 91,57 | 2,19 | 34 358 080 | 17,82 | 1,22 | 805 | 65 | -3 |
| Смартс-3 | 14,10 | - | 29.09.2009 | - | - | - | 25,64 | 0,52 | 1 647 | 3 | -2 |
| Альтернативные операторы | | | | | | | | | | | |
| Арктел-1 | 12,00 | - | 17.07.2009 | - | - | - | 12,87 | 0,33 | 403 | - | - |
| Арктел-2 | 13,75 | 12.04.2010 | 09.04.2012 | - | - | - | 14,15 | 0,99 | 452 | - | - |
| Радионет-2 | 16,50 | 23.09.2009 | 23.03.2011 | - | - | - | 69,14 | 0,50 | 6 000 | 1 | 1 |
| Синтерра-1 | 11,00 | 06.08.2009 | 01.08.2013 | ▼ 94,00 | -0,58 | 940 | 29,25 | 0,35 | 2 036 | 29 | 0 |
| Центел-3 | 9,75 | - | 01.04.2009 | - | - | - | 10,02 | 0,05 | 258 | - | -4 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Химия и нефтехимия



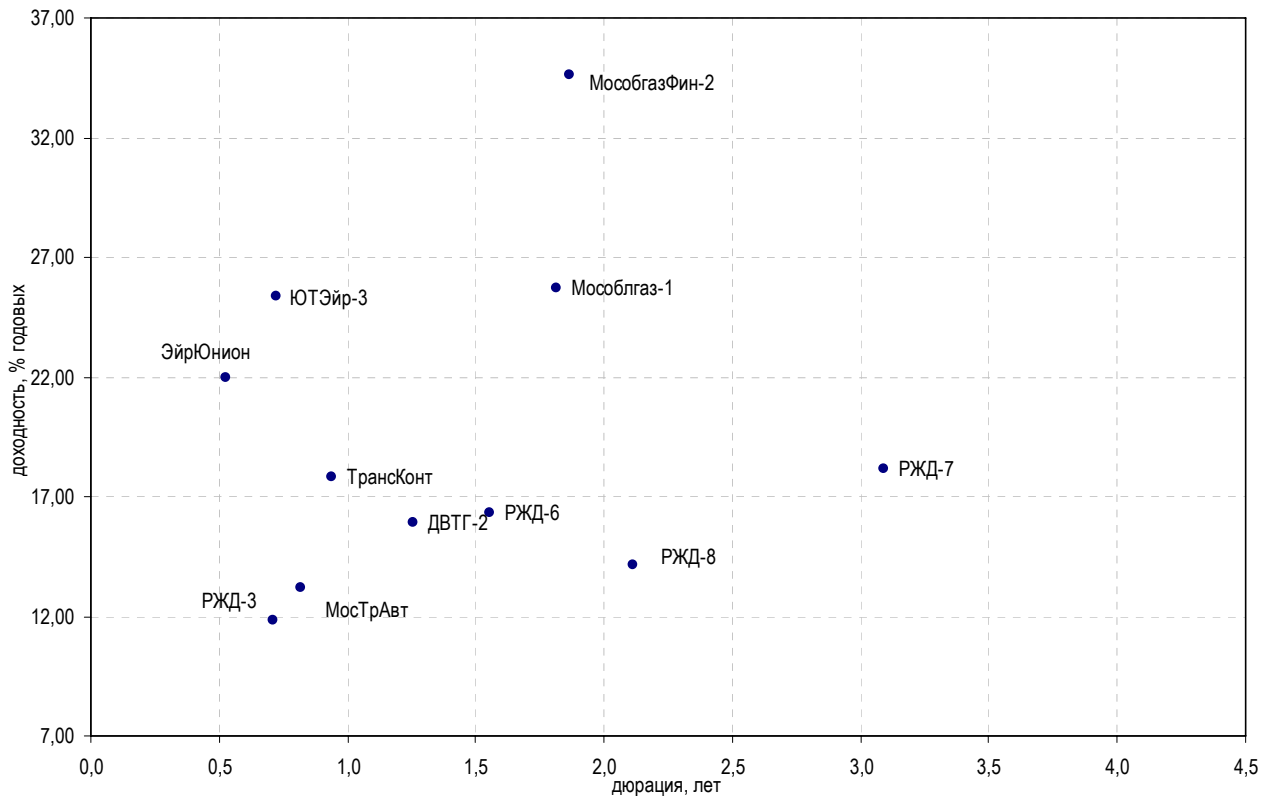
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Нефтехимия | | | | | | | | | | | |
| МарийНПЗ-2 | 13,00 | 18.06.2009 | 16.12.2010 | ▲ 75,01 | 1,01 | 57 758 | - | 0,14 | - | 10 | 4 |
| КуйбАзот-2 | 8,80 | - | 04.03.2011 | - | - | - | 9,95 | 1,86 | - | 6 | 3 |
| Альянс-1 | 8,92 | 16.09.2009 | 14.09.2011 | ▲ 81,98 | 1,75 | 80 340 | 59,81 | 0,49 | 5 068 | 21 | 8 |
| НКНХ-4 | 9,99 | 30.03.2009 | 26.03.2012 | ▼ 97,24 | -1,76 | 975 350 | 25,47 | 0,04 | 1 808 | 2 | -1 |
| САНОС-2 | 10,00 | - | 10.11.2009 | ▲ 93,74 | 0,24 | 11 612 124 | 20,89 | 0,64 | 1 157 | 7 | -0 |
| СНХЗ-1 | 12,00 | - | 29.09.2009 | - | - | - | - | 0,50 | - | 11 | 0 |
| Минеральные удобрения | | | | | | | | | | | |
| ВМУ-1 | 16,00 | - | 22.12.2009 | - | - | - | 24,67 | 0,75 | 1 524 | 0 | - |
| Прочее | | | | | | | | | | | |
| НИТОЛ-2 | 11,75 | 17.03.2009 | 15.12.2009 | - | - | - | 25,03 | 0,02 | 1 832 | 32 | 10 |
| НИКОСХИМ-2 | 11,25 | - | 20.08.2009 | ▲ 26,00 | 1,80 | 7 800 | - | 0,43 | - | 16 | -0 |
| НЭФИС-2 | 12,50 | 17.06.2009 | 16.12.2009 | - | - | - | 65,32 | 0,09 | 5 738 | 5 | -7 |
| Полипласт-1 | 15,00 | 23.06.2009 | 21.06.2011 | - | - | - | - | 0,09 | - | 6 | 2 |
| СИБУР-1 | 7,70 | 05.11.2009 | 01.11.2012 | - | - | - | 7,84 | 0,64 | - | 4 | 2 |
| УХП | 13,50 | 24.04.2009 | 21.01.2011 | - | - | - | 45,44 | 0,09 | 3 753 | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Транспорт



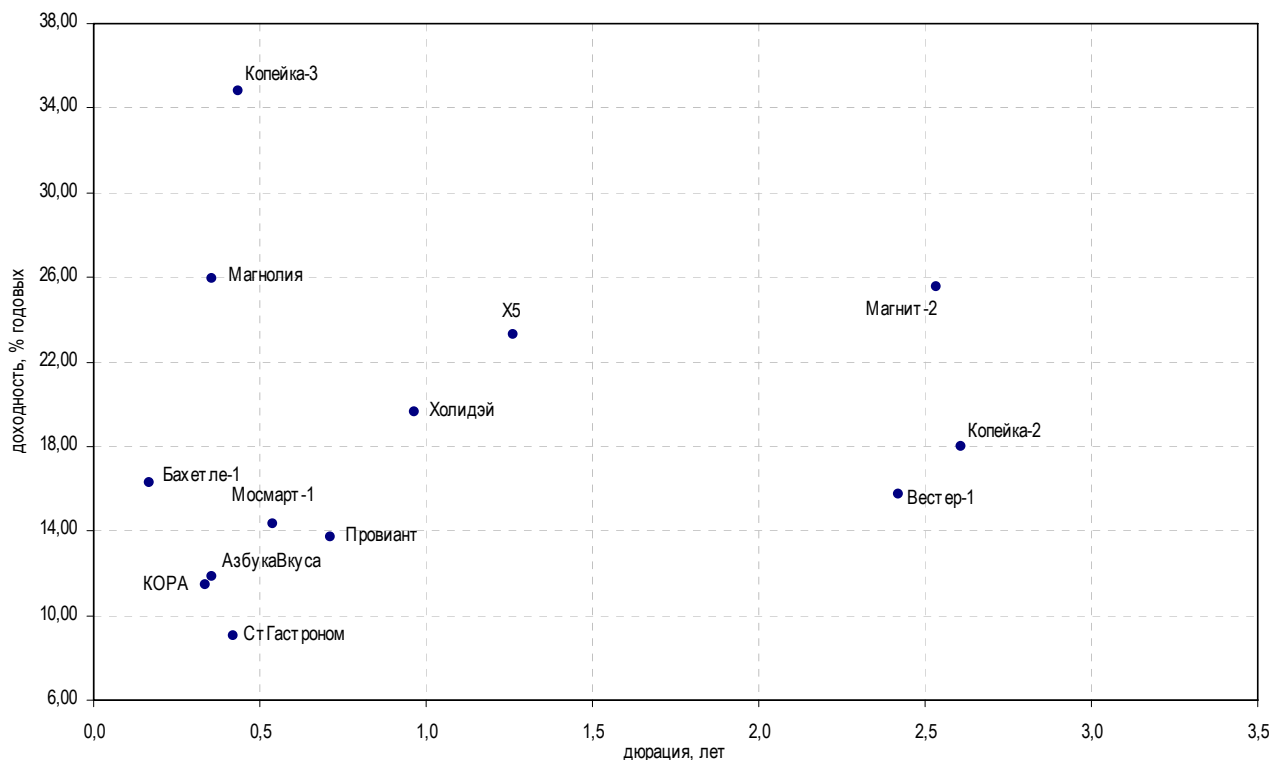
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Авиакомпании | | | | | | | | | | | |
| АК Сибирь-1 | 18,00 | 21.07.2009 | 17.07.2012 | ▼ 34,42 | -7,69 | 248 523 | 66,81 | 0,35 | 5 792 | 15 | -4 |
| КД Авиа-1 | 18,00 | 23.04.2009 | 21.04.2010 | ▼ 14,03 | -0,97 | 140 | - | 0,12 | - | 4 | -4 |
| ЭйрЮнион | 11,00 | - | 10.11.2009 | - | - | - | 22,00 | 0,53 | 1 282 | 13 | -7 |
| ЭйрЮнионРРД | 14,00 | 18.06.2009 | 16.12.2010 | ▲ 0,95 | 0,94 | 196 794 | - | 0,26 | - | 12 | 0 |
| ЮТЭйр-2 | 9,95 | - | 10.03.2009 | - | - | - | 72,94 | 0,01 | 6 650 | 19 | 5 |
| ЮТЭйр-3 | 16,00 | 15.12.2009 | 14.12.2010 | - | - | - | 25,39 | 0,73 | 1 598 | 15 | 2 |
| Остальные транспортные компании | | | | | | | | | | | |
| ДВТГ-1 | 14,50 | - | 03.08.2010 | - | - | - | 59,73 | 1,28 | 4 992 | 1 | -2 |
| ДВТГ-2 | 14,50 | 22.07.2010 | 18.07.2013 | ▲ 99,00 | 5,52 | 495 000 | 15,88 | 1,26 | 608 | 7 | - |
| Мособлгаз-1 | 12,00 | - | 17.05.2011 | - | - | - | 25,74 | 1,81 | 1 568 | 1 | -1 |
| МособгазФин-2 | 9,25 | - | 24.06.2012 | - | - | - | 34,61 | 1,87 | 2 453 | 5 | -4 |
| МосТрАвт | 12,80 | 22.12.2009 | 18.12.2012 | - | - | - | 13,17 | 0,82 | 368 | 4 | - |
| РЖД-3 | 8,33 | - | 02.12.2009 | - | - | - | 11,84 | 0,71 | 245 | 15 | 5 |
| РЖД-6 | 7,35 | - | 10.11.2010 | - | - | - | 16,31 | 1,55 | 636 | 19 | 1 |
| РЖД-7 | 7,55 | - | 07.11.2012 | ▼ 74,01 | -12,66 | 740 | 18,19 | 3,09 | 776 | 14 | 8 |
| РЖД-8 | 8,50 | - | 06.07.2011 | - | - | - | 14,12 | 2,11 | 396 | 77 | 38 |
| Трансконт | 16,50 | 02.03.2010 | 26.02.2013 | - | - | - | 17,79 | 0,94 | 820 | 33 | 3 |
| Усть-Луга-1 | 9,90 | - | 11.02.2010 | - | - | - | 43,51 | 0,87 | 3 397 | 4 | 0 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ, Оценка: Велес Капитал



Торговля



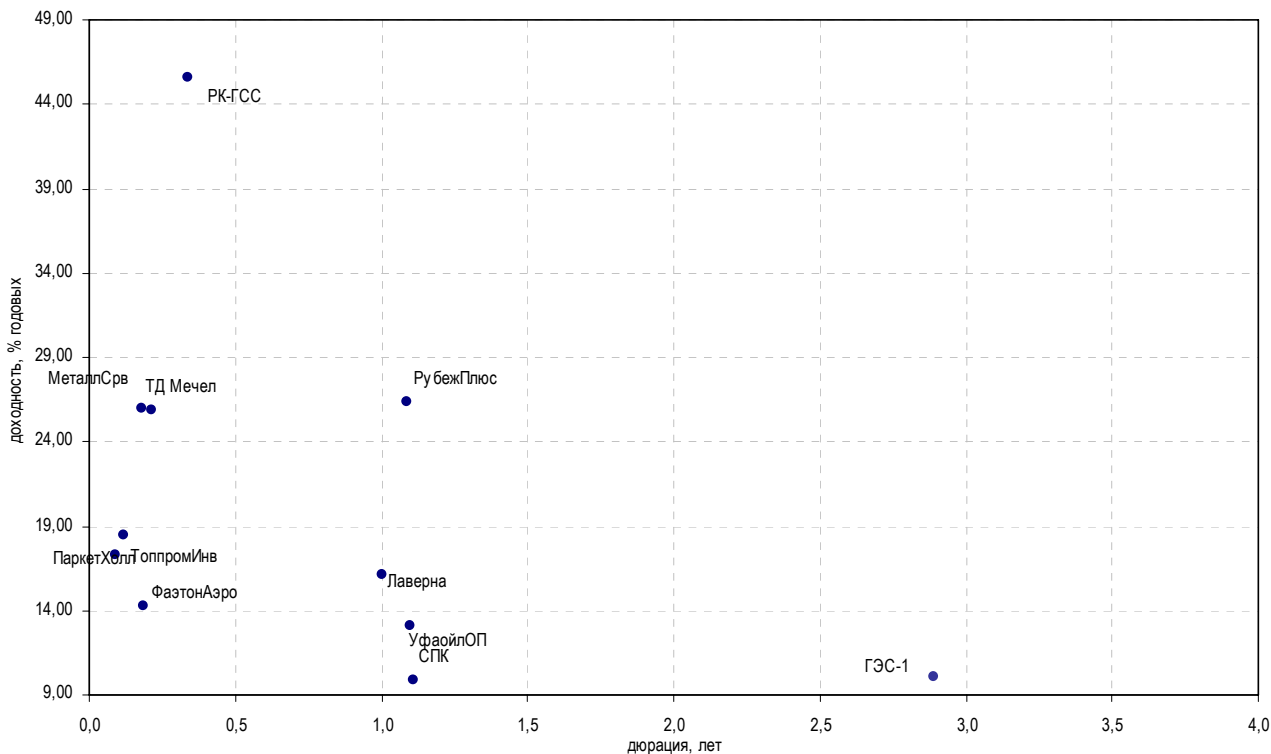
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|-----------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Розничные сети | | | | | | | | | | | |
| АЛПИ | 18,00 | - | 21.08.2009 | ▲ 15,29 | 6,81 | 20 036 | - | 0,20 | - | 16 | 3 |
| АзбукаВкуса | 11,50 | - | 21.07.2009 | - | - | - | 11,82 | 0,35 | 292 | 2 | - |
| Бахетле-1 | 16,00 | 20.05.2009 | 19.05.2010 | - | - | - | 16,28 | 0,17 | 790 | 2 | 1 |
| Вестер-1 | - | 13.08.2009 | 11.08.2011 | - | - | - | 15,74 | 2,42 | 548 | 2 | 2 |
| Виктория-2 | 10,89 | - | 16.02.2010 | ▲ 70,09 | 1,91 | 150 702 | 62,38 | 0,91 | 5 282 | 19 | -0 |
| Дикси | 9,25 | - | 17.03.2011 | ▼ 53,00 | -1,92 | 106 000 | 53,94 | 1,69 | 4 393 | 13 | -1 |
| Х5 | 7,60 | 06.07.2010 | 01.07.2014 | ▲ 83,72 | 0,59 | 106 912 482 | 23,28 | 1,26 | 1 348 | 31 | 10 |
| Карусель | - | - | 12.09.2013 | - | - | - | 10,23 | 4,51 | - | 2 | - |
| Копейка-2 | 8,70 | - | 15.02.2012 | ▲ 99,09 | 1,59 | 101 070 | 18,00 | 2,61 | 769 | 81 | 15 |
| Копейка-3 | 9,80 | 19.08.2009 | 15.02.2012 | - | - | - | 34,79 | 0,44 | 2 574 | 4 | 1 |
| КОРА | 11,00 | - | 14.07.2009 | - | - | - | 11,47 | 0,34 | 261 | - | - |
| Магнит-2 | 8,20 | - | 23.03.2012 | ▲ 69,88 | 5,88 | 2 945 513 | 25,56 | 2,53 | 1 527 | 46 | 21 |
| Магнолия | 18,00 | 23.07.2009 | 22.07.2010 | - | - | - | 25,91 | 0,35 | 1 701 | 30 | -1 |
| Марта-2 | 12,00 | - | 06.12.2009 | - | - | - | - | 0,73 | - | - | - |
| Марта-3 | 15,50 | - | 02.08.2011 | - | - | - | - | 0,89 | - | 3 | -2 |
| Монетка-1 | 12,50 | - | 14.05.2009 | - | - | - | - | 0,15 | - | 1 | -2 |
| Мосмарт-1 | 17,00 | 15.10.2009 | 12.04.2012 | - | - | - | 14,33 | 0,54 | 513 | 2 | 1 |
| НТС-1 | 15,00 | 28.04.2009 | 26.04.2011 | ▲ 64,29 | 5,42 | 45 000 | - | 0,02 | - | - | -1 |
| Патэрсон | 12,50 | - | 17.12.2009 | ▲ 52,51 | 1,49 | 1 050 | - | 0,70 | - | 8 | 3 |
| Провиант | 14,30 | 16.12.2009 | 15.12.2010 | - | - | - | 13,70 | 0,71 | 431 | 2 | -0 |
| Пятерочка-1 | 11,45 | - | 12.05.2010 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Пятерочка-2 | 9,30 | - | 14.12.2010 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7Континент | 7,80 | 22.06.2009 | 14.06.2012 | ▼ 81,36 | -0,61 | 1 471 754 | 119,75 | 0,28 | 11 101 | 68 | 20 |
| СтГастроном | 8,60 | - | 20.08.2009 | - | - | - | 9,01 | 0,42 | - | 0 | - |
| Холидэй | 13,00 | - | 01.04.2010 | - | - | - | 19,61 | 0,97 | 1 000 | 0 | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Торговля



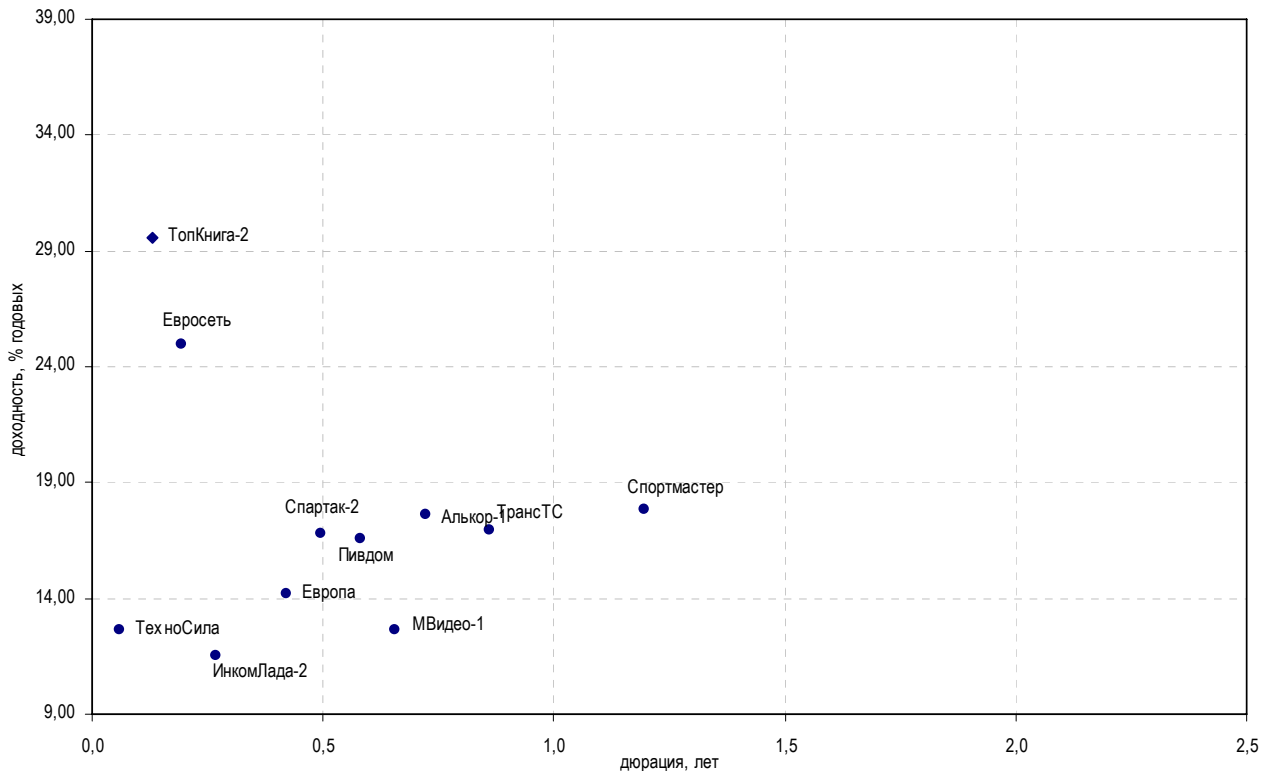
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Торговля топливом и газом | | | | | | | | | | | |
| ГЭС-1 | 8,00 | - | 20.06.2012 | - | - | - | 10,05 | 2,89 | - | 3 | -4 |
| КомплексФ | 15,50 | - | 04.02.2010 | - | - | - | 92,49 | 0,68 | 8 313 | 2 | -3 |
| РК-ГСС | 12,00 | 10.08.2009 | 09.08.2010 | - | - | - | 45,56 | 0,34 | 3 669 | - | - |
| ТОАП-1 | 16,00 | 11.06.2009 | 10.12.2009 | ▼ | 0,01 | -1,62 | 287 | - | 0,06 | - | 2 |
| ТоппромИнв | 16,50 | 17.04.2009 | 16.04.2010 | - | - | - | 17,33 | 0,09 | 941 | 2 | -1 |
| УфаойлОП | - | 16.04.2009 | 15.04.2010 | - | - | - | 13,07 | 1,10 | 337 | 4 | - |
| ФазтонАэро | 13,50 | - | 30.07.2009 | ▼ | 51,35 | -9,65 | 61 620 | 14,26 | 0,19 | 581 | 9 |
| Торговля мясом | | | | | | | | | | | |
| БелФрегат-1 | 20,00 | - | 17.12.2009 | - | - | - | 70,59 | 0,68 | 6 122 | 12 | -3 |
| Митлэнд-1 | 13,50 | - | 16.02.2010 | - | - | - | 132,82 | 0,45 | 12 375 | 2 | 1 |
| РубежПлюс | 20,00 | - | 01.06.2010 | - | - | - | 26,37 | 1,09 | 1 668 | - | - |
| Торговля металлом | | | | | | | | | | | |
| ДиПОС | 13,10 | 24.06.2009 | 19.06.2012 | - | - | - | 61,78 | 0,29 | 5 303 | 1 | - |
| Инпром-2 | 13,00 | - | 15.07.2010 | ▼ | 39,00 | -16,00 | 390 | 138,25 | 1,19 | 12 849 | 7 |
| Инпром-3 | 13,00 | 18.11.2009 | 18.05.2011 | ▲ | 54,88 | 0,87 | 115 800 | - | 0,64 | - | 9 |
| МеталлСрв | 12,00 | 27.05.2009 | 23.05.2012 | ▼ | 98,47 | -0,08 | 2 885 061 | 25,93 | 0,18 | 1 750 | 29 |
| СПК | 14,00 | - | 25.05.2010 | - | - | - | 9,89 | 1,11 | 18 | - | -3 |
| ТД Мечел | 5,50 | - | 12.06.2009 | ▼ | 95,50 | -0,30 | 1 370 425 | 25,90 | 0,22 | 1 735 | 13 |
| Продажа строительно-отделочных материалов | | | | | | | | | | | |
| Домоцентр | 20,00 | - | 01.06.2010 | - | - | - | 51,58 | 1,09 | 4 188 | 2 | -21 |
| Искрасофт-2 | 13,30 | - | 02.03.2010 | - | - | - | - | 0,53 | - | 14 | -3 |
| Лаверна | 11,00 | - | 08.04.2010 | - | - | - | 16,08 | 1,00 | 645 | - | - |
| ПаркетХолл | 13,10 | - | 01.04.2010 | - | - | - | 18,45 | 0,12 | 1 032 | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Торговля



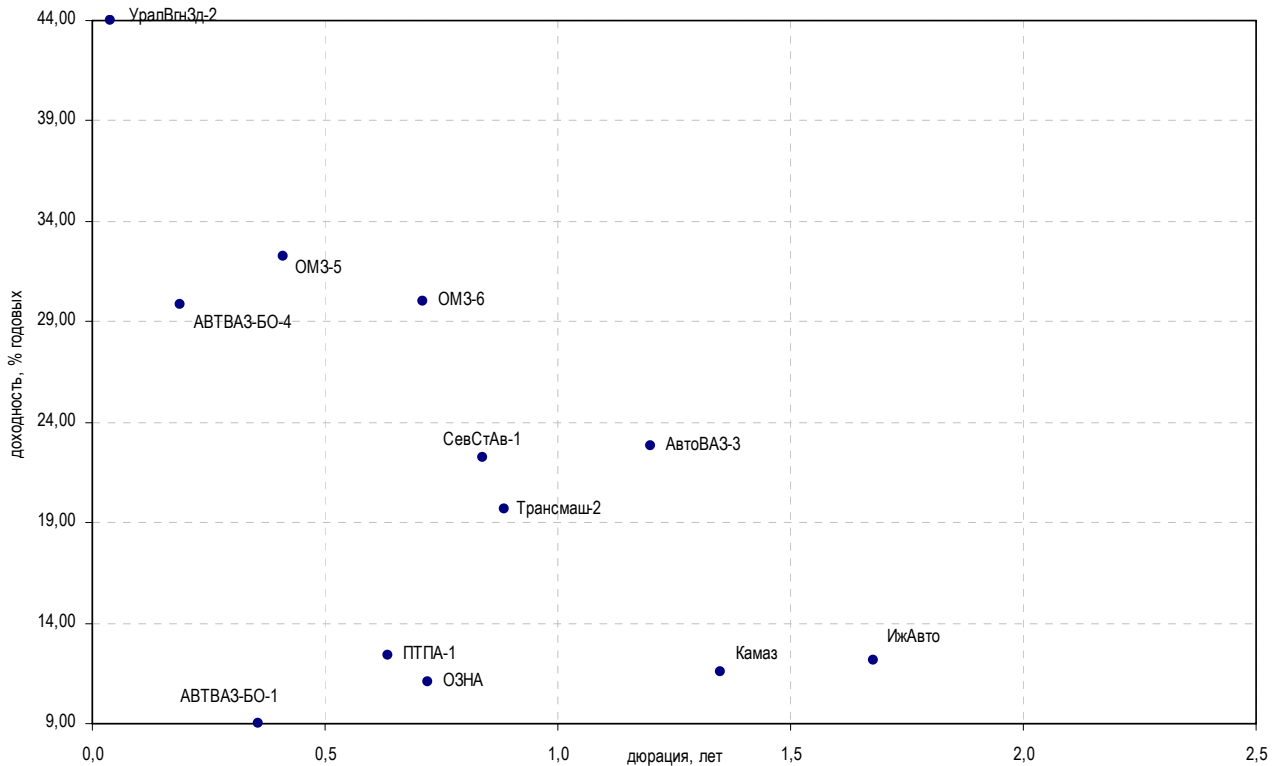
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|---|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|-----|
| Автомобильные торговые дома | | | | | | | | | | | | |
| Автомир-1 | 1,00 | - | 01.09.2009 | - | - | - | 1,00 | 0,47 | - | - | - | |
| Автомир-2 | 0,10 | 24.06.2009 | 23.06.2010 | - | - | - | 1,04 | 0,29 | - | 1 | - | |
| ВехИньв | 14,00 | - | 02.03.2010 | - | - | - | 60,50 | 0,94 | 5 091 | 7 | 3 | |
| ВиватФинанс | 12,10 | - | 20.04.2010 | - | - | - | 54,70 | 1,02 | 4 505 | 5 | 2 | |
| ИнкомЛада-2 | 12,50 | - | 12.02.2010 | ▼ | 0,08 | 46 705 | 11,56 | 0,27 | 285 | 11 | -3 | |
| ИнкомЛада-3 | 11,00 | 12.06.2009 | 10.06.2011 | - | - | - | - | 0,24 | - | 17 | 0 | |
| ТрансТС | 16,00 | 09.02.2010 | 17.08.2010 | - | - | - | 16,97 | 0,86 | 744 | 23 | 19 | |
| Торговые сети бытовой техники, электроники и мобильных телефонов | | | | | | | | | | | | |
| Диксис | 12,50 | - | 20.07.2009 | - | - | - | - | 0,21 | - | 2 | 1 | |
| Евросеть | - | - | 02.06.2009 | ▼ | 94,99 | 206 130 | 24,97 | 0,19 | 1 650 | 10 | -1 | |
| МВидео-1 | 12,50 | - | 18.11.2009 | - | - | - | 12,66 | 0,66 | 332 | 1 | - | |
| ТехноСила | 12,50 | 28.05.2009 | 26.05.2011 | - | - | - | 12,66 | 0,06 | 500 | 3 | 2 | |
| ШансКап-1 | 16,00 | 24.06.2009 | 22.06.2011 | - | - | - | - | 0,08 | - | 5 | 2 | |
| Торговля косметикой | | | | | | | | | | | | |
| Алькор-1 | 9,55 | - | 08.12.2009 | - | - | - | 17,59 | 0,72 | 819 | 0 | -1 | |
| Европа | 11,00 | - | 14.10.2010 | - | - | - | 14,21 | 0,42 | 519 | - | - | |
| Торговля товарами для детей | | | | | | | | | | | | |
| БананаМ-1 | 12,00 | 24.04.2009 | 23.10.2009 | ▼ | 1,18 | -1,69 | 188 | - | 0,01 | - | 14 | 2 |
| БананаМ-2 | 11,50 | - | 12.08.2010 | ▼ | 1,27 | -0,65 | 5 468 | - | 0,85 | - | 12 | 1 |
| ДетскМир | 8,50 | - | 26.05.2015 | ▲ | 55,13 | 2,13 | 1 267 990 | 22,89 | 4,29 | 1 223 | 14 | -11 |
| Прочие торговые компании | | | | | | | | | | | | |
| Адамант-2 | 16,00 | 21.05.2009 | 20.05.2010 | - | - | - | 98,52 | 0,10 | 9 049 | 1 | - | |
| АлмГрэйс | - | 10.06.2010 | 07.06.2012 | - | - | - | 10,50 | 3,24 | 3 | - | - | |
| АлтЗбиб | 9,89 | - | 30.06.2009 | ▼ | 49,18 | -2,70 | 12 786 | - | 0,11 | - | 27 | 3 |
| БелазКомп | 16,50 | 23.04.2009 | 22.10.2009 | - | - | - | - | 0,04 | - | 3 | 2 | |
| ДикОрхидея | 13,00 | - | 09.04.2009 | ▼ | 35,98 | -9,18 | 5 038 | - | 0,01 | - | 20 | -4 |
| ЛБРИнтер | 14,50 | - | 26.11.2009 | - | - | - | 54,64 | 0,68 | 4 528 | - | - | |
| Миннеско-1 | 13,75 | - | 10.12.2009 | - | - | - | - | 0,74 | - | 1 | -3 | |
| Пивдом | 16,00 | 22.10.2009 | 22.04.2010 | - | - | - | 16,61 | 0,58 | 736 | - | - | |
| Самохвал | 14,50 | - | 21.10.2009 | - | - | - | - | 0,46 | - | 10 | 3 | |
| Спартак-2 | 16,00 | 22.09.2009 | 22.03.2011 | - | - | - | 16,81 | 0,50 | 767 | 4 | -1 | |
| Спортмастер | - | - | 21.05.2010 | - | - | - | 17,82 | 1,20 | 806 | 42 | - | |
| ТопКнига-2 | 20,00 | 12.03.2009 | 09.12.2010 | - | - | - | 29,54 | 0,13 | 2 134 | 8 | 4 | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Машиностроение



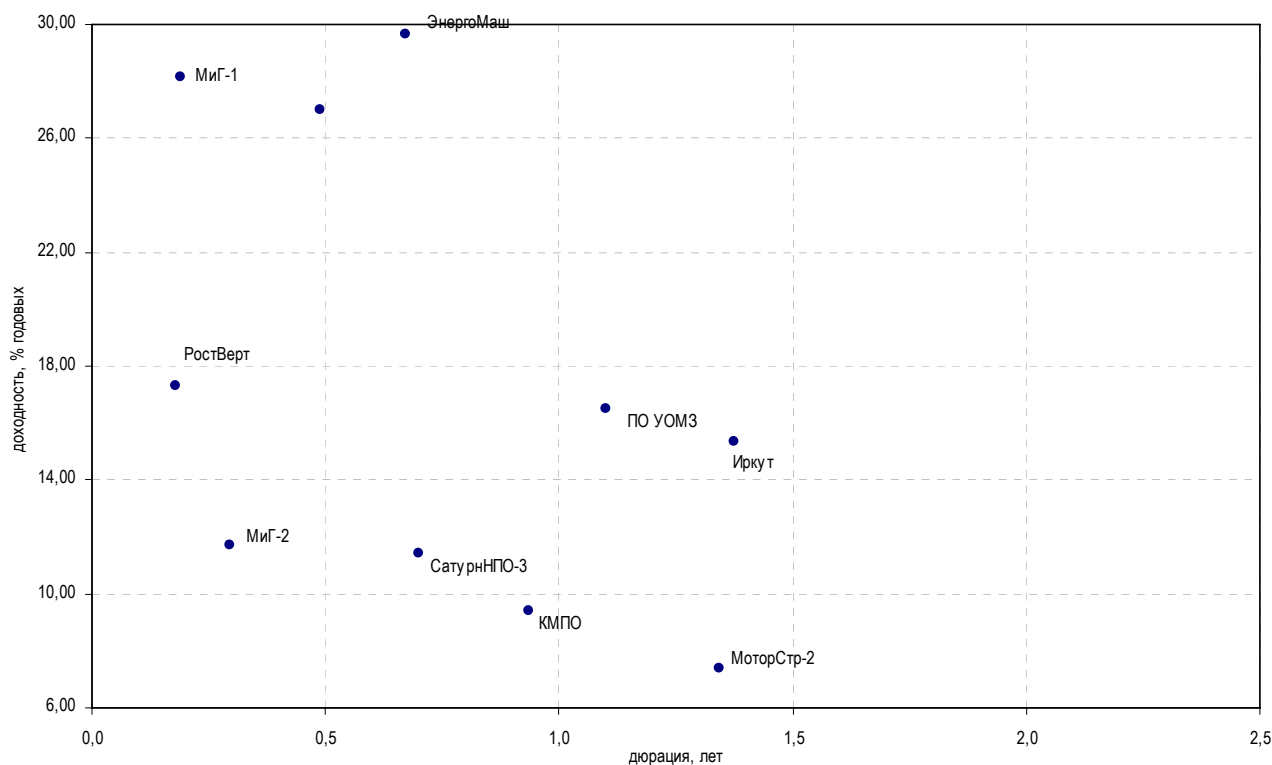
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Автомобилестроение | | | | | | | | | | | |
| АвтоВАЗ-3 | 9,60 | - | 22.06.2010 | - | - | - | 22,85 | 1,20 | 1 309 | 5 | - |
| АвтоВАЗ-4 | 7,80 | 26.05.2009 | 20.05.2014 | - | - | - | 46,89 | 0,16 | 3 857 | 3 | - |
| АВТВАЗ-БО-1 | 9,23 | - | 25.03.2009 | - | - | - | 8,97 | 0,36 | 6 | - | - |
| АВТВАЗ-БО-2 | 9,80 | - | 25.03.2009 | 98,00 | - | 10 593 800 | 54,46 | 0,02 | 4 752 | 27 | 15 |
| АВТВАЗ-БО-3 | 9,20 | - | 27.05.2009 | 70,00 | -26,00 | 700 | - | 0,08 | - | 1 | - |
| АВТВАЗ-БО-4 | 9,20 | - | 04.06.2009 | 95,00 | 2,50 | 1 136 200 | 29,82 | 0,19 | 2 137 | 4 | -1 |
| ГАЗ | 18,00 | - | 08.02.2011 | 17,41 | 0,55 | 887 066 | - | 1,31 | - | 30 | -2 |
| ИжАвто | 18,00 | - | 09.06.2011 | - | - | - | 12,15 | 1,68 | 215 | 13 | -3 |
| Камаз | 11,25 | - | 17.09.2010 | - | - | - | 11,59 | 1,35 | 174 | 0 | - |
| СевСтАв-1 | 8,00 | - | 21.01.2010 | - | - | - | 22,27 | 0,84 | 1 276 | 5 | 0 |
| СевСтАв-2 | 7,70 | 21.07.2010 | 17.07.2013 | 60,00 | 1,00 | 150 000 | 58,90 | 1,29 | 4 909 | 19 | 0 |
| Транспортное машиностроение | | | | | | | | | | | |
| Вагонмаш-2 | 15,15 | 17.06.2009 | 15.12.2010 | 66,64 | -7,86 | 2 674 230 | - | 0,12 | - | 16 | 7 |
| ТВЗ | 10,00 | 19.06.2009 | 18.06.2010 | 87,00 | -3,00 | 17 400 | 80,06 | 0,19 | 7 162 | 6 | 1 |
| Трансмаш-2 | 17,00 | 11.02.2010 | 10.02.2011 | 98,50 | - | 98 500 | 19,67 | 0,88 | 1 012 | 67 | 46 |
| УралВгнЗд-2 | 10,50 | 01.04.2009 | 05.10.2010 | 98,00 | 1,12 | 47 040 | 43,96 | 0,04 | 3 664 | 5 | -3 |
| Тракторостроение | | | | | | | | | | | |
| Киров.Звд | 14,90 | 25.03.2009 | 24.03.2010 | - | - | - | 44,50 | 0,03 | 3 742 | 3 | - |
| ПромТрктр-2 | 10,75 | 20.10.2009 | 18.10.2011 | - | - | - | - | 0,55 | - | 4 | - |
| Тяжелое машиностроение | | | | | | | | | | | |
| ОМЗ-5 | 8,80 | 01.09.2009 | 30.08.2011 | - | - | - | 32,24 | 0,41 | 2 323 | 11 | 3 |
| ОМЗ-6 | 10,25 | 04.12.2009 | 31.05.2013 | - | - | - | 30,02 | 0,71 | 2 063 | 2 | -4 |
| ЭМАльянс | 13,50 | 10.07.2009 | 08.07.2011 | - | - | - | 118,29 | 0,11 | 11 022 | 2 | - |
| Остальные компании близкие к отрасли машиностроения | | | | | | | | | | | |
| Автоприбор | 13,20 | - | 29.04.2009 | 90,02 | -0,48 | 10 802 | 135,65 | 0,07 | 12 793 | 4 | 1 |
| ГидроМаш | 9,90 | - | 24.11.2009 | - | - | - | 51,02 | 0,67 | 4 167 | - | - |
| КриогМашФин | 13,00 | - | 15.12.2009 | - | - | - | 29,94 | 0,73 | 2 053 | 16 | 3 |
| ОЗНА | 10,50 | - | 08.12.2009 | - | - | - | 11,03 | 0,72 | 163 | - | - |
| ПТПА-1 | 14,50 | - | 11.11.2009 | - | - | - | 12,40 | 0,64 | 308 | - | - |
| Тензор | 14,50 | - | 17.11.2009 | 73,59 | 0,25 | 5 151 300 | 79,58 | 0,65 | 7 025 | 7 | 4 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Машиностроение



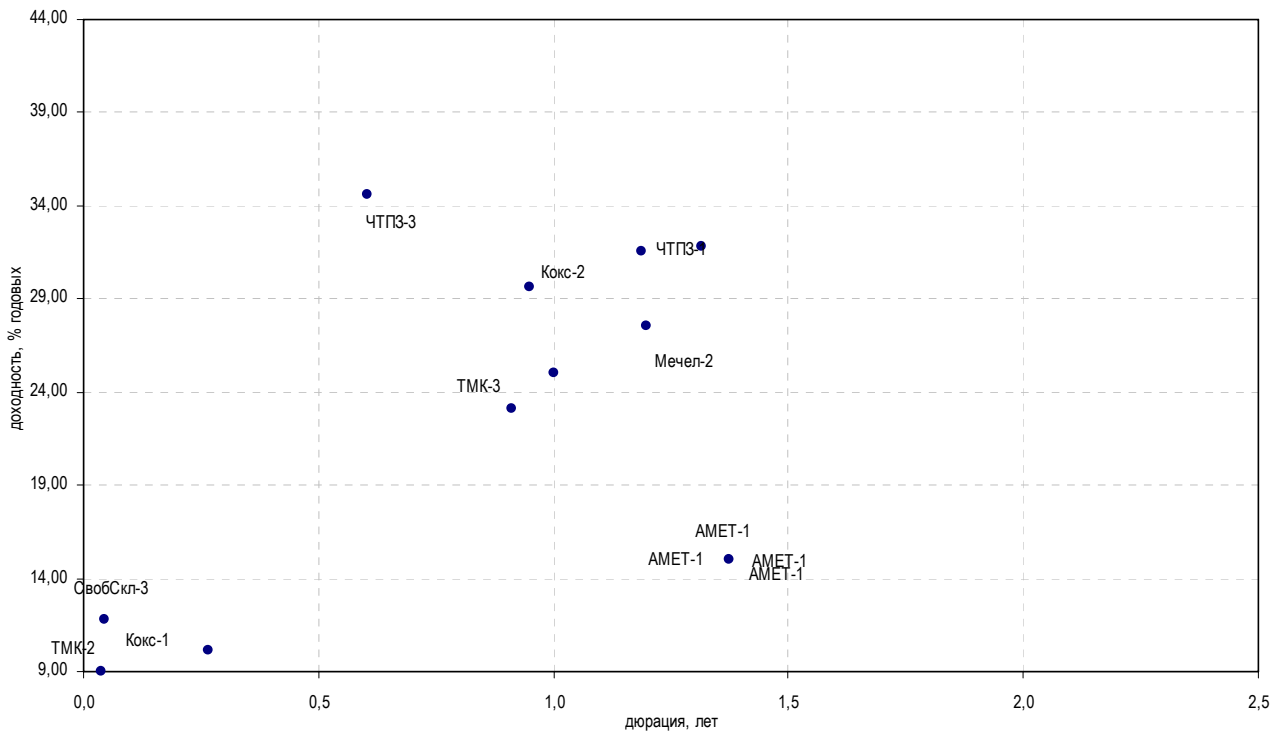
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Авиадвигателестроение и производство газотурбинных систем | | | | | | | | | | | |
| КМПО | 11,30 | - | 16.03.2010 | - | - | - | 9,40 | 0,94 | - | - | -2 |
| МоторСтр-2 | 0,10 | - | 15.07.2010 | - | - | - | 7,36 | 1,34 | - | - | -39 |
| МоторФин-1 | 10,00 | - | 19.03.2009 | - | - | - | 14,33 | 0,01 | 802 | 15 | 6 |
| ПМЗ | 12,00 | - | 21.07.2009 | - | - | - | 50,42 | 0,35 | 4 152 | 10 | 8 |
| СатурнНПО-2 | 12,50 | 21.03.2009 | 20.09.2011 | - | - | - | 54,17 | 0,03 | 4 709 | 6 | 0 |
| СатурнНПО-3 | 16,25 | 06.12.2009 | 06.06.2014 | ▲ 90,50 | 10,00 | 905 | 11,40 | 0,70 | 202 | 3 | - |
| УМПО-2 | 12,25 | - | 17.12.2009 | - | - | - | 50,45 | 0,74 | 4 103 | 21 | 11 |
| Авиастроение | | | | | | | | | | | |
| ГСС-1 | 7,85 | 24.09.2009 | 26.03.2017 | - | - | - | 31,14 | 0,52 | 2 197 | 20 | 13 |
| Иркут | 8,74 | - | 16.09.2010 | - | - | - | 15,35 | 1,38 | 549 | 14 | 4 |
| МиГ-1 | 7,85 | - | 03.06.2009 | - | 96,00 | 285 120 | 28,13 | 0,19 | 1 967 | 15 | 4 |
| МиГ-2 | 12,00 | 08.09.2009 | 06.09.2011 | - | - | - | 11,74 | 0,29 | 297 | 2 | - |
| РостВерт | 9,30 | - | 26.05.2009 | - | - | - | 17,29 | 0,18 | 887 | 8 | 2 |
| ВПК и ракетно-космическое машиностроение | | | | | | | | | | | |
| КурганМаш | 11,25 | 11.06.2009 | 10.06.2010 | - | - | - | - | 0,15 | - | 4 | 2 |
| Протон | 16,00 | 15.06.2010 | 12.06.2012 | - | - | - | 67,16 | 1,12 | 5 744 | - | - |
| ЭнергоМаш | 13,00 | 24.11.2009 | 22.11.2011 | - | - | - | 29,67 | 0,67 | 2 032 | 2 | 1 |
| Оптико-механические и оптикоэлектронные системы | | | | | | | | | | | |
| ЛОМО | 18,50 | - | 05.09.2009 | - | - | - | 27,01 | 0,49 | 1 788 | 15 | 7 |
| ПО УОМЗ | 16,50 | - | 10.06.2010 | - | - | - | 16,48 | 1,10 | 678 | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Металлургия



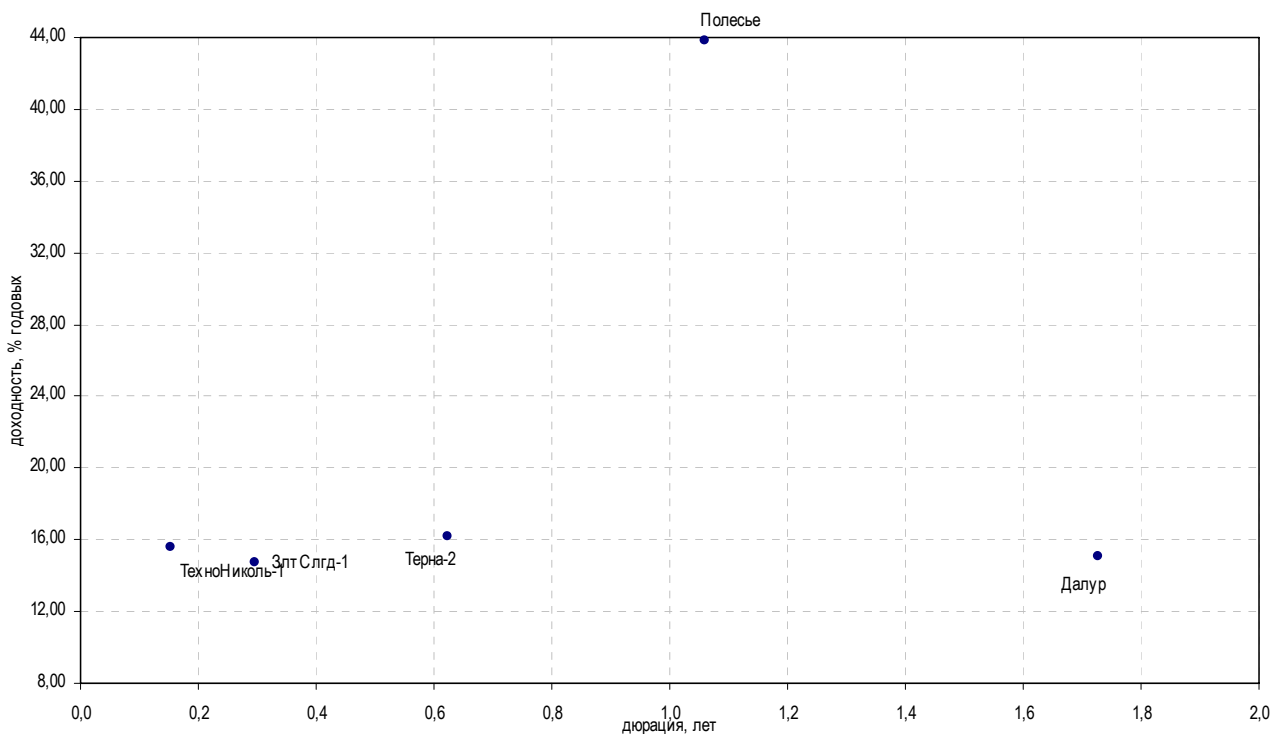
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Длительность, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|---|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Металлозаводы | | | | | | | | | | | | |
| АМЕТ-1 | 12,50 | 26.08.2010 | 22.08.2013 | - | - | - | 14,97 | 1,37 | 511 | 4 | -3 | |
| Мечел-2 | 8,40 | 16.06.2010 | 12.06.2013 | ▲ | 81,48 | 0,58 | 15 854 692 | 27,55 | 1,20 | 1 779 | 35 | 4 |
| НМЗ | 10,25 | 15.08.2009 | 14.02.2010 | - | - | - | - | 0,43 | - | 4 | -0 | |
| СвобСкл-3 | 21,00 | 26.05.2009 | 24.05.2011 | - | - | - | 11,78 | 0,05 | 432 | 45 | 43 | |
| УЗПС | 10,00 | 11.06.2009 | 10.06.2010 | - | - | - | 48,41 | 0,06 | 4 072 | 0 | - | |
| Производители труб и проката | | | | | | | | | | | | |
| ТМК-2 | 7,60 | - | 24.03.2009 | - | - | - | 8,99 | 0,04 | 166 | 14 | 4 | |
| ТМК-3 | 9,60 | 16.02.2010 | 15.02.2011 | - | - | - | 23,12 | 0,91 | 1 355 | 31 | -1 | |
| ЧТПЗ-1 | 9,50 | - | 16.06.2010 | ▼ | 80,01 | -2,59 | 800 | 31,59 | 1,19 | 2 183 | 15 | 4 |
| ЧТПЗ-3 | 10,00 | 27.10.2009 | 21.04.2015 | - | - | - | 34,57 | 0,60 | 2 529 | 16 | 3 | |
| Переработка лома черных металлов | | | | | | | | | | | | |
| Маир-3 | 11,15 | - | 01.04.2009 | ▲ | 67,14 | 0,72 | 2 892 961 | - | 0,00 | - | 13 | 3 |
| Максигрупп | 10,00 | - | 12.03.2009 | - | - | - | - | 0,01 | - | - | 17 | 8 |
| Коксохимия и производство огнеупоров | | | | | | | | | | | | |
| Амурмет-2 | 9,15 | - | 26.02.2010 | ▼ | 17,96 | -0,98 | 76 134 | - | 0,91 | - | 20 | 2 |
| Амурмет-3 | 12,75 | 17.04.2009 | 15.04.2011 | ▲ | 20,00 | 5,00 | 200 | - | 0,01 | - | 18 | -3 |
| Белон-1 | 9,10 | - | 03.06.2009 | ▲ | 70,89 | 0,41 | 283 550 | - | 0,09 | - | 36 | 10 |
| Белон-2 | 9,25 | 27.08.2009 | 23.02.2012 | - | - | - | - | 0,28 | - | 11 | -2 | |
| Кокс-1 | 8,95 | - | 16.07.2009 | - | - | - | 10,17 | 0,27 | 147 | 11 | 2 | |
| Кокс-2 | 8,70 | 18.03.2010 | 15.03.2012 | - | - | - | 29,64 | 0,95 | 2 004 | 17 | 1 | |
| Магнезит-2 | 8,75 | 28.03.2009 | 28.03.2011 | ▲ | 70,00 | 1,83 | 468 297 | - | 0,00 | - | 32 | 11 |
| Цветная металлургия | | | | | | | | | | | | |
| НОК | 15,50 | 23.09.2010 | 22.09.2011 | - | - | - | 31,77 | 1,32 | 2 194 | 12 | 6 | |
| РМК-Финанс | 8,75 | - | 06.04.2010 | - | - | - | 25,05 | 1,00 | 1 541 | 19 | -9 | |
| СРЗ-Фин-1 | 18,00 | - | 10.12.2009 | - | - | - | 15,03 | 0,71 | 564 | 1 | -1 | |
| УГМК-УЭМ | 8,25 | 02.03.2010 | 28.02.2012 | ▲ | 74,04 | 0,39 | 2 404 035 | 47,59 | 0,95 | 3 799 | 10 | 7 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Промышленность



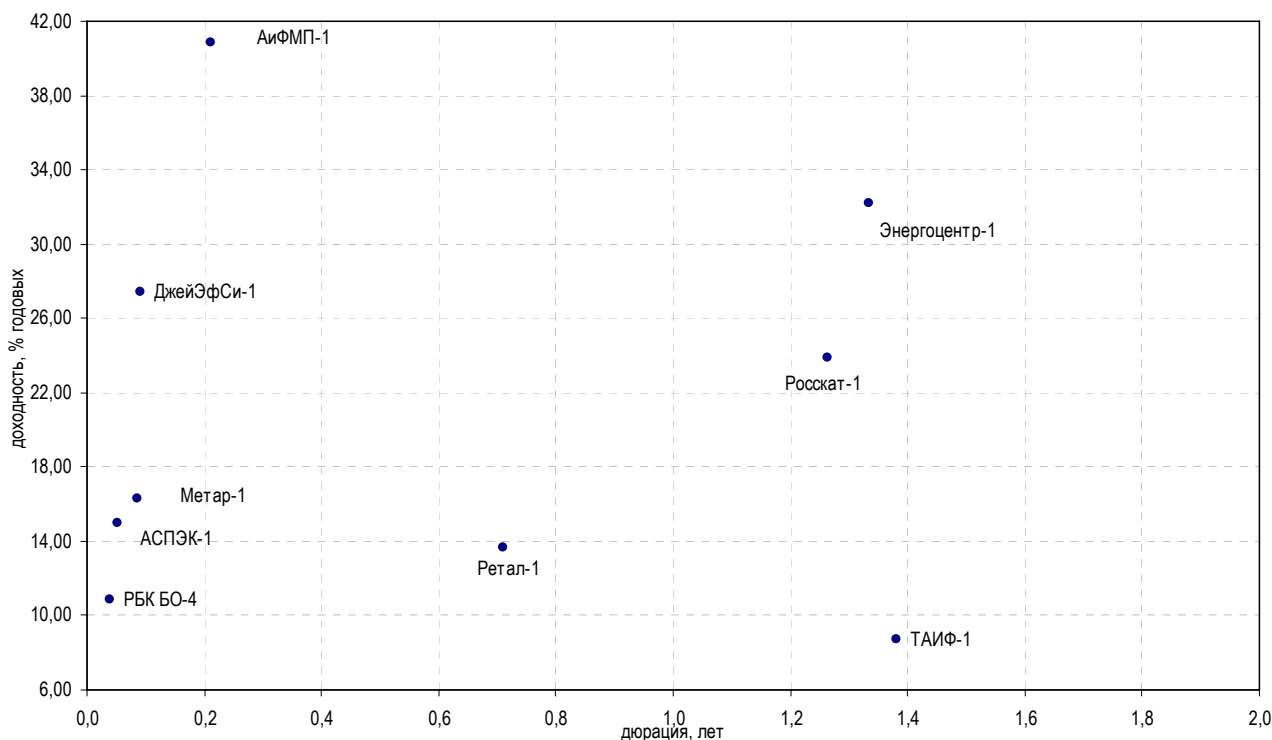
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Горнодобывающая промышленность | | | | | | | | | | | |
| Далур | 14,00 | 08.02.2011 | 05.02.2013 | - | - | - | 15,07 | 1,73 | 505 | 18 | 17 |
| ЗлтСлгд-1 | 14,00 | 30.06.2009 | 28.06.2011 | - | - | - | 14,71 | 0,30 | 594 | 1 | -1 |
| ЗлтСлгд-2 | 15,00 | 23.12.2009 | 21.12.2011 | - | - | - | 120,09 | 0,74 | 11 067 | 6 | 4 |
| НижЛен-2 | 13,00 | - | 18.06.2009 | ▼ | 85,00 -3,00 | 85 000 | 101,20 | 0,17 | 9 281 | 15 | 3 |
| НижЛен-3 | 14,00 | 19.01.2010 | 16.07.2013 | ▲ | 75,00 5,00 | 750 | 60,79 | 3,30 | 5 031 | 2 | 1 |
| Легкая промышленность | | | | | | | | | | | |
| ВостокСрв | 10,99 | - | 10.09.2009 | - | - | - | 73,25 | 0,47 | 6 415 | 6 | 3 |
| Полесье | 16,00 | - | 11.05.2010 | - | - | - | 43,83 | 1,06 | 3 415 | - | -1 |
| Стройматериалы | | | | | | | | | | | |
| ВостокЦмт-1 | 11,00 | - | 19.11.2009 | - | - | - | 68,50 | 0,67 | 5 915 | 2 | -0 |
| ЖелБет-1 | 14,00 | 22.05.2009 | 27.05.2011 | ▼ | 64,00 -1,00 | 128 000 | - | 0,05 | - | 14 | -4 |
| Минплита-1 | 16,00 | 23.10.2009 | 22.04.2011 | - | 45,00 | 180 000 | - | 0,55 | - | 2 | - |
| Пеноплекс-1 | 1,00 | - | 17.12.2009 | ▼ | 75,00 -0,55 | 3 750 | 46,62 | 0,77 | 3 717 | 1 | - |
| Пеноплекс-2 | 13,90 | 23.07.2009 | 19.07.2012 | - | - | - | 57,84 | 0,23 | 4 925 | 15 | 8 |
| Терна-2 | 12,00 | 06.11.2009 | 04.11.2011 | - | - | - | 16,20 | 0,62 | 690 | 0 | - |
| ТехноНиколь-1 | 15,10 | 13.05.2009 | 11.11.2009 | - | - | - | 15,59 | 0,15 | 728 | 0 | - |
| ТехноНиколь-2 | 9,70 | 10.09.2009 | 07.03.2012 | - | - | - | 143,27 | 0,47 | 13 417 | 12 | -2 |
| ЮниТайл-1 | 13,10 | 24.06.2009 | 22.06.2011 | - | - | - | - | 0,09 | - | 8 | 3 |
| Фармацевтическая промышленность | | | | | | | | | | | |
| НатурПрод-2 | 14,50 | - | 16.06.2009 | - | - | - | - | 0,09 | - | 8 | 2 |
| Протек-1 | 8,90 | 04.11.2009 | 02.11.2011 | - | - | - | 62,70 | 0,63 | 5 340 | 8 | 1 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Промышленность



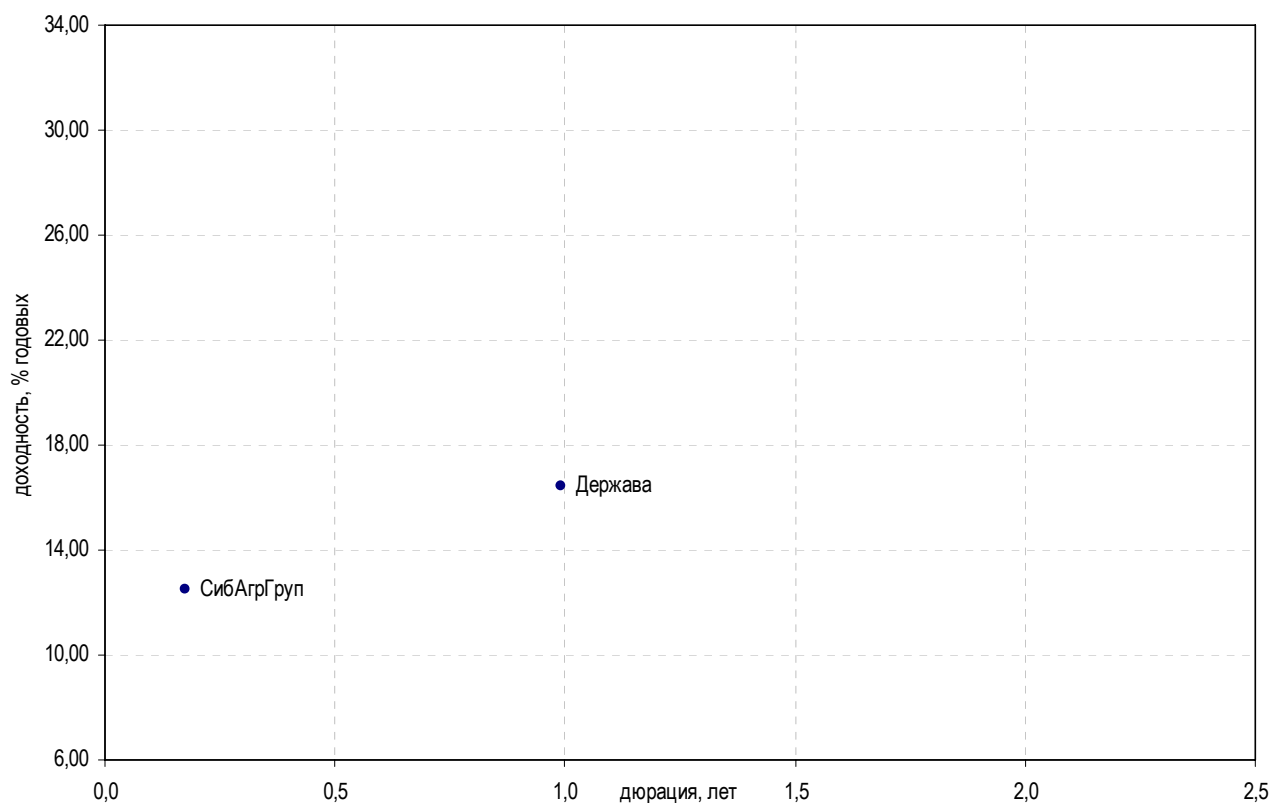
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Многоотраслевые холдинги | | | | | | | | | | | |
| АСПЭК-1 | 13,00 | 01.04.2009 | 31.03.2010 | - | - | - | 14,95 | 0,05 | 742 | 0 | - |
| Система-1 | 9,45 | 12.03.2009 | 07.03.2013 | - | - | - | 19,90 | 0,00 | 1 466 | 18 | 2 |
| ТАИФ-1 | 8,42 | - | 09.09.2010 | - | - | - | 8,75 | 1,38 | - | 2 | - |
| Масс-медиа | | | | | | | | | | | |
| АиФМП-1 | 14,00 | - | 17.06.2009 | ▼ 94,30 | -0,20 | 104 673 | 40,88 | 0,21 | 3 235 | 24 | 10 |
| РБК БО-4 | 12,25 | - | 24.03.2009 | ▼ 3,55 | -1,14 | 151 065 | 10,85 | 0,04 | 352 | 30 | - |
| РБК БО-5 | 10,99 | - | 09.07.2009 | ▲ 6,00 | 2,94 | 240 | - | 0,11 | - | 21 | -9 |
| Другие отрасли | | | | | | | | | | | |
| ДжейЭфСи-1 | 13,00 | 23.04.2009 | 20.10.2011 | - | - | - | 27,44 | 0,09 | 1 949 | 2 | 1 |
| Интегра-1 | 10,50 | - | 20.03.2009 | ▼ 99,08 | -0,42 | 109 974 | 52,95 | 0,02 | 4 624 | 31 | 9 |
| Интегра-2 | 10,70 | 01.12.2009 | 29.11.2011 | ▲ 82,36 | 1,33 | 3 131 148 | 44,69 | 0,70 | 3 531 | 39 | 22 |
| Интурист-1 | 9,00 | - | 21.04.2010 | ▼ 68,60 | -0,52 | 68 600 | 54,49 | 1,03 | 4 484 | 3 | 2 |
| Метар-1 | 16,00 | 11.06.2009 | 10.06.2010 | - | - | - | 16,31 | 0,09 | 840 | 2 | -2 |
| Ретал-1 | 15,00 | - | 09.12.2009 | - | - | - | 13,68 | 0,71 | 429 | - | - |
| Росскат-1 | 20,00 | - | 21.07.2010 | - | - | - | 23,90 | 1,27 | 1 410 | 32 | -4 |
| СевКабель-3 | 16,00 | 31.03.2009 | 27.03.2012 | - | 97,00 | 314 280 | 95,04 | 0,00 | 8 931 | 24 | -4 |
| СевКабель-4 | 13,75 | 26.05.2009 | 21.05.2013 | ▲ 33,01 | 2,40 | 811 124 | - | 0,05 | - | 11 | -5 |
| Ситроникс | 10,00 | 24.03.2009 | 21.09.2010 | ▲ 96,99 | 0,10 | 5 462 293 | - | 0,01 | - | 30 | -3 |
| ТомскИнвест-1 | 18,00 | 23.03.2009 | 22.04.2010 | - | - | - | 25,27 | 0,03 | 1 805 | - | - |
| СенаторУК-1 | 15,25 | 22.05.2009 | 18.05.2012 | - | - | - | - | 0,05 | - | 9 | 0 |
| НЧФинКом-1 | 0,50 | 14.04.2009 | 11.10.2011 | - | - | - | 70,87 | 0,06 | 6 326 | - | - |
| Энергоцентр-1 | 22,00 | - | 11.07.2010 | - | - | - | 32,19 | 1,33 | 2 235 | 3 | -1 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Сельское хозяйство



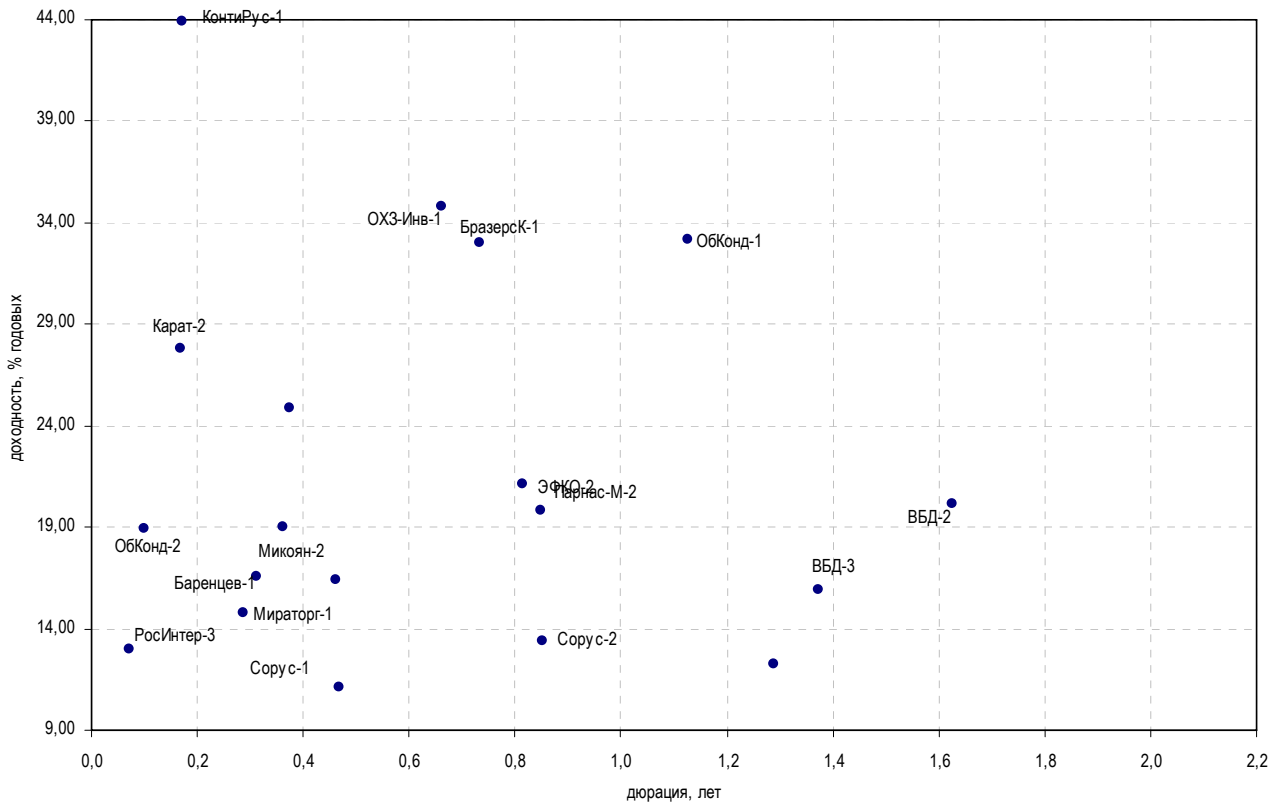
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Сельское хозяйство | | | | | | | | | | | |
| АгроСоюз | 13,28 | - | 21.05.2009 | - | - | - | 93,57 | 0,16 | 8 522 | 7 | 3 |
| Агрохолд | 16,00 | - | 24.07.2009 | ▼ | 0,17 | -7,74 | 2 | 0,24 | - | 19 | 6 |
| Аркада-3 | 17,00 | 01.10.2009 | 31.03.2011 | ▲ | 4,50 | 0,41 | 1 350 | 0,46 | - | 15 | 3 |
| Аркада-4 | 15,00 | 27.05.2009 | 23.05.2012 | - | - | - | - | 0,73 | - | 3 | -2 |
| Держава | 13,50 | - | 27.07.2010 | ▼ | 7,00 | -2,99 | 21 000 | 16,41 | 678 | 2 | -2 |
| КомосГруп-1 | 15,00 | 16.07.2009 | 21.07.2011 | - | - | - | - | 0,16 | - | 5 | 2 |
| ПАВА-2 | 12,50 | 04.05.2009 | 21.10.2011 | - | - | - | - | 0,15 | - | 10 | 4 |
| Разгуляй-2 | 12,00 | 31.03.2009 | 27.09.2011 | - | - | - | 21,70 | 0,00 | 1 617 | 2 | - |
| Разгуляй-3 | 10,99 | 20.03.2009 | 16.03.2012 | ▼ | 57,93 | -0,88 | 1 205 471 | 0,00 | - | 19 | 3 |
| Разгуляй-4 | 11,70 | 27.05.2009 | 22.05.2013 | - | - | - | 133,11 | 0,05 | 12 567 | 16 | 9 |
| СахарКомп | 14,00 | - | 10.11.2009 | - | - | - | - | 0,66 | - | 8 | 1 |
| СибАгрГруп | 12,00 | - | 20.05.2009 | - | - | - | 12,51 | 0,18 | 411 | - | -1 |
| Содружество | 10,45 | - | 22.10.2009 | ▲ | 60,00 | 24,00 | 600 | 0,58 | - | 6 | 2 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Пищевая промышленность



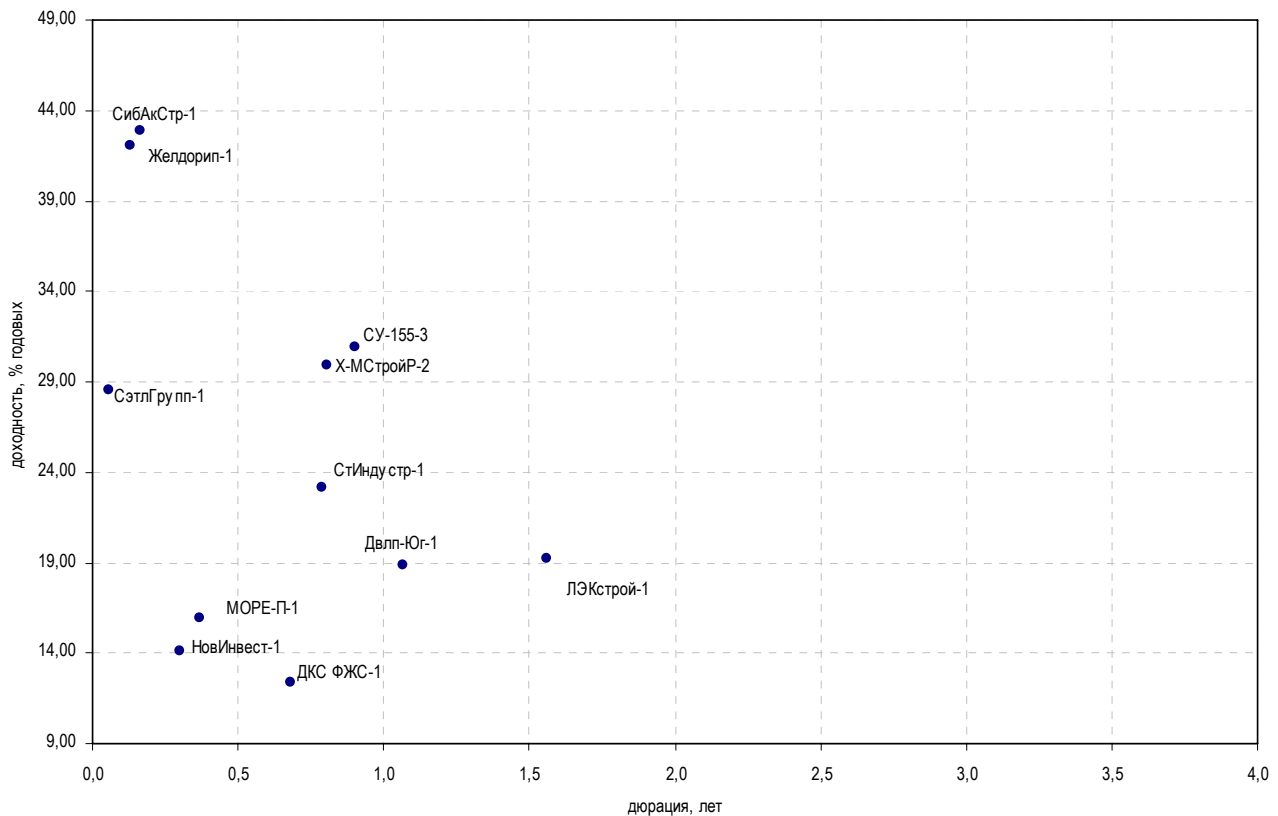
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|-------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|---|
| Пищевая промышленность | | | | | | | | | | | | |
| Агрика-1 | 13,50 | - | 29.09.2009 | ▼ 11,00 | -0,70 | 110 | - | 0,40 | - | 19 | 6 | |
| Аладушкин-2 | 12,30 | 25.11.2009 | 23.11.2011 | ▼ 80,00 | -2,00 | 23 528 000 | 54,33 | 0,68 | 4 497 | 6 | -5 | |
| ОГО-агро-3 | 15,00 | 03.07.2009 | 09.07.2010 | - | - | - | - | 0,10 | - | 11 | -2 | |
| Баренцев-1 | 16,00 | 06.07.2009 | 04.07.2011 | - | - | - | 16,57 | 0,31 | 776 | - | - | |
| Бразерск-1 | 15,00 | - | 25.12.2009 | - | - | - | 32,99 | 0,73 | 2 357 | - | - | |
| ВБД-2 | 9,00 | - | 15.12.2010 | - | - | - | 20,12 | 1,63 | 1 014 | 27 | 6 | |
| ВБД-3 | 15,00 | 01.09.2010 | 27.02.2013 | - | - | - | 15,89 | 1,37 | 603 | 11 | -3 | |
| Черкизово-1 | 8,85 | 02.06.2009 | 31.05.2011 | ▲ 93,00 | 1,00 | 27 900 | 48,20 | 0,17 | 3 982 | 10 | 3 | |
| ДымовКолб-1 | 0,10 | - | 30.10.2009 | - | - | - | 0,10 | 0,64 | - | - | - | |
| ЗавГросс-1 | 13,75 | 16.04.2009 | 22.04.2010 | - | - | - | - | 0,01 | - | 7 | - | |
| НастюшаЗК1 | 14,50 | - | 18.12.2009 | ▲ 95,50 | 15,50 | 111 740 526 | 22,06 | 0,74 | 1 264 | 28 | 1 | |
| Карат-2 | 15,00 | 23.06.2009 | 22.12.2009 | - | - | - | 27,81 | 0,17 | 1 944 | 2 | -2 | |
| Континус-1 | 18,00 | 03.06.2009 | 02.06.2010 | - | 95,00 | 21 850 | 43,94 | 0,17 | 3 555 | 3 | 2 | |
| Лебеднск-2 | - | - | 02.03.2010 | - | - | - | 91,58 | 0,99 | 8 195 | 8 | -6 | |
| Махеев-1 | 15,10 | 02.06.2009 | 01.06.2010 | - | - | - | - | 0,06 | - | 3 | -2 | |
| Микоян-2 | 11,90 | 13.08.2009 | 07.02.2013 | - | - | - | 18,99 | 0,36 | 1 008 | 3 | 0 | |
| Мираторг-1 | 14,50 | 06.08.2009 | 02.08.2012 | - | - | - | 14,78 | 0,29 | 603 | 9 | -2 | |
| МКХ-2 | 14,50 | - | 25.08.2009 | ▼ 90,00 | -3,00 | 114 751 800 | 44,37 | 0,38 | 3 542 | 11 | 0 | |
| НутриИнв-1 | 11,00 | - | 09.06.2009 | ▲ 48,54 | 22,57 | 15 533 | - | 0,06 | - | 8 | 0 | |
| ЭФКО-2 | 18,00 | - | 22.01.2010 | - | - | - | - | 21,13 | 0,81 | 1 164 | 23 | 2 |
| ОбКонд-1 | 7,70 | 19.05.2010 | 16.05.2012 | - | - | - | 33,16 | 1,13 | 2 344 | 2 | - | |
| ОбКонд-2 | 10,40 | 22.04.2009 | 17.04.2013 | ▲ 99,10 | 1,36 | 54 512 500 | 18,92 | 0,10 | 1 092 | 10 | -1 | |
| ОХЗ-Инв-1 | 14,50 | - | 18.11.2009 | - | - | - | 34,80 | 0,66 | 2 546 | - | - | |
| Парнас-М-2 | 10,80 | 19.11.2009 | 17.11.2011 | - | - | - | 19,86 | 0,85 | 1 034 | - | - | |
| РосИнтер-3 | 12,00 | 29.05.2009 | 26.11.2010 | - | - | - | 12,98 | 0,07 | 520 | 6 | -2 | |
| Рост-Лайн1 | 14,50 | 09.07.2009 | 08.07.2010 | - | - | - | - | 0,11 | - | - | -1 | |
| РусМасла-2 | 15,00 | 01.04.2010 | 29.03.2012 | ▼ 10,00 | -25,63 | 500 400 | - | 0,61 | - | 6 | -3 | |
| РусМоре-1 | 12,70 | 18.06.2009 | 14.06.2012 | ▼ 55,05 | -5,25 | 447 000 | - | 0,26 | - | 10 | 0 | |
| СанИнтБрю-2 | 8,00 | - | 13.08.2009 | - | - | - | 24,88 | 0,38 | 1 594 | 11 | -9 | |
| Синергия-1 | 12,50 | - | 22.04.2009 | - | - | - | - | 0,06 | - | 2 | 1 | |
| Синергия-2 | 10,70 | - | 22.07.2010 | - | - | - | 12,24 | 1,29 | 243 | 17 | - | |
| Сорус-1 | 12,00 | - | 05.11.2009 | - | - | - | 11,12 | 0,47 | 202 | - | - | |
| Сорус-2 | 13,00 | 09.04.2009 | 05.04.2012 | - | - | - | 13,37 | 0,85 | 385 | - | - | |
| Талосто-1 | 10,00 | - | 06.03.2009 | - | - | - | - | 0,00 | - | 23 | -2 | |
| Эрконпрод-1 | 17,00 | 12.03.2009 | 10.09.2009 | - | - | - | 16,41 | 0,46 | 732 | 9 | -0 | |
| Юнимилк-1 | 9,75 | 08.09.2009 | 06.09.2011 | - | - | - | - | 0,33 | - | 17 | 3 | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Строительство и недвижимость



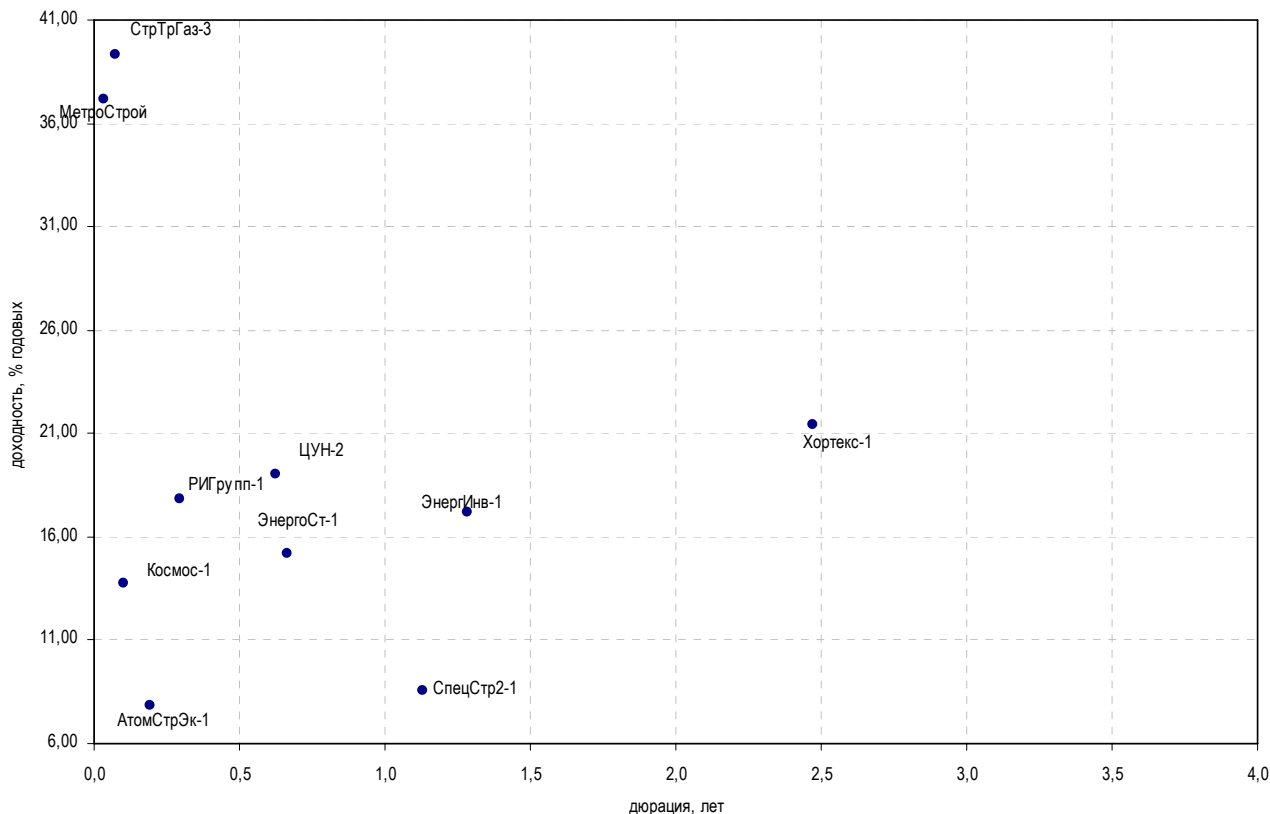
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Строительство жилой и коммерческой недвижимости | | | | | | | | | | | | |
| ГлМосСтр-2 | 13,00 | 19.03.2009 | 17.03.2011 | - | - | - | - | 0,00 | - | 3 | -2 | |
| Двп-Юг-1 | 18,00 | - | 18.05.2010 | - | - | - | 18,82 | 1,07 | 914 | - | - | |
| ДКС ФЖС-1 | 12,00 | - | 24.11.2009 | - | - | - | 12,37 | 0,68 | 301 | - | - | |
| Желдорип-1 | 12,50 | 02.06.2009 | 30.11.2010 | ▲ | 94,50 | 0,50 | 1 285 200 | 42,89 | 0,17 | 3 452 | 16 | 6 |
| Желдорип-2 | 13,49 | 23.04.2009 | 19.04.2012 | ▲ | 96,35 | 0,79 | 20 584 134 | 51,67 | 0,08 | 4 379 | 31 | 11 |
| ЖК-Финанс-1 | 16,00 | - | 24.12.2009 | ▼ | 55,01 | -0,04 | 5 501 | - | 0,70 | - | 6 | -1 |
| ИнкомФин | 13,50 | - | 28.03.2009 | ▲ | 86,71 | 3,67 | 303 148 | - | 0,05 | - | 12 | 1 |
| КамскДол-3 | 14,10 | - | 04.06.2009 | ▲ | 24,34 | 3,86 | 213 459 | - | 0,23 | - | 13 | 4 |
| КорСтрМнт-1 | 15,00 | 17.06.2009 | 13.06.2011 | - | - | - | 102,48 | 0,10 | 9 447 | 1 | -2 | |
| ЛСР-2 | 13,25 | 04.02.2010 | 01.08.2013 | - | - | - | 53,56 | 0,86 | 4 403 | 4 | - | |
| ЛСР-Инв-1 | 10,70 | - | 08.12.2009 | ▲ | 53,77 | 0,13 | 45 701 | 147,76 | 0,71 | 13 837 | 23 | -1 |
| ЛСР-Инв-2 | 8,35 | 16.07.2009 | 14.07.2011 | - | - | - | 118,16 | 0,22 | 10 960 | 12 | 4 | |
| ЛЭКстрой-1 | 15,00 | - | 14.12.2010 | - | - | - | 19,24 | 1,56 | 929 | 0 | - | |
| ЛЭКстрой-2 | 14,50 | 24.07.2009 | 22.07.2011 | - | - | - | - | 0,14 | - | 1 | - | |
| МИАН-1 | 13,00 | - | 02.03.2010 | ▲ | 40,00 | 8,76 | 1 200 | - | 0,93 | - | 2 | -1 |
| Миракс-2 | 10,99 | - | 17.09.2009 | ▼ | 21,29 | -7,08 | 149 247 | - | 0,43 | - | 25 | 2 |
| Мизель-1 | 16,50 | 14.07.2009 | 13.07.2010 | - | - | - | 84,93 | 0,15 | 7 666 | 1 | - | |
| МОРЕ-П-1 | 15,50 | 04.08.2009 | 03.08.2010 | - | - | - | 15,98 | 0,37 | 705 | 2 | 2 | |
| НовИнвест-1 | 14,00 | 09.07.2009 | 07.07.2011 | - | - | - | 14,15 | 0,30 | 536 | - | -1 | |
| СибАкСтр-1 | 14,50 | - | 12.05.2009 | ▲ | 96,20 | 6,50 | 3 848 | 42,04 | 0,13 | 3 386 | 9 | 0 |
| СтИндустр-1 | 14,50 | 07.01.2010 | 07.07.2011 | ▲ | 82,61 | 37,60 | 84 266 460 | 23,14 | 0,79 | 1 367 | 9 | 1 |
| СУ-155-3 | 16,00 | 17.02.2010 | 15.02.2012 | - | - | - | - | 30,88 | 0,90 | 2 132 | 27 | -8 |
| СуварКаз-1 | 15,25 | - | 31.03.2009 | ▼ | 89,67 | -0,34 | 29 591 | - | 0,02 | - | 6 | -1 |
| СэтлГрупп-1 | 11,70 | 19.05.2009 | 15.05.2012 | - | 69,00 | - | 15 870 | 28,51 | 0,06 | 2 093 | 22 | 2 |
| X-МСтройР-1 | 13,00 | 15.04.2009 | 13.10.2010 | - | - | - | - | 0,02 | - | 6 | -1 | |
| X-МСтройР-2 | 14,00 | 12.01.2010 | 12.07.2011 | - | - | - | 29,94 | 0,81 | 2 046 | 4 | -1 | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Строительство и недвижимость



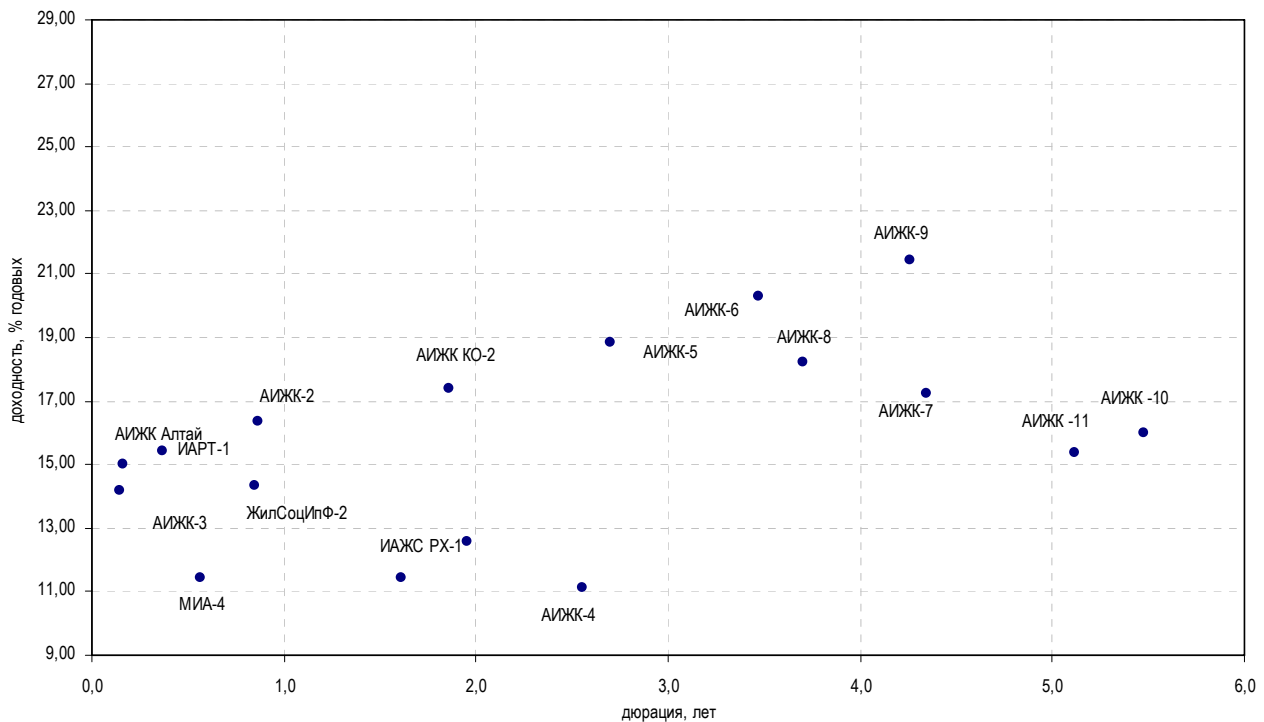
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Прочее строительство и недвижимость | | | | | | | | | | | |
| АтомСтрЭк-1 | 7,75 | 26.05.2009 | 24.05.2011 | - | - | - | 7,81 | 0,20 | - | 1 | - |
| КамскДол-3 | 14,10 | - | 04.06.2009 | ▲ 24,34 | 3,86 | 213 459 | - | 0,23 | - | 13 | 4 |
| Космос-1 | 13,50 | 18.06.2009 | 16.06.2011 | - | - | - | 13,78 | 0,10 | 576 | 4 | 2 |
| МИндустр | 12,25 | - | 16.08.2011 | ▲ 27,05 | 4,36 | 240 745 | 112,45 | 1,86 | 10 238 | 9 | -8 |
| Макромир-2 | 16,50 | 07.07.2009 | 03.07.2012 | - | - | - | 126,97 | 0,24 | 11 834 | 0 | - |
| МетроСтрой | 11,70 | 27.03.2009 | 23.09.2011 | ▲ 98,99 | 0,19 | 155 416 | 37,13 | 0,03 | 2 993 | 21 | 2 |
| РИГрупп-1 | 15,00 | 26.06.2009 | 26.12.2009 | - | - | - | 17,80 | 0,29 | 903 | 0 | -3 |
| М-Индустр-2 | 15,00 | 15.07.2009 | 10.07.2013 | - | - | - | 55,09 | 0,15 | 4 681 | 3 | -3 |
| СпецСтр2-1 | 19,00 | 21.05.2009 | 20.05.2010 | - | - | - | 8,58 | 1,13 | - | 1 | - |
| СтрТрГаз-2 | 8,49 | - | 13.07.2012 | - 55,00 | - | 5 500 000 | 33,42 | 2,77 | 2 307 | 17 | 6 |
| СтрТрГаз-3 | 11,25 | 16.04.2009 | 11.04.2013 | ▼ 97,62 | -0,02 | 2 947 115 | 39,32 | 0,07 | 3 154 | 30 | -12 |
| Хортекс-1 | 13,00 | 15.02.2012 | 14.08.2013 | - | - | - | 21,44 | 2,47 | 1 117 | 10 | -0 |
| ЦУН-2 | 11,75 | - | 20.01.2010 | - | - | - | 19,02 | 0,63 | 972 | 0 | -1 |
| ЭнергИнв-1 | 11,00 | - | 21.07.2010 | - | - | - | 17,16 | 1,28 | 735 | - | -1 |
| ЭнергоСт-1 | 14,75 | 20.11.2009 | 20.05.2011 | - | - | - | 15,20 | 0,66 | 586 | 0 | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Ипотечные компании



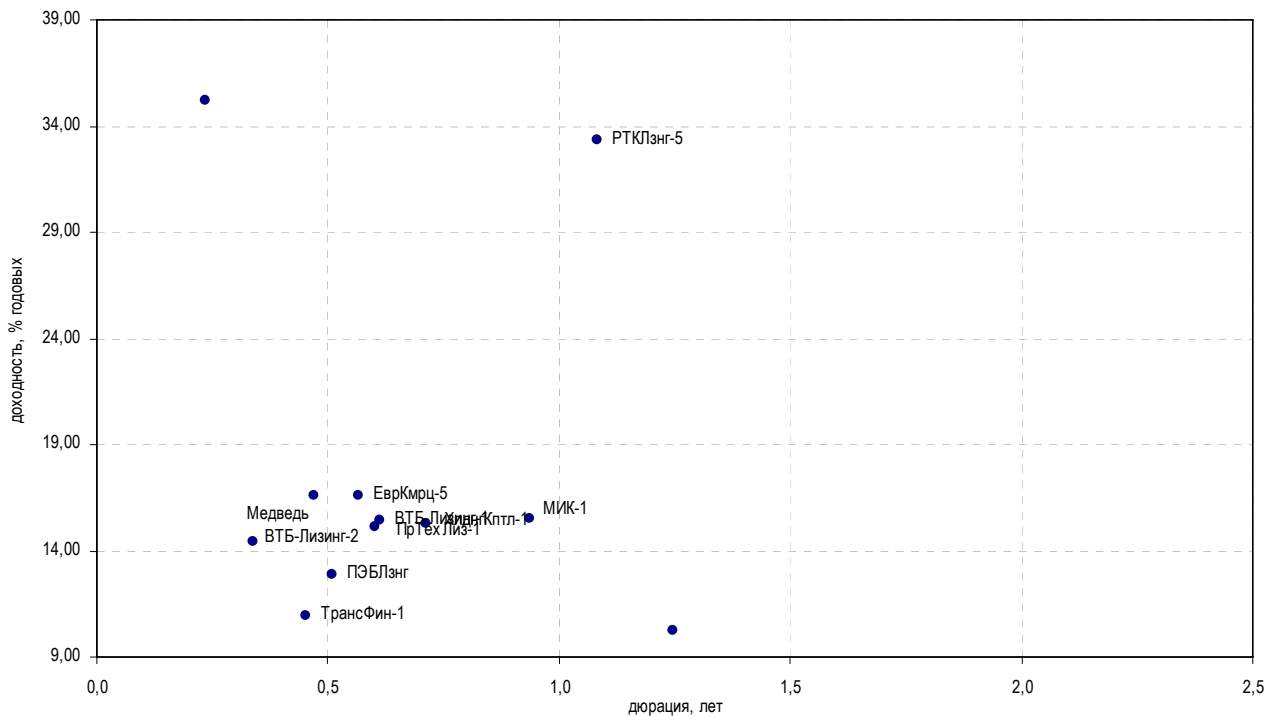
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спред к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|---------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Ипотечные компании | | | | | | | | | | | | |
| АИЖК Алтай | 11,25 | - | 13.04.2010 | - | - | - | 15,03 | 0,17 | 667 | - | - | |
| АИЖК КО-2 | 9,00 | - | 23.08.2011 | - | - | - | 17,39 | 1,86 | 732 | - | - | |
| АИЖК-2 | 11,00 | - | 01.02.2010 | - | - | - | 16,36 | 0,87 | 682 | 4 | -1 | |
| АИЖК-3 | 9,40 | - | 15.10.2010 | - | - | - | 14,20 | 0,15 | 591 | 3 | - | |
| АИЖК-4 | 8,70 | - | 01.02.2012 | - | - | - | 11,12 | 2,56 | 82 | - | - | |
| АИЖК-5 | 7,35 | - | 15.10.2012 | - | - | - | 18,85 | 2,70 | 851 | 10 | 5 | |
| АИЖК-6 | 7,40 | - | 15.07.2014 | - | - | - | 20,28 | 3,47 | 977 | 17 | 12 | |
| АИЖК-7 | 7,68 | - | 15.07.2016 | ▲ | 68,85 | 3,09 | 399 330 | 17,25 | 4,35 | 658 | 18 | 2 |
| АИЖК-8 | 7,63 | - | 15.06.2018 | - | - | - | 18,22 | 3,70 | 766 | 16 | 1 | |
| АИЖК-9 | 7,49 | - | 15.02.2017 | - | - | - | 21,41 | 4,26 | 1 075 | 11 | 2 | |
| АИЖК -10 | 8,20 | - | 15.09.2020 | ▲ | 69,80 | 0,01 | 698 | 16,00 | 5,48 | 516 | 14 | -3 |
| АИЖК -11 | 8,05 | - | 15.11.2018 | - | - | - | 15,39 | 5,11 | 460 | 22 | 1 | |
| ЖилСоцИп-1 | 7,00 | - | 22.10.2009 | - | - | - | - | 0,60 | - | - | - | |
| ЖилСоцИп-2 | 13,00 | 16.04.2009 | 15.04.2010 | - | - | - | - | 0,03 | - | 8 | 6 | |
| ЖилСоцИпФ-2 | 13,90 | 26.01.2010 | 26.07.2011 | - | - | - | 14,33 | 0,85 | 481 | 1 | - | |
| ИАЖС РХ-1 | 11,00 | - | 08.12.2010 | - | - | - | 11,44 | 1,61 | 147 | - | - | |
| ИАРТ-1 | 15,00 | 04.08.2009 | 04.08.2013 | - | - | - | 15,45 | 0,37 | 652 | - | - | |
| МИА-1 | 10,00 | 12.03.2009 | 20.09.2012 | ▼ | 117,67 | -3,33 | 141 200 | - | - | 21 | 4 | |
| МИА-3 | - | - | 23.02.2012 | ▲ | 100,00 | 1,45 | 1 221 349 980 | 8,19 | 2,96 | - | 3 | -3 |
| МИА-4 | 9,00 | 08.10.2009 | 01.10.2015 | - | - | - | 11,43 | 0,56 | 220 | 2 | -1 | |
| МИА-5 | 10,30 | 23.07.2009 | 17.07.2014 | - | - | - | 47,32 | 0,36 | 3 841 | 27 | 3 | |
| МОИА-1 | 9,00 | - | 21.12.2010 | - | - | - | 12,56 | 1,96 | 245 | - | - | |
| МОИА-2 | 7,99 | - | 07.09.2011 | - | - | - | 9,13 | 1,95 | - | - | - | |
| МОИА-3 | 7,75 | 13.12.2009 | 14.06.2014 | - | - | - | 7,89 | 3,58 | - | 3 | 3 | |
| ОИЖК-1 | 9,24 | - | 21.02.2012 | - | - | - | 12,01 | 2,31 | 178 | - | - | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Финансовые компании



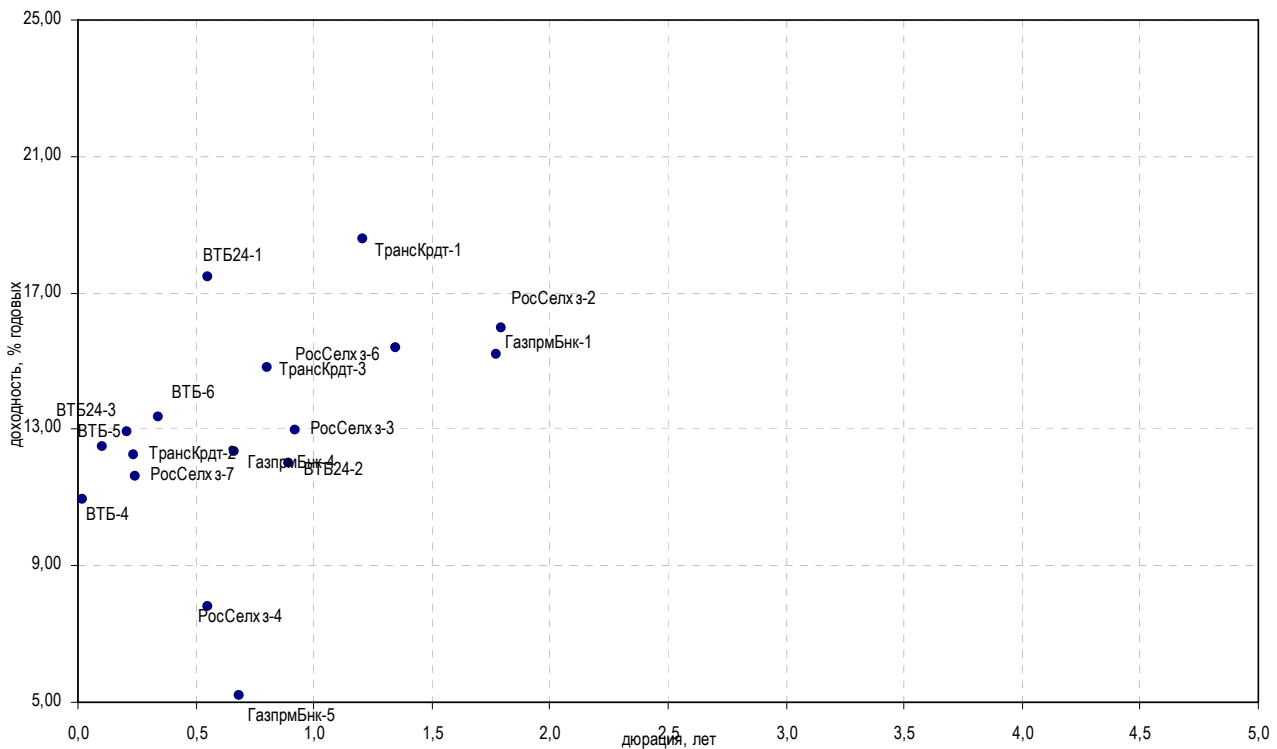
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|-------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Инвестиции и факторинг | | | | | | | | | | | |
| НФК-2 | 1,00 | - | 12.05.2009 | - | - | - | 42,75 | 0,17 | 3 437 | - | - |
| ЕврКмрц-1 | 16,00 | - | 18.12.2009 | ▲ | 15,00 | 150 | - | 0,76 | - | 10 | -0 |
| ЕврКмрц-2 | 9,49 | 11.06.2009 | 10.06.2010 | - | - | - | - | 0,24 | - | 8 | -4 |
| ЕврКмрц-3 | 9,48 | - | 18.06.2010 | - | - | - | - | 1,14 | - | 13 | -3 |
| ЕврКмрц-5 | 16,00 | 17.03.2009 | 15.03.2011 | ▲ | 4,30 | 1 084 537 | 16,58 | 0,57 | 735 | 18 | 1 |
| МИК-1 | 15,00 | - | 01.03.2010 | ▲ | 100,00 | 155 000 | 15,55 | 0,94 | 596 | 7 | 4 |
| МОИТК-1 | 9,00 | - | 26.09.2009 | - | - | - | - | 0,43 | - | 10 | -3 |
| МОИТК-2 | 8,99 | 26.03.2009 | 26.03.2011 | ▼ | 19,95 | 13 965 | - | 0,04 | - | 25 | 4 |
| НФК-3 | 13,00 | 28.04.2009 | 03.05.2011 | ▲ | 97,00 | 1 940 000 | 40,43 | 0,10 | 3 244 | 13 | 1 |
| Ренинс | 12,00 | - | 30.03.2010 | - | - | - | 2,36 | 0,98 | - | 2 | 1 |
| Медведь | 15,10 | 02.09.2009 | 01.09.2010 | - | - | - | 16,58 | 0,47 | 748 | 3 | -3 |
| ХлднгКптл-1 | 15,00 | - | 09.12.2009 | - | - | - | 15,26 | 0,71 | 586 | 1 | 1 |
| Лизинговые компании | | | | | | | | | | | |
| ВТБ-Лизинг-1 | 12,10 | 12.11.2009 | 06.11.2014 | - | 98,50 | 19 093 910 | 15,42 | 0,61 | 613 | 66 | 19 |
| ВТБ-Лизинг-2 | 8,90 | 14.07.2009 | 07.07.2015 | ▲ | 98,40 | 134 808 | 14,42 | 0,34 | 555 | 17 | 1 |
| Европлан-1 | 14,50 | 12.08.2010 | 11.08.2011 | - | - | - | 94,13 | 1,28 | 8 432 | 2 | - |
| МЛК | 12,90 | - | 23.07.2009 | - | - | - | - | 0,36 | - | 4 | 0 |
| ПрТехЛиз-1 | 14,00 | 26.10.2009 | 25.04.2011 | - | - | - | 15,14 | 0,60 | 586 | 1 | 1 |
| ПЭБЛзнг | 12,50 | - | 23.09.2009 | - | - | - | 12,86 | 0,51 | 370 | 1 | 1 |
| РТКЛзнг-5 | 8,35 | - | 12.08.2010 | - | - | - | 33,35 | 1,08 | 2 366 | 3 | -1 |
| ТрансФин-1 | 10,50 | - | 25.09.2009 | - | - | - | 10,91 | 0,45 | 183 | 9 | 8 |
| ТрансФин-2 | 10,75 | - | 10.08.2012 | - | - | - | 11,03 | 2,93 | 64 | 0 | - |
| УралЛзнг | 10,00 | - | 28.10.2009 | - | - | - | - | 0,61 | - | - | - |
| УрлсбЛизинг-1 | 11,60 | 24.06.2009 | 29.12.2010 | ▲ | 94,50 | 13 670 924 | 35,19 | 0,23 | 2 658 | 32 | 1 |
| УрлсбЛизинг-2 | 12,99 | 21.01.2010 | 21.07.2011 | ▼ | 76,39 | 3 611 087 | 55,73 | 0,83 | 4 623 | 43 | 8 |
| ФинБизГр | 10,00 | - | 05.07.2010 | - | - | - | 10,23 | 1,25 | 44 | 41 | 22 |
| ЭлемнтЛзг-1 | 16,00 | 23.09.2009 | 24.03.2010 | - | - | - | - | 0,51 | - | 1 | - |
| ЮЛК-1 | 16,00 | 22.04.2009 | 28.04.2010 | - | - | - | 113,45 | 0,78 | 10 399 | 2 | 0 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ, Оценка: Велес Капитал



Банки



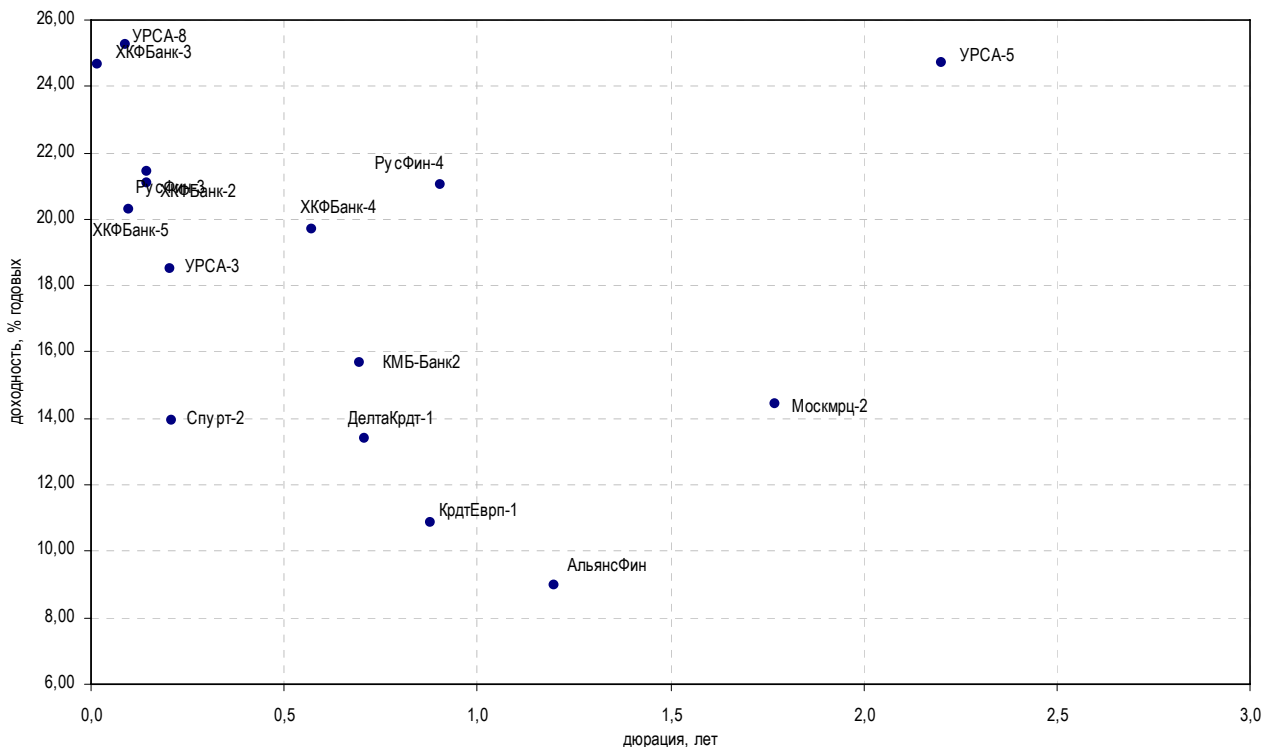
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|-----------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Госбанки | | | | | | | | | | | |
| ВБРР | 10,00 | - | 11.10.2009 | - | - | - | - | 0,57 | - | 2 | -1 |
| ВТБ-4 | 8,80 | - | 19.03.2009 | ▲ | 99,95 | 55 662 236 | 10,95 | 0,02 | 408 | 45 | -2 |
| ВТБ-5 | 8,60 | 23.04.2009 | 17.10.2013 | ▼ | 99,59 | 13 698 067 | 12,47 | 0,11 | 442 | 80 | 23 |
| ВТБ-6 | 8,60 | 15.07.2009 | 06.07.2016 | ▼ | 98,78 | 64 437 486 | 13,38 | 0,34 | 451 | 56 | 3 |
| ВТБ24-1 | 9,75 | 07.10.2009 | 05.10.2011 | - | - | - | 17,48 | 0,55 | 827 | 29 | 23 |
| ВТБ24-2 | 11,60 | 09.02.2010 | 05.02.2013 | - | - | - | 12,02 | 0,89 | 247 | 7 | - |
| ВТБ24-3 | 8,18 | 03.06.2009 | 29.05.2013 | ▲ | 99,00 | 2 475 000 | 12,93 | 0,21 | 440 | 51 | -7 |
| ГазпрмБнк-1 | 7,10 | - | 27.01.2011 | - | - | - | 15,20 | 1,77 | 516 | 13 | -3 |
| ГазпрмБнк-2 | 6,54 | - | 20.11.2013 | - | - | - | 6,65 | - | - | - | - |
| ГазпрмБнк-4 | 12,25 | 19.11.2009 | 15.11.2012 | - | - | - | 12,32 | 0,66 | 297 | 19 | 4 |
| ГазпрмБнк-5 | 12,25 | 26.11.2009 | 22.11.2012 | - | - | - | 5,19 | 0,69 | - | 15 | - |
| РосСелхз-2 | 7,85 | - | 16.02.2011 | - | - | - | 15,97 | 1,80 | 592 | 15 | 3 |
| РосСелхз-3 | 7,34 | 18.02.2010 | 09.02.2017 | ▼ | 95,48 | 8 591 091 | 12,98 | 0,92 | 340 | 22 | -23 |
| РосСелхз-4 | 9,75 | 07.10.2009 | 27.09.2017 | - | - | - | 7,80 | 0,55 | - | 9 | - |
| РосСелхз-6 | 13,35 | 20.08.2010 | 09.02.2018 | ▲ | 99,09 | 4 508 550 | 15,39 | 1,35 | 554 | 46 | 0 |
| РосСелхз-7 | 8,30 | 16.06.2009 | 05.06.2018 | ▲ | 99,21 | 52 440 742 | 11,62 | 0,25 | 298 | 13 | 3 |
| ТрансКредт-1 | 7,29 | - | 15.06.2010 | ▲ | 88,48 | 5 309 | 18,59 | 1,21 | 882 | 41 | 12 |
| ТрансКредт-2 | 7,28 | 16.06.2009 | 12.06.2012 | - | - | - | 12,25 | 0,24 | 362 | 63 | 28 |
| ТрансКредт-3 | 9,99 | 07.01.2010 | 07.07.2011 | - | - | - | 14,81 | 0,80 | 533 | 46 | 26 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Банки



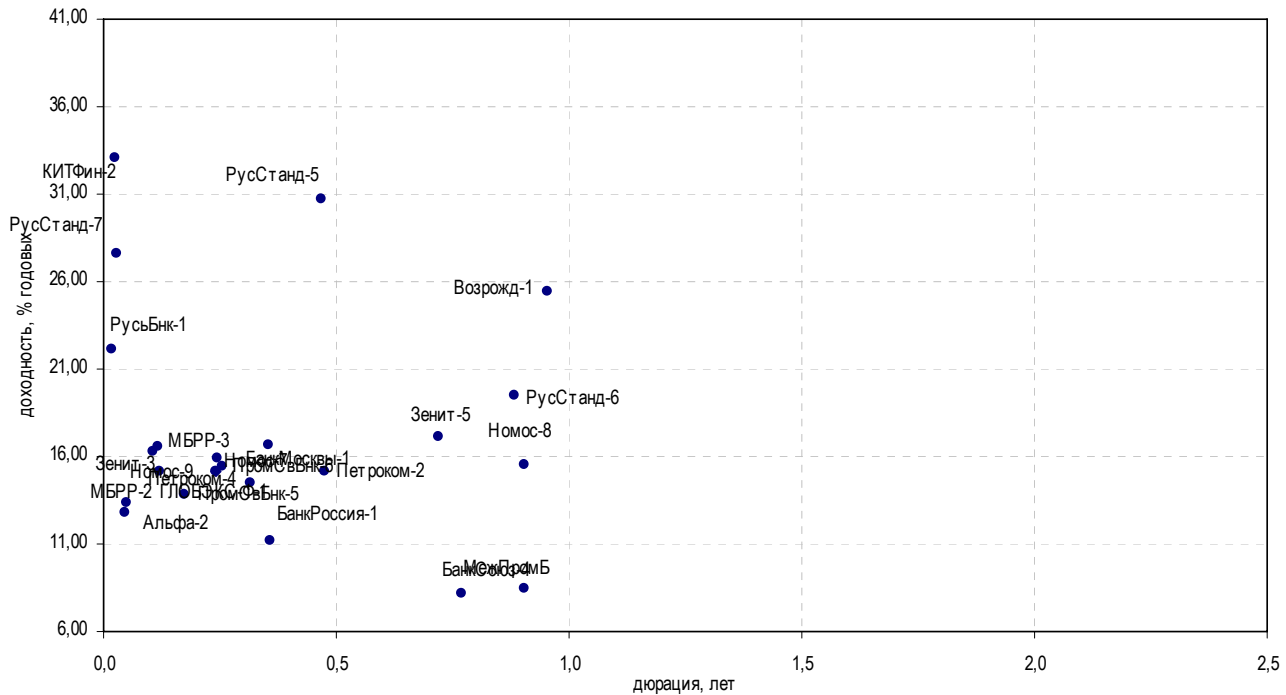
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Банки с участием иностранного капитала | | | | | | | | | | | |
| АльянсФин | 8,75 | 23.06.2010 | 20.06.2012 | - | - | - | 8,98 | 1,20 | - | 2 | - |
| ДелтаКрдт-1 | 7,09 | - | 01.12.2009 | - | - | - | 13,40 | 0,71 | 401 | 0 | - |
| ДелтаКрдт-2 | 8,50 | - | 30.05.2010 | ▲ | 81,97 | 140 168 | 114,44 | 0,21 | 10 590 | 31 | 20 |
| ЕБРР-1 | 24,25 | - | 12.05.2010 | ▼ | 105,90 | 2 320 369 | 5,54 | - | - | 27 | -7 |
| ЕБРР-2 | 28,50 | - | 21.04.2011 | - | - | - | 5,26 | - | - | 24 | 5 |
| ЕБРР-3 | - | - | 07.09.2011 | - | - | - | 3,18 | - | - | 20 | -1 |
| КМБ-Банк2 | 15,00 | 02.12.2009 | 30.11.2011 | ▼ | 99,85 | 8 986 500 | 15,70 | 0,69 | 632 | 2 | - |
| КрдтЕврп-1 | 10,00 | - | 03.02.2010 | - | - | - | 10,85 | 0,88 | 131 | 2 | - |
| Москмрц-2 | 14,00 | - | 15.02.2011 | - | - | - | 14,46 | 1,77 | 442 | 2 | - |
| Москмрц-3 | 8,70 | 17.06.2009 | 12.06.2013 | - | - | - | 36,06 | 0,17 | 2 769 | 9 | 2 |
| ПЧРБ | 12,50 | - | 09.03.2011 | - | - | - | - | 1,80 | - | 23 | 1 |
| РусФин-3 | 7,55 | - | 13.05.2009 | ▲ | 97,85 | 1 957 000 | 21,43 | 0,15 | 1 315 | 16 | -7 |
| РусФин-4 | 7,74 | - | 12.02.2010 | ▲ | 88,28 | 5 664 645 | 21,05 | 0,91 | 1 149 | 39 | 9 |
| Спурт-2 | 13,25 | 04.06.2009 | 31.05.2012 | - | - | - | 13,95 | 0,21 | 542 | - | - |
| ТурАлем | 7,75 | - | 06.10.2009 | - | - | - | - | 0,55 | - | 51 | 3 |
| УРСА-3 | 9,60 | - | 04.06.2009 | - | - | - | 18,52 | 0,20 | 1 001 | 17 | 0 |
| УРСА-5 | 10,05 | - | 18.10.2011 | ▲ | 75,39 | 25 541 611 | 24,72 | 2,20 | 1 453 | 18 | -0 |
| УРСА-7 | 8,40 | 21.01.2010 | 19.07.2012 | ▼ | 89,00 | 16 410 710 | 24,36 | 0,84 | 1 485 | 42 | 20 |
| УРСА-8 | 11,19 | 16.04.2009 | 09.04.2015 | - | - | - | 25,28 | 0,09 | 1 736 | 13 | 3 |
| ХКФБанк-2 | 9,25 | 12.05.2009 | 11.05.2010 | ▲ | 98,20 | 1 968 910 | 21,07 | 0,15 | 1 280 | 22 | -4 |
| ХКФБанк-3 | 13,00 | 19.03.2009 | 16.09.2010 | ▼ | 99,76 | 309 256 | 24,68 | 0,02 | 1 793 | 12 | 5 |
| ХКФБанк-4 | 13,00 | 14.10.2009 | 12.10.2011 | ▼ | 97,00 | 291 000 | 19,69 | 0,57 | 1 045 | 2 | -3 |
| ХКФБанк-5 | 12,50 | 22.04.2009 | 17.04.2013 | ▼ | 99,23 | 4 143 025 | 20,31 | 0,10 | 1 232 | 28 | 13 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Банки



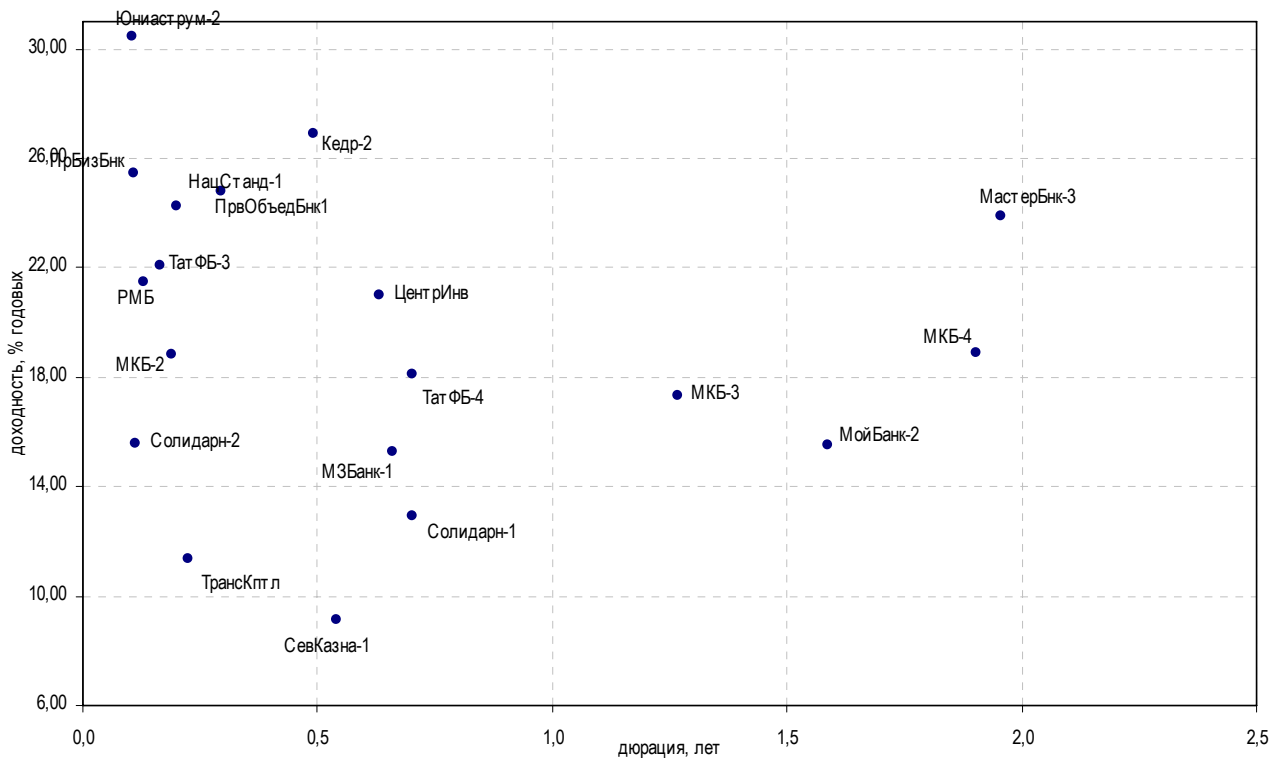
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Топ 50 по активам | | | | | | | | | | | |
| Альфа-2 | 13,50 | 01.04.2009 | 31.03.2010 | - | - | - | 13,37 | 0,05 | 587 | 1 | - |
| БанкМосквы-1 | 9,25 | 31.07.2009 | 29.07.2011 | - | - | - | 16,65 | 0,36 | 775 | 11 | - |
| БанкМосквы-2 | 11,75 | - | 01.02.2013 | - | - | - | 10,19 | 3,53 | - | 8 | 1 |
| БанкРоссия-1 | 11,00 | 20.07.2009 | 21.07.2010 | ▼ | 100,00 | -0,01 | 11,21 | 0,36 | 230 | 2 | -3 |
| БанкСоюз-2 | 8,37 | 05.04.2009 | 05.10.2009 | - | - | - | 92,32 | 0,07 | 8 459 | 2 | -1 |
| БанкСоюз-3 | 10,10 | 27.04.2009 | 02.05.2011 | - | - | - | 60,40 | 0,09 | 5 250 | 6 | 4 |
| БанкСоюз-4 | 14,90 | 17.02.2010 | 23.02.2011 | - | - | - | 8,41 | 0,91 | - | 3 | - |
| Возрожд-1 | 8,95 | - | 03.03.2010 | ▲ | 86,90 | 5,70 | 25,43 | 0,96 | 1 583 | 43 | 31 |
| Восточный-1 | 13,95 | 18.03.2009 | 17.03.2010 | - | 99,50 | - | 41,22 | 0,01 | 3 465 | 18 | -4 |
| ГЛОБЭКС-1 | 11,00 | - | 15.03.2010 | - | - | - | 61,26 | 0,94 | 5 167 | 15 | 1 |
| ГЛОБЭКС-Ф-1 | 15,00 | 24.04.2009 | 26.04.2011 | - | - | - | 15,12 | 0,12 | 698 | 2 | - |
| Зенит-3 | 9,90 | 13.05.2009 | 09.11.2011 | - | - | - | 16,25 | 0,11 | 820 | 24 | -13 |
| Зенит-5 | 10,00 | 08.12.2009 | 04.06.2013 | ▼ | 95,57 | -0,43 | 17,14 | 0,72 | 774 | 20 | -8 |
| КИТФин-2 | 10,00 | 20.03.2009 | 23.03.2010 | ▲ | 99,40 | 0,20 | 33,12 | 0,03 | 2 609 | 5 | 2 |
| МДМ | 12,00 | 02.04.2009 | 01.10.2009 | - | - | - | 9,05 | 0,00 | 332 | 5 | 1 |
| МежПромБ | 12,65 | 28.12.2009 | 03.01.2018 | - | - | - | 8,15 | 0,77 | - | 2 | - |
| МБРР-2 | 11,50 | 02.04.2009 | 28.03.2013 | - | - | - | 12,75 | 0,05 | 528 | 10 | -8 |
| МБРР-3 | 10,00 | 28.04.2009 | 23.04.2013 | - | - | - | 16,60 | 0,12 | 848 | 6 | 1 |
| Номос-7 | 9,25 | - | 16.06.2009 | ▲ | 98,60 | 0,16 | 55 216 | 15,13 | 650 | 72 | 29 |
| Номос-8 | 15,00 | 17.02.2010 | 16.02.2011 | - | - | - | 15,53 | 0,91 | 597 | 7 | -4 |
| Номос-9 | 9,75 | 19.06.2009 | 14.06.2013 | - | - | - | 15,91 | 0,25 | 727 | 66 | 7 |
| Петроком-2 | 8,50 | - | 31.08.2009 | ▲ | 97,27 | 0,77 | 4 377 150 | 15,13 | 602 | 54 | 32 |
| Петроком-4 | 9,99 | 04.07.2009 | 06.07.2011 | ▲ | 98,63 | 0,63 | 295 895 | 14,51 | 569 | 14 | 4 |
| ПромСвБнк-5 | 7,99 | 21.05.2009 | 17.05.2012 | ▲ | 98,95 | 0,42 | 49 475 000 | 13,84 | 545 | 44 | 25 |
| ПромСвБнк-6 | 9,50 | 22.06.2009 | 17.06.2013 | ▲ | 98,50 | 0,50 | 1 477 500 | 15,47 | 680 | 7 | -0 |
| РусСтанд-5 | 13,00 | 10.09.2009 | 09.09.2010 | - | - | - | 30,70 | 0,47 | 2 160 | 24 | 14 |
| РусСтанд-6 | 15,00 | 10.02.2010 | 09.02.2011 | - | - | - | 19,50 | 0,88 | 995 | 71 | 41 |
| РусСтанд-7 | 12,20 | 24.03.2009 | 20.09.2011 | ▲ | 99,48 | 0,47 | 14 896 434 | 27,63 | 2 047 | 43 | 15 |
| РусСтанд-8 | 15,00 | 16.10.2009 | 13.04.2012 | - | - | - | - | 0,54 | - | 3 | - |
| РусьБнк-1 | 10,00 | - | 19.03.2009 | ▼ | 99,73 | -0,02 | 76 981 974 | 22,12 | 1 532 | 24 | 3 |
| РусьБнк-2 | 12,50 | 23.08.2009 | 22.02.2010 | - | 95,00 | - | 1 900 | 26,24 | 1 717 | 8 | -1 |
| СвязьБанк | 8,90 | 23.04.2009 | 21.04.2011 | ▼ | 98,29 | -0,19 | 14 797 038 | 24,07 | 1 608 | 36 | 11 |
| СобинБанк | 11,00 | - | 13.05.2009 | - | - | - | - | 0,12 | - | 7 | -2 |
| СПББанк | 10,50 | - | 22.06.2009 | - | - | - | 6,18 | 0,28 | - | 5 | 2 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Банки



| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Топ 100 по активам | | | | | | | | | | | |
| БалтИнвБ-1 | 13,50 | 28.04.2009 | 26.04.2011 | ▲ 95,00 | 5,48 | 29 473 925 | 66,18 | 0,09 | 5 829 | 13 | 0 |
| Восточный-1 | 13,95 | 18.03.2009 | 17.03.2010 | - 99,50 | - | 19 900 | 41,22 | 0,01 | 3 465 | 18 | -4 |
| МастерБанк-3 | 11,50 | - | 30.11.2011 | - | - | - | 23,90 | 1,96 | 1 379 | 3 | -1 |
| МЗБанк-1 | 11,65 | - | 17.11.2009 | - | - | - | 15,26 | 0,66 | 592 | 1 | - |
| МКБ-2 | 11,50 | - | 04.06.2009 | - | - | - | 18,82 | 0,19 | 1 036 | 13 | 4 |
| МКБ-3 | - | - | 16.06.2010 | ▼ 98,22 | -0,48 | 68 755 000 | 17,30 | 1,27 | 750 | 24 | 10 |
| МКБ-4 | 11,50 | - | 15.03.2011 | - | - | - | 18,88 | 1,90 | 879 | 10 | -0 |
| НацСтанд-1 | 12,75 | 23.05.2009 | 25.05.2011 | - | - | - | 24,26 | 0,20 | 1 576 | 3 | - |
| ПрвОбъедБанк1 | 12,75 | 27.06.2009 | 29.06.2011 | ▼ 96,99 | -1,81 | 161 005 | 24,78 | 0,30 | 1 601 | 9 | 3 |
| ПрБизБанк | 8,69 | - | 29.04.2009 | - | - | - | 25,44 | 0,11 | 1 737 | 3 | -3 |
| СБ Банк-1 | 9,85 | - | 02.07.2009 | ▲ 94,00 | 4,00 | 9 400 | 33,61 | 0,26 | 2 494 | 18 | 7 |
| СБ Банк-2 | 12,00 | 12.06.2009 | 11.06.2010 | ▲ 95,00 | 1,00 | 1 170 390 | 36,12 | 0,20 | 2 761 | 14 | 2 |
| СевКазна-1 | 9,75 | - | 01.10.2009 | - | - | - | 9,12 | 0,54 | - | - | - |
| СевКазна-2 | 12,50 | 28.07.2009 | 01.08.2011 | - 93,00 | - | 97 650 | 36,75 | 0,37 | 2 781 | 11 | 6 |
| СКБ-Банк | 12,60 | 18.06.2009 | 24.06.2010 | ▲ 95,04 | 1,03 | 114 050 | 31,37 | 0,26 | 2 268 | 17 | 1 |
| ТатФБ-3 | 11,75 | - | 19.05.2009 | ▲ 97,86 | 0,05 | 579 339 | 22,07 | 0,17 | 1 370 | 17 | -7 |
| ТатФБ-4 | 11,40 | 02.12.2009 | 01.06.2011 | - | - | - | 18,10 | 0,70 | 872 | 15 | 5 |
| ТрансКптл | 10,50 | - | 01.06.2009 | - | - | - | 11,39 | 0,23 | 281 | - | - |
| УБРиР | 12,50 | - | 02.07.2009 | ▲ 91,79 | 0,40 | 300 150 | 50,31 | 0,30 | 4 152 | 14 | 5 |
| ЦентрИнв | 10,00 | - | 11.11.2009 | ▼ 97,50 | -0,73 | 1 950 | 21,00 | 0,63 | 1 169 | 12 | 8 |
| ЭкспоБанк | 8,00 | - | 29.12.2009 | ▲ 98,00 | 2,00 | 980 | 81,57 | 0,77 | 7 212 | 1 | 1 |
| Юниаструм-2 | 14,00 | 18.04.2009 | 19.04.2010 | - | - | - | 30,44 | 0,10 | 2 241 | 5 | -1 |
| Прочие банки | | | | | | | | | | | |
| АвтоВАЗБанк-1 | 13,70 | 03.07.2009 | 02.04.2010 | - | - | - | - | 0,30 | - | 2 | 1 |
| АКИБанк | 14,00 | - | 23.04.2009 | - | - | - | 70,83 | 0,07 | 6 304 | - | - |
| Кедр-2 | 12,30 | - | 15.09.2009 | - | - | - | 26,91 | 0,49 | 1 778 | 12 | 2 |
| МойБанк-2 | 15,00 | - | 21.12.2010 | - | - | - | 15,52 | 1,59 | 556 | 17 | -5 |
| РенКап-1 | 14,50 | - | 02.03.2010 | ▲ 69,25 | 6,19 | 276 980 | 67,79 | 0,94 | 5 820 | 17 | 7 |
| РенКап-2 | 11,66 | 14.04.2009 | 04.04.2012 | ▼ 94,70 | -0,87 | 604 192 | 67,90 | 0,09 | 5 994 | 24 | 6 |
| РенКап-3 | 13,75 | 16.06.2009 | 06.06.2012 | ▲ 87,99 | 2,61 | 5 735 031 | 80,71 | 0,27 | 7 201 | 31 | 6 |
| РМБ | 12,00 | - | 27.04.2009 | - | - | - | 21,48 | 0,13 | 1 329 | 18 | 16 |
| Солидарн-1 | 12,50 | - | 01.12.2009 | - | - | - | 12,93 | 0,70 | 354 | 1 | 1 |
| Солидарн-2 | 14,00 | 21.04.2009 | 20.04.2010 | - | - | - | 15,59 | 0,11 | 750 | 1 | - |
| СоцГорБанк-1 | 13,00 | - | 26.03.2009 | - | - | - | 25,90 | 0,04 | 1 852 | 13 | -0 |
| ТКСБанк-1 | 18,00 | 20.10.2009 | 22.10.2010 | - | - | - | 40,95 | 0,57 | 3 171 | 3 | 2 |
| Электрон-2 | 13,00 | - | 08.12.2010 | - | - | - | 14,37 | 1,62 | 439 | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Еврооблигации

Корпоративные еврооблигации

| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта | Цена | Изменение цены | Дюрация | Доходность | Объем эмиссии, млн |
|--|--------|---------|-----------------|------------|------------|-----------|----------------|---------|------------|--------------------|
| Российские суверенные и муниципальные облигации | | | | | | | | | | |
| Aries, 2009 | EUR | 7,75 | 25.10.2009 | 25.10.2009 | - | 103,390 | - | 0,61 | 2,07 | 1 000 |
| Aries, 2014 | USD | 9,6 | 25.04.2009 | 25.10.2014 | - | 124,750 | - | - | - | 2 436 |
| МинФин (Россия), 7 | USD | 3 | 14.05.2009 | 14.05.2011 | - | 95,823 | - | 2,07 | 5,02 | 1 750 |
| Москва, 2011 | EUR | 6,45 | 12.10.2009 | 12.10.2011 | - | 94,290 | - | 2,39 | 9,00 | 374 |
| Москва, 2016 | EUR | 5,064 | 20.10.2009 | 20.10.2016 | - | 65,208 | - | 6,01 | 12,37 | 407 |
| Московская область, 2012 | RUB | 9 | 24.06.2009 | 24.12.2012 | 24.06.2009 | - | - | - | - | 6 700 |
| Россия, 2010 | USD | 8,25 | 31.03.2009 | 31.03.2010 | - | 102,552 | - | 0,98 | 5,68 | 2 767 |
| Россия, 2018 | USD | 11 | 24.07.2009 | 24.07.2018 | - | 121,259 | - | 6,31 | 7,76 | 3 467 |
| Россия, 2028 | USD | 12,75 | 24.06.2009 | 24.06.2028 | - | 123,438 | - | 8,36 | 9,98 | 2 500 |
| Россия, 2030 | USD | 7,5 | 31.03.2009 | 31.03.2030 | - | 89,486 | - | 5,40 | 9,50 | 2 122 |
| Корпоративные облигации | | | | | | | | | | |
| Amelside, 2010 | USD | 22 | 05.06.2009 | 05.09.2010 | - | - | - | - | - | 71 |
| Gofra, 2011 | RUB | 15 | 26.03.2009 | 26.03.2011 | 26.03.2010 | - | - | - | - | 1 350 |
| RAL (RAIL), 2012-A | RUB | 8,375 | 31.03.2009 | 30.06.2012 | - | 71,500 | - | 2,75 | 20,50 | 12 570 |
| RAL (RAIL), 2012-BC | RUB | 11 | - | 31.12.2010 | - | - | - | - | - | 1 030 |
| Rapsod Trade (Группа Gallery), 2013 | USD | 10,125 | 15.05.2009 | 15.05.2013 | - | 75,001 | - | - | - | 175 |
| Ritzio Central Region, 2009 | USD | 12,5 | 23.03.2009 | 23.03.2009 | - | - | - | - | - | 165 |
| Ritzio International, 2010 | USD | 10 | 27.07.2009 | 27.07.2010 | - | - | - | - | - | 280 |
| АЛРОСА, 2014 | USD | 8,875 | 17.05.2009 | 17.11.2014 | - | ▲ 66,836 | 0,018 | 4,11 | 18,57 | 500 |
| АФК Система, 2011 | USD | 8,875 | 28.07.2009 | 28.01.2011 | - | ▲ 83,882 | 0,082 | 1,73 | 19,57 | 350 |
| Бизнес Альянс, 2012 | RUB | 8,875 | 25.04.2009 | 25.04.2012 | - | 62,750 | - | 2,59 | 26,92 | 8 323 |
| Вымпелком, 2009 | USD | 10 | 16.06.2009 | 16.06.2009 | - | ▼ 100,483 | -0,016 | 0,25 | 7,83 | 450 |
| Вымпелком, 2010 | USD | 8 | 11.08.2009 | 11.02.2010 | - | ▲ 95,334 | 0,036 | 0,88 | 13,64 | 300 |
| Вымпелком, 2011 | USD | 8,375 | 22.04.2009 | 22.10.2011 | - | ▲ 82,711 | 0,073 | 2,28 | 16,85 | 300 |
| Вымпелком, 2013 | USD | 8,375 | 30.04.2009 | 30.04.2013 | - | ▲ 67,406 | 0,117 | 3,28 | 20,44 | 1 000 |
| Вымпелком, 2016 | USD | 8,25 | 23.05.2009 | 23.05.2016 | - | ▲ 57,807 | 0,026 | 4,75 | 19,35 | 600 |
| Вымпелком, 2018 | USD | 9,125 | 30.04.2009 | 30.04.2018 | - | ▲ 56,350 | 0,013 | 5,07 | 19,55 | 1 000 |
| Газпром, 2009 | USD | 10,5 | 21.04.2009 | 21.10.2009 | - | ▼ 102,450 | -0,031 | 0,57 | 6,23 | 700 |
| Газпром, 2010 | EUR | 7,8 | 27.09.2009 | 27.09.2010 | - | 99,309 | - | 1,46 | 8,24 | 1 000 |
| Газпром, 2010, JPY | JPY | 2,63 | 15.05.2009 | 15.11.2010 | - | 71,211 | - | - | - | 20 000 |
| Газпром, 2012 | EUR | 4,56 | 09.12.2009 | 09.12.2012 | - | 79,634 | - | 3,44 | 11,56 | 1 000 |
| Газпром, 2012, JPY | JPY | 2,89 | 15.05.2009 | 15.11.2012 | - | 64,778 | - | - | - | 30 000 |
| Газпром, 2013-1 | USD | 9,625 | 01.09.2009 | 01.03.2013 | - | ▲ 89,830 | 0,068 | 3,33 | 12,99 | 1 750 |
| Газпром, 2013-2 | USD | 4,505 | 22.07.2009 | 22.07.2013 | - | ▲ 99,820 | 0,029 | 3,97 | 4,55 | 1 222 |
| Газпром, 2013-3 | USD | 5,625 | 22.07.2009 | 22.07.2013 | - | ▼ 89,174 | -0,006 | 3,85 | 8,66 | 647 |
| Газпром, 2013-4, GBP | GBP | 6,58 | 31.10.2009 | 31.10.2013 | - | 71,953 | - | 3,92 | 15,32 | 800 |
| Газпром, 2013-5 | USD | 7,343 | 11.04.2009 | 11.04.2013 | - | ▲ 82,008 | 0,090 | 3,40 | 13,19 | 400 |
| Газпром, 2013-6 | USD | 7,51 | 31.07.2009 | 31.07.2013 | - | ▲ 81,469 | 0,008 | 3,69 | 13,22 | 500 |
| Газпром, 2014 | EUR | 5,03 | 25.02.2010 | 25.02.2014 | - | 68,945 | - | 4,38 | 14,18 | 780 |
| Газпром, 2014-2 | EUR | 5,364 | 31.10.2009 | 31.10.2014 | - | 66,000 | - | 4,71 | 14,61 | 700 |
| Газпром, 2015 | EUR | 5,875 | 01.06.2009 | 01.06.2015 | - | 65,308 | - | 4,82 | 14,77 | 1 000 |
| Газпром, 2016 | USD | 6,212 | 22.05.2009 | 22.11.2016 | - | ▲ 65,634 | 0,015 | 5,65 | 13,54 | 1 350 |
| Газпром, 2017 | EUR | 5,136 | 22.03.2009 | 22.03.2017 | - | 55,002 | - | 5,73 | 15,23 | 500 |
| Газпром, 2017-2 | EUR | 5,44 | 02.11.2009 | 02.11.2017 | - | 54,612 | - | 6,27 | 15,21 | 500 |
| Газпром, 2018 | EUR | 6,605 | 13.02.2010 | 13.02.2018 | - | 59,547 | - | 6,32 | 15,17 | 1 200 |
| Газпром, 2018-2 | USD | 8,146 | 11.04.2009 | 11.04.2018 | - | ▲ 73,124 | 0,000 | 5,83 | 13,34 | 1 100 |
| Газпром, 2020 | USD | 7,201 | 01.08.2009 | 01.02.2020 | - | ▼ 81,367 | -0,025 | 7,26 | 10,05 | 1 250 |
| Газпром, 2022 | USD | 6,51 | 07.09.2009 | 07.03.2022 | - | ▼ 57,905 | -0,020 | 7,52 | 13,46 | 1 300 |
| Газпром, 2034 | USD | 8,625 | 28.04.2009 | 28.04.2034 | 28.04.2014 | ▲ 80,171 | 0,004 | 3,96 | 14,20 | 1 200 |
| Газпром, 2037 | USD | 7,288 | 16.08.2009 | 16.08.2037 | - | ▼ 55,662 | -0,200 | 8,12 | 13,37 | 1 250 |
| ГМК Норильский никель, 2009 | USD | 7,125 | 30.03.2009 | 30.09.2009 | - | ▲ 99,667 | 0,007 | 0,52 | 7,76 | 500 |
| ДОН-Строй, 2010 | USD | 10 | 03.05.2009 | 03.11.2010 | - | - | - | - | - | 150 |
| ЕвразХолдинг, 2009 | USD | 10,875 | 03.08.2009 | 03.08.2009 | - | ▼ 101,309 | -0,029 | 0,38 | 7,25 | 300 |
| ЕвразХолдинг, 2013 | USD | 8,875 | 24.04.2009 | 24.04.2013 | - | 60,425 | - | 3,15 | 24,75 | 1 300 |
| ЕвразХолдинг, 2015 | USD | 8,25 | 10.05.2009 | 10.11.2015 | - | ▲ 59,947 | 0,016 | 4,55 | 19,14 | 750 |
| ЕвразХолдинг, 2018 | USD | 9,5 | 24.04.2009 | 24.04.2018 | - | 49,690 | - | 4,66 | 22,85 | 700 |
| ЕвроХим, 2012 | USD | 7,875 | 21.03.2009 | 21.03.2012 | - | 62,424 | - | 2,50 | 26,83 | 300 |
| ЕПК, 2009 | USD | 9,75 | 24.04.2009 | 24.10.2009 | - | - | - | - | - | 150 |
| Инком-Лада (Loughran Enterprises), 2011 | USD | 16 | 23.03.2009 | 20.06.2011 | 23.12.2009 | - | - | - | - | 38 |
| Инком-Лада, 2010 | USD | 10 | 06.05.2009 | 15.11.2010 | 20.05.2009 | - | - | - | - | 40 |
| ИРКУТ, 2009 | USD | 8,25 | 10.04.2009 | 10.04.2009 | - | 97,489 | - | - | - | 125 |
| Казаньоргсинтез, 2011 | USD | 9,25 | 30.04.2009 | 30.10.2011 | - | 40,000 | - | - | - | 200 |
| Каскад Нижне-Черекских ГЭС, 2013 | USD | 10,5 | 15.08.2009 | 15.02.2013 | - | - | - | - | - | 60 |
| Кузбассразрезуголь, 2010 | USD | 9 | 12.07.2009 | 12.07.2010 | - | 59,500 | - | 1,24 | 56,23 | 200 |
| ЛенСпецСМУ, 2012 | USD | 9,75 | 26.04.2009 | 26.04.2012 | 26.04.2009 | - | - | - | - | 100 |
| Лукойл, 2017 | USD | 6,356 | 07.06.2009 | 07.06.2017 | - | ▼ 74,800 | -0,007 | 6,08 | 11,10 | 500 |
| Лукойл, 2022 | USD | 6,656 | 07.06.2009 | 07.06.2022 | - | ▼ 69,590 | -0,025 | 7,86 | 11,09 | 500 |
| Маретекс, 2011 | USD | 10 | 19.06.2009 | 19.06.2011 | 19.06.2009 | - | 94,375 | - | - | 150 |
| МегаФон | USD | 8 | 10.06.2009 | 10.12.2009 | - | ▼ 100,365 | -0,004 | 0,71 | 7,45 | 375 |
| Миракс Групп, 2010 | USD | 13,5 | 28.05.2009 | 28.05.2010 | - | - | - | - | - | 100 |
| Миракс Групп, 2011 | USD | 9,45 | 20.03.2009 | 20.03.2011 | - | 60,000 | - | - | - | 180 |
| МТС, 2010 | USD | 8,375 | 14.04.2009 | 14.10.2010 | - | ▲ 98,465 | 0,000 | 1,46 | 9,44 | 400 |
| МТС, 2012 | USD | 8 | 28.07.2009 | 28.01.2012 | - | ▲ 84,325 | 0,061 | 2,56 | 14,91 | 400 |
| НКНХ, 2015 | USD | 8,5 | 22.06.2009 | 22.12.2015 | 22.06.2011 | - | 62,500 | - | 2,00 | 200 |
| Новороссийский морской торговый порт, 2012 | USD | 7 | 17.05.2009 | 17.05.2012 | - | ▲ 71,719 | 0,120 | 2,75 | 19,33 | 300 |
| Нутринвестхолдинг, 2009 | USD | 9 | 17.04.2009 | 17.04.2009 | - | - | - | - | - | 50 |



Корпоративные еврооблигации

| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта | Цена | Изменение цены | Дюрация | Доходность | Объем эмиссии, млн |
|--|--------|---------|-----------------|------------|------------|--------|----------------|---------|------------|--------------------|
| Корпоративные облигации | | | | | | | | | | |
| Объединенная авиастроительная корпорация, 2010 | USD | 10 | 25.06.2009 | 09.07.2010 | - | 99,600 | - | - | - | 200 |
| Открытые инвестиции, 2010 | USD | 10,45 | 29.04.2009 | 28.04.2010 | - | - | - | - | - | 50 |
| Открытые инвестиции, 2013 | USD | 10,45 | 07.09.2009 | 07.03.2013 | - | - | - | - | - | 100 |
| Приморское морское пароходство, 2011, NOK | NOK | 6,81 | 28.05.2009 | 28.02.2011 | - | - | - | - | - | 350 |
| Продимекс, 2011 | USD | 10,25 | 06.04.2009 | 06.10.2011 | - | - | - | - | - | 100 |
| Распадская, 2012 | USD | 7,5 | 22.05.2009 | 22.05.2012 | - | 57,392 | - | 2,67 | 28,80 | 300 |
| РБК ИС, 2009 | USD | 9,5 | 04.06.2009 | 04.06.2009 | - | - | - | - | - | 100 |
| РОЛЬФ, 2010 | USD | 8,25 | 28.06.2009 | 28.06.2010 | - | 28,500 | - | 1,16 | 145,93 | 250 |
| РТМ, 2009 | USD | 15 | 16.05.2009 | 16.11.2009 | - | - | - | - | - | 55 |
| РТМ, 2011 | USD | 12 | 31.03.2009 | 04.03.2011 | - | - | - | - | - | 140 |
| Санвэй-Груп, 2009 | USD | 10,125 | 23.05.2009 | 25.05.2009 | - | - | - | - | - | 50 |
| Салаватнефтеорг-синтез, 2009 | USD | 7,95 | 23.05.2009 | 28.05.2009 | - | - | - | - | - | 100 |
| Северсталь, 2013 | USD | 9,75 | 29.07.2009 | 29.07.2013 | - | 57,275 | - | 3,32 | 26,94 | 1 250 |
| Северсталь, 2014 | USD | 9,25 | 19.04.2009 | 19.04.2014 | - | 55,912 | - | 3,57 | 25,02 | 375 |
| Северстальтранс, 2010 | USD | 8,5 | 22.06.2009 | 22.06.2010 | 22.06.2009 | 80,000 | - | - | - | 175 |
| Сибирьтелеком, 2011 | USD | 7,7 | 24.04.2009 | 24.04.2011 | 24.10.2009 | - | - | - | - | 90 |
| СИНЕК, 2015 | USD | 7,7 | 03.08.2009 | 03.08.2015 | 03.08.2012 | 95,488 | 1,467 | 3,00 | 9,28 | 250 |
| Техносила-Инвест, 2010 | USD | 9,75 | 03.07.2009 | 03.07.2010 | - | - | - | - | - | 100 |
| ТМК, 2009 | USD | 8,5 | 29.03.2009 | 29.09.2009 | - | 94,863 | 0,083 | 0,52 | 19,00 | 300 |
| ТМК, 2011 | USD | 10 | 29.07.2009 | 29.07.2011 | - | 63,000 | - | 2,07 | 33,89 | 600 |
| ТНК-ВР, 2011 | USD | 6,875 | 18.07.2009 | 18.07.2011 | - | 88,234 | 0,056 | 2,17 | 12,85 | 500 |
| ТНК-ВР, 2012 | USD | 6,125 | 20.03.2009 | 20.03.2012 | - | 79,272 | 0,102 | 2,66 | 14,92 | 500 |
| ТНК-ВР, 2013 | USD | 7,5 | 13.09.2009 | 13.03.2013 | - | 79,128 | 0,091 | 3,45 | 14,58 | 600 |
| ТНК-ВР, 2016 | USD | 7,5 | 18.07.2009 | 18.07.2016 | - | 62,762 | 0,018 | 5,19 | 16,40 | 1 000 |
| ТНК-ВР, 2017 | USD | 6,625 | 20.03.2009 | 20.03.2017 | - | 57,387 | 0,024 | 5,40 | 16,36 | 800 |
| ТНК-ВР, 2018 | USD | 7,875 | 13.09.2009 | 13.03.2018 | - | 60,510 | 0,005 | 5,82 | 16,43 | 1 100 |
| ТНТ, 2010 | USD | 9,25 | 11.06.2009 | 10.12.2010 | - | - | - | - | - | 60 |
| Транснефтепродукт, 2009 | RUB | 8,15 | 12.04.2009 | 12.10.2009 | - | - | - | - | - | 2 500 |
| Транснефть, 2012 | USD | 6,103 | 27.06.2009 | 27.06.2012 | - | 86,362 | 0,080 | 2,96 | 11,17 | 500 |
| Транснефть, 2012-2 | EUR | 5,381 | 27.06.2009 | 27.06.2012 | - | 84,457 | - | 2,95 | 11,28 | 700 |
| Транснефть, 2013 | USD | 7,7 | 07.08.2009 | 07.08.2013 | - | 84,241 | 0,002 | 3,71 | 12,46 | 600 |
| Транснефть, 2014 | USD | 5,67 | 05.09.2009 | 05.03.2014 | - | 73,914 | 0,014 | 4,28 | 12,95 | 1 300 |
| Транснефть, 2018 | USD | 8,7 | 07.08.2009 | 07.08.2018 | - | 78,383 | -0,017 | 6,13 | 12,70 | 1 050 |
| УК Теорема, 2009 | USD | 11 | - | 27.10.2009 | - | - | - | - | - | 148 |
| ФГУП «Почта России», 2012 | RUB | 8,5 | 21.05.2009 | 21.05.2012 | - | - | - | - | - | 3 500 |
| Центртелеком, 2010 | USD | 8,34 | 31.05.2009 | 02.11.2010 | - | - | - | - | - | 65 |
| Энергомашкорпорация, 2010 | USD | 9,5 | 05.04.2009 | 05.04.2010 | - | - | - | - | - | 150 |
| ЮТК, 2013 | RUB | 9 | 04.06.2009 | 04.06.2013 | 04.06.2009 | - | - | - | - | 3 500 |



Банковские еврооблигации

| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта | Цена | Изменение цены | Дюрация | Доходность | Объем эмиссии, млн |
|---------------------------------|--------|---------|-----------------|------------|------------|----------|----------------|---------|------------|--------------------|
| Банковские облигации | | | | | | | | | | |
| Marshall Milk Investments, 2009 | USD | 14 | - | 28.09.2009 | - | - | - | - | - | 65 |
| VITYAZ, 2010-A | RUB | 16,475 | 31.08.2009 | 30.08.2010 | - | - | - | - | - | 895 |
| VITYAZ, 2010-B | RUB | 10,62 | 31.08.2009 | 30.08.2010 | - | - | - | - | - | 895 |
| VITYAZ, 2011-1 | RUB | 22,01 | 30.07.2009 | 30.07.2011 | - | - | - | - | - | 659 |
| VITYAZ, 2011-2 | RUB | 22,01 | 30.07.2009 | 30.07.2011 | - | - | - | - | - | 600 |
| VITYAZ, 2011-A | RUB | 18,5 | 21.07.2009 | 21.01.2011 | - | - | - | - | - | 476 |
| VITYAZ, 2011-B | USD | 18,5 | 21.07.2009 | 21.01.2011 | - | - | - | - | - | 1 |
| VTB Bank Europe, 2009 | USD | 2,2125 | 06.04.2009 | 06.10.2009 | - | 96,677 | - | 0,06 | 8,29 | 500 |
| VTB Bank Europe, 2009-2 | USD | 1,7075 | 16.04.2009 | 16.04.2009 | - | 98,996 | - | 0,09 | 14,22 | 500 |
| АБСОЛЮТ БАНК, 2009 | USD | 8,75 | 07.04.2009 | 07.04.2009 | - | 99,000 | - | 0,06 | 25,17 | 200 |
| АИЖК, 2011 | RUB | 8,5 | 10.06.2009 | 10.11.2011 | - | - | - | - | - | 2 600 |
| TransAlp 2 Securities, 2009-A | RUB | 10 | - | 16.10.2009 | - | - | - | - | - | 2 290 |
| TransAlp 2 Securities, 2009-B | RUB | 16,89 | 10.04.2009 | 16.10.2009 | - | - | - | - | - | 1 592 |
| АБСОЛЮТ БАНК, 2010 | USD | 9,125 | 30.03.2009 | 30.03.2010 | - | ▲ 92,251 | 0,060 | 0,97 | 17,59 | 175 |
| АК БАРС БАНК, 2010 | USD | 8,25 | 28.06.2009 | 28.06.2010 | - | ▲ 87,490 | 0,075 | 1,22 | 19,71 | 250 |
| АК БАРС БАНК, 2011 | USD | 9,25 | 20.06.2009 | 20.06.2011 | - | ▲ 64,360 | - | 1,98 | 32,70 | 300 |
| Альфа-Банк, 2009 | USD | 7,875 | 10.04.2009 | 10.10.2009 | - | ▲ 99,276 | 0,012 | 0,55 | 9,20 | 400 |
| Альфа-Банк, 2011-B | EUR | 3,587 | 15.06.2009 | 15.12.2011 | - | - | - | - | - | 230 |
| Альфа-Банк, 2011-C | USD | 3,2313 | 15.06.2009 | 15.12.2011 | - | 95,734 | - | - | - | 260 |
| Альфа-Банк, 2012 | USD | 8,2 | 25.06.2009 | 25.06.2012 | - | 69,978 | - | 2,79 | 21,39 | 500 |
| Альфа-Банк, 2012-A | USD | 3,3313 | 15.06.2009 | 15.03.2012 | - | - | - | - | - | 200 |
| Альфа-Банк, 2012-B | USD | 3,3313 | 15.06.2009 | 29.03.2012 | - | - | - | - | - | 200 |
| Альфа-Банк, 2013 | USD | 9,25 | 24.06.2009 | 24.06.2013 | 24.06.2011 | 72,537 | - | 2,01 | 25,95 | 400 |
| Альфа-Банк, 2015 | USD | 8,625 | 09.06.2009 | 09.12.2015 | - | 57,333 | - | 4,38 | 22,44 | 225 |
| Альфа-Банк, 2017 | USD | 8,635 | 22.08.2009 | 22.02.2017 | - | 49,334 | - | 4,80 | 23,72 | 300 |
| Банк Зенит, 2009 | USD | 8,75 | 27.04.2009 | 27.10.2009 | - | ▲ 98,533 | 0,021 | 0,59 | 11,25 | 200 |
| Банк Москвы, 2009 | USD | 8 | 28.03.2009 | 28.09.2009 | - | ▲ 99,830 | 0,004 | 0,51 | 8,32 | 250 |
| Банк Москвы, 2009R | RUB | 7,25 | 25.05.2009 | 25.11.2009 | - | 82,500 | - | - | - | 5 000 |
| Банк Москвы, 2010 | USD | 7,375 | 26.05.2009 | 26.11.2010 | - | ▲ 95,873 | 0,032 | 1,59 | 10,07 | 300 |
| Банк Москвы, 2011 | CHF | 6,253 | 04.03.2010 | 04.03.2011 | - | - | - | - | - | 250 |
| Банк Москвы, 2013 | USD | 7,335 | 13.05.2009 | 13.05.2013 | - | 62,342 | - | 3,37 | 21,46 | 500 |
| Банк Москвы, 2015 | USD | 7,5 | 25.05.2009 | 25.11.2015 | - | 52,384 | - | 4,48 | 22,44 | 300 |
| Банк Москвы, 2017 | USD | 6,807 | 10.05.2009 | 10.05.2017 | - | 41,894 | - | 4,89 | 23,85 | 400 |
| Банк Петрокоммерц, 2009 | USD | 8 | 27.03.2009 | 27.03.2009 | - | 99,500 | - | 0,03 | 23,60 | 225 |
| Банк Петрокоммерц, 2009-2 | USD | 8,75 | 17.06.2009 | 17.12.2009 | - | ▲ 97,459 | 0,028 | 0,73 | 12,34 | 425 |
| Банк Ренессанс Капитал, 2010 | USD | 9,5 | 27.06.2009 | 27.06.2010 | - | 94,902 | - | - | - | 300 |
| Банк Русский стандарт, 2009 | EUR | 6,825 | 16.09.2009 | 16.09.2009 | - | 82,005 | - | 0,50 | 49,80 | 400 |
| Банк Русский стандарт, 2010 | USD | 7,5 | 07.04.2009 | 07.10.2010 | - | 48,500 | - | 1,38 | 64,60 | 500 |
| Банк Русский стандарт, 2010-2 | USD | 8,485 | 29.06.2009 | 29.06.2010 | - | 53,500 | - | 1,20 | 68,11 | 400 |
| Банк Русский стандарт, 2011 | USD | 8,625 | 05.05.2009 | 05.05.2011 | - | 39,719 | - | 1,77 | 64,11 | 350 |
| Банк Русский стандарт, 2015 | USD | 8,875 | 16.06.2009 | 16.12.2015 | - | 24,500 | - | 3,08 | 47,45 | 200 |
| Банк Русский стандарт, 2016 | USD | 9,75 | 01.06.2009 | 01.12.2016 | - | 24,500 | - | 2,93 | 47,11 | 200 |
| Банк Санкт-Петербург, 2009 | USD | 9,501 | 25.05.2009 | 25.11.2009 | - | ▲ 96,000 | 0,048 | 0,67 | 15,76 | 125 |
| Банк Санкт-Петербург, 2017 | USD | 10,5 | 25.07.2009 | 25.07.2017 | - | 90,030 | - | - | - | 100 |
| Банк Союз, 2010 | USD | 9,375 | 16.08.2009 | 16.02.2010 | - | 72,500 | - | 0,89 | 50,29 | 125 |
| БИНБАНК, 2009 | USD | 9,5 | 18.05.2009 | 18.05.2009 | - | 75,000 | - | - | - | 200 |
| БТА Банк (Россия), 2009 | USD | 9,875 | 21.06.2009 | 21.12.2009 | - | 94,531 | - | - | - | 100 |
| Восточный Экспресс Банк, 2009 | RUB | 14,25 | 03.07.2009 | 03.07.2009 | - | - | - | - | - | 5 400 |
| ВТБ 24, 2009 | USD | 2,1038 | 08.06.2009 | 07.12.2009 | - | 96,476 | - | 0,23 | 7,08 | 500 |
| ВТБ, 2009 | RUB | 7 | 13.04.2009 | 13.04.2009 | - | 98,000 | - | - | - | 10 000 |
| Восточный Экспресс Банк, 2017 | USD | 11 | 27.06.2009 | 27.06.2017 | - | - | - | - | - | 43 |
| ВТБ, 2009-2 | EUR | 3,929 | 13.03.2009 | 13.03.2009 | - | 99,545 | - | 0,00 | 167,42 | 1 000 |
| ВТБ, 2009-3 | USD | 2,87 | 05.05.2009 | 02.11.2009 | - | 96,819 | - | 0,14 | 8,19 | 800 |
| ВТБ, 2010, GBP | GBP | 6,332 | 15.03.2010 | 15.03.2010 | - | 91,011 | - | 1,00 | 16,71 | 300 |
| ВТБ, 2011 | USD | 7,5 | 12.04.2009 | 12.10.2011 | - | ▲ 90,395 | 0,049 | 2,30 | 11,94 | 450 |
| ВТБ, 2011-2 | EUR | 8,25 | 30.06.2009 | 30.06.2011 | - | 88,720 | - | 2,05 | 14,30 | 1 000 |
| ВТБ, 2012 | USD | 6,609 | 30.04.2009 | 31.10.2012 | - | ▲ 77,511 | 0,101 | 3,13 | 14,85 | 1 200 |
| ВТБ, 2012-2 | RUB | 7,25 | 06.06.2009 | 28.11.2012 | - | - | - | - | - | 30 000 |
| ВТБ, 2015 | USD | 6,315 | 04.08.2009 | 04.02.2015 | - | 64,778 | - | 4,56 | 17,24 | 750 |
| ВТБ, 2016 | EUR | 4,25 | 15.02.2010 | 15.02.2016 | 15.02.2011 | 84,016 | - | 1,88 | 14,34 | 500 |
| ВТБ, 2018 | USD | 6,875 | 28.05.2009 | 29.05.2018 | 28.05.2013 | ▲ 69,900 | 0,114 | 3,51 | 17,22 | 2 000 |
| ВТБ, 2035 | USD | 6,25 | 30.06.2009 | 30.06.2035 | 30.06.2015 | ▲ 59,474 | 0,036 | 4,83 | 16,97 | 1 000 |
| ВТБ Северо-Запад, 2015 | USD | 6,2 | 29.03.2009 | 29.09.2015 | - | 54,340 | - | 4,63 | 20,05 | 400 |
| Газбанк, 2010 | USD | 9,75 | 15.05.2009 | 20.05.2010 | 20.05.2009 | 97,250 | - | - | - | 100 |
| Газпромбанк, 2010 | RUB | 7,25 | 22.08.2009 | 22.02.2010 | - | 85,150 | - | 0,92 | 26,05 | 10 000 |
| Газпромбанк, 2010-2 | USD | 2,335 | 06.04.2009 | 04.04.2010 | - | 90,419 | - | 0,06 | 11,92 | 700 |
| Газпромбанк, 2010-3, CHF | CHF | 6,53 | 13.08.2009 | 13.08.2010 | - | 101,795 | - | - | - | 500 |
| Газпромбанк, 2011 | USD | 7,97 | 15.06.2009 | 16.06.2011 | - | ▲ 97,395 | 0,063 | 2,06 | 9,27 | 300 |
| Газпромбанк, 2013 | USD | 7,933 | 30.06.2009 | 28.06.2013 | - | ▲ 72,453 | 0,104 | 3,52 | 17,29 | 500 |
| Газпромбанк, 2015 | USD | 6,5 | 23.03.2009 | 23.09.2015 | - | ▲ 61,713 | 0,033 | 4,81 | 16,23 | 1 000 |
| КБ Центр-инвест, 2009 | USD | 9 | 03.04.2009 | 03.04.2009 | - | 97,908 | - | - | - | 175 |
| КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК, 2010 | USD | 7,5 | 13.04.2009 | 13.04.2010 | - | ▲ 98,929 | 0,021 | 1,02 | 8,55 | 250 |
| ЛОКО-Банк(ЗАО), 2009 | RUB | 10,5 | 24.07.2009 | 24.07.2009 | - | - | - | - | - | 3 000 |
| Еврокоммерц, 2009 | RUB | 28,8 | 14.04.2009 | 10.10.2009 | - | - | - | - | - | 5 000 |
| Инвестиционный банк ТРАСТ, 2009 | USD | 9,25 | 05.04.2009 | 05.10.2009 | - | 54,500 | - | - | - | 150 |



Банковские еврооблигации

| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта | Цена | Изменение цены | Дюрация | Доходность | Объем эмиссии, млн |
|---|--------|---------|-----------------|------------|------------|----------|----------------|---------|------------|--------------------|
| Банковские облигации | | | | | | | | | | |
| ЛОКО-Банк(ЗАО), 2010 | USD | 10 | 01.09.2009 | 01.03.2010 | - | 40,000 | - | - | - | 100 |
| МБРР, 2009 | USD | 8,8 | 29.06.2009 | 29.06.2009 | - | ▲ 98,542 | 0,040 | 0,29 | 13,84 | 100 |
| МБРР, 2016 | USD | 8,875 | 10.09.2009 | 10.03.2016 | - | - | - | 4,04 | 33,02 | 60 |
| МДМ-Банк, 2010 | USD | 7,765 | 25.07.2009 | 25.01.2010 | - | ▲ 97,570 | 0,018 | 0,84 | 10,78 | 425 |
| МДМ-Банк, 2011 | USD | 9,75 | 21.07.2009 | 21.07.2011 | - | - | - | 2,07 | 27,91 | 200 |
| Международный Промышленный Банк, 2009 | USD | 9,5 | 31.07.2009 | 31.07.2009 | - | - | - | - | - | 100 |
| Международный Промышленный Банк, 2010 | USD | 9,5 | 12.08.2009 | 12.02.2010 | - | - | - | - | - | 150 |
| Международный Промышленный Банк, 2010-2 | EUR | 9 | 06.07.2009 | 06.07.2010 | - | - | - | 1,17 | 84,99 | 200 |
| Московский Кредитный банк, 2009 | USD | 10,25 | 21.04.2009 | 21.10.2009 | - | - | - | 0,57 | 53,50 | 100 |
| Национальный Банк ТРАСТ, 2010 | USD | 9,375 | 29.05.2009 | 29.05.2010 | - | - | - | - | - | 200 |
| Национальный Банк ТРАСТ, 2012 | USD | 11,5 | 06.09.2009 | 06.09.2012 | - | - | - | - | - | 20 |
| Национальный Банк ТРАСТ, 2012-2 | USD | 11 | 13.06.2009 | 13.12.2012 | - | - | - | - | - | 35 |
| НОМОС-БАНК, 2009 | USD | 8,25 | 12.05.2009 | 12.05.2009 | - | - | - | 0,16 | 9,61 | 150 |
| НОМОС-БАНК, 2010 | USD | 8,1875 | 02.08.2009 | 02.02.2010 | - | ▲ 95,534 | 0,036 | 0,86 | 13,73 | 200 |
| НОМОС-БАНК, 2016 | USD | 9,75 | 20.04.2009 | 20.10.2016 | - | - | - | - | - | 125 |
| Пробизнесбанк, 2010 | RUB | 9,75 | 09.07.2009 | 09.07.2010 | - | - | - | - | - | 3 000 |
| Пробизнесбанк, 2010-2 | USD | 12,5 | 18.08.2009 | 18.08.2010 | 18.08.2009 | - | - | - | - | 80 |
| Промсвязьбанк, 2010 | USD | 8,75 | 04.04.2009 | 04.10.2010 | - | - | - | 1,41 | 20,98 | 200 |
| Промсвязьбанк, 2011 | USD | 8,75 | 20.04.2009 | 20.10.2011 | - | - | - | 2,23 | 22,79 | 225 |
| Промсвязьбанк, 2012-2 | USD | 9,625 | 23.05.2009 | 23.05.2012 | - | - | - | 2,55 | 32,50 | 200 |
| Промсвязьбанк, 2013 | USD | 10,75 | 15.07.2009 | 15.07.2013 | 15.07.2011 | - | - | 2,05 | 24,42 | 150 |
| Промсвязьбанк, 2018 | USD | 12,5 | 31.07.2009 | 31.01.2018 | - | - | - | - | - | 100 |
| Ренессанс Капитал, 2009 | USD | 8,75 | 17.05.2009 | 17.11.2009 | - | - | - | 0,64 | 126,34 | 250 |
| Росбанк, 2009 | USD | 9,75 | 24.03.2009 | 24.09.2009 | - | ▲ 98,524 | 0,025 | 0,50 | 12,71 | 300 |
| Росбанк, 2009R | RUB | 8 | 30.03.2009 | 30.09.2009 | - | - | - | - | - | 7 000 |
| Росбанк, 2012 | USD | 10,14 | 01.07.2009 | 01.07.2012 | - | - | - | 2,71 | 23,75 | 130 |
| РосЕвроБанк, 2009 | USD | 9 | 19.05.2009 | 19.05.2009 | - | - | - | - | - | 80 |
| Россельхозбанк, 2010 | USD | 6,875 | 29.05.2009 | 29.11.2010 | - | ▲ 97,845 | 0,023 | 1,60 | 8,25 | 350 |
| Россельхозбанк, 2010 | CHF | 3,583 | 29.03.2009 | 29.03.2010 | - | - | - | - | - | 375 |
| Россельхозбанк, 2012 | CHF | 6,263 | 30.04.2009 | 30.04.2012 | - | - | - | - | - | 150 |
| Россельхозбанк, 2013 | USD | 7,175 | 16.05.2009 | 16.05.2013 | - | ▲ 75,378 | 0,103 | 3,48 | 15,39 | 700 |
| Россельхозбанк, 2014 | USD | 7,125 | 14.07.2009 | 14.01.2014 | - | ▲ 70,144 | 0,023 | 3,95 | 16,28 | 750 |
| Россельхозбанк, 2016 | USD | 6,97 | 21.03.2009 | 21.09.2016 | - | - | - | 5,06 | 17,55 | 500 |
| Россельхозбанк, 2017 | USD | 6,299 | 15.05.2009 | 15.05.2017 | - | ▲ 59,429 | 0,019 | 5,71 | 15,11 | 1 250 |
| Россельхозбанк, 2018 | USD | 7,75 | 29.05.2009 | 29.05.2018 | - | ▲ 60,376 | 0,009 | 5,73 | 16,16 | 1 000 |
| Российский Банк Развития, 2009 | RUB | 8,25 | 20.05.2009 | 20.11.2009 | - | - | - | - | - | 4 000 |
| СБ Банк, 2017 | USD | 12 | 20.06.2009 | 20.12.2017 | - | - | - | - | - | 50 |
| Сбербанк России, 2011 | USD | 5,93 | 14.05.2009 | 14.11.2011 | - | ▲ 91,202 | 0,046 | 2,44 | 9,76 | 750 |
| Сбербанк России, 2013 | USD | 6,48 | 15.05.2009 | 15.05.2013 | - | ▲ 83,173 | 0,009 | 3,57 | 11,69 | 500 |
| Сбербанк России, 2013-2 | USD | 6,468 | 02.07.2009 | 02.07.2013 | - | ▲ 83,288 | 0,006 | 3,71 | 11,50 | 500 |
| Сбербанк России, 2015 | USD | 6,23 | 11.08.2009 | 11.02.2015 | - | - | - | 4,64 | 16,16 | 1 000 |
| Татфондбанк, 2010 | USD | 9,75 | 26.04.2009 | 26.04.2010 | - | - | - | 1,00 | 89,24 | 200 |
| Транскапиталбанк, 2010 | USD | 9,125 | 10.05.2009 | 10.05.2010 | - | - | - | 1,07 | 38,73 | 175 |
| Транскапиталбанк, 2017 | USD | 10,514 | 18.03.2009 | 18.07.2017 | - | - | - | - | - | 100 |
| ТрансКредитБанк, 2010 | USD | 7 | 16.05.2009 | 16.05.2010 | - | ▲ 94,272 | 0,035 | 1,11 | 12,40 | 400 |
| ТрансКредитБанк, 2011 | USD | 9 | 23.06.2009 | 25.06.2011 | - | ▲ 87,339 | 0,059 | 2,05 | 15,82 | 350 |
| УРСА Банк, 2009, HUF | HUF | 10,5 | 21.09.2009 | 21.09.2009 | - | - | - | - | - | 4 500 |
| УРСА Банк, 2009 | USD | 9 | 12.05.2009 | 12.05.2009 | - | - | - | 0,16 | 18,35 | 351 |
| УРСА Банк, 2010 | USD | 12,25 | 06.07.2009 | 06.07.2010 | - | - | - | - | - | 30 |
| УРСА Банк, 2010-2 | RUB | 9,125 | 26.08.2009 | 26.02.2010 | - | - | - | - | - | 5 000 |
| УРСА Банк, 2010-3 | EUR | 7 | 21.05.2009 | 21.05.2010 | - | - | - | 1,11 | 20,16 | 400 |
| УРСА Банк, 2011 | USD | 12 | 30.06.2009 | 30.12.2011 | - | - | - | - | - | 130 |
| УРСА Банк, 2011-2 | EUR | 8,3 | 16.11.2009 | 16.11.2011 | - | - | - | 2,41 | 21,25 | 300 |
| Финанс-Лизинг (ФЛК), 2011 | USD | 9,25 | - | 20.06.2011 | - | - | - | - | - | 100 |
| Финанс-Лизинг (ФЛК), 2013 | USD | 10 | 30.06.2009 | 30.06.2013 | 30.06.2010 | - | - | - | - | 150 |
| Ханты-Мансийский банк, 2018 | USD | 11 | 20.06.2009 | 20.06.2018 | - | - | - | - | - | 100 |
| ХКФ Банк, 2010 | USD | 9,5 | 11.04.2009 | 11.04.2010 | - | - | - | 0,99 | 36,74 | 200 |
| ХКФ Банк, 2011 | USD | 11 | 20.06.2009 | 20.06.2011 | 20.12.2009 | - | - | 0,73 | 45,57 | 500 |
| ХКФ Банк, 2011-2 | USD | 11,75 | 11.08.2009 | 11.08.2011 | 11.08.2010 | - | - | - | - | 450 |



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 2009 г.

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



Аналитическое управление

research@veles-capital.ru

Михаил Зак
Начальник Управления
MZak@veles-capital.ru

Иван Манаенко
Начальник отдела анализа
долгового рынка
IManaenko@veles-capital.ru

Илья Федотов
Телекоммуникации
IFedotov@veles-capital.ru

Дмитрий Лютягин
Нефть и газ
SFomenko@veles-capital.ru

Станислав Фоменко
Металлургия, машиностроение
SFomenko@veles-capital.ru

Марина Иркин
Металлургия, машиностроение
Mirkly@veles-capital.ru

Олег Зотиков
Энергетика
OZotikov@veles-capital.ru

Управление по работе с долговыми обязательствами

Bills@veles-capital.ru

Оксана Теличко
Начальник управления
OSolonchenko@veles-capital.ru

Евгений Шиленков
Зам. начальника управления
EShilenkov@veles-capital.ru

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

Ольга Боголюбова
Специалист
OBogolubova@veles-capital.ru

Юлия Шабалина
Специалист
YShabalina@veles-capital.ru

Оксана Степанова
Специалист
OStepanova@veles-capital.ru

Олег Медведев
Начальник отдела по работе с
облигациями
OMedvedev@veles-capital.ru

Александр Аникин
Главный специалист
AAnikin@veles-capital.ru

Доверительное управление

am@veles-capital.ru

Бейшен Исаев
Начальник Управления
BIsaev@veles-capital.ru

Станислав Бродский
Инвестиционные продукты
SBrodsky@veles-capital.ru

Вадим Лабед
Работа с инвесторами
VLabeled@veles-capital.ru

Управление стратегических инвестиций

Андрей Ли
Начальник Управления
ALee@veles-capital.ru

Россия, Москва, 123610, Краснопресненская наб., д. 12,
7 подъезд, 18 этаж
Телефон: 7 (495) 258 1988
Факс: 7 (495) 258 1989
www.veles-capital.ru

Украина, Киев, 04070, ул. Набережно-Крещатицкая,
д. 37/55
Телефон: 38 (044) 459 0250
Факс: 38 (044) 459 0251