

Ежедневный обзор долгового рынка

24 июля 2009 г.

Основные события

Рекордный уровень новых размещений – US Treasuries

Без особых изменений – Еврооблигации

Растем потихоньку – Внутренний рынок

Без комментариев

- ✓ Герман Греф прогнозирует стабильность курса рубля при 50 долл. за баррель нефти и инфляцию в 12%.
- ✓ Спад в экономике, который шел включительно по май, прекратился - А.Клепач.
- ✓ Объем денежной базы за неделю вырос на 27,8 млрд руб.
- ✓ Fitch подтвердило рейтинг Ренессанс Капитал, Россия, на уровне «ССС», прогноз «Негативный».
- ✓ S&P присвоило компании S.L. Capital Services Limited рейтингу «ССС+/С», прогноз – «Стабильный».
- ✓ Сбербанк купил Мосмарт.
- ✓ Газпром инвестирует в этом году 20-22 млрд долл. на развитие газовой отрасли.
- ✓ АБ «РОССИЯ» выкупил по оферте более 46% выпуска облигаций серии 01.
- ✓ Объем международных резервов РФ за неделю сократился на 2,8 млрд долл.
- ✓ Эталон-ЛенСпецСМУ в полном объеме погасил кредит Банка ВТБ на сумму 20 млн долл.
- ✓ АВТОВАЗ завершил погашение просроченной задолженности перед поставщиками.
- ✓ Аукцион по размещению ОБР выпуска № 4-10-21BR0-9 не состоялся.

Ближайшие размещения и погашения

| Дата | Выпуск | Событие | Объем, млн руб. |
|---------|----------------------------|-----------|-----------------|
| 24 июля | Агрохолдинг-Финанс, 1 | погашение | 1 000 |
| | ЛОКО-Банк(ЗАО), 2009 (LPN) | погашение | 3 000 |

Источник: Сbonds; Оценка: Велес Капитал

Календарь событий на сегодня

| Время | Страна | Событие | Период |
|-------|----------------|--|--------------|
| 8:30 | Япония | Индекс активности во всех отраслях экономики (м/м) | Май |
| 12:00 | ЕС | Индекс деловой активности PMI в производственном секторе | Июль (оцен.) |
| 12:00 | ЕС | Индекс деловой активности PMI в секторе услуг | Июль (оцен.) |
| 12:30 | Великобритания | ВВП | 2 квартал |
| 18:00 | США | Индекс настроения потребителей Мичиганского Университета | Июль |

Рыночные показатели

Долговые рынки

| | Значение | Изменение, б.п. | | |
|-----------------|----------|-----------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| UST 10 | 95,64 | -89 | -69 | -25 |
| UST 30 | 95,11 | -164 | -162 | -309 |
| German 10 | 103,87 | -47 | -64 | 53 |
| Россия 30 | 100,48 | 50 | 183 | 351 |
| Спред Россия 30 | 375,60 | -20 | -41 | -66 |
| Турция 34 | 107,54 | 0 | 65 | 245 |
| Бразилия 40 | 130,94 | 22 | 15 | 461 |
| Колумбия 37 | 103,04 | 134 | 204 | 375 |
| Венесуэла 34 | 62,60 | 37 | 194 | -57 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Товарные рынки

| | Значение | Изменение, % | | |
|----------|----------|--------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| Brent | 68,01 | 2,64 | 7,70 | 0,58 |
| Urals | 67,68 | 2,39 | 8,01 | 0,03 |
| Золото | 949,15 | -0,24 | 1,26 | 2,52 |
| Серебро | 13,72 | 0,22 | 3,16 | -0,90 |
| Никель | 16 326 | 0,95 | 1,90 | 12,45 |
| Медь | 5 526 | 0,66 | 4,84 | 15,55 |
| Алюминий | 1 609 | 2,26 | 8,96 | 19,63 |

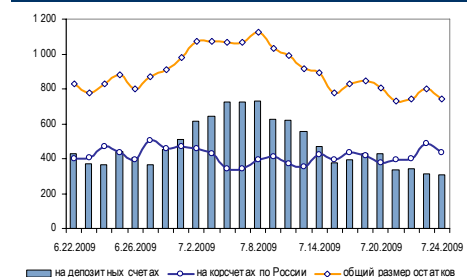
Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Валютный рынок

| | Значение | Изменение, % | | |
|------------------|----------|--------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| EUR/USD | 1,4246 | 0,08 | 0,92 | 1,09 |
| USD/JPY | 94,95 | 1,36 | 1,43 | -0,06 |
| RUR/USD, ЦБ | 31,1516 | 0,01 | -1,88 | -0,29 |
| RUR/EUR, ЦБ | 44,3992 | 0,12 | -1,13 | 1,63 |
| Валютная корзина | 37,1130 | 0,07 | -1,48 | 0,74 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Динамика рублевых остатков



Денежный рынок

| | Значение | Пред. | Неделя | Месяц |
|-------------------|----------|-------|--------|-------|
| МБК O/N, % | 6,81 | 6,92 | 6,54 | 7,54 |
| МБК 1 неделя, % | 7,63 | 7,63 | 7,71 | 8,04 |
| МБК 2 недели, % | 8,42 | 8,42 | 8,50 | 8,75 |
| LIBOR O/N, % | 0,23 | 0,23 | 0,24 | 0,28 |
| LIBOR 1 месяц, % | 0,28 | 0,28 | 0,29 | 0,31 |
| LIBOR 3 месяца, % | 0,50 | 0,50 | 0,51 | 0,61 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

**Внешние рынки****US Treasuries****Рекордный уровень новых размещений.**

Рост цен на американском рынке акций в четверг привел к падению стоимости казначейских облигаций. Позитивные настроения были вызваны корпоративными квартальными отчетами компаний Ford и 3M, которые оказались намного лучше ожиданий. В то же время CIT Group, стоящая на грани банкротства, не огласила своих результатов, отложив выпуск отчета.

По заявлению правительства США на следующей неделе будут проведены размещения долгосрочных казначейских облигаций и TIPS на сумму 115 млрд долл. и краткосрочных облигаций на сумму 90 млрд долл., что также подорвало спрос госбумаги. Негативным фактором для КО оказалось выступление главы отделения ФРС в Далласе Ричарда Фишера, который заявил, что ФРС не «служанка» для скупки госбумаг.

Между тем, опубликованная статистика по рынку труда, которая оказалась лучше ожиданий (количество первичных обращений за пособием по безработице за неделю выросло на 30 тыс. до отметки в 554 тыс., в то время как ожидался рост до 560 тыс.), осталась по сути незамеченной и не оказала существенного влияния на ход торгов.

В конце дня выйдут данные по уточненному индексу потребительских настроений Michigan Sentiment и данные по предварительному ВВП в Великобритании. Однако внимание игроков в большей степени будет сосредоточено на опубликованных после закрытия вчерашней сессии отчетах Microsoft, American Express и Amazon.com, которые оказались хуже ожидаемого, что, скорее всего, приведет к бегству с рынка акций и скупкам казначейских облигаций.

Внешние рынки**Еврооблигации****Без особых изменений.**

Рынок еврооблигаций был в целом нейтрален, из интересного - инвесторы «рвут» новый выпуск Газпрома. В результате цена еврооблигаций, номинированных в евро, поднималась выше 102-ой фигуры.

**Внутренний рынок****Корпоративный сектор**

Растем потихоньку.

В четверг на рынке долговых бумаг был повышательный тренд в начале дня и коррекция ближе к вечеру. Укрепление рубля, выступление главы Сбербанка Германа Грефа, в котором он заявил, что для эффективной работы банковской системы ставка рефинансирования должна быть ниже 10%, выступление премьер-министра, в котором он говорил о снижении процентной ставки коммерческими банками, поддерживали спрос на рублевые облигации на высоком уровне. На форвардном рынке пользовались спросом бумаги Газпром нефть серии 3 и Вымпелком-3. На вторичном рынке в основном покупали Газпром нефть-4 и МТС-4. Сказался и остаточный спрос после вчерашнего размещения госбумаг, покупали ОФЗ-64.

Иван Манаенко
IManaenko@veles-capital.ru



Итоги торгов рублевыми облигациями

Лидеры по оборотам

| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|---------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| БанкРоссия-1 | 100,00 | 2,20 | 692 | 24 | 15,02 | 0,96 |
| Москва 45 | 88,10 | 0,98 | 405 | 22 | 13,29 | 2,63 |
| ОФЗ 25064 | 101,71 | 0,12 | 383 | 30 | 11,62 | 2,19 |
| Москва 41 | 97,27 | 0,17 | 354 | 6 | 11,10 | 0,96 |
| ЦентрТел-5 | 94,43 | 0,11 | 304 | 13 | 13,48 | 1,47 |
| ТрансФин-2 | 100,00 | -0,08 | 300 | 25 | 11,03 | 2,56 |
| МосковОбл-8 | 82,93 | 0,43 | 248 | 22 | 17,94 | 3,27 |
| ВБД-2 | 95,51 | 0,11 | 192 | 13 | 12,99 | 1,33 |
| РЖД-9 | 101,35 | 0,27 | 190 | 9 | 11,95 | 0,79 |
| ВТБ-6 | 100,78 | 0,56 | 165 | 12 | 12,95 | 0,93 |
| ГидроОГК | 91,85 | 0,65 | 159 | 13 | 13,31 | 1,81 |
| РЖД-11 | 101,39 | 0,19 | 131 | 6 | 12,06 | 0,81 |
| МТС-3 | 96,60 | 0,20 | 121 | 6 | 13,11 | 0,89 |
| ВТБ-Лизинг-2 | 100,83 | 0,34 | 105 | 9 | 13,66 | 0,88 |
| РенКап-3 | 98,44 | -1,56 | 98 | 10 | 28,74 | 0,83 |
| ФСК-2 | 97,04 | -0,04 | 97 | 2 | 12,08 | 0,89 |
| Магнит-2 | 84,33 | 4,78 | 84 | 4 | 16,19 | 2,35 |
| МосковОбл-7 | 72,58 | 0,63 | 84 | 6 | 17,25 | 3,78 |
| ОФЗ 46003 | 100,85 | 0,05 | 78 | 2 | 9,27 | 0,95 |
| Соллерс-2 | 77,07 | 0,30 | 75 | 13 | 40,16 | 0,97 |
| Петроком-4 | 101,51 | 0,18 | 69 | 9 | 14,21 | 0,91 |
| Саха-1 | 85,69 | 3,79 | 60 | 4 | 15,02 | 2,44 |
| АИЖК -10 | 75,00 | -0,25 | 59 | 13 | 14,61 | 5,44 |
| ЮТК-3 | 99,13 | 0,03 | 58 | 15 | 13,34 | 0,21 |
| ПрвОбъедБнк-1 | 100,00 | - | 50 | 2 | 17,13 | 0,89 |

Лидеры по количеству сделок

| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|---------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| НИКОСХИМ-2 | 57,69 | 0,89 | 3,6 | 69 | - | 0,01 |
| Газпром-4 | 99,10 | -0,01 | 13,9 | 37 | 10,28 | 0,53 |
| РТКЛзнг-5 | 80,00 | -4,50 | 0,2 | 34 | 48,08 | 0,71 |
| ОФЗ 25064 | 101,71 | 0,12 | 383,0 | 30 | 11,62 | 2,19 |
| ТрансФин-2 | 100,00 | -0,08 | 300,0 | 25 | 11,03 | 2,56 |
| БанкРоссия-1 | 100,00 | 2,20 | 692,0 | 24 | 15,02 | 0,96 |
| МеталлСрв | 93,93 | 1,22 | 1,8 | 23 | 22,60 | 0,81 |
| Москва 45 | 88,10 | 0,98 | 404,6 | 22 | 13,29 | 2,63 |
| МосковОбл-8 | 82,93 | 0,43 | 248,5 | 22 | 17,94 | 3,27 |
| ВТБ-5 | 102,01 | 0,13 | 30,2 | 21 | 12,65 | 0,72 |
| УрлсБлизинг-2 | 96,88 | 0,62 | 4,0 | 21 | 20,31 | 0,45 |
| ТГК2 | 97,20 | 1,12 | 22,0 | 20 | 42,31 | 0,08 |
| УМПО-2 | 87,46 | 0,50 | 5,0 | 19 | 56,19 | 0,31 |
| Лукойл-4 | 80,46 | 0,97 | 23,4 | 18 | 13,42 | 3,70 |
| ЭнергоМаш | 87,20 | 4,71 | 5,5 | 17 | 68,05 | 0,25 |
| Патэрсон | 70,45 | 0,20 | 1,8 | 16 | 170,92 | 0,39 |
| РенКап-1 | 94,06 | -2,84 | 4,7 | 16 | 27,16 | 0,57 |
| ЮТК-3 | 99,13 | 0,03 | 57,8 | 15 | 13,34 | 0,21 |
| Соллерс-1 | 86,98 | 1,88 | 0,4 | 14 | 43,01 | 0,42 |
| Белон-2 | 97,73 | 0,18 | 1,8 | 14 | 36,67 | 0,07 |
| Газпром-6 | 99,96 | 0,04 | 2,5 | 13 | 7,21 | 0,03 |
| ВБД-2 | 95,51 | 0,11 | 192,0 | 13 | 12,99 | 1,33 |
| ГидроОГК | 91,85 | 0,65 | 159,0 | 13 | 13,31 | 1,81 |
| МИндустр | 15,83 | 1,21 | 0,0 | 13 | 230,29 | 1,18 |
| ЦентрТел-5 | 94,43 | 0,11 | 303,6 | 13 | 13,48 | 1,47 |

Лидеры роста

| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|---------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| ПромТрактор-2 | 51,24 | 6,19 | 0,1 | 5 | - | 0,07 |
| ФазтонАэро | 17,49 | 5,95 | 0,0 | 4 | 14,26 | 0,02 |
| Магнит-2 | 84,33 | 4,78 | 84,2 | 4 | 16,19 | 2,35 |
| ЭнергоМаш | 87,20 | 4,71 | 5,5 | 17 | 68,05 | 0,25 |
| ЖелБет-1 | 95,50 | 4,50 | 0,1 | 2 | 106,88 | 0,04 |
| Саха-1 | 85,69 | 3,79 | 60,5 | 4 | 15,02 | 2,44 |
| БанкРоссия-1 | 100,00 | 2,20 | 692,0 | 24 | 15,02 | 0,96 |
| Соллерс-1 | 86,98 | 1,88 | 0,4 | 14 | 43,01 | 0,42 |
| УРСА-7 | 97,15 | 1,55 | 19,4 | 2 | 15,06 | 0,46 |
| ЧТПЗ-3 | 91,35 | 1,35 | 0,1 | 5 | 24,07 | 0,21 |
| МеталлСрв | 93,93 | 1,22 | 1,8 | 23 | 22,60 | 0,81 |
| МИндустр | 15,83 | 1,21 | 0,0 | 13 | 230,29 | 1,18 |
| ТГК2 | 97,20 | 1,12 | 22,0 | 20 | 42,31 | 0,08 |
| МОЭСК | 90,05 | 1,06 | 29,2 | 10 | 14,00 | 1,92 |
| Мечел-2 | 92,99 | 0,99 | 3,4 | 4 | 17,12 | 0,88 |
| Москва 45 | 88,10 | 0,98 | 404,6 | 22 | 13,29 | 2,63 |
| Лукойл-4 | 80,46 | 0,97 | 23,4 | 18 | 13,42 | 3,70 |
| МосковОбл-6 | 89,28 | 0,96 | 4,4 | 5 | 16,98 | 1,60 |
| НИКОСХИМ-2 | 57,69 | 0,89 | 3,6 | 69 | - | 0,01 |
| ОФЗ 26198 | 85,10 | 0,85 | 4,3 | 2 | 11,70 | 2,92 |
| ЗлтСлгд-2 | 94,80 | 0,81 | 0,0 | 4 | 30,30 | 0,36 |
| РЖД-6 | 94,00 | 0,65 | 2,1 | 3 | 12,85 | 1,24 |
| ГидроОГК | 91,85 | 0,65 | 159,0 | 13 | 13,31 | 1,81 |
| МосковОбл-7 | 72,58 | 0,63 | 84,2 | 6 | 17,25 | 3,78 |
| УрлсБлизинг-2 | 96,88 | 0,62 | 4,0 | 21 | 20,31 | 0,45 |

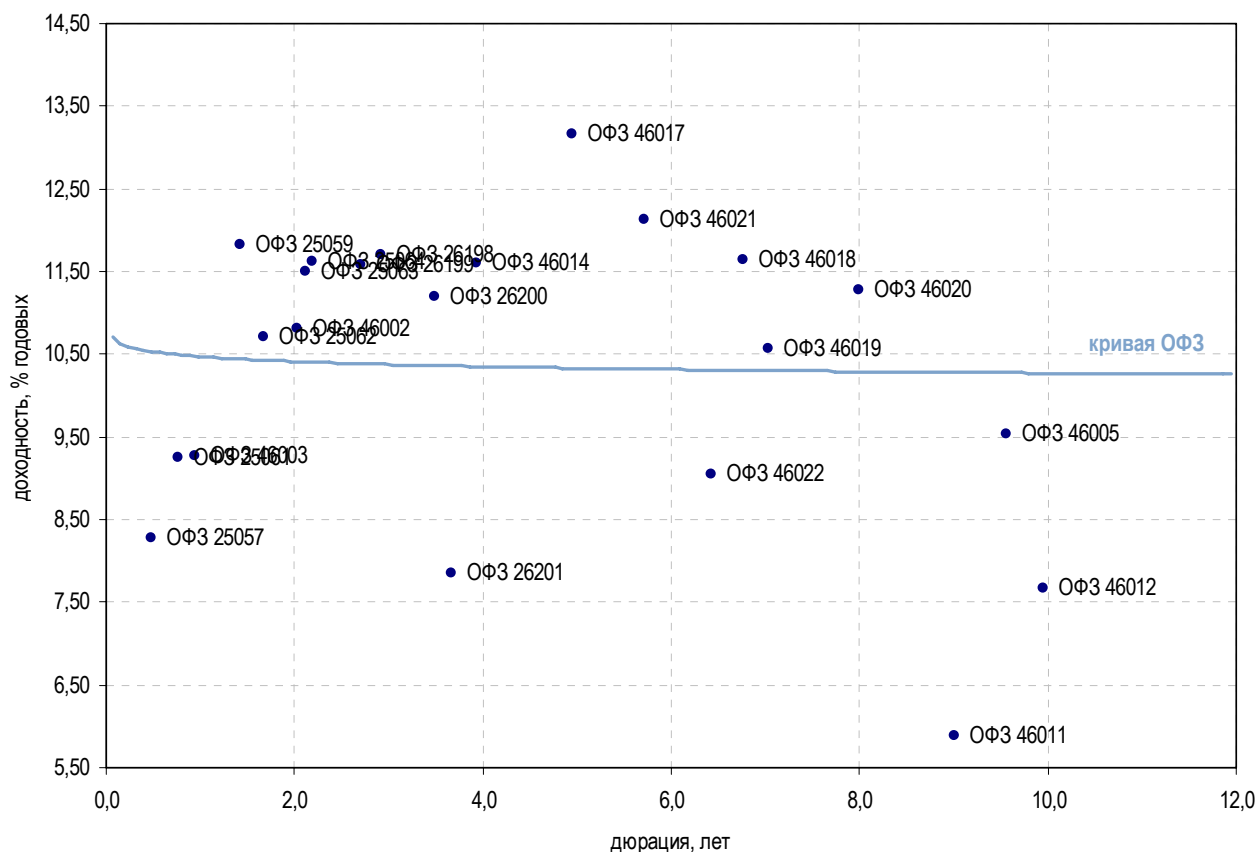
Лидеры падения

| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|---------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| РИГрупп 02 | 13,92 | -86,05 | 0,8 | 11 | 15,33 | 2,00 |
| АИЖК -11 | 62,42 | -9,15 | 25,1 | 4 | 18,14 | 4,93 |
| РТКЛзнг-5 | 80,00 | -4,50 | 0,2 | 34 | 48,08 | 0,71 |
| ВостокСрв | 86,07 | -3,93 | 0,8 | 3 | 136,01 | 0,06 |
| РенКап-1 | 94,06 | -2,84 | 4,7 | 16 | 27,16 | 0,57 |
| ОФЗ 46017 | 78,33 | -2,57 | 0,0 | 3 | 13,16 | 4,96 |
| Содружество | 92,16 | -2,17 | 0,3 | 2 | 58,45 | 0,18 |
| ЧТПЗ-1 | 85,06 | -1,74 | 8,6 | 6 | 29,52 | 0,87 |
| РенКап-3 | 98,44 | -1,56 | 98,1 | 10 | 28,74 | 0,83 |
| Х5 | 93,02 | -1,07 | 0,1 | 3 | 16,39 | 0,93 |
| МКБ-4 | 100,02 | -1,03 | 0,1 | 3 | 18,05 | 1,52 |
| ИркутОбл-1 | 97,04 | -0,91 | 1,7 | 6 | 17,48 | 0,40 |
| КриогМашФин | 91,39 | -0,67 | 0,1 | 6 | 42,45 | 0,32 |
| НФК-3 | 97,50 | -0,50 | 1,9 | 3 | 22,73 | 1,56 |
| ЕБРР-1 | 102,22 | -0,38 | 27,9 | 11 | 0,50 | - |
| СтрТргГаз-2 | 74,96 | -0,30 | 3,2 | 9 | 20,24 | 2,64 |
| Лукойл-3 | 89,74 | -0,26 | 1,8 | 3 | 12,90 | 2,20 |
| АИЖК -10 | 75,00 | -0,25 | 58,9 | 13 | 14,61 | 5,44 |
| РенКап-2 | 99,64 | -0,16 | 0,4 | 3 | 24,07 | 0,22 |
| ЕБРР-2 | 102,35 | -0,15 | 6,1 | 2 | 2,40 | - |
| УралсиБЛК5 | 100,00 | -0,15 | 30,0 | 2 | 18,27 | 0,46 |
| ТГК4 | 94,55 | -0,14 | 0,2 | 2 | 14,90 | 0,84 |
| РуссНефть | 96,86 | -0,13 | 0,3 | 4 | 21,71 | 0,34 |
| УрлсБлизинг-1 | 99,90 | -0,10 | 0,7 | 4 | 18,88 | 0,87 |
| ТрансФин-2 | 100,00 | -0,08 | 300,0 | 25 | 11,03 | 2,56 |



Атлас рынка государственных и муниципальных облигаций

ОФЗ



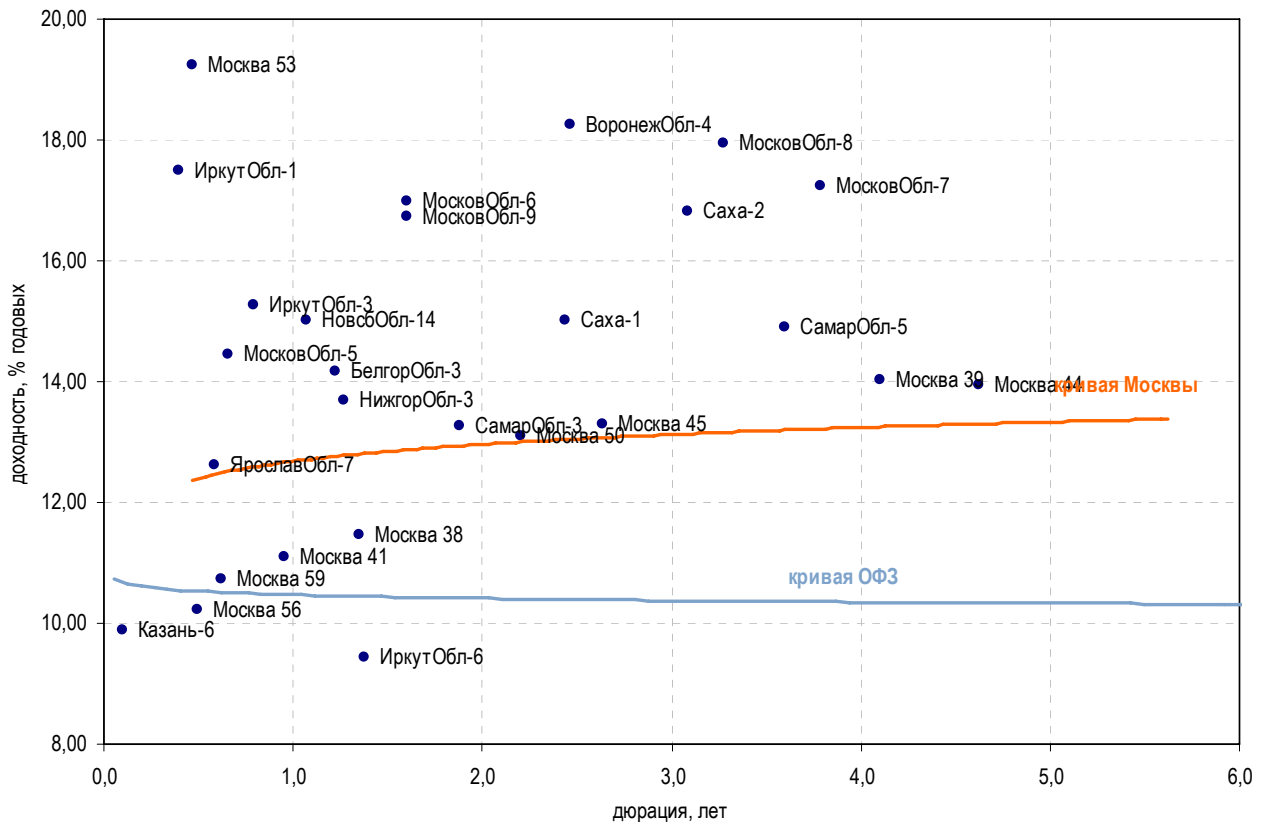
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------------|----------|--------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Гособлигации | | | | | | | | | | | |
| ОФЗ 25057 | 7,40 | - | 20.01.2010 | - | - | - | 8,27 | 0,49 | - | 81 | 0 |
| ОФЗ 25061 | 5,80 | - | 05.05.2010 | - | - | - | 9,24 | 0,76 | - | 61 | 5 |
| ОФЗ 46003 | 10,00 | - | 14.07.2010 | ▲ | 100,85 | 77 957 050 | 9,27 | 0,95 | - | 61 | -3 |
| ОФЗ 25059 | 6,10 | - | 19.01.2011 | - | - | - | 11,83 | 1,43 | - | 76 | 2 |
| ОФЗ 25062 | 5,80 | - | 04.05.2011 | - | - | - | 10,71 | 1,67 | - | 52 | 0 |
| ОФЗ 25063 | 6,20 | - | 09.11.2011 | ▲ | 90,30 | 45 150 902 | 11,50 | 2,12 | - | 55 | 8 |
| ОФЗ 25064 | 11,90 | - | 18.01.2012 | ▲ | 101,71 | 383 045 341 | 11,62 | 2,19 | - | - | - |
| ОФЗ 26199 | 6,10 | - | 11.07.2012 | - | - | - | 11,59 | 2,71 | - | 68 | 3 |
| ОФЗ 46002 | 9,00 | - | 08.08.2012 | - | - | - | 10,82 | 2,04 | - | 74 | 10 |
| ОФЗ 26198 | 6,00 | - | 02.11.2012 | ▲ | 85,10 | 4 255 000 | 11,70 | 2,92 | - | 74 | 11 |
| ОФЗ 26200 | 6,10 | - | 17.07.2013 | - | - | - | 11,19 | 3,49 | - | 36 | 12 |
| ОФЗ 26201 | 6,55 | - | 16.10.2013 | - | - | - | 7,86 | 3,66 | - | 6 | -3 |
| ОФЗ 46017 | 8,00 | - | 03.08.2016 | ▼ | 78,33 | 2 350 | 13,16 | 4,96 | - | 41 | -3 |
| ОФЗ 46021 | 7,50 | - | 08.08.2018 | - | - | - | 12,13 | 5,72 | - | 24 | 13 |
| ОФЗ 46014 | 9,00 | - | 29.08.2018 | ▼ | 87,30 | 3 960 875 | 11,60 | 3,93 | - | 37 | -1 |
| ОФЗ 48001 | 10,50 | - | 31.10.2018 | - | - | - | 10,60 | - | - | 33 | 17 |
| ОФЗ 46005 | - | - | 09.01.2019 | - | - | - | 9,54 | 9,56 | - | 24 | 9 |
| ОФЗ 46019 | - | - | 20.03.2019 | - | - | - | 10,57 | 7,02 | - | 15 | - |
| ОФЗ 46018 | 8,50 | - | 24.11.2021 | - | - | - | 11,64 | 6,77 | - | 50 | -1 |
| ОФЗ 46022 | 7,50 | - | 19.07.2023 | - | - | - | 9,04 | 6,43 | - | 5 | -1 |
| ОФЗ 46011 | - | - | 20.08.2025 | - | - | - | 5,88 | 9,00 | - | 15 | -1 |
| ОФЗ 46010 | - | - | 17.05.2028 | - | - | - | 8,09 | - | - | 15 | - |
| ОФЗ 46012 | 0,89 | - | 05.09.2029 | - | - | - | 7,67 | 9,95 | - | 15 | - |
| ОФЗ 46020 | 6,90 | - | 06.02.2036 | - | - | - | 11,28 | 7,99 | - | 66 | -2 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных 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. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|----------------|----------|--------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Москва | | | | | | | | | | | |
| Москва 46 | 8,00 | - | 25.07.2009 | - | - | - | 29,41 | 0,00 | - | 72 | -2 |
| Москва 59 | 10,00 | - | 15.03.2010 | ▲ | 99,65 | 21 344 719 | 10,72 | 0,62 | - | 91 | 0 |
| Москва 41 | 8,00 | - | 30.07.2010 | ▲ | 97,27 | 353 968 942 | 11,10 | 0,96 | - | 4 | - |
| Москва 38 | 10,00 | - | 26.12.2010 | - | - | - | 11,46 | 1,35 | - | 32 | 4 |
| Москва 50 | 8,00 | - | 18.12.2011 | - | - | - | 13,10 | 2,20 | - | 27 | 7 |
| Москва 45 | 8,00 | - | 27.06.2012 | ▲ | 88,10 | 404 624 159 | 13,29 | 2,63 | - | 84 | 6 |
| Москва 53 | 8,00 | - | 01.09.2013 | - | - | - | 19,25 | 0,47 | - | 11 | - |
| Москва 39 | 8,00 | - | 21.07.2014 | ▼ | 79,07 | 158 140 | 14,04 | 4,10 | - | 23 | -2 |
| Москва 44 | 8,00 | - | 24.06.2015 | ▲ | 76,50 | 1 321 094 | 13,94 | 4,62 | - | 66 | 3 |
| Москва 56 | 8,00 | - | 22.09.2016 | - | - | - | 10,22 | 0,49 | - | 15 | - |
| Регионы | | | | | | | | | | | |
| БелгорОбл-3 | 8,38 | - | 10.11.2010 | ▼ | 94,00 | 89 300 | 14,17 | 1,22 | - | 24 | 7 |
| ВоронежОбл-4 | 9,00 | - | 25.06.2012 | - | - | - | 18,26 | 2,46 | - | 11 | 11 |
| ИркутОбл-1 | 8,00 | - | 17.12.2009 | ▼ | 97,04 | 1 659 650 | 17,48 | 0,40 | - | 3 | - |
| ИркутОбл-3 | 6,75 | - | 24.11.2010 | - | - | - | 15,26 | 0,80 | - | 2 | -2 |
| ИркутОбл-6 | 9,20 | - | 22.11.2012 | - | - | - | 9,45 | 1,37 | - | 62 | 0 |
| Казань-6 | 9,32 | - | 29.08.2009 | ▲ | 99,84 | 963 456 | 9,89 | 0,10 | - | 14 | 2 |
| МосковОбл-5 | 10,00 | - | 30.03.2010 | ▲ | 97,45 | 3 800 550 | 14,46 | 0,66 | - | 21 | -7 |
| МосковОбл-6 | 9,00 | - | 19.04.2011 | ▲ | 89,28 | 4 420 489 | 16,98 | 1,60 | - | 42 | -3 |
| МосковОбл-7 | 8,00 | - | 16.04.2014 | ▲ | 72,58 | 84 225 925 | 17,25 | 3,78 | - | 41 | -3 |
| МосковОбл-8 | 9,00 | - | 11.06.2013 | ▲ | 82,93 | 248 468 013 | 17,94 | 3,27 | - | 91 | 2 |
| МосковОбл-9 | 18,10 | - | 15.03.2012 | ▲ | 102,13 | 18 383 887 | 16,72 | 1,60 | - | 18 | - |
| НижгорОбл-3 | 8,20 | - | 20.10.2011 | ▲ | 93,80 | 562 800 | 13,69 | 1,27 | - | 3 | - |
| НовсбОбл-14 | 8,14 | - | 24.12.2010 | - | - | - | 15,01 | 1,07 | - | 1 | -1 |
| СамарОбл-3 | 7,60 | - | 11.08.2011 | - | - | - | 13,26 | 1,88 | - | 12 | 5 |
| СамарОбл-5 | 9,30 | - | 19.12.2013 | ▼ | 90,84 | 457 848 | 14,89 | 3,59 | - | 38 | 6 |
| Саха-1 | 7,95 | - | 11.04.2013 | ▲ | 85,69 | 60 492 758 | 15,02 | 2,44 | - | 8 | 0 |
| Саха-2 | 7,80 | - | 17.04.2014 | - | - | - | 16,83 | 3,08 | - | 13 | -11 |
| ЯрославОбл-7 | 7,00 | - | 30.03.2010 | ▲ | 97,00 | 30 594 059 | 12,63 | 0,59 | - | 13 | -1 |

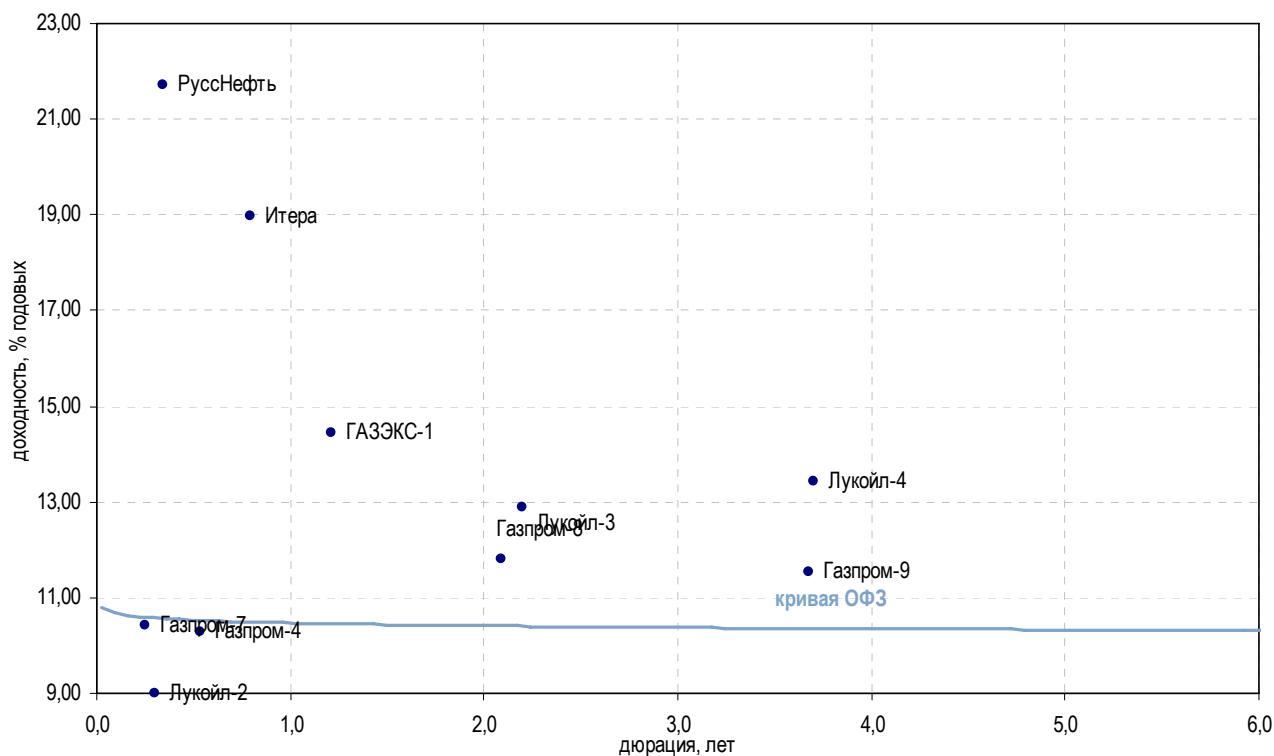
* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Атлас рынка корпоративных облигаций

Нефть и газ



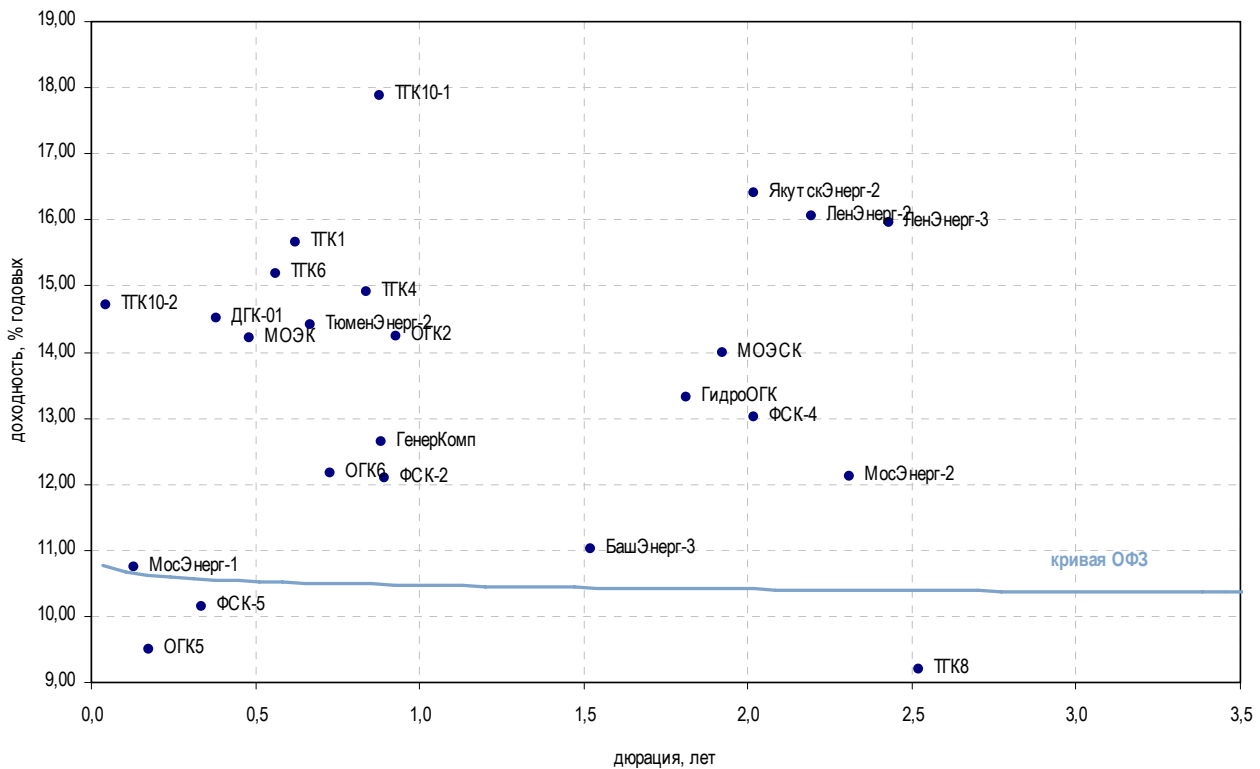
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Добыча | | | | | | | | | | | |
| Газпром-4 | 8,22 | - | 10.02.2010 | 99,10 | -0,01 | 13 890 704 | 10,28 | 0,53 | - | 79 | 0 |
| Газпром-6 | 6,95 | - | 06.08.2009 | 99,96 | 0,04 | 2 511 008 | 7,21 | 0,03 | - | 34 | 0 |
| Газпром-7 | 6,79 | - | 29.10.2009 | 99,14 | -0,03 | 397 541 | 10,41 | 0,25 | 6,15 | 11 | -2 |
| Газпром-8 | 7,00 | - | 27.10.2011 | 91,30 | 2,31 | 189 904 | 11,79 | 2,09 | 116,60 | 6 | 1 |
| Газпром-9 | 7,23 | - | 12.02.2014 | - | - | - | 11,55 | 3,68 | 85,28 | 8 | 2 |
| Итера | 18,90 | 25.05.2010 | 20.11.2012 | - | - | - | 18,96 | 0,79 | 846,09 | 15 | 1 |
| Лукойл-2 | 7,25 | - | 17.11.2009 | 99,42 | 0,02 | 4 613 896 | 9,00 | 0,30 | - | 19 | 1 |
| Лукойл-3 | 7,10 | - | 08.12.2011 | 89,74 | -0,26 | 1 794 892 | 12,90 | 2,20 | 226,93 | 14 | 3 |
| Лукойл-4 | 7,40 | - | 05.12.2013 | 80,46 | 0,97 | 23 441 443 | 13,42 | 3,70 | 272,19 | 31 | 2 |
| РуссНефть | 12,00 | 11.12.2009 | 10.12.2010 | 96,86 | -0,13 | 290 594 | 21,71 | 0,34 | 1 131,99 | 8 | - |
| Прочее | | | | | | | | | | | |
| ГАЗЭК-1 | 14,00 | - | 16.12.2010 | - | - | - | 14,46 | 1,21 | 390,64 | 10 | 6 |
| Сахатрнг-1 | 12,50 | - | 02.12.2009 | - | - | - | 24,24 | 0,31 | 1 386,39 | 0 | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Электроэнергетика



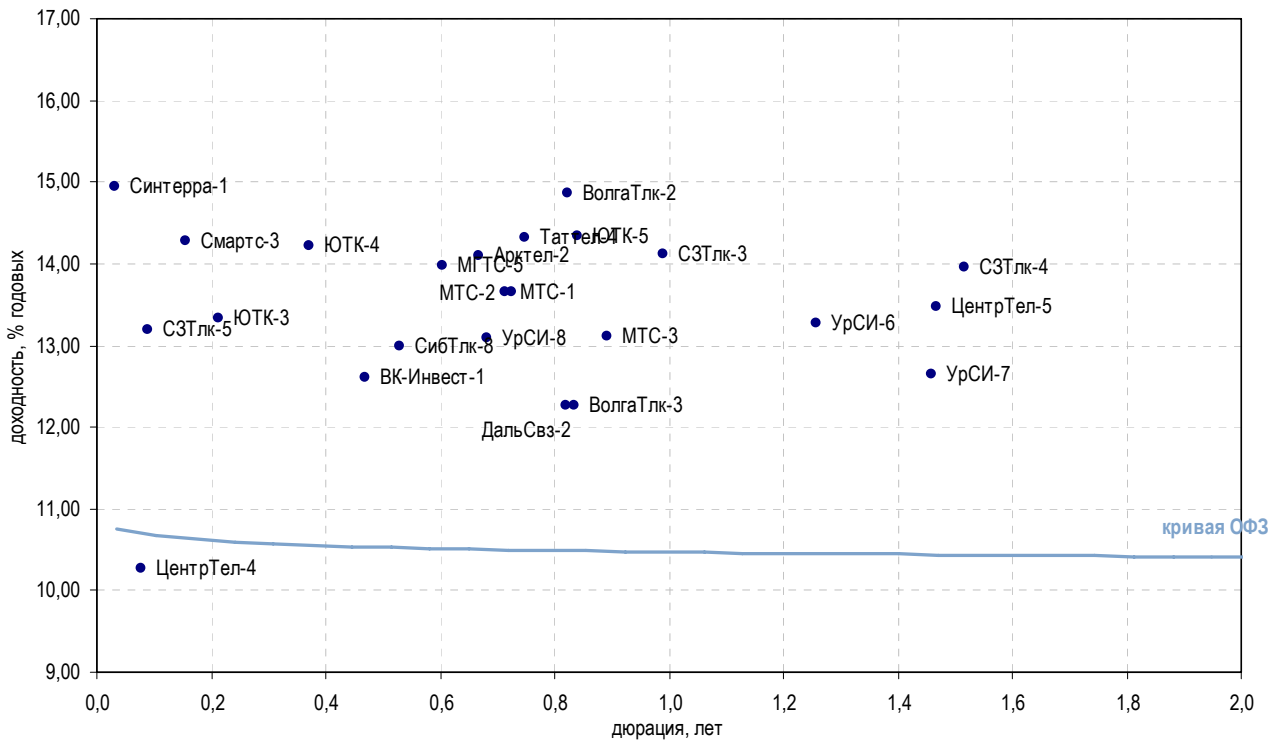
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|---|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|-----|
| Генерирующие компании | | | | | | | | | | | | |
| ГенерКомп | 12,00 | 22.06.2010 | 21.06.2011 | - | - | - | 12,65 | 0,88 | 213,69 | 2 | - | |
| ГидроОГК | 8,10 | - | 29.06.2011 | ▲ | 91,85 | 0,65 | 159 003 462 | 13,31 | 1,81 | 270,42 | 57 | 3 |
| ДГК-01 | 10,50 | 17.12.2009 | 08.03.2013 | - | - | - | 14,50 | 0,38 | 409,52 | 70 | -6 | |
| МосЭнерг-1 | 7,54 | 15.09.2009 | 13.09.2011 | ▲ | 99,56 | 0,04 | 348 460 | 10,75 | 0,13 | 48,14 | 18 | 4 |
| МосЭнерг-2 | 7,65 | 23.02.2012 | 18.02.2016 | - | 91,00 | - | 2 174 900 | 12,12 | 2,31 | 148,30 | 24 | 11 |
| ОГК2 | 7,70 | - | 07.07.2010 | ▲ | 94,75 | 0,50 | 4 737 499 | 14,24 | 0,93 | 372,05 | 40 | -5 |
| ОГК3 | 7,75 | 11.12.2009 | 09.12.2011 | - | - | - | - | 0,28 | - | 2 | - | |
| ОГК5 | 7,50 | 01.10.2009 | 29.09.2011 | - | - | - | - | 9,49 | 0,18 | - | 22 | 4 |
| ОГК6 | 7,55 | 22.04.2010 | 19.04.2012 | - | - | - | - | 12,17 | 0,73 | 168,23 | 25 | -21 |
| ТПК1 | 7,75 | 16.03.2010 | 11.03.2014 | ▼ | 95,60 | -0,10 | 133 840 | 15,67 | 0,62 | 520,17 | 10 | 0 |
| ТПК10-1 | 7,60 | - | 17.06.2010 | - | - | - | - | 17,87 | 0,88 | 735,75 | 45 | -5 |
| ТПК10-2 | 9,75 | 12.08.2009 | 06.02.2013 | ▲ | 99,75 | 0,15 | 1 496 250 | 14,70 | 0,05 | 456,85 | 7 | 2 |
| ТПК2 | 10,95 | 01.09.2009 | 30.08.2011 | ▲ | 97,20 | 1,12 | 22 040 746 | 42,31 | 0,08 | 3 211,03 | 17 | 13 |
| ТПК4 | 7,60 | 03.06.2010 | 31.05.2012 | ▼ | 94,55 | -0,14 | 201 392 | 14,90 | 0,84 | 439,34 | 13 | 3 |
| ТПК6 | 12,00 | 23.02.2010 | 21.02.2012 | - | - | - | - | 15,18 | 0,56 | 472,49 | 53 | - |
| ТПК8 | 8,00 | - | 10.05.2012 | - | - | - | - | 9,20 | 2,52 | - | 2 | - |
| Вертикально-интегрированные компании | | | | | | | | | | | | |
| БашЭнерг-3 | 8,30 | - | 09.03.2011 | - | - | - | 11,03 | 1,52 | 44,68 | 43 | 39 | |
| ИркЭнерго-1 | 13,75 | 03.12.2009 | 28.11.2013 | - | - | - | 15,89 | 4,35 | 517,12 | 12 | -5 | |
| ЯкутскЭнерг-2 | 17,00 | 11.03.2010 | 09.03.2012 | - | - | - | 16,40 | 2,02 | 578,02 | 33 | 31 | |
| Сетевые компании | | | | | | | | | | | | |
| ЕЭСК-2 | 8,74 | 08.04.2010 | 05.04.2012 | - | - | - | 8,76 | 0,66 | - | 8 | -3 | |
| ЛенЭнерг-2 | 8,54 | - | 27.01.2012 | - | - | - | 16,06 | 2,19 | 542,97 | 22 | 4 | |
| ЛенЭнерг-3 | 8,02 | - | 18.04.2012 | ▲ | 83,72 | 0,11 | 135 632 | 15,97 | 2,43 | 532,63 | 20 | 2 |
| МОЭСК | 8,05 | - | 06.09.2011 | ▲ | 90,05 | 1,06 | 29 190 202 | 14,00 | 1,92 | 338,67 | 8 | -1 |
| ТюменЭнерг-2 | 7,70 | 01.04.2010 | 29.03.2012 | ▼ | 96,00 | -0,49 | 9 600 000 | 14,41 | 0,67 | 393,29 | 33 | -5 |
| ФСК-2 | 8,25 | - | 22.06.2010 | ▼ | 97,04 | -0,04 | 96 988 569 | 12,08 | 0,89 | 156,58 | 13 | 2 |
| ФСК-4 | 7,30 | - | 06.10.2011 | - | - | - | - | 13,02 | 2,02 | 240,02 | 15 | 2 |
| ФСК-5 | 7,20 | - | 01.12.2009 | - | - | - | - | 10,15 | 0,34 | - | 24 | 9 |
| Прочее | | | | | | | | | | | | |
| МОЭК | 18,00 | 28.01.2010 | 25.07.2013 | - | - | - | 14,22 | 0,48 | 378,47 | 12 | -3 | |
| ГТ-ТЭЦ-4 | 10,71 | - | 02.09.2009 | - | - | - | - | 0,01 | - | 20 | 4 | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



СВЯЗЬ



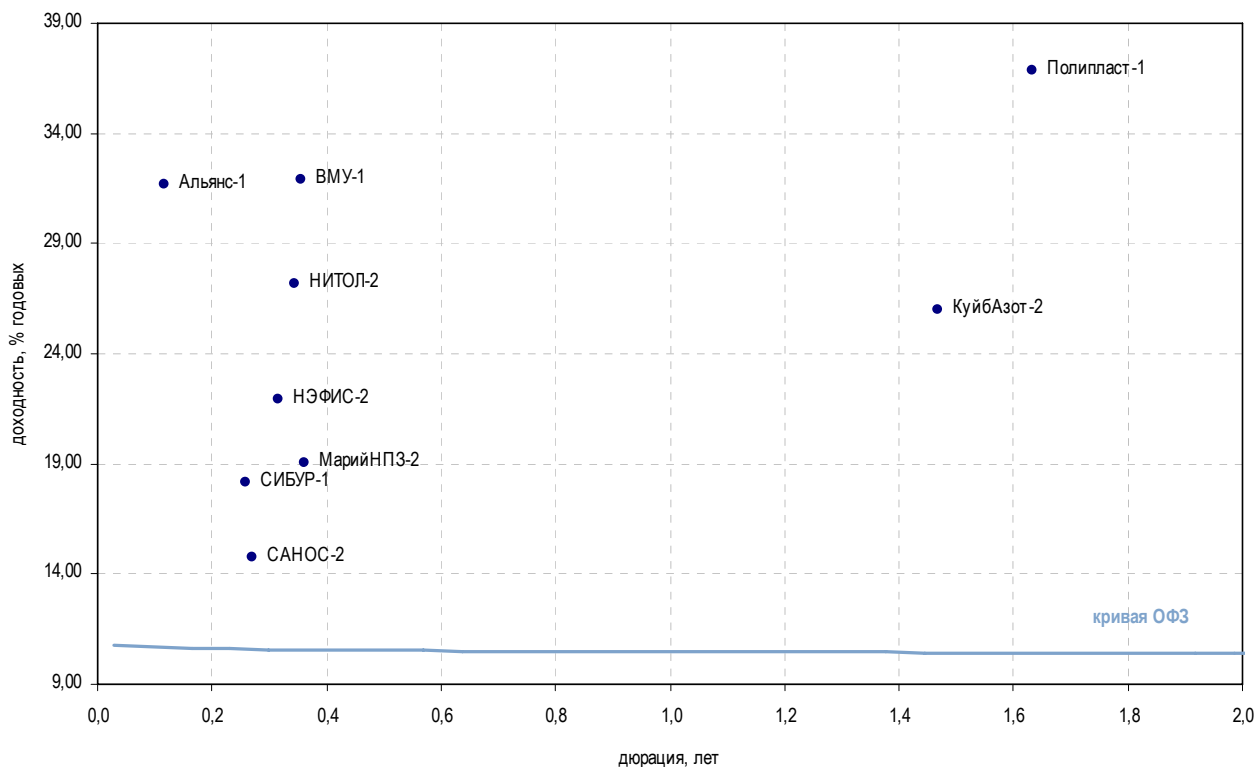
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|-------------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|-----|
| Традиционные операторы связи | | | | | | | | | | | | |
| ВолгаТлк-2 | 13,00 | 01.12.2009 | 30.11.2010 | - | - | - | 14,86 | 0,82 | 435,60 | 5 | 1 | |
| ВолгаТлк-3 | 8,50 | - | 30.11.2010 | - | - | - | 12,26 | 0,83 | 175,44 | 5 | - | |
| ВолгаТлк-4 | 7,99 | 08.09.2009 | 03.09.2013 | - | 100,00 | 2 090 000 | 8,19 | 0,12 | - | 6 | 1 | |
| ДальСвз-2 | 8,85 | 02.06.2010 | 30.05.2012 | - | - | - | 12,26 | 0,82 | 175,66 | 5 | -1 | |
| МГТС-5 | 16,00 | - | 25.05.2010 | - | - | - | 13,97 | 0,60 | 350,61 | 3 | 2 | |
| СЗТлк-3 | 8,60 | - | 24.02.2011 | ▲ | 95,00 | 19 000 | 14,12 | 0,99 | 359,23 | 4 | - | |
| СЗТлк-4 | 8,10 | - | 08.12.2011 | - | - | - | 13,96 | 1,52 | 337,73 | 14 | 0 | |
| СЗТлк-5 | 15,00 | - | 21.05.2013 | ▼ | 100,20 | -0,75 | 210 420 | 13,20 | 0,09 | 298,13 | 26 | -4 |
| СибТлк-6 | 9,75 | - | 16.09.2010 | - | - | - | 8,76 | 1,08 | - | 18 | 1 | |
| СибТлк-8 | 9,75 | 11.02.2010 | 08.08.2013 | - | - | - | 13,00 | 0,53 | 255,30 | 13 | 2 | |
| Таттел-4 | 16,00 | 06.05.2010 | 01.11.2012 | - | - | - | 14,31 | 0,75 | 381,87 | 9 | 5 | |
| УрСИ-6 | 13,00 | 19.11.2009 | 17.11.2011 | - | - | - | 13,27 | 1,26 | 271,14 | 55 | 1 | |
| УрСИ-7 | 16,00 | 19.03.2010 | 13.03.2012 | ▲ | 102,20 | 0,20 | 1 430 800 | 12,65 | 1,46 | 207,21 | 61 | 0 |
| УрСИ-8 | 9,60 | 07.04.2010 | 02.04.2013 | - | - | - | 13,09 | 0,68 | 261,06 | 23 | 4 | |
| ЦентрТел-4 | 13,80 | - | 21.08.2009 | ▲ | 100,28 | 0,01 | 3 558 940 | 10,27 | 0,08 | 7,20 | 40 | -18 |
| ЦентрТел-5 | 9,30 | - | 30.08.2011 | ▲ | 94,43 | 0,11 | 303 576 812 | 13,48 | 1,47 | 290,14 | 3 | 1 |
| ЮТК-3 | 8,00 | - | 10.10.2009 | ▲ | 99,13 | 0,03 | 57 832 840 | 13,34 | 0,21 | 301,00 | 26 | 0 |
| ЮТК-4 | 10,00 | - | 09.12.2009 | ▲ | 98,94 | 0,14 | 1 236 750 | 14,22 | 0,37 | 381,87 | 33 | -2 |
| ЮТК-5 | 7,55 | 02.06.2010 | 30.05.2012 | - | - | - | 14,33 | 0,84 | 382,37 | 66 | 2 | |
| Сотовые операторы | | | | | | | | | | | | |
| ВК-Инвест-1 | 9,05 | 22.01.2010 | 19.07.2013 | - | - | - | 12,60 | 0,47 | 216,85 | 77 | 16 | |
| МТС-1 | 14,01 | 22.04.2010 | 17.10.2013 | - | - | - | 13,66 | 0,71 | 317,47 | 7 | - | |
| МТС-2 | 14,01 | 27.04.2010 | 20.10.2015 | - | - | - | 13,65 | 0,73 | 316,23 | 7 | - | |
| МТС-3 | 8,70 | 22.06.2010 | 12.06.2018 | ▲ | 96,60 | 0,20 | 121 253 969 | 13,11 | 0,89 | 259,59 | 76 | -3 |
| Смартс-3 | 14,10 | - | 29.09.2009 | - | - | - | 14,27 | 0,16 | 398,17 | 8 | 1 | |
| Альтернативные операторы | | | | | | | | | | | | |
| Арктел-2 | 13,75 | 12.04.2010 | 09.04.2012 | - | - | - | 14,09 | 0,67 | 361,31 | - | - | |
| Радионет-2 | 16,50 | 23.09.2009 | 23.03.2011 | - | - | - | - | 0,18 | - | 1 | 1 | |
| Синтерра-1 | 11,00 | 06.08.2009 | 01.08.2013 | ▲ | 99,86 | 0,01 | 987 615 | 14,94 | 0,03 | 485,95 | 12 | -1 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Химия и нефтехимия



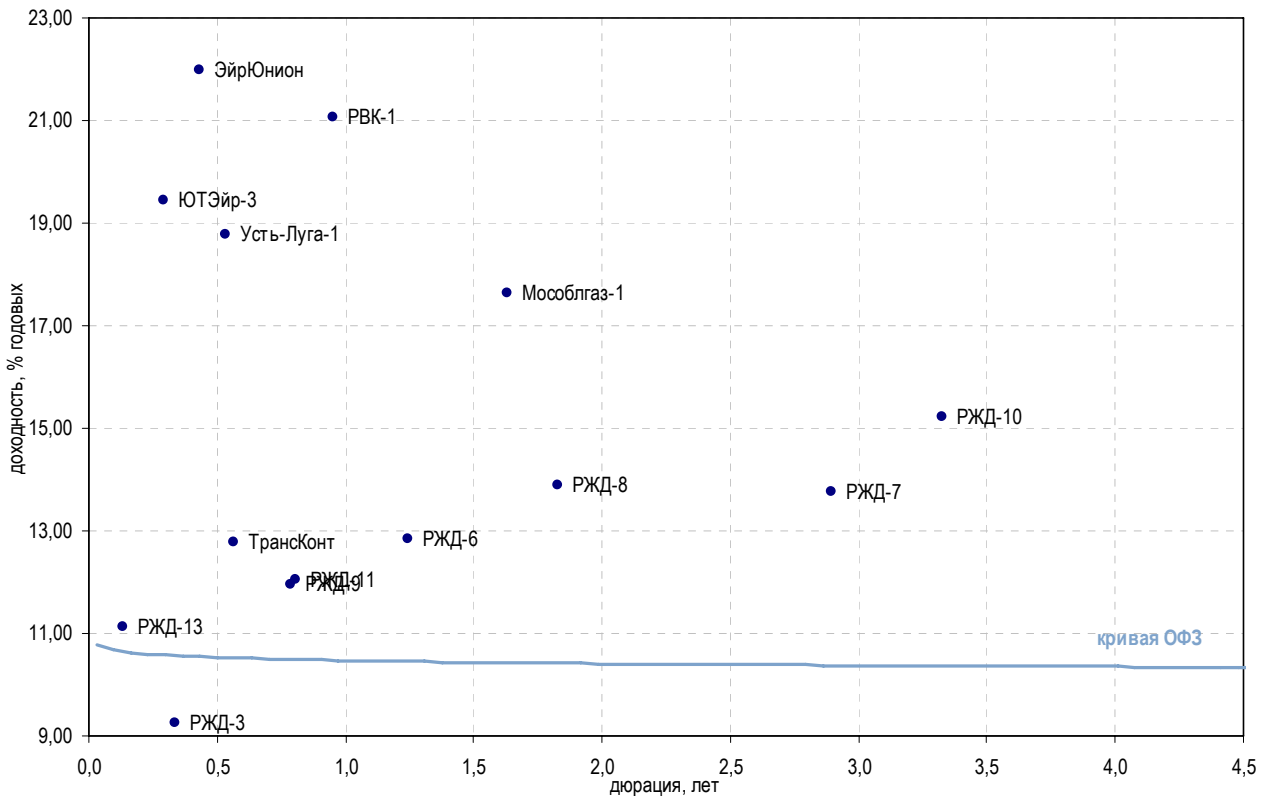
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. доход-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|------------------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|----------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Нефтехимия | | | | | | | | | | | |
| МарийНПЗ-2 | 20,00 | 17.12.2009 | 16.12.2010 | ▲ 100,60 | 0,60 | 5 030 | 19,04 | 0,36 | 864,22 | 23 | 8 |
| КуйБАзот-2 | 8,80 | - | 04.03.2011 | ▼ 80,00 | -8,75 | 800 | 26,01 | 1,47 | 1 543,14 | 4 | 2 |
| Альянс-1 | 8,92 | 16.09.2009 | 14.09.2011 | ▼ 97,11 | -0,03 | 1 330 475 | 31,69 | 0,12 | 2 143,80 | 15 | 1 |
| НКНХ-4 | 10,00 | - | 26.03.2012 | - | - | - | 10,25 | 2,34 | - | 5 | -1 |
| САНОС-2 | 10,00 | - | 10.11.2009 | - | - | - | 14,75 | 0,27 | 439,00 | 64 | 3 |
| СНХЗ-1 | 12,00 | - | 29.09.2009 | - | - | - | 63,14 | 0,12 | 5 288,47 | 5 | -1 |
| Минеральные удобрения | | | | | | | | | | | |
| ВМУ-1 | 16,00 | - | 22.12.2009 | - | - | - | 31,91 | 0,36 | 2 151,47 | 0 | - |
| Прочее | | | | | | | | | | | |
| НИТОЛ-2 | 11,75 | - | 15.12.2009 | ▲ 95,41 | 0,41 | 128 798 | 27,20 | 0,34 | 1 680,88 | 72 | -2 |
| НИКОСХИМ-2 | 11,25 | - | 20.08.2009 | ▲ 57,69 | 0,89 | 3 613 071 | - | 0,01 | - | 22 | 1 |
| НЭФИС-2 | 19,00 | - | 16.12.2009 | - | - | - | 21,94 | 0,32 | 1 155,97 | 5 | 0 |
| Полипласт-1 | 19,00 | - | 21.06.2011 | - | - | - | 36,86 | 1,63 | 2 626,77 | 8 | -2 |
| СИБУР-1 | 7,70 | 05.11.2009 | 01.11.2012 | - | - | - | 18,19 | 0,26 | 783,59 | 0 | -1 |
| УХП | 16,50 | 28.01.2010 | 21.01.2011 | - | - | - | - | 0,50 | - | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Транспорт



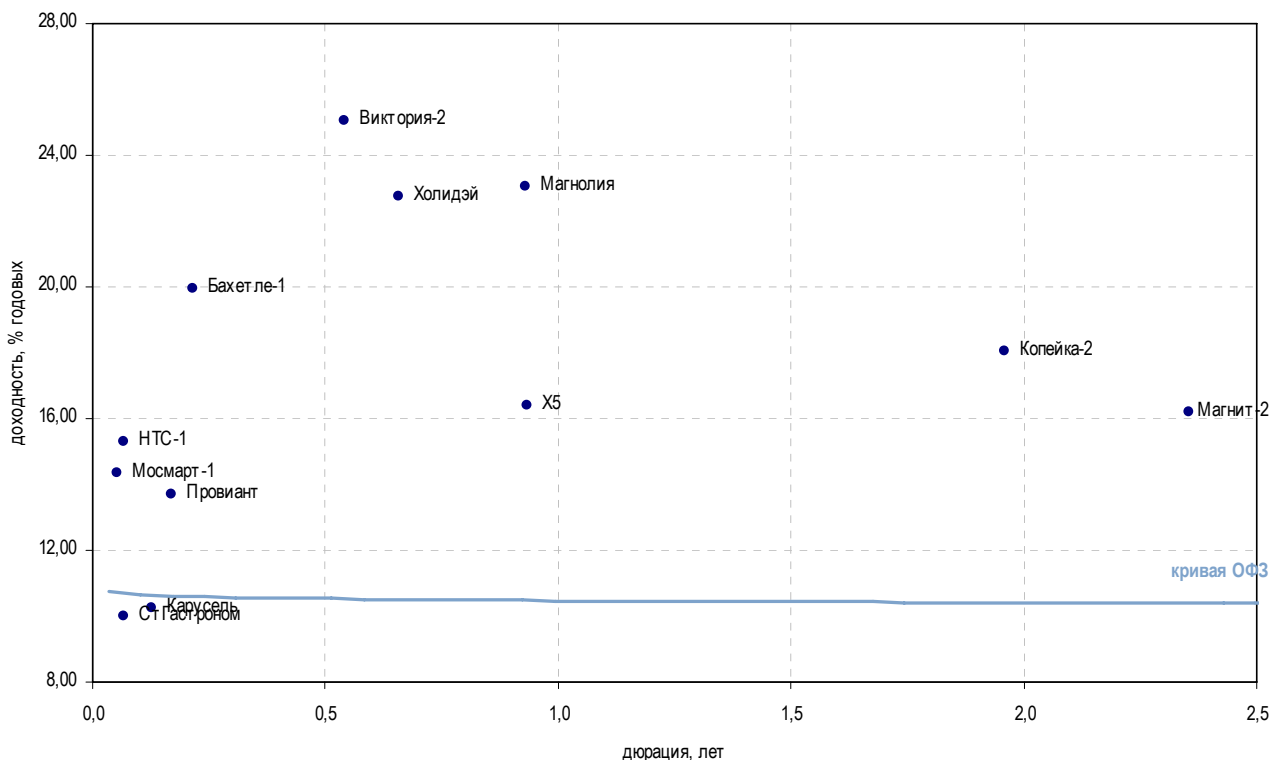
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|---|
| Авиакомпании | | | | | | | | | | | | |
| АК Сибирь-1 | 18,00 | - | 17.07.2012 | - | - | - | 28,98 | 2,57 | 1 832,89 | 70 | 8 | |
| КД Авиа-1 | 18,00 | - | 21.04.2010 | - | - | - | - | 0,67 | - | 12 | 5 | |
| ЭйрЮнион | 11,00 | - | 10.11.2009 | - | - | - | 22,00 | 0,43 | 1 157,97 | 0 | - | |
| ЭйрЮнионРРД | 14,00 | - | 16.12.2010 | - | - | - | - | 1,22 | - | 10 | 4 | |
| ЮТЭйр-3 | 16,00 | 15.12.2009 | 14.12.2010 | - | - | - | 19,44 | 0,29 | 906,99 | 40 | 17 | |
| Остальные транспортные компании | | | | | | | | | | | | |
| ДВТГ-1 | 14,50 | - | 03.08.2010 | - | - | - | - | 0,52 | - | 4 | 2 | |
| ДВТГ-2 | 14,50 | 22.07.2010 | 18.07.2013 | - | - | - | - | 0,47 | - | 7 | 1 | |
| Мособлгаз-1 | 12,00 | - | 17.05.2011 | - | - | - | 17,65 | 1,63 | 705,80 | 3 | 1 | |
| МособлгазФин-2 | 9,25 | - | 24.06.2012 | - | - | - | 39,42 | 1,66 | 2 882,52 | 14 | 1 | |
| МосТрАвт | 12,80 | 22.12.2009 | 18.12.2012 | - | - | - | 163,11 | 0,63 | 15 264,00 | 4 | - | |
| РВК-1 | 19,00 | 22.07.2010 | 21.07.2011 | - | - | - | 21,05 | 0,95 | 1 052,75 | 17 | 3 | |
| РЖД-3 | 8,33 | - | 02.12.2009 | - | - | - | 9,26 | 0,34 | - | 11 | 2 | |
| РЖД-6 | 7,35 | - | 10.11.2010 | ▲ | 94,00 | 0,65 | 2 105 600 | 12,85 | 229,28 | 12 | -1 | |
| РЖД-7 | 7,55 | - | 07.11.2012 | - | - | - | 13,76 | 2,90 | 309,38 | 11 | 1 | |
| РЖД-8 | 8,50 | - | 06.07.2011 | ▼ | 91,75 | -0,48 | 45 875 000 | 13,89 | 328,33 | 75 | 0 | |
| РЖД-9 | 13,50 | 19.05.2010 | 13.11.2013 | ▲ | 101,35 | 0,27 | 190 408 622 | 11,95 | 0,79 | 145,18 | 11 | - |
| РЖД-10 | 15,00 | - | 06.03.2014 | ▲ | 101,00 | -0,37 | 1 818 000 | 15,22 | 3,33 | 453,59 | 11 | - |
| РЖД-11 | 13,50 | 26.05.2010 | 18.11.2015 | ▲ | 101,39 | 0,19 | 131 385 200 | 12,06 | 0,81 | 155,87 | 11 | - |
| РЖД-13 | 15,00 | 08.09.2011 | 06.03.2014 | ▲ | 100,50 | 0,10 | 6 030 000 | 11,14 | 0,13 | 87,02 | 11 | - |
| ТрансКонт | 16,50 | 02.03.2010 | 26.02.2013 | - | - | - | 12,77 | 0,57 | 231,40 | 67 | 4 | |
| Усть-Луга-1 | 9,90 | - | 11.02.2010 | ▲ | 96,00 | 1,00 | 24 000 | 18,78 | 0,54 | 833,18 | 15 | 8 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Торговля



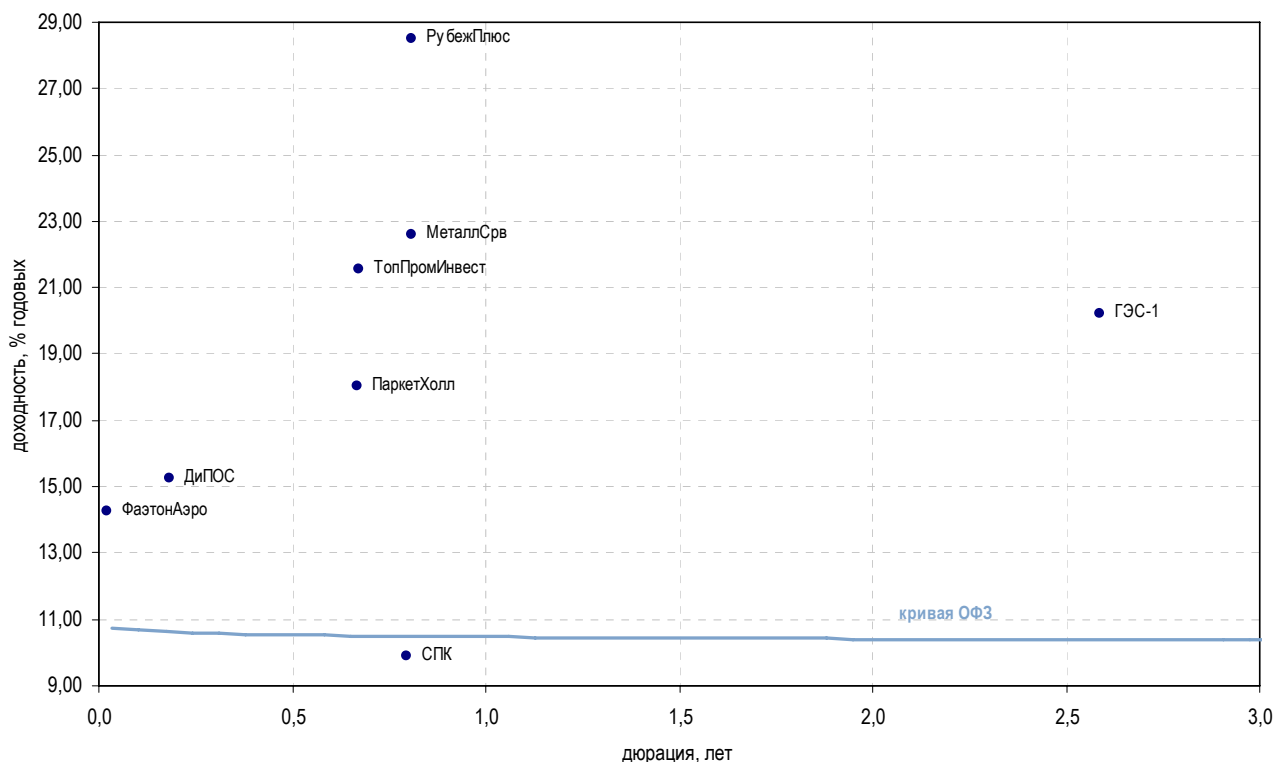
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|-----------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|-----|
| Розничные сети | | | | | | | | | | | | |
| АЛПИ | 18,00 | - | 21.08.2009 | - | - | - | - | 0,10 | - | 22 | 3 | |
| Бахетле-1 | 16,00 | 18.11.2009 | 19.05.2010 | - | - | - | 19,97 | 0,22 | 963,82 | 1 | - | |
| Вестер-1 | 15,25 | 13.08.2009 | 11.08.2011 | - | - | - | - | 0,01 | - | 2 | 0 | |
| Виктория-2 | 10,89 | - | 16.02.2010 | ▲ | 93,50 | 0,98 | 163 625 | 25,07 | 0,54 | 1 462,05 | 21 | 3 |
| Дикси | 9,25 | - | 17.03.2011 | - | - | - | - | 30,16 | 1,49 | 1 957,93 | 18 | 2 |
| X5 | 7,60 | 06.07.2010 | 01.07.2014 | ▼ | 93,02 | -1,07 | 70 699 | 16,39 | 0,93 | 587,01 | 75 | -3 |
| Карусель | 12,00 | 17.09.2009 | 12.09.2013 | - | - | - | - | 10,23 | 0,13 | - | 2 | - |
| Копейка-2 | 8,70 | - | 15.02.2012 | - | - | - | - | 18,04 | 1,96 | 742,42 | 50 | 18 |
| Копейка-3 | 7,23 | 19.08.2009 | 15.02.2012 | - | - | - | - | 41,99 | 0,06 | 3 181,39 | 3 | -2 |
| Магнит-2 | 8,20 | - | 23.03.2012 | ▲ | 84,33 | 4,78 | 84 248 040 | 16,19 | 2,35 | 555,05 | 22 | -13 |
| Марта-2 | 12,00 | - | 06.12.2009 | - | - | - | - | 0,63 | - | - | - | - |
| Марта-3 | - | - | 02.08.2011 | - | - | - | - | 0,79 | - | - | 1 | - |
| Мосмарт-1 | 17,00 | 15.10.2009 | 12.04.2012 | - | - | - | - | 14,33 | 0,05 | 418,02 | 2 | - |
| НТС-1 | 15,00 | 27.10.2009 | 26.04.2011 | - | - | - | - | 15,28 | 0,07 | 509,81 | 10 | 2 |
| Патэрсон | 12,50 | - | 17.12.2009 | ▲ | 70,45 | 0,20 | 1 762 010 | 170,92 | 0,39 | 16 051,22 | 11 | 2 |
| Провиант | 14,30 | 16.12.2009 | 15.12.2010 | - | - | - | - | 13,70 | 0,17 | 340,13 | 2 | -2 |
| Пятерочка-1 | 11,45 | - | 12.05.2010 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Пятерочка-2 | 9,30 | - | 14.12.2010 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7Континент | 7,80 | 17.06.2010 | 14.06.2012 | - | - | - | - | - | 0,79 | - | 42 | 5 |
| СтГастроном | 8,60 | - | 20.08.2009 | - | - | - | - | 10,00 | 0,07 | - | 1 | - |
| Холидэй | 13,00 | - | 01.04.2010 | - | - | - | - | 22,74 | 0,66 | 1 226,54 | 0 | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Торговля



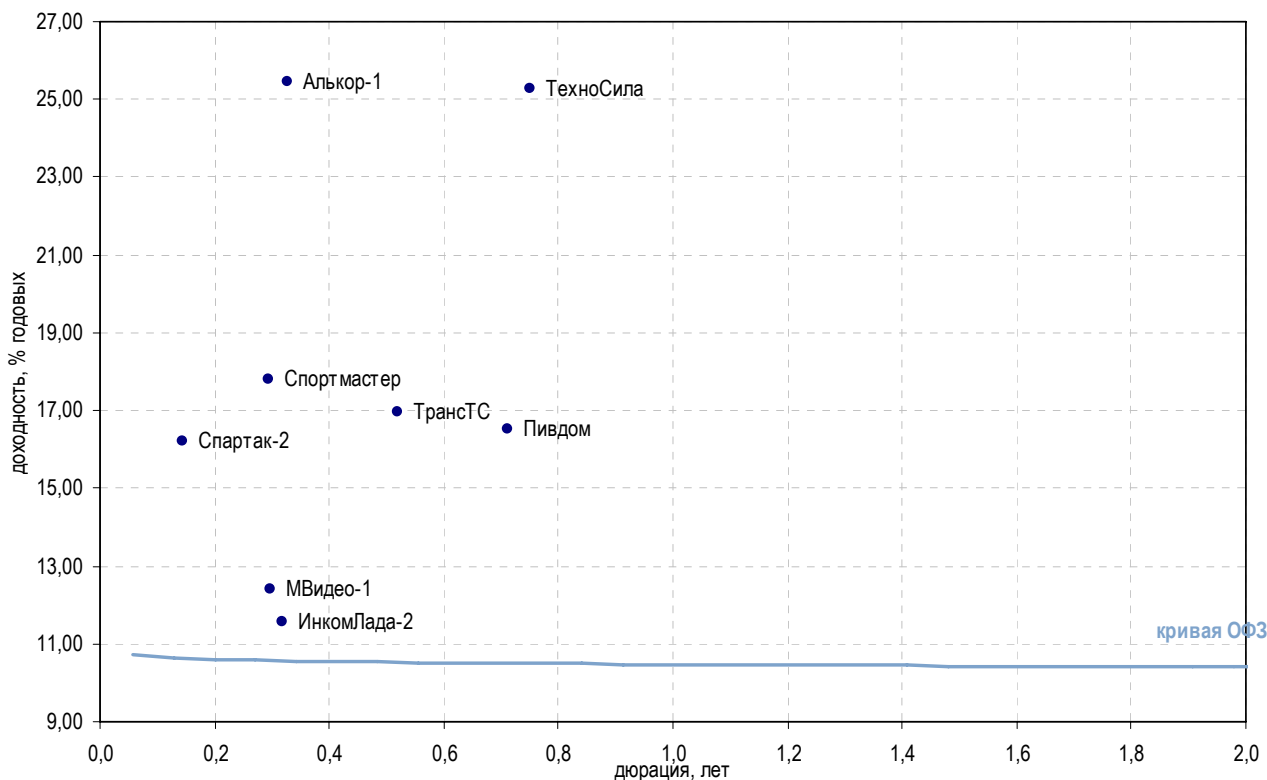
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Торговля топливом и газом | | | | | | | | | | | |
| ГЭС-1 | 8,00 | - | 20.06.2012 | - | - | - | 20,21 | 2,59 | 955,82 | 7 | 4 |
| КомплексФ | 15,50 | - | 04.02.2010 | - | - | - | - | 0,25 | - | 7 | 2 |
| РК-ГСС | 12,00 | 10.08.2009 | 09.08.2010 | - | - | - | - | 0,01 | - | - | - |
| ТОАП-1 | - | - | 10.12.2009 | - | - | - | - | 0,15 | - | 16 | 3 |
| ТопПромИнвест | 20,00 | - | 16.04.2010 | - | - | - | 21,55 | 0,67 | 1 107,25 | 2 | - |
| УфаойлОП | 13,00 | - | 15.04.2010 | - | - | - | - | 0,69 | - | 2 | 1 |
| ФазтонАэро | 13,50 | - | 30.07.2009 | ▲ | 17,49 | 5,95 | 2 973 | 14,26 | 424,15 | 13 | 4 |
| Торговля мясом | | | | | | | | | | | |
| БелФрегат-1 | 20,00 | - | 17.12.2009 | - | - | - | - | 0,37 | - | 8 | 2 |
| Митлэнд-1 | 13,50 | - | 16.02.2010 | - | - | - | - | 0,16 | - | - | -1 |
| РубежПлюс | 20,00 | - | 01.06.2010 | - | - | - | 28,52 | 0,81 | 1 801,85 | - | - |
| Торговля металлом | | | | | | | | | | | |
| ДиПОС | 13,50 | 22.12.2009 | 19.06.2012 | - | - | - | 15,24 | 0,18 | 493,02 | 1 | - |
| Инпром-2 | 13,00 | - | 15.07.2010 | - | - | - | 53,15 | 0,94 | 4 262,97 | 4 | - |
| Инпром-3 | 13,00 | 18.11.2009 | 18.05.2011 | - | - | - | - | 0,14 | - | 8 | -4 |
| MetallСрв | 12,00 | 26.05.2010 | 23.05.2012 | ▲ | 93,93 | 1,22 | 1 826 966 | 22,60 | 1 209,84 | 25 | 2 |
| СПК | 14,00 | - | 25.05.2010 | - | - | - | 9,89 | 0,80 | - | 2 | -1 |
| Продажа строительно-отделочных материалов | | | | | | | | | | | |
| Домоцентр | 20,00 | - | 01.06.2010 | - | - | - | 131,12 | 0,85 | 12 061,15 | 1 | - |
| Искрасофт-2 | 13,30 | - | 02.03.2010 | - | - | - | - | 0,51 | - | 2 | -2 |
| Лаверна | 4,00 | - | 08.04.2010 | - | - | - | 3,89 | 0,70 | - | 1 | 1 |
| ПаркетХолл | 13,10 | - | 01.04.2010 | - | - | - | 18,03 | 0,67 | 755,33 | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Торговля



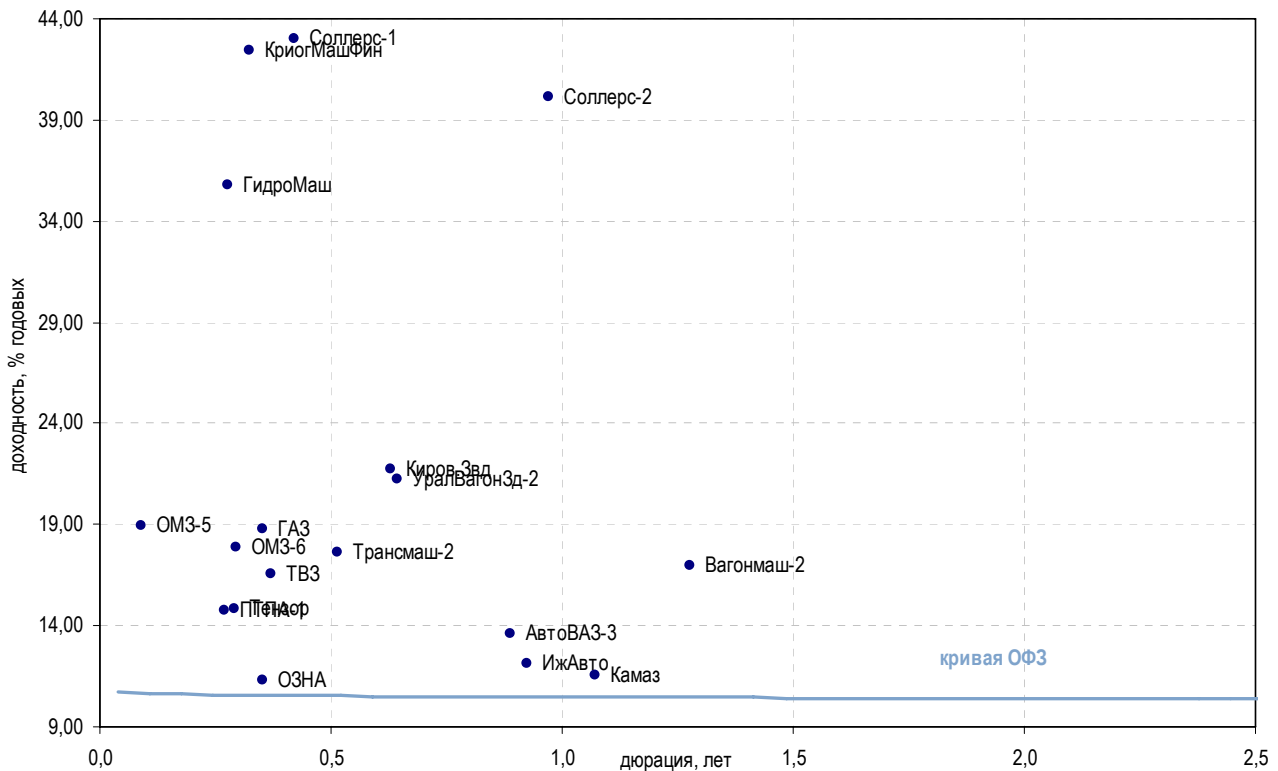
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Автомобильные торговые дома | | | | | | | | | | | |
| Автомир-1 | 1,00 | - | 01.09.2009 | - | - | - | 1,00 | 0,11 | - | - | - |
| Автомир-2 | 0,10 | 23.12.2009 | 23.06.2010 | - | - | - | 0,75 | 0,42 | - | 1 | - |
| ВехаИнвест | 14,00 | - | 02.03.2010 | - | - | - | - | 0,55 | - | 2 | -1 |
| ВиватФинанс | 12,10 | - | 20.04.2010 | ▲ | 91,00 | 1,00 45 500 | - | 0,71 | - | - | - |
| ИнкомЛада-2 | 12,50 | - | 12.02.2010 | - | - | - | 11,56 | 0,32 | 117,89 | 30 | 2 |
| ИнкомЛада-3 | 11,00 | - | 10.06.2011 | - | - | - | - | 0,58 | - | 26 | 5 |
| ТрансТС | 16,00 | 09.02.2010 | 17.08.2010 | - | - | - | 16,96 | 0,52 | 651,54 | - | - |
| Торговые сети бытовой техники, электроники и мобильных телефонов | | | | | | | | | | | |
| МВидео-1 | 12,50 | - | 18.11.2009 | - | - | - | 12,40 | 0,30 | 202,77 | 1 | - |
| ТехноСила | 24,00 | 27.05.2010 | 26.05.2011 | - | - | - | 25,27 | 0,75 | 1 477,78 | 2 | -1 |
| ШансКап-1 | - | - | 22.06.2011 | - | - | - | - | 1,91 | - | - | - |
| Торговля косметикой | | | | | | | | | | | |
| Алькор-1 | 9,55 | - | 08.12.2009 | ▲ | 90,04 | 0,04 18 991 900 | 25,47 | 0,33 | 1 508,49 | 1 | - |
| Торговля товарами для детей | | | | | | | | | | | |
| БананаМ-1 | 12,00 | - | 23.10.2009 | - | - | - | - | 0,06 | - | 21 | 0 |
| БананаМ-2 | 11,50 | - | 12.08.2010 | - | - | - | - | 0,18 | - | 25 | 2 |
| ДетскМир | 8,50 | - | 26.05.2015 | - | - | - | 17,81 | 4,38 | 709,03 | 26 | 9 |
| Прочие торговые компании | | | | | | | | | | | |
| Адамант-2 | 16,00 | - | 20.05.2010 | - | - | - | 61,65 | 0,69 | 5 116,97 | 2 | - |
| АлмГрэйс | 19,00 | 10.06.2010 | 07.06.2012 | - | - | - | 7,20 | 0,84 | - | 1 | 1 |
| БелазКомп | 16,50 | - | 22.10.2009 | - | - | - | - | 0,06 | - | 4 | 1 |
| ЛБРИнтер | 14,50 | - | 26.11.2009 | - | - | - | - | 0,12 | - | - | - |
| Миннеско-1 | 13,75 | - | 10.12.2009 | - | - | - | - | 0,95 | - | - | - |
| Пивдом | 16,00 | 22.10.2009 | 22.04.2010 | - | - | - | 16,51 | 0,71 | 602,49 | - | - |
| Самохвал | 14,50 | - | 21.10.2009 | - | - | - | - | 0,14 | - | 1 | 1 |
| Спартак-2 | 16,00 | 22.09.2009 | 22.03.2011 | - | - | - | 16,19 | 0,14 | 591,03 | 2 | -1 |
| Спортмастер | 17,00 | 20.11.2009 | 21.05.2010 | - | - | - | 17,80 | 0,29 | 742,95 | 2 | - |
| ТопКнига-2 | 20,00 | 10.09.2009 | 09.12.2010 | - | - | - | 57,89 | 0,03 | 4 781,37 | 13 | 0 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Машиностроение



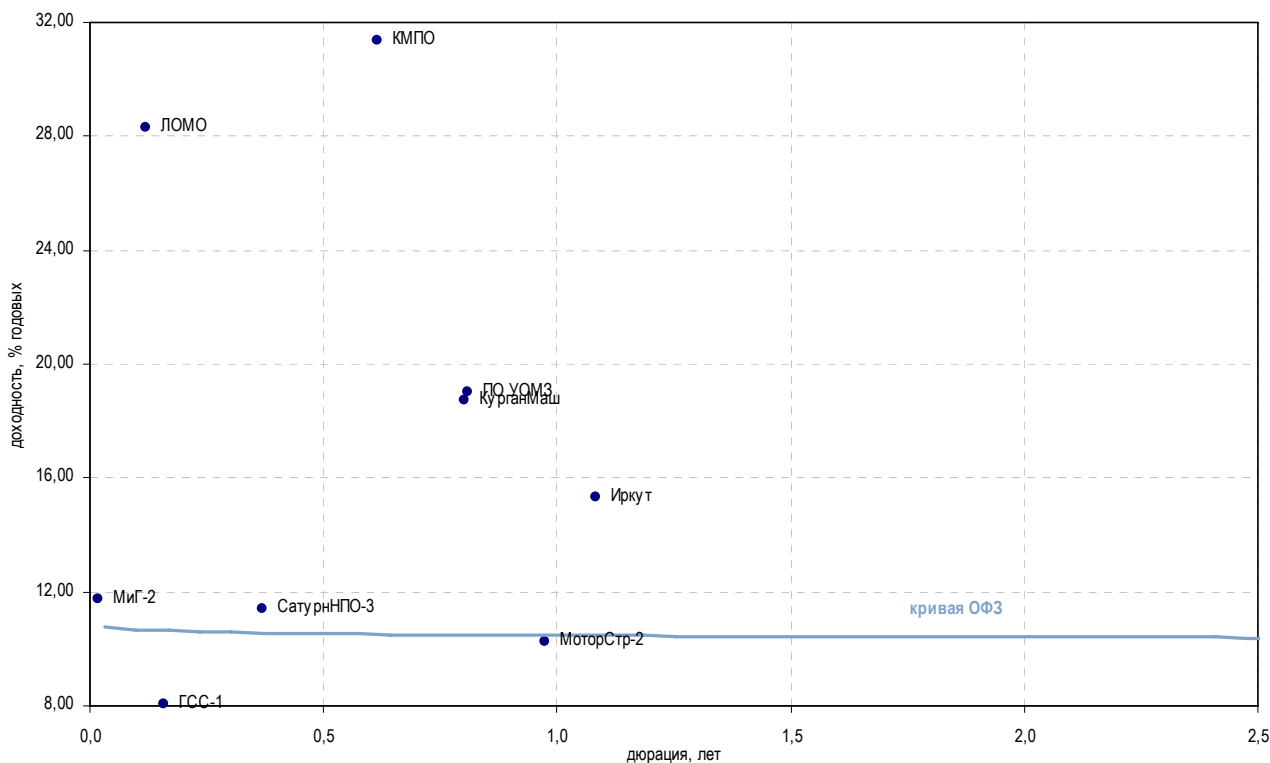
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Автомобилестроение | | | | | | | | | | | | |
| АвтоВАЗ-3 | 9,60 | - | 22.06.2010 | - | - | - | 13,62 | 0,89 | 310,63 | 5 | 2 | |
| АвтоВАЗ-4 | 18,50 | 25.05.2010 | 20.05.2014 | - | - | - | - | 0,79 | - | 3 | - | |
| ГАЗ | 18,00 | 15.12.2009 | 08.02.2011 | - | - | - | 18,77 | 0,35 | 837,58 | 34 | 0 | |
| ИжАвто | 18,00 | - | 09.06.2011 | - | - | - | 12,15 | 0,93 | 163,09 | 5 | -58 | |
| Камаз | 11,25 | - | 17.09.2010 | - | - | - | 11,57 | 1,07 | 103,19 | 0 | - | |
| Соллерс-1 | 8,00 | - | 21.01.2010 | ▲ | 86,98 | 1,88 | 416 612 | 43,01 | 0,42 | 3 259,30 | 3 | -1 |
| Соллерс-2 | 7,70 | 21.07.2010 | 17.07.2013 | ▲ | 77,07 | 0,30 | 74 676 991 | 40,16 | 0,97 | 2 963,48 | 22 | -2 |
| Транспортное машиностроение | | | | | | | | | | | | |
| Вагонмаш-2 | 15,50 | - | 15.12.2010 | - | - | - | 16,97 | 1,28 | 640,94 | 24 | 1 | |
| ТВЗ | 15,50 | 18.12.2009 | 18.06.2010 | - | 99,80 | 4 990 | 16,55 | 0,37 | 614,97 | 14 | 2 | |
| Трансмаш-2 | 17,00 | 11.02.2010 | 10.02.2011 | - | - | - | 17,65 | 0,51 | 720,72 | 5 | -1 | |
| УралВагонЗд-2 | 18,00 | 31.03.2010 | 05.10.2010 | - | - | - | 21,28 | 0,64 | 1 080,80 | 6 | - | |
| Тракторостроение | | | | | | | | | | | | |
| Киров.Звд | 14,90 | - | 24.03.2010 | - | - | - | 21,74 | 0,63 | 1 127,04 | 1 | - | |
| ПромТрактор-2 | 10,75 | 20.10.2009 | 18.10.2011 | ▲ | 51,24 | 6,19 | 137 832 | - | 0,07 | - | 12 | -1 |
| ПромТрактор-3 | 12,00 | 29.07.2009 | 24.07.2013 | - | - | - | - | 0,02 | - | 19 | 2 | |
| Тяжелое машиностроение | | | | | | | | | | | | |
| ОМЗ-5 | 8,80 | 01.09.2009 | 30.08.2011 | ▲ | 99,00 | 0,20 | 82 170 | 18,92 | 0,09 | 870,04 | 6 | -2 |
| ОМЗ-6 | 10,25 | 04.12.2009 | 31.05.2013 | - | - | - | 17,85 | 0,30 | 747,86 | 9 | 8 | |
| ЭМАльянс | 18,00 | 09.07.2010 | 08.07.2011 | - | - | - | 51,19 | 0,91 | 4 067,28 | 1 | - | |
| Остальные компании близкие к отрасли машиностроения | | | | | | | | | | | | |
| ГидроМаш | 9,90 | - | 24.11.2009 | ▼ | 93,00 | -1,50 | 930 | 35,81 | 0,28 | 2 544,63 | 4 | 2 |
| КриогМашФин | 13,00 | - | 15.12.2009 | ▼ | 91,39 | -0,67 | 100 530 | 42,45 | 0,32 | 3 206,65 | 11 | 1 |
| ОЗНА | 10,50 | - | 08.12.2009 | - | - | - | 11,29 | 0,35 | 89,58 | - | - | |
| ПТПА-1 | 14,50 | - | 11.11.2009 | - | - | - | 14,77 | 0,27 | 440,96 | 1 | - | |
| Тензор | 14,50 | - | 17.11.2009 | - | - | - | 14,86 | 0,29 | 449,08 | 6 | 1 | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Машиностроение



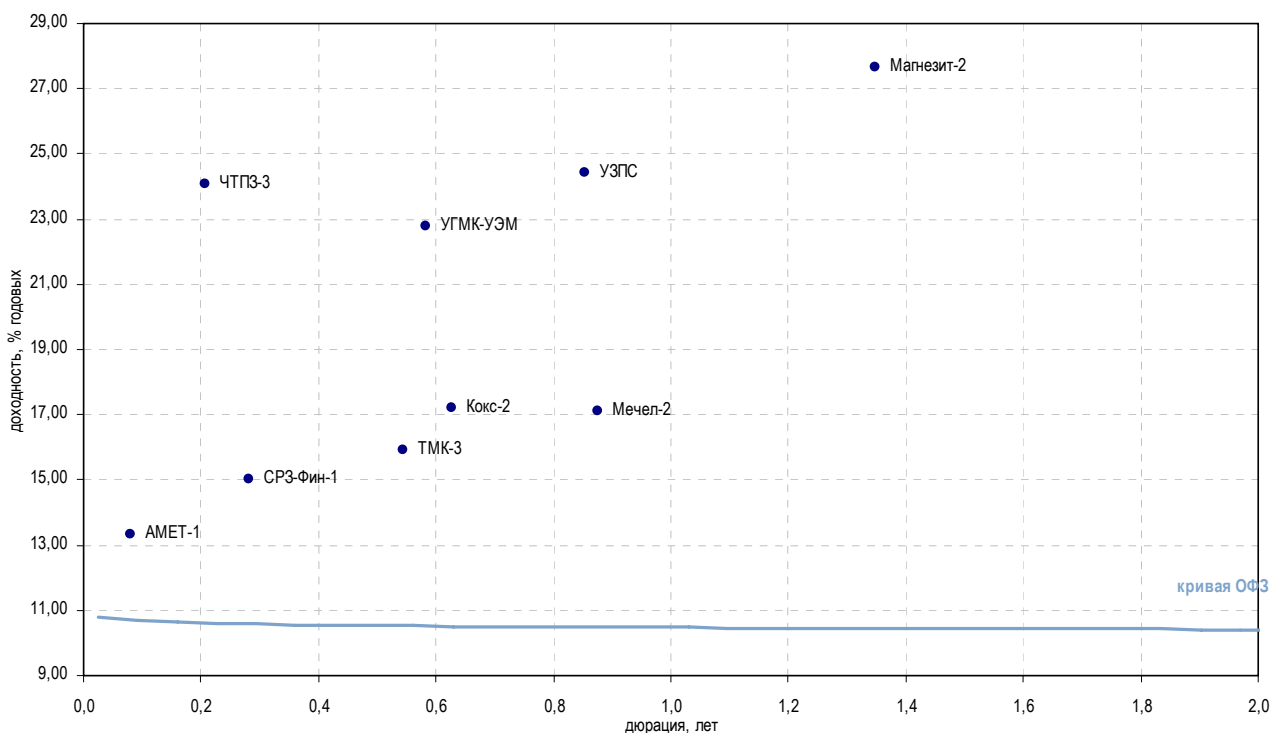
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Авиадвигателестроение и производство газотурбинных систем | | | | | | | | | | | | |
| КМПО | 11,30 | - | 16.03.2010 | - | - | - | 31,37 | 0,62 | 2 090,38 | 1 | 1 | |
| МоторСтр-2 | 0,10 | - | 15.07.2010 | - | - | - | 10,24 | 0,98 | - | - | - | |
| СатурнНПО-2 | 16,50 | 21.03.2010 | 20.09.2011 | - | - | - | - | 0,67 | - | 6 | -4 | |
| СатурнНПО-3 | 16,25 | 06.12.2009 | 06.06.2014 | - | - | - | 11,40 | 0,37 | 99,94 | 4 | 0 | |
| УМПО-2 | 12,25 | - | 17.12.2009 | ▲ | 87,46 | 0,50 | 4 982 866 | 56,19 | 0,31 | 4 581,10 | 12 | -1 |
| Авиастроение | | | | | | | | | | | | |
| ГСС-1 | 7,85 | 24.09.2009 | 26.03.2017 | ▲ | 99,97 | 1,42 | 49 985 | 8,08 | 0,16 | - | 9 | 1 |
| Иркут | 8,74 | - | 16.09.2010 | - | - | - | - | 15,31 | 1,08 | 477,06 | 5 | 0 |
| МиГ-2 | 12,00 | 08.09.2009 | 06.09.2011 | - | - | - | - | 11,74 | 0,02 | 174,49 | 2 | 1 |
| ВПК и ракетно-космическое машиностроение | | | | | | | | | | | | |
| КурганМаш | 18,00 | - | 10.06.2010 | - | - | - | - | 18,72 | 0,80 | 821,93 | 5 | - |
| Протон | 16,00 | 15.06.2010 | 12.06.2012 | - | - | - | - | 91,07 | 0,85 | 8 056,24 | - | - |
| ЭнергоМаш | 13,00 | 24.11.2009 | 22.11.2011 | ▲ | 87,20 | 4,71 | 5 467 495 | 68,05 | 0,25 | 5 770,21 | 2 | - |
| Опτικο-механические и опτικοэлектронные системы | | | | | | | | | | | | |
| ЛОМО | 18,50 | - | 05.09.2009 | - | - | - | - | 28,31 | 0,12 | 1 805,69 | 10 | -2 |
| ПО УОМЗ | 16,00 | - | 10.06.2010 | - | - | - | - | 19,04 | 0,81 | 853,82 | 1 | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Металлургия



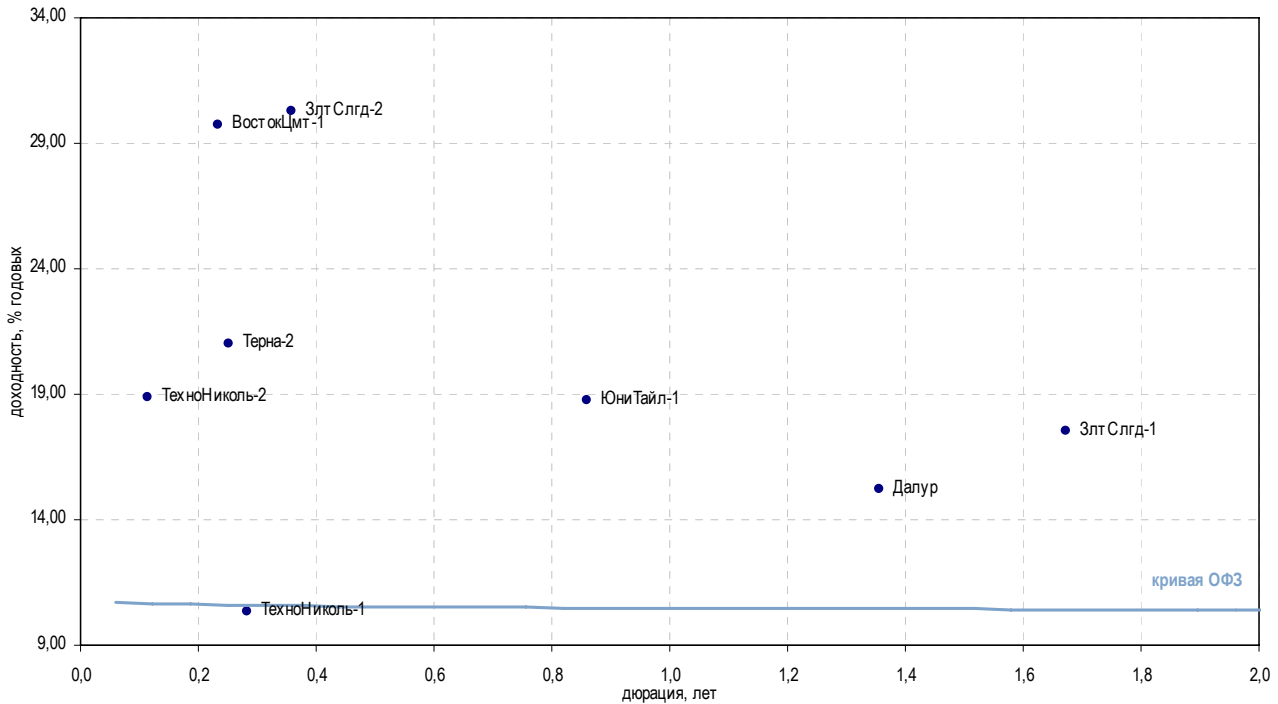
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|---|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Метзаводы | | | | | | | | | | | | |
| АМЕТ-1 | 12,50 | 27.08.2009 | 22.08.2013 | - | - | - | 13,34 | 0,08 | 313,71 | 6 | 2 | |
| Мечел-2 | 8,40 | 16.06.2010 | 12.06.2013 | ▲ | 92,99 | 0,99 | 3 408 920 | 17,12 | 0,88 | 660,82 | 52 | 5 |
| НМЗ | 13,00 | 15.08.2009 | 14.02.2010 | - | - | - | - | 0,06 | - | 2 | - | |
| СвобСокол-3 | 18,00 | 23.11.2010 | 24.05.2011 | - | - | - | 30,81 | 1,21 | 2 025,67 | 1 | -46 | |
| УЗПС | 10,00 | - | 10.06.2010 | - | - | - | 24,44 | 0,85 | 1 393,14 | 3 | 2 | |
| Производители труб и проката | | | | | | | | | | | | |
| ТМК-3 | 9,60 | 16.02.2010 | 15.02.2011 | ▼ | 96,89 | -0,05 | 2 297 380 | 15,94 | 0,54 | 548,96 | 19 | 0 |
| ЧТПЗ-1 | 9,50 | - | 16.06.2010 | ▼ | 85,06 | -1,74 | 8 552 558 | 29,52 | 0,87 | 1 900,88 | 23 | -2 |
| ЧТПЗ-3 | 10,00 | 27.10.2009 | 21.04.2015 | ▲ | 91,35 | 1,35 | 107 795 | 24,07 | 0,21 | 1 374,50 | 14 | 1 |
| Коксохимия и производство огнеупоров | | | | | | | | | | | | |
| Амурмет-2 | 9,15 | - | 26.02.2010 | - | - | - | - | 0,47 | - | 26 | 7 | |
| Амурмет-3 | 0,10 | - | 15.04.2011 | - | - | - | - | 1,09 | - | 17 | 4 | |
| Белон-2 | 9,25 | 27.08.2009 | 23.02.2012 | ▲ | 97,73 | 0,18 | 1 841 279 | 36,67 | 0,07 | 2 648,43 | 29 | 8 |
| Кокс-2 | 8,70 | 18.03.2010 | 15.03.2012 | - | - | - | 17,22 | 0,63 | 675,13 | 19 | 3 | |
| Магнезит-2 | 19,00 | - | 28.03.2011 | - | - | - | 27,65 | 1,35 | 1 708,24 | 25 | -10 | |
| Цветная металлургия | | | | | | | | | | | | |
| НОК | 15,50 | 23.09.2010 | 22.09.2011 | - | - | - | - | 0,76 | - | - | - | |
| РМК-Финанс | 8,75 | - | 06.04.2010 | ▲ | 84,00 | 0,12 | 33 600 | 42,06 | 0,68 | 3 158,12 | 5 | - |
| СРЗ-Фин-1 | 18,00 | - | 10.12.2009 | - | - | - | 15,03 | 0,28 | 466,49 | 1 | - | |
| УГМК-УЭМ | 8,25 | 02.03.2010 | 28.02.2012 | - | - | - | 22,78 | 0,58 | 1 232,04 | 20 | 6 | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Промышленность



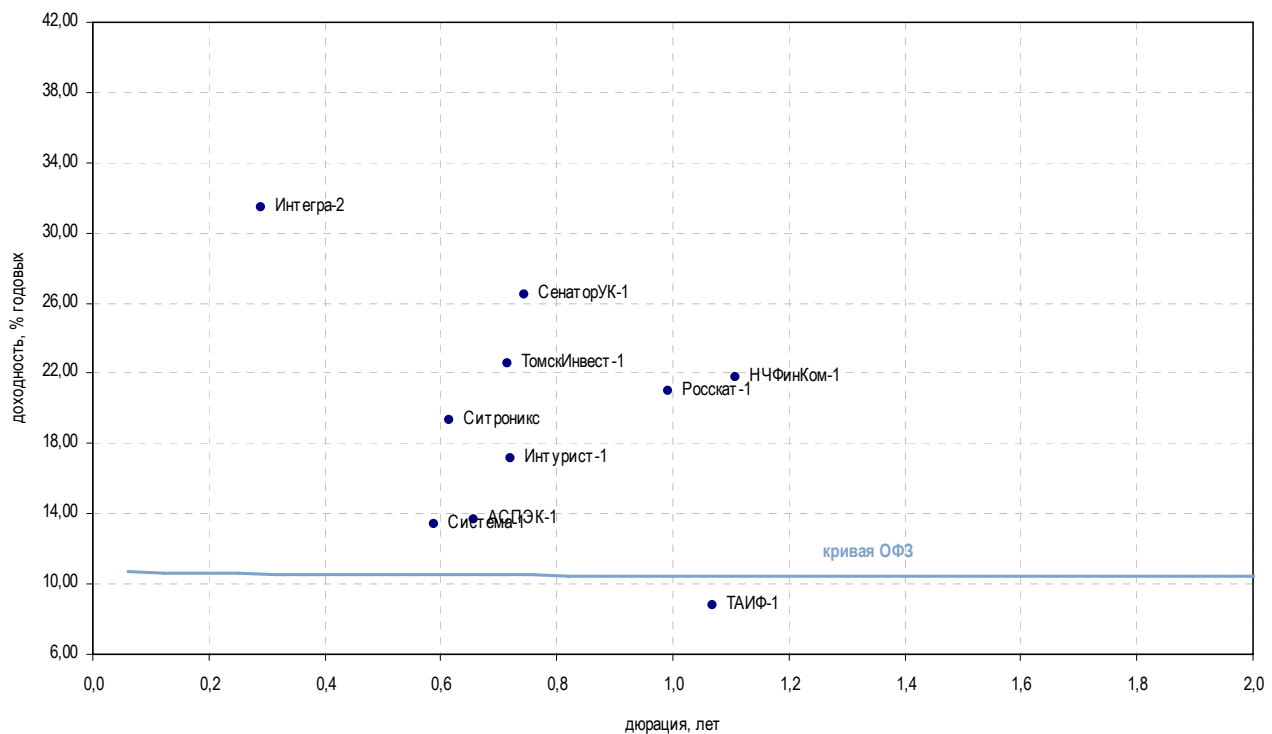
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. доход-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|----------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Горнодобывающая промышленность | | | | | | | | | | | | |
| Далур | 14,00 | 08.02.2011 | 05.02.2013 | - | - | - | 15,19 | 1,36 | 462,16 | - | - | |
| ЗлтСлгд-1 | 16,50 | - | 28.06.2011 | - | - | - | 17,54 | 1,67 | 694,45 | - | -1 | |
| ЗлтСлгд-2 | 15,00 | 23.12.2009 | 21.12.2011 | ▲ | 94,80 | 0,81 | 9 480 | 30,30 | 0,36 | 1 990,33 | 15 | -2 |
| НижЛен-3 | 14,00 | 19.01.2010 | 16.07.2013 | ▼ | 60,00 | -0,01 | 39 600 | 222,22 | 3,16 | 21 154,23 | 4 | - |
| Легкая промышленность | | | | | | | | | | | | |
| ВостокСрв | 10,99 | - | 10.09.2009 | ▼ | 86,07 | -3,93 | 844 310 | 136,01 | 0,06 | 12 583,39 | 2 | -3 |
| Полесье | 16,00 | - | 11.05.2010 | - | - | - | 84,85 | 0,73 | 7 436,13 | 2 | - | |
| Стройматериалы | | | | | | | | | | | | |
| ВостокЦмт-1 | 11,00 | - | 19.11.2009 | - | - | - | 29,75 | 0,23 | 1 940,85 | - | -2 | |
| ЖелБет-1 | 17,00 | 21.08.2009 | 27.05.2011 | ▲ | 95,50 | 4,50 | 125 105 | 106,88 | 0,04 | 9 676,98 | 13 | 1 |
| Минплита-1 | 16,00 | 23.10.2009 | 22.04.2011 | - | - | - | 117,26 | 0,12 | 10 700,91 | 9 | 4 | |
| Пеноплекс-1 | 1,00 | - | 17.12.2009 | - | - | - | 106,16 | 0,24 | 9 581,47 | 3 | - | |
| Пеноплекс-2 | 13,90 | 21.01.2010 | 19.07.2012 | ▼ | 74,00 | -0,03 | 740 | 109,23 | 0,36 | 9 883,11 | 14 | -1 |
| Терна-2 | 12,00 | 06.11.2009 | 04.11.2011 | - | - | - | 20,99 | 0,25 | 1 063,89 | 0 | - | |
| ТехноНиколь-1 | 10,00 | - | 11.11.2009 | - | - | - | 10,33 | 0,28 | - | 0 | - | |
| ТехноНиколь-2 | 9,70 | 10.09.2009 | 07.03.2012 | ▼ | 98,94 | -0,03 | 3 445 043 | 18,85 | 0,11 | 860,25 | 17 | 3 |
| ЮниТайл-1 | 18,00 | 23.06.2010 | 22.06.2011 | - | - | - | 18,74 | 0,86 | 823,06 | 11 | -1 | |
| Фармацевтическая промышленность | | | | | | | | | | | | |
| Протек-1 | 8,90 | 04.11.2009 | 02.11.2011 | - | - | - | 56,64 | 0,21 | 4 631,31 | 10 | -1 | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Промышленность



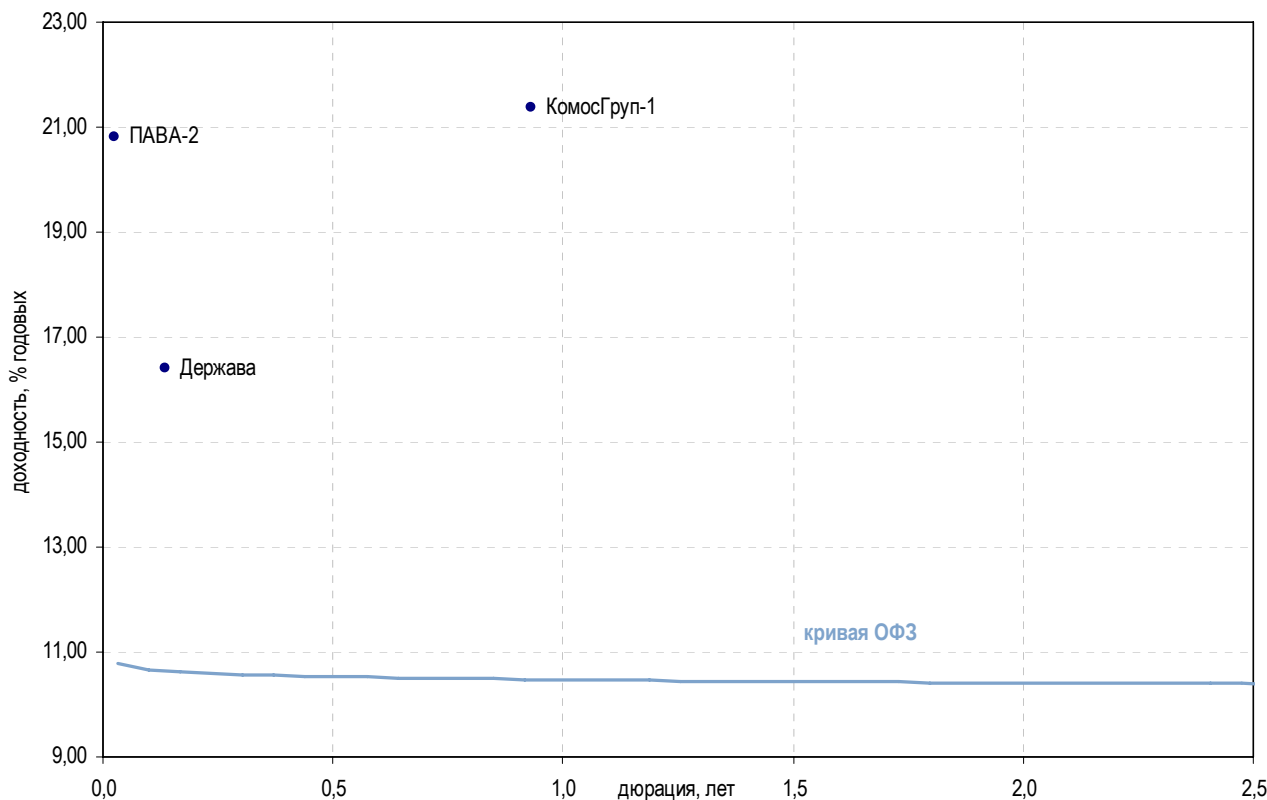
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Многоотраслевые холдинги | | | | | | | | | | | |
| АСПЭК-1 | 13,00 | - | 31.03.2010 | - | - | - | 13,64 | 0,66 | 316,50 | 0 | - |
| Система-1 | 19,00 | 11.03.2010 | 07.03.2013 | ▲ 103,50 | 0,05 | 207 000 | 13,39 | 0,59 | 292,96 | 82 | 6 |
| ТАИФ-1 | 8,42 | - | 09.09.2010 | - | - | - | 8,78 | 1,07 | - | 2 | - |
| Другие отрасли | | | | | | | | | | | |
| ДжейЭфСи-1 | 20,00 | 22.10.2009 | 20.10.2011 | - | - | - | 49,48 | 0,18 | 3 916,88 | 1 | - |
| Интегра-2 | 10,70 | 01.12.2009 | 29.11.2011 | - | - | - | 31,42 | 0,29 | 2 105,08 | 38 | -5 |
| Интурист-1 | 9,00 | - | 21.04.2010 | - | - | - | 17,17 | 0,72 | 668,34 | 8 | 1 |
| Метар-1 | 18,00 | - | 10.06.2010 | - | - | - | 71,30 | 0,83 | 6 079,51 | 2 | 1 |
| Ретал-1 | 15,00 | - | 09.12.2009 | - | - | - | 75,44 | 0,26 | 6 508,44 | 1 | 1 |
| Росскат-1 | - | - | 21.07.2010 | ▲ 100,00 | 3,00 | 100 000 | 21,03 | 0,99 | 1 050,20 | 0 | - |
| СевКабель-3 | 20,00 | 29.09.2009 | 27.03.2012 | - | - | - | - | 0,04 | - | 14 | -5 |
| СевКабель-4 | 12,50 | - | 21.05.2013 | - | - | - | - | 3,40 | - | 27 | 5 |
| Ситроникс | 22,00 | 23.03.2010 | 21.09.2010 | ▲ 102,25 | 0,13 | 224 940 | 19,35 | 0,61 | 888,40 | 79 | 53 |
| ТомскИнвест-1 | 18,00 | - | 22.04.2010 | - | - | - | 22,59 | 0,71 | 1 210,45 | - | - |
| СенаторУК-1 | 18,00 | 21.05.2010 | 18.05.2012 | - | - | - | 26,46 | 0,74 | 1 596,92 | 7 | -2 |
| НЧФинКом-1 | 16,00 | 12.10.2010 | 11.10.2011 | - | - | - | 21,82 | 1,11 | 1 127,78 | - | - |
| Энергоцентр-1 | 25,00 | - | 11.07.2010 | - | - | - | 45,19 | 0,76 | 3 469,59 | 7 | 2 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Сельское хозяйство



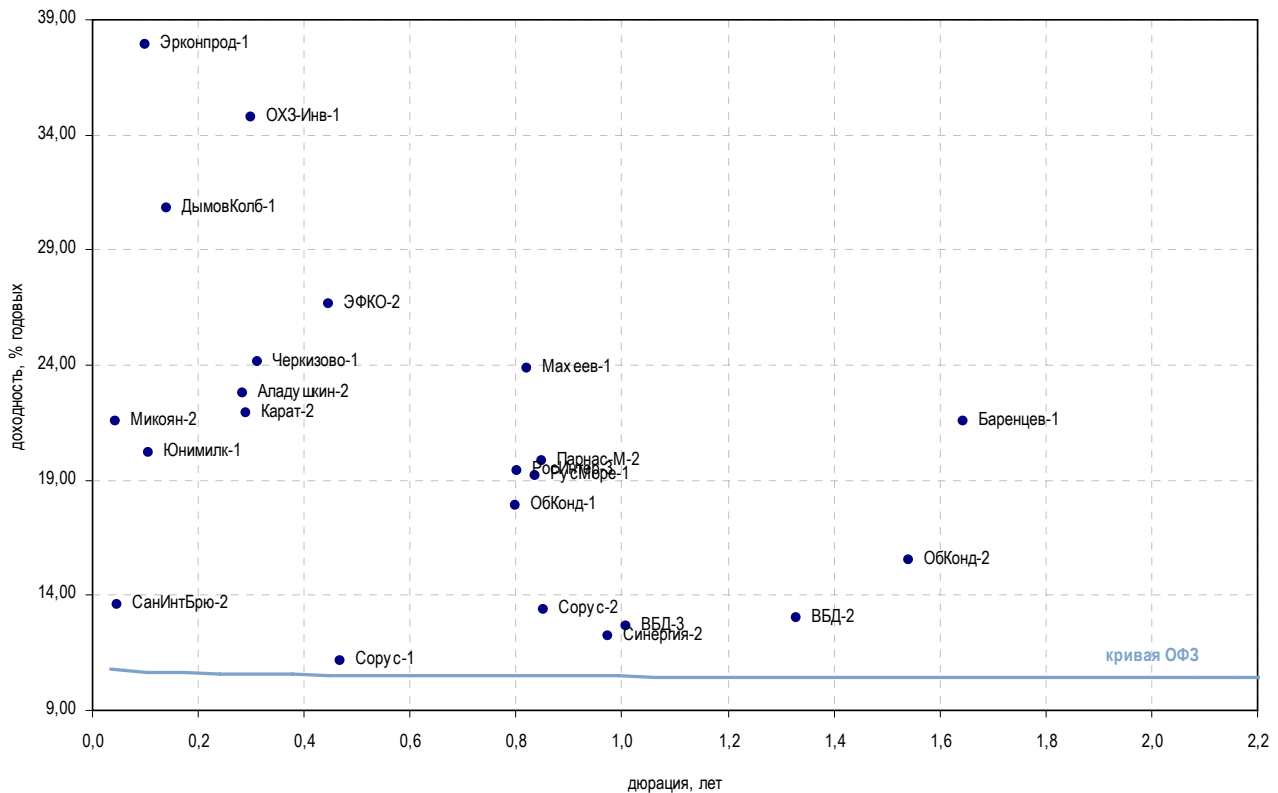
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Сельское хозяйство | | | | | | | | | | | |
| Агрохолд | 16,00 | - | 24.07.2009 | - | - | - | - | 0,02 | - | 14 | -1 |
| Аркада-3 | 17,00 | 01.10.2009 | 31.03.2011 | - | - | - | - | 94,89 | - | 15 | 2 |
| Аркада-4 | 17,50 | - | 23.05.2012 | - | - | - | - | 1,31 | - | 3 | 1 |
| Держава | 16,50 | 04.09.2009 | 27.07.2010 | - | - | - | 16,41 | 0,14 | 613,76 | 4 | - |
| КомосГруп-1 | 18,00 | 15.07.2010 | 21.07.2011 | - | - | - | 21,37 | 0,93 | 1 085,04 | 8 | 0 |
| ПАВА-2 | 19,00 | 02.08.2009 | 21.10.2011 | - | - | - | 20,82 | 0,02 | 1 076,72 | 18 | 4 |
| Разгуляй-2 | 17,00 | 08.04.2010 | 27.09.2011 | - | - | - | 70,27 | 0,47 | 5 983,90 | 5 | - |
| Разгуляй-3 | 17,00 | 26.03.2010 | 16.03.2012 | - | - | - | 54,73 | 0,45 | 4 430,38 | 34 | 1 |
| Разгуляй-4 | 17,00 | 25.05.2011 | 22.05.2013 | - | - | - | 69,38 | 1,51 | 5 879,79 | 6 | -3 |
| СахарКомп | 14,00 | - | 10.11.2009 | - | - | - | - | 0,28 | - | 2 | -1 |
| Содружество | 10,45 | - | 22.10.2009 | 92,16 | -2,17 | 296 760 | 58,45 | 0,18 | 4 814,38 | 8 | -2 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Пищевая промышленность



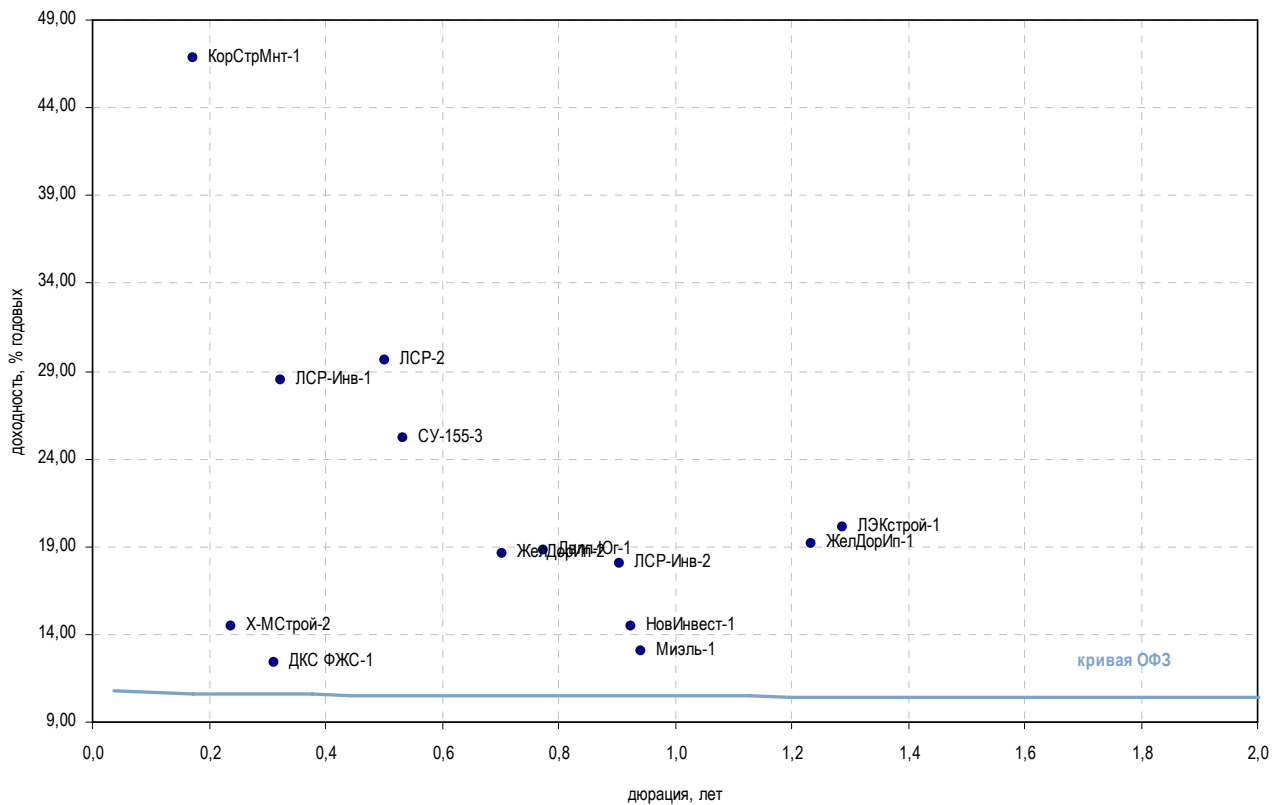
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|-------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Пищевая промышленность | | | | | | | | | | | | |
| Агрика-1 | 13,50 | - | 29.09.2009 | - | - | - | - | 1,14 | - | 4 | -3 | |
| Аладушкин-2 | 12,30 | 25.11.2009 | 23.11.2011 | - | - | - | 22,81 | 0,28 | 1 244,31 | 3 | 2 | |
| ОГО-агро-3 | 16,00 | - | 09.07.2010 | - | - | - | - | 0,88 | - | 6 | -1 | |
| Баренцев-1 | 20,00 | - | 04.07.2011 | - | - | - | 21,54 | 1,64 | 1 094,69 | - | - | |
| Бразерск-1 | 15,00 | - | 25.12.2009 | - | - | - | 96,81 | 0,41 | 8 639,58 | - | - | |
| ВБД-2 | 9,00 | - | 15.12.2010 | ▲ | 95,51 | 0,11 | 191 967 730 | 12,99 | 1,33 | 242,43 | 26 | 2 |
| ВБД-3 | 15,00 | 01.09.2010 | 27.02.2013 | ▲ | 102,70 | 0,29 | 513 500 | 12,66 | 1,01 | 213,01 | 60 | -1 |
| Черкизово-1 | 17,00 | 01.12.2009 | 31.05.2011 | ▲ | 98,01 | 2,01 | 9 801 | 24,11 | 0,31 | 1 373,14 | 14 | 3 |
| ДымовКолб-1 | 0,10 | - | 30.10.2009 | - | - | - | - | 30,80 | 0,14 | 2 052,58 | - | - |
| ЗавГросс-1 | 18,00 | - | 22.04.2010 | - | - | - | - | 0,60 | - | 13 | 2 | |
| НастюшаЗК-1 | 14,50 | - | 18.12.2009 | - | - | - | 80,74 | 0,28 | 7 037,35 | 54 | 2 | |
| Карат-2 | 21,00 | - | 22.12.2009 | - | - | - | 21,90 | 0,29 | 1 153,13 | 2 | -2 | |
| КонтиРус-1 | 18,50 | 02.09.2009 | 02.06.2010 | - | - | - | 42,47 | 0,08 | 3 226,71 | 2 | -1 | |
| Махеев-1 | 16,00 | - | 01.06.2010 | - | - | - | 23,86 | 0,82 | 1 335,65 | 8 | 2 | |
| Микоян-2 | 11,90 | 13.08.2009 | 07.02.2013 | - | - | - | 21,59 | 0,04 | 1 146,14 | 1 | -4 | |
| Мираторг-1 | 14,50 | 06.08.2009 | 02.08.2012 | ▲ | 98,01 | 0,60 | 409 692 | 87,57 | 0,02 | 7 755,27 | 3 | - |
| МКХ-2 | 14,50 | - | 25.08.2009 | ▼ | 80,00 | -4,98 | 16 000 | - | 0,01 | - | 45 | -1 |
| ЭФКО-2 | 18,00 | - | 22.01.2010 | - | - | - | 26,69 | 0,45 | 1 626,52 | 1 | - | |
| ОбКонд-1 | 7,70 | 19.05.2010 | 16.05.2012 | - | - | - | 17,88 | 0,80 | 738,00 | 2 | -1 | |
| ОбКонд-2 | 15,00 | 20.04.2011 | 17.04.2013 | - | - | - | 15,51 | 1,54 | 492,51 | 40 | 1 | |
| ОХЗ-Инв-1 | 14,50 | - | 18.11.2009 | - | - | - | 34,80 | 0,30 | 2 442,69 | - | - | |
| Парнас-М-2 | 10,80 | 19.11.2009 | 17.11.2011 | - | - | - | 19,86 | 0,85 | 935,20 | - | - | |
| РосИнтер-3 | 18,00 | 28.05.2010 | 26.11.2010 | - | - | - | 19,42 | 0,80 | 891,95 | 11 | 0 | |
| РосТ-Лайн1 | 0,10 | - | 08.07.2010 | - | - | - | - | 0,55 | - | 4 | -2 | |
| РусМасла-2 | 15,00 | 01.04.2010 | 29.03.2012 | - | - | - | - | 0,76 | - | 6 | -3 | |
| РусМоре-1 | 18,00 | 17.06.2010 | 14.06.2012 | - | - | - | 19,22 | 0,84 | 871,41 | 19 | 6 | |
| СанИнтБрю-2 | 8,00 | - | 13.08.2009 | ▲ | 99,60 | 0,05 | 5 191 269 | 13,60 | 0,05 | 346,30 | 16 | 2 |
| Синергия-2 | 10,70 | - | 22.07.2010 | - | - | - | 12,24 | 0,97 | 171,46 | 22 | 2 | |
| Сорус-1 | 12,00 | - | 05.11.2009 | - | - | - | 11,12 | 0,47 | 68,89 | - | - | |
| Сорус-2 | - | - | 05.04.2012 | - | - | - | 13,37 | 0,85 | 286,17 | - | - | |
| Эрконпрод-1 | 17,00 | - | 10.09.2009 | - | - | - | 37,92 | 0,10 | 2 768,83 | 5 | 1 | |
| Юнимилк-1 | 9,75 | 08.09.2009 | 06.09.2011 | ▲ | 98,63 | 0,08 | 3 317 961 | 20,21 | 0,11 | 996,95 | 16 | 2 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Строительство и недвижимость



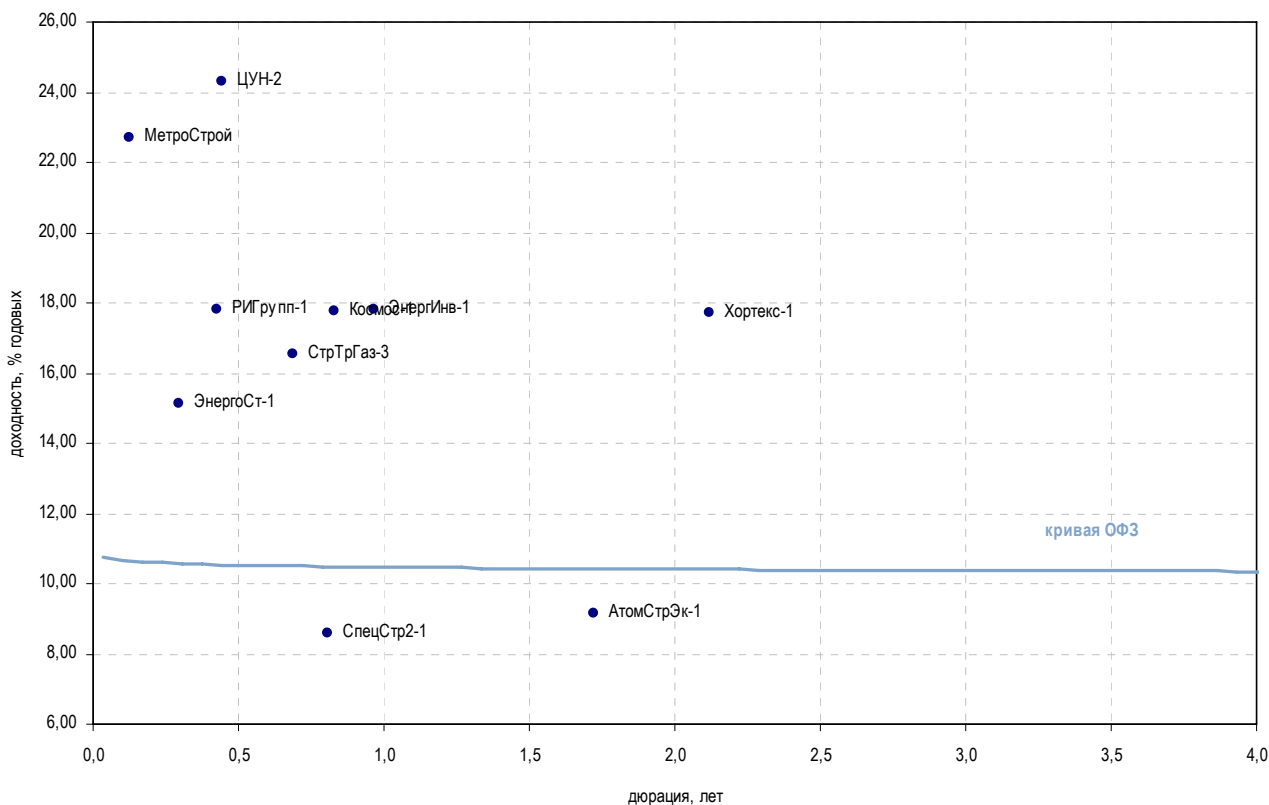
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|-----|
| Строительство жилой и коммерческой недвижимости | | | | | | | | | | | | |
| ГлМосСтр-2 | 21,00 | 17.09.2009 | 17.03.2011 | - | - | - | 65,55 | 0,04 | 5 545,38 | 5 | 1 | |
| Двлп-Юг-1 | 18,00 | - | 18.05.2010 | - | - | - | 18,83 | 0,78 | 833,39 | - | - | |
| ДКС ФЖС-1 | 12,00 | - | 24.11.2009 | - | - | - | 12,40 | 0,31 | 202,10 | - | - | |
| ЖелДорИп-1 | 18,00 | - | 30.11.2010 | ▲ | 99,51 | 0,01 | 4 976 | 19,20 | 1,23 | 864,40 | 17 | 0 |
| ЖелДорИп-2 | 18,00 | 22.04.2010 | 19.04.2012 | - | - | - | 18,62 | 0,70 | 813,63 | 35 | 1 | |
| ЖелДорИп-3 | 13,00 | - | 19.09.2012 | - | - | - | 13,41 | 2,58 | 275,86 | 1 | - | |
| ЖК-Финанс-1 | 16,00 | - | 24.12.2009 | ▲ | 86,00 | 5,33 | 24 080 | 74,35 | 0,41 | 6 393,67 | 13 | 2 |
| КорСтрМнт-1 | 0,10 | 16.12.2009 | 13.06.2011 | - | - | - | 46,84 | 0,17 | 3 653,68 | 5 | 5 | |
| ЛСР-2 | 13,25 | 04.02.2010 | 01.08.2013 | ▲ | 93,43 | 0,52 | 2 130 225 | 29,58 | 0,50 | 1 914,02 | 11 | -1 |
| ЛСР-Инв-1 | 10,70 | - | 08.12.2009 | - | 94,50 | - | 689 880 | 28,50 | 0,32 | 1 811,69 | 17 | -1 |
| ЛСР-Инв-2 | 17,00 | 15.07.2010 | 14.07.2011 | - | - | - | 18,02 | 0,91 | 750,37 | 13 | -1 | |
| ЛЭКстрой-1 | 15,00 | - | 14.12.2010 | - | - | - | 20,13 | 1,29 | 956,84 | 0 | - | |
| ЛЭКстрой-2 | 14,50 | 22.01.2010 | 22.07.2011 | - | - | - | - | 0,02 | - | 1 | - | |
| МИАН-1 | 13,00 | - | 02.03.2010 | - | - | - | - | 0,57 | - | 2 | - | |
| Миракс-2 | 10,99 | - | 17.09.2009 | ▲ | 40,91 | 1,56 | 2 046 | - | 0,02 | - | 20 | 3 |
| Мизль-1 | 11,50 | - | 13.07.2010 | - | - | - | 13,01 | 0,94 | 248,86 | 3 | - | |
| МОРЕ-П-1 | 15,50 | 04.08.2009 | 03.08.2010 | - | - | - | 15,53 | 0,00 | 589,28 | 1 | - | |
| НовИнвест-1 | 14,00 | 08.07.2010 | 07.07.2011 | - | - | - | 14,47 | 0,92 | 395,12 | 6 | 4 | |
| СтИндустр-1 | 14,50 | 07.01.2010 | 07.07.2011 | - | - | - | - | 0,21 | - | 31 | 4 | |
| СУ-155-3 | 16,00 | 17.02.2010 | 15.02.2012 | ▲ | 96,00 | 3,00 | 240 000 | 25,18 | 0,53 | 1 473,25 | 8 | -64 |
| СэтлГрупп-1 | 11,70 | - | 15.05.2012 | - | - | - | 28,55 | 2,31 | 1 791,27 | 20 | 6 | |
| Х-МСтрой-1 | 18,00 | 14.04.2010 | 13.10.2010 | - | - | - | - | 0,63 | - | 8 | 3 | |
| Х-МСтрой-2 | 14,00 | 12.01.2010 | 12.07.2011 | - | - | - | 14,47 | 0,24 | 412,58 | 12 | 4 | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Строительство и недвижимость



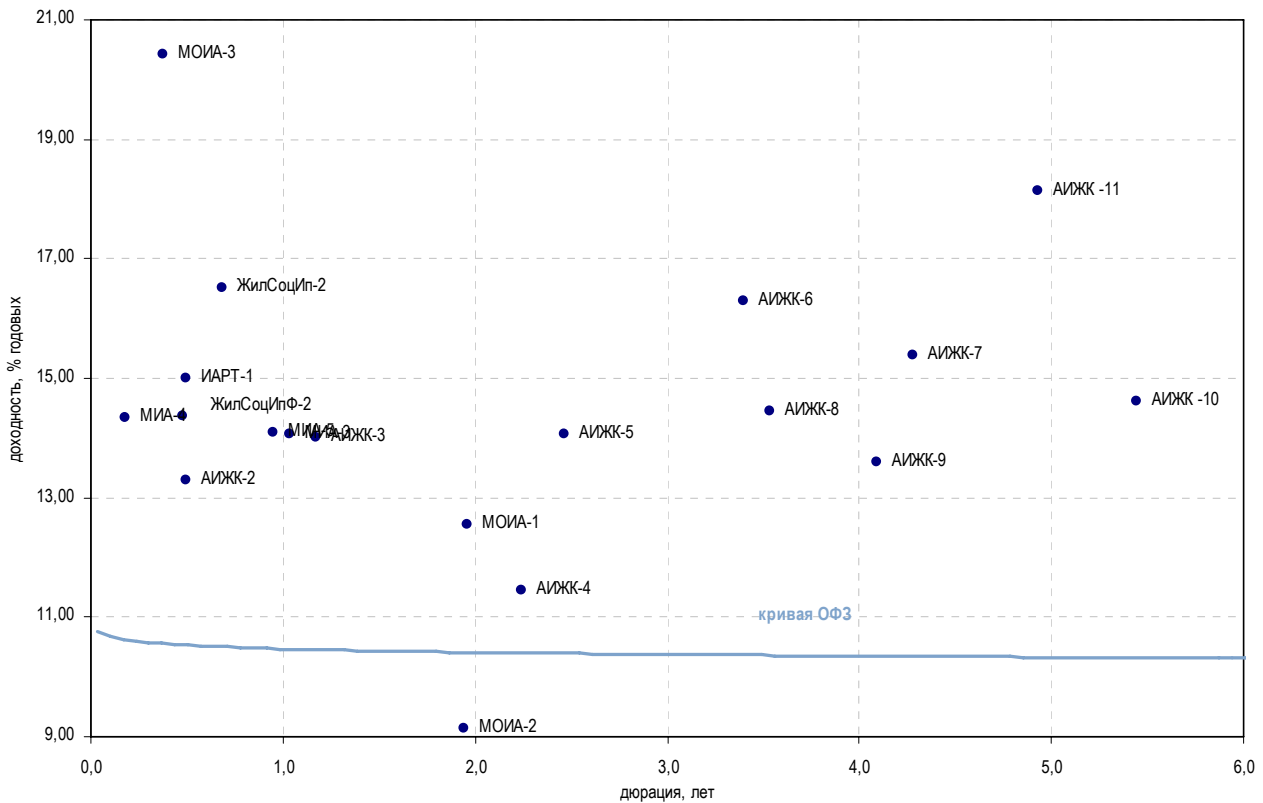
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Прочее строительство и недвижимость | | | | | | | | | | | |
| АтомСтрЭк-1 | 7,75 | - | 24.05.2011 | - | - | - | 9,14 | 1,72 | - | 1 | - |
| Космос-1 | 17,00 | 17.06.2010 | 16.06.2011 | - | - | - | 17,75 | 0,83 | 724,55 | 2 | -1 |
| МИндустр | 12,25 | - | 16.08.2011 | ▲ | 15,83 | 32 609 | 230,29 | 1,18 | 21 973,95 | 18 | 6 |
| Макромир-2 | 16,50 | 05.01.2010 | 03.07.2012 | - | - | - | 115,01 | 0,32 | 10 462,81 | 2 | - |
| МетроСтрой | 16,00 | 25.09.2009 | 23.09.2011 | - | - | - | 22,70 | 0,12 | 1 244,15 | 10 | -7 |
| РИГ групп-1 | - | - | 26.12.2009 | - | - | - | 17,80 | 0,42 | 738,15 | 2 | - |
| М-Индустр-2 | 20,00 | 13.01.2010 | 10.07.2013 | - | - | - | - | 0,25 | - | 11 | 4 |
| СпецСтр2-1 | 19,00 | - | 20.05.2010 | - | - | - | 8,58 | 0,81 | - | 1 | - |
| СтрТрГаз-2 | 8,49 | - | 13.07.2012 | ▼ | 74,96 | 3 179 620 | 20,24 | 2,64 | 958,59 | 19 | 3 |
| СтрТрГаз-3 | 16,00 | 15.04.2010 | 11.04.2013 | - | - | - | 16,53 | 0,69 | 604,93 | 40 | 10 |
| Хортекс-1 | 13,00 | 15.02.2012 | 14.08.2013 | - | - | - | 17,71 | 2,12 | 708,40 | 11 | -2 |
| ЦУН-2 | 11,75 | - | 20.01.2010 | - | - | - | 24,31 | 0,44 | 1 388,58 | 1 | - |
| ЭнергИнв-1 | 11,00 | - | 21.07.2010 | - | - | - | 17,80 | 0,96 | 727,56 | 10 | 9 |
| ЭнергоСт-1 | 14,75 | 20.11.2009 | 20.05.2011 | - | - | - | 15,12 | 0,30 | 474,77 | 0 | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Ипотечные компании



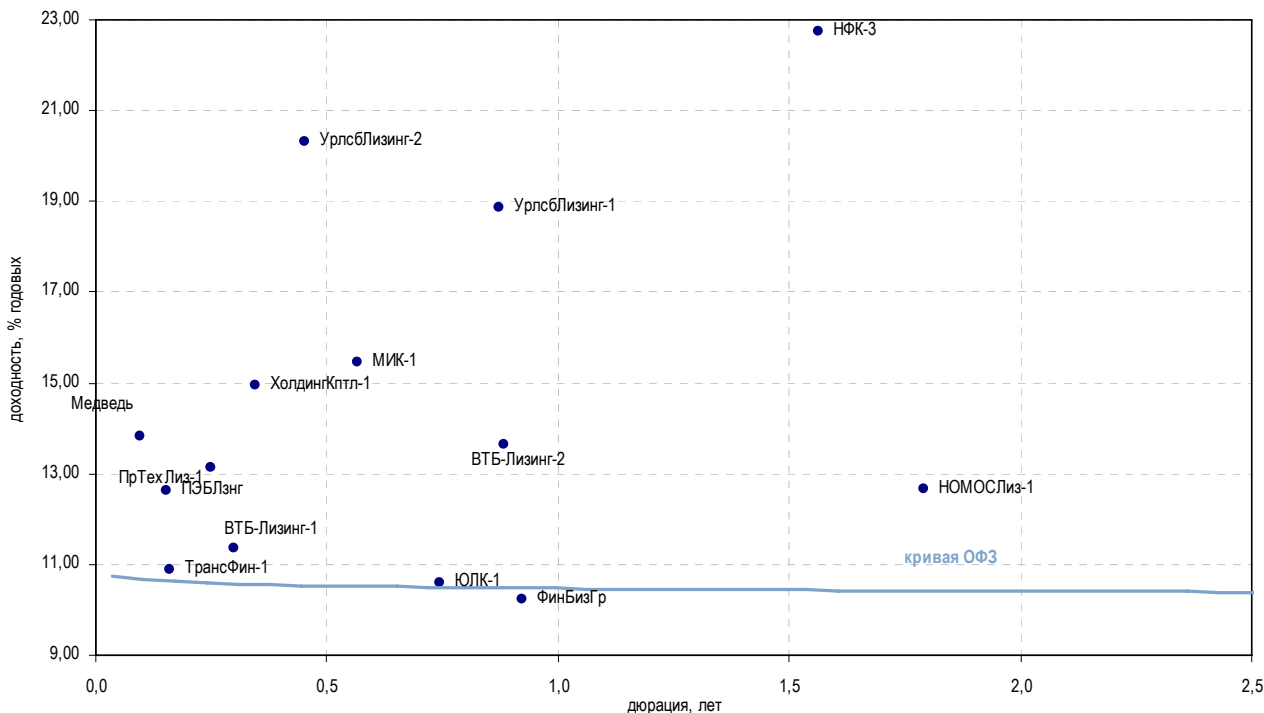
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Ипотечные компании | | | | | | | | | | | |
| АИЖК Алтай | 11,25 | - | 13.04.2010 | - | - | - | 131,22 | 0,70 | 12 073,70 | - | - |
| АИЖК КО-2 | 9,00 | - | 23.08.2011 | - | - | - | 22,50 | 1,49 | 1 191,97 | 1 | 1 |
| АИЖК-2 | 11,00 | - | 01.02.2010 | - | - | - | 13,29 | 0,50 | 285,07 | 2 | - |
| АИЖК-3 | 9,40 | - | 15.10.2010 | - | - | - | 14,02 | 1,17 | 347,07 | 4 | -1 |
| АИЖК-4 | 8,70 | - | 01.02.2012 | - | - | - | 11,45 | 2,24 | 81,68 | 1 | 0 |
| АИЖК-5 | 7,35 | - | 15.10.2012 | - | - | - | 14,06 | 2,46 | 341,46 | 4 | -2 |
| АИЖК-6 | 7,40 | - | 15.07.2014 | - | - | - | 16,28 | 3,39 | 559,32 | 3 | -1 |
| АИЖК-7 | 7,68 | - | 15.07.2016 | - | - | - | 15,38 | 4,28 | 466,34 | 24 | 4 |
| АИЖК-8 | 7,63 | - | 15.06.2018 | - | - | - | 14,45 | 3,54 | 375,79 | 22 | 3 |
| АИЖК-9 | 7,49 | - | 15.02.2017 | ▲ | 79,55 | 2,05 | 796 | 13,59 | 287,92 | 24 | -2 |
| АИЖК -10 | 8,20 | - | 15.09.2020 | ▼ | 75,00 | -0,25 | 58 916 166 | 14,61 | 386,23 | 26 | 6 |
| АИЖК -11 | 8,05 | - | 15.11.2018 | ▼ | 62,42 | -9,15 | 25 078 779 | 18,14 | 740,51 | 15 | 1 |
| ЖилСоцИп-1 | 7,00 | - | 22.10.2009 | - | - | - | - | 0,23 | - | - | - |
| ЖилСоцИп-2 | 16,00 | - | 15.04.2010 | - | - | - | 16,52 | 0,69 | 603,91 | 10 | -3 |
| ЖилСоцИпФ-2 | 13,90 | 26.01.2010 | 26.07.2011 | - | - | - | 14,37 | 0,48 | 393,66 | 0 | - |
| ИАЖС РХ-1 | 11,00 | - | 08.12.2010 | - | - | - | 3,58 | 1,28 | - | 1 | 1 |
| ИАИЖ-1 | 15,00 | 04.08.2009 | 04.08.2013 | - | - | - | 15,01 | 0,49 | 457,20 | - | - |
| МИА-1 | 10,00 | 27.07.2009 | 20.09.2012 | - | - | - | - | - | - | 15 | -1 |
| МИА-3 | 7,95 | 26.08.2010 | 23.02.2012 | - | - | - | 14,07 | 1,04 | 353,62 | 35 | -1 |
| МИА-4 | 9,00 | 08.10.2009 | 01.10.2015 | - | - | - | 14,33 | 0,18 | 401,95 | 7 | 2 |
| МИА-5 | 13,50 | 22.07.2010 | 17.07.2014 | - | - | - | 14,08 | 0,95 | 355,80 | 3 | 2 |
| МОИА-1 | 9,00 | - | 21.12.2010 | - | - | - | 12,56 | 1,96 | 194,44 | - | - |
| МОИА-2 | 7,99 | - | 07.09.2011 | - | - | - | 9,13 | 1,94 | - | - | - |
| МОИА-3 | 7,75 | 13.12.2009 | 14.06.2014 | - | - | - | 20,41 | 0,38 | 1 000,76 | 3 | - |
| ОИЖК-1 | 9,24 | - | 21.02.2012 | - | - | - | 49,41 | 1,94 | 3 879,52 | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Финансовые компании



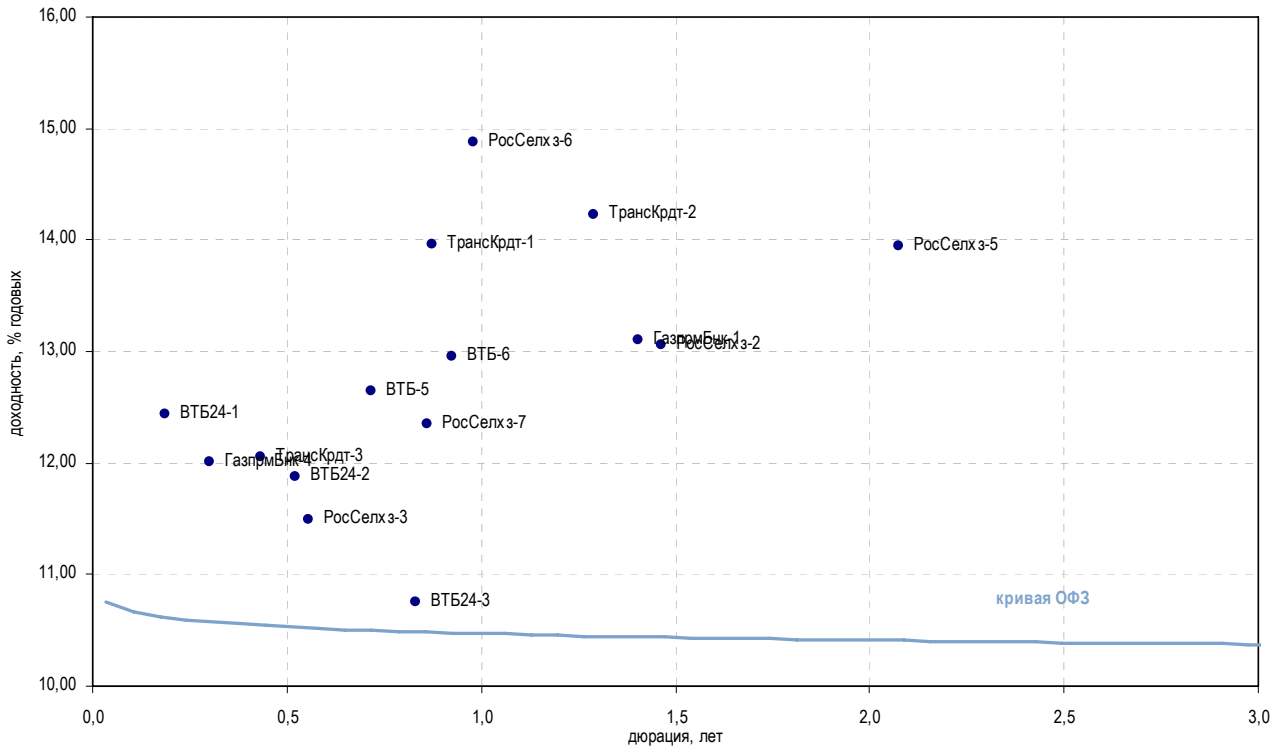
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|-------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Инвестиции и факторинг | | | | | | | | | | | | |
| ЕврКмрц-1 | 16,00 | - | 18.12.2009 | - | - | - | - | 0,39 | - | 11 | -1 | |
| ЕврКмрц-2 | 16,00 | - | 10.06.2010 | - | - | - | - | 0,87 | - | 15 | 1 | |
| ЕврКмрц-3 | 9,48 | - | 18.06.2010 | - | - | - | - | 0,89 | - | 13 | -2 | |
| ЕврКмрц-5 | 16,00 | - | 15.03.2011 | - | - | - | - | 89,40 | - | 30 | -1 | |
| МИК-1 | 15,00 | - | 01.03.2010 | - | - | - | 15,47 | 0,57 | 501,40 | 15 | 6 | |
| МОИТК-1 | 9,00 | - | 26.09.2009 | - | - | - | 73,76 | 0,16 | 6 346,60 | 2 | -2 | |
| МОИТК-2 | 21,00 | - | 26.03.2011 | - | - | - | 70,85 | 1,46 | 6 027,23 | 34 | -5 | |
| НФК-3 | 18,00 | - | 03.05.2011 | ▼ | 97,50 | -0,50 | 1 900 290 | 22,73 | 1,56 | 1 214,34 | 8 | 2 |
| Ренинс | 12,00 | - | 30.03.2010 | - | - | - | 0,03 | 0,66 | - | - | - | |
| Медведь | 15,10 | 02.09.2009 | 01.09.2010 | - | - | - | 13,81 | 0,10 | 358,35 | 2 | 1 | |
| ХолдингКптл-1 | 15,00 | - | 09.12.2009 | - | - | - | 14,94 | 0,35 | 454,76 | 3 | -2 | |
| Лизинговые компании | | | | | | | | | | | | |
| ВТБ-Лизинг-1 | 12,10 | 12.11.2009 | 06.11.2014 | - | - | - | 11,36 | 0,30 | 98,70 | 16 | 5 | |
| ВТБ-Лизинг-2 | 14,00 | 13.07.2010 | 07.07.2015 | ▲ | 100,83 | 0,34 | 105 160 136 | 13,66 | 0,88 | 314,68 | 35 | -1 |
| Европлан-1 | 14,50 | 12.08.2010 | 11.08.2011 | - | - | - | 47,81 | 0,93 | 3 729,00 | 5 | 2 | |
| НОМОСЛиз-1 | 12,00 | - | 08.07.2011 | - | - | - | 12,67 | 1,79 | 206,57 | 2 | 1 | |
| ПрТехЛиз-1 | 14,00 | 26.10.2009 | 25.04.2011 | - | - | - | 13,12 | 0,25 | 277,05 | - | -1 | |
| ПЭБЛзнг | 12,50 | - | 23.09.2009 | - | - | - | 12,62 | 0,15 | 233,42 | 2 | 2 | |
| РТКЛзнг-5 | 8,35 | - | 12.08.2010 | ▼ | 80,00 | -4,50 | 197 600 | 48,08 | 0,71 | 3 759,54 | 1 | -3 |
| ТрансФин-1 | 10,50 | - | 25.09.2009 | - | - | - | 10,88 | 0,16 | 58,84 | 0 | 0 | |
| ТрансФин-2 | 10,75 | - | 10.08.2012 | ▼ | 100,00 | -0,08 | 300 000 000 | 11,03 | 2,56 | 37,96 | 3 | -3 |
| УралЛзнг | 10,00 | - | 28.10.2009 | - | 92,50 | - | 97 125 | 0,20 | - | 1 | - | |
| УрлсБлизинг-1 | 18,00 | 23.06.2010 | 29.12.2010 | ▼ | 99,90 | -0,10 | 749 250 | 18,88 | 0,87 | 836,84 | 34 | 1 |
| УрлсБлизинг-2 | 12,99 | 21.01.2010 | 21.07.2011 | ▲ | 96,88 | 0,62 | 4 000 299 | 20,31 | 0,45 | 988,29 | 57 | -5 |
| ФинБизГр | 10,00 | - | 05.07.2010 | - | - | - | 10,24 | 0,92 | - | 16 | 4 | |
| ЭлемнтЛзг-1 | 16,00 | 23.09.2009 | 24.03.2010 | - | - | - | 115,68 | 0,14 | 10 540,48 | - | - | |
| ЮЛК-1 | 10,00 | - | 28.04.2010 | - | - | - | 10,60 | 0,74 | 10,94 | 2 | - | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Банки



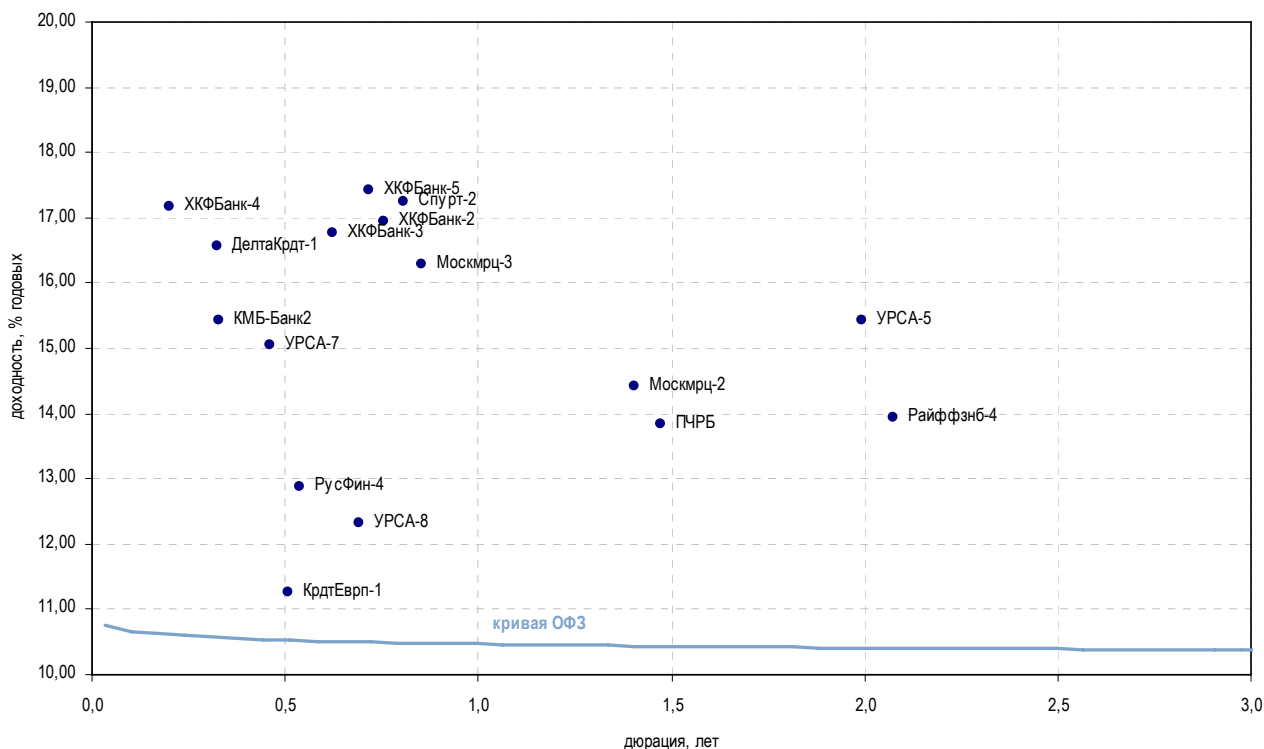
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|-----------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Госбанки | | | | | | | | | | | |
| ВБРР | 10,00 | - | 11.10.2009 | - | - | - | - | 0,22 | - | 1 | 1 |
| ВТБ-5 | 15,00 | 22.04.2010 | 17.10.2013 | ▲ 102,01 | 0,13 | 30 206 379 | 12,65 | 0,72 | 216,36 | 90 | 3 |
| ВТБ-6 | 13,25 | 14.07.2010 | 06.07.2016 | ▲ 100,78 | 0,56 | 165 487 742 | 12,95 | 0,93 | 243,09 | 92 | 24 |
| ВТБ24-1 | 9,75 | 07.10.2009 | 05.10.2011 | - | - | - | 12,44 | 0,19 | 212,75 | 8 | 1 |
| ВТБ24-2 | 11,60 | 09.02.2010 | 05.02.2013 | - | - | - | 11,87 | 0,52 | 142,52 | 7 | - |
| ВТБ24-3 | 10,50 | 02.06.2010 | 29.05.2013 | - | - | - | 10,75 | 0,83 | 24,47 | 27 | -15 |
| ГазпрмБнк-1 | 7,10 | - | 27.01.2011 | - | - | - | 13,10 | 1,41 | 252,70 | 13 | 2 |
| ГазпрмБнк-2 | 6,54 | - | 20.11.2013 | - | - | - | 6,65 | - | - | - | - |
| ГазпрмБнк-3 | 11,00 | - | 10.10.2011 | - | - | - | 2,75 | 0,00 | - | 7 | - |
| ГазпрмБнк-4 | 12,25 | 19.11.2009 | 15.11.2012 | - | - | - | 12,01 | 0,30 | 163,64 | 15 | - |
| ГазпрмБнк-5 | 12,25 | 26.11.2009 | 22.11.2012 | - | - | - | 0,08 | 3,16 | - | 15 | - |
| РосСелхз-2 | 7,85 | - | 16.02.2011 | ▲ 93,50 | 0,30 | 9 165 805 | 13,06 | 1,46 | 248,17 | 11 | -3 |
| РосСелхз-3 | 7,34 | 18.02.2010 | 09.02.2017 | ▲ 97,90 | 0,09 | 9 843 900 | 11,50 | 0,56 | 104,70 | 67 | 19 |
| РосСелхз-4 | 9,75 | 07.10.2009 | 27.09.2017 | - | - | - | 1,29 | 0,20 | - | 7 | -50 |
| РосСелхз-5 | 13,50 | 06.12.2011 | 27.11.2018 | - | - | - | 13,94 | 2,08 | 331,68 | 7 | - |
| РосСелхз-6 | 13,35 | 20.08.2010 | 09.02.2018 | - | - | - | 14,87 | 0,98 | 434,33 | 8 | -52 |
| РосСелхз-7 | 13,95 | 15.06.2010 | 05.06.2018 | ▼ 101,73 | -0,05 | 13 666 455 | 12,35 | 0,86 | 184,03 | 43 | 4 |
| ТрансКрдт-1 | 7,29 | - | 15.06.2010 | ▲ 94,90 | 0,37 | 8 821 817 | 13,96 | 0,88 | 344,82 | 14 | -32 |
| ТрансКрдт-2 | 15,00 | 14.12.2010 | 12.06.2012 | - | - | 41 615 | 14,22 | 1,29 | 365,80 | 16 | -23 |
| ТрансКрдт-3 | 9,99 | 07.01.2010 | 07.07.2011 | ▲ 99,23 | 0,03 | 6 946 151 | 12,05 | 0,43 | 162,97 | 29 | 4 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Банки



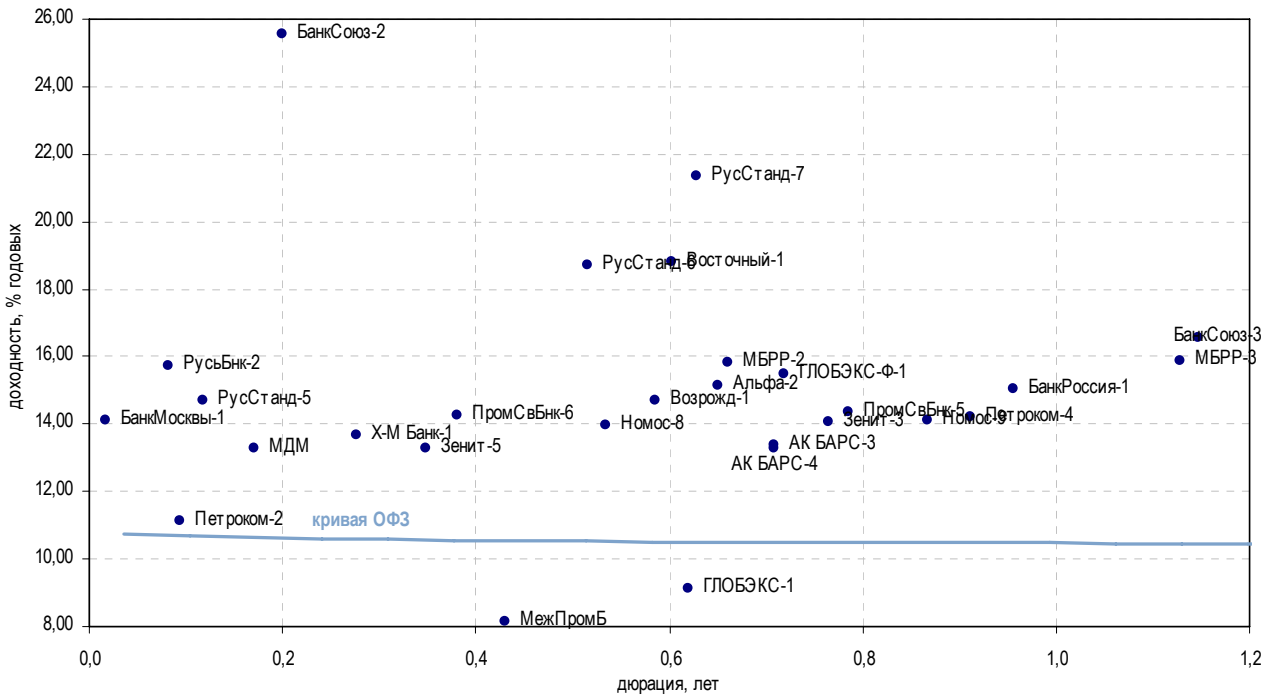
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Банки с участием иностранного капитала | | | | | | | | | | | |
| АльянсФин | 8,75 | 23.06.2010 | 20.06.2012 | - | - | - | - | 0,82 | - | 2 | - |
| ДелтаКрдт-1 | 7,09 | - | 01.12.2009 | - | - | - | 16,57 | 0,32 | 618,69 | 2 | - |
| ДелтаКрдт-2 | 8,50 | - | 30.05.2010 | - | - | - | 49,40 | 0,09 | 3 917,74 | 30 | 4 |
| ЕБРР-1 | 14,79 | - | 12.05.2010 | ▼ 102,22 | -0,38 | 27 853 352 | 0,50 | - | - | 29 | -5 |
| ЕБРР-2 | - | - | 21.04.2011 | ▼ 102,35 | -0,15 | 6 130 765 | 2,40 | - | - | 21 | -5 |
| ЕБРР-3 | 12,67 | - | 07.09.2011 | - 102,45 | - | 3 073 500 | 0,11 | - | - | 13 | -4 |
| КМБ-Банк2 | 15,00 | 02.12.2009 | 30.11.2011 | - | - | - | 15,43 | 0,33 | 504,49 | 4 | - |
| КрдтЕвроп-1 | 10,00 | - | 03.02.2010 | - | - | - | 11,27 | 0,51 | 82,84 | 2 | - |
| Москмрц-2 | 14,00 | - | 15.02.2011 | - | - | - | 14,43 | 1,40 | 385,74 | 2 | - |
| Москмрц-3 | 15,00 | 16.06.2010 | 12.06.2013 | - | - | - | 16,30 | 0,85 | 579,17 | 5 | - |
| ПЧРБ | 12,50 | - | 09.03.2011 | - | - | - | 13,85 | 1,47 | 327,10 | 20 | -10 |
| Райффанб-4 | 13,50 | 06.12.2011 | 03.12.2013 | - | - | - | 13,94 | 2,08 | 331,68 | 8 | - |
| РусФин-4 | 7,74 | - | 12.02.2010 | - 97,50 | - | 4 387 500 | 12,87 | 0,54 | 242,13 | 25 | -9 |
| Спурт-2 | 15,00 | 03.06.2010 | 31.05.2012 | - | - | - | 17,26 | 0,81 | 675,87 | 2 | 2 |
| ТурАлем | 7,75 | - | 06.10.2009 | - | - | - | - | 0,19 | - | 21 | 6 |
| УРСА-5 | 10,05 | - | 18.10.2011 | - | - | - | 15,43 | 1,99 | 481,20 | 21 | -1 |
| УРСА-7 | 8,40 | 21.01.2010 | 19.07.2012 | ▲ 97,15 | 1,55 | 19 430 972 | 15,06 | 0,46 | 463,04 | 20 | -11 |
| УРСА-8 | 15,00 | 15.04.2010 | 09.04.2015 | - | - | - | 12,33 | 0,69 | 184,87 | 16 | -1 |
| ХКФБанк-2 | 17,50 | - | 11.05.2010 | - | - | - | 16,95 | 0,76 | 645,69 | 28 | -2 |
| ХКФБанк-3 | 15,00 | 18.03.2010 | 16.09.2010 | - | - | - | 16,76 | 0,62 | 629,21 | 60 | 53 |
| ХКФБанк-4 | 13,00 | 14.10.2009 | 12.10.2011 | - | - | - | 17,18 | 0,20 | 685,94 | 9 | 3 |
| ХКФБанк-5 | 15,00 | 21.04.2010 | 17.04.2013 | - | - | - | 17,42 | 0,72 | 693,41 | 20 | -1 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Банки



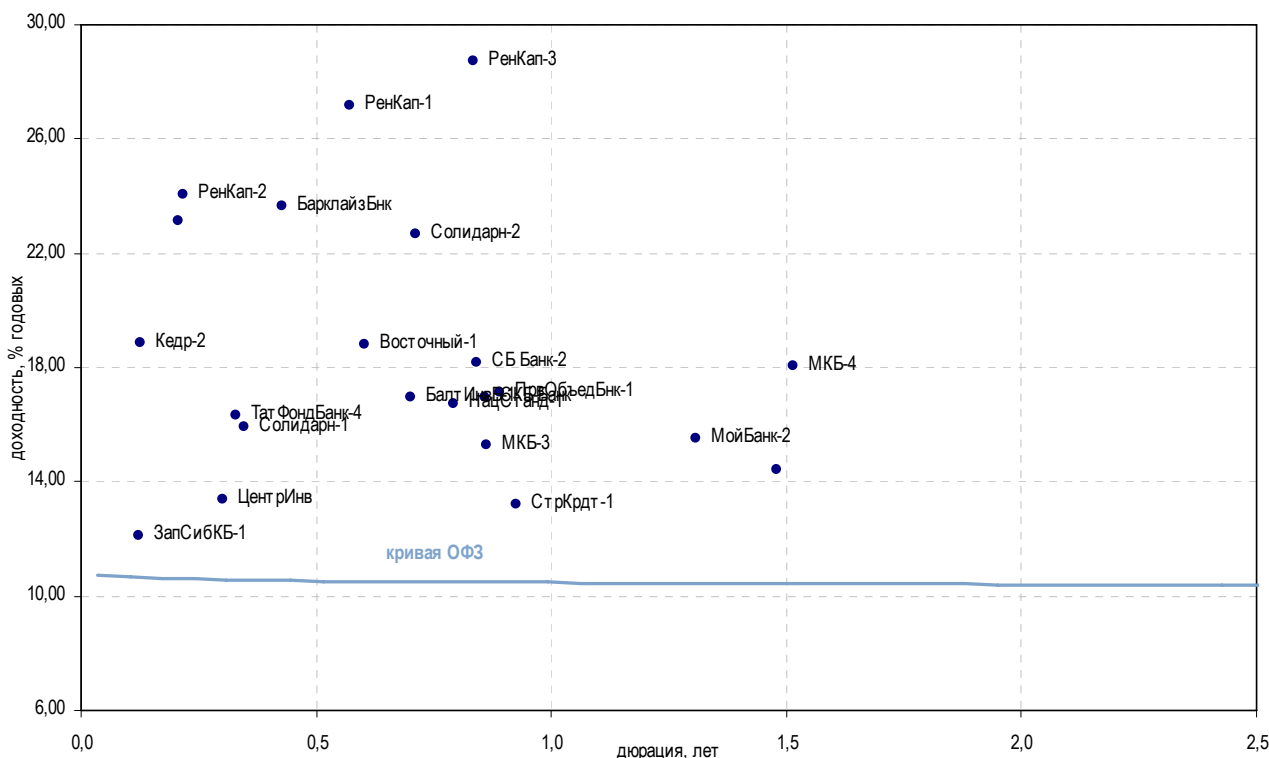
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|--------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Топ 50 по активам | | | | | | | | | | | | |
| АК БАРС-3 | 13,70 | 20.04.2010 | 18.10.2011 | - | - | - | 13,36 | 0,71 | 287,54 | 41 | 11 | |
| АК БАРС-4 | 13,00 | 20.04.2010 | 15.10.2013 | - | - | - | 13,27 | 0,71 | 278,54 | 45 | 11 | |
| Альфа-2 | 15,00 | - | 31.03.2010 | - | - | - | 15,13 | 0,65 | 465,66 | 1 | - | |
| БанкМосквы-1 | 9,25 | 31.07.2009 | 29.07.2011 | - | - | - | 14,10 | 0,02 | 409,70 | 18 | - | |
| БанкМосквы-2 | 11,75 | - | 01.02.2013 | - | - | - | 12,07 | 3,17 | 139,21 | 7 | - | |
| БанкРоссия-1 | 14,50 | - | 21.07.2010 | ▲ | 100,00 | 2,20 | 691 992 000 | 15,02 | 0,96 | 449,68 | 3 | -1 |
| БанкСоюз-2 | 8,37 | - | 05.10.2009 | - | - | - | 25,54 | 0,20 | 1 521,88 | 5 | 1 | |
| БанкСоюз-3 | 16,00 | 25.10.2010 | 02.05.2011 | - | - | - | 16,57 | 1,15 | 602,33 | 2 | -1 | |
| БанкСоюз-4 | 14,90 | 17.02.2010 | 23.02.2011 | - | - | - | 4,46 | 0,54 | - | 2 | -51 | |
| Возрожд-1 | 8,95 | - | 03.03.2010 | - | - | - | 14,71 | 0,59 | 425,00 | 19 | 1 | |
| Восточный-1 | 19,70 | - | 17.03.2010 | - | - | - | 18,83 | 0,60 | 836,65 | 6 | -2 | |
| ГЛОБЭКС-1 | 11,00 | - | 15.03.2010 | - | - | - | 9,12 | 0,62 | - | 35 | -1 | |
| ГЛОБЭКС-Ф-1 | 15,00 | 25.04.2010 | 26.04.2011 | - | - | - | 15,46 | 0,72 | 497,38 | 2 | - | |
| Зенит-3 | 16,00 | 12.05.2010 | 09.11.2011 | ▼ | 101,70 | -0,04 | 12 509 100 | 14,07 | 0,76 | 357,58 | 17 | 7 |
| Зенит-5 | 10,00 | 08.12.2009 | 04.06.2013 | ▲ | 98,95 | 0,74 | 3 958 000 | 13,27 | 0,35 | 287,73 | 16 | 3 |
| КИТФин-2 | 13,00 | - | 23.03.2010 | - | - | - | - | 0,63 | - | 39 | 33 | |
| МДМ | 12,00 | - | 01.10.2009 | - | - | - | 13,27 | 0,17 | 296,90 | 6 | 1 | |
| МежПромБ | 12,65 | 28.12.2009 | 03.01.2018 | - | - | - | 8,15 | 0,43 | - | 2 | - | |
| МБРР-2 | 15,00 | 01.04.2010 | 28.03.2013 | - | - | - | 15,85 | 0,66 | 537,44 | 19 | 2 | |
| МБРР-3 | 15,00 | 26.10.2010 | 23.04.2013 | - | - | - | 15,86 | 1,13 | 531,53 | 6 | -4 | |
| Номос-8 | 15,00 | 17.02.2010 | 16.02.2011 | - | - | - | 13,99 | 0,54 | 354,18 | 2 | -51 | |
| Номос-9 | 15,00 | 18.06.2010 | 14.06.2013 | - | - | - | 14,09 | 0,87 | 357,94 | 71 | 1 | |
| Петроком-2 | 8,50 | - | 31.08.2009 | - | - | - | 11,13 | 0,09 | 90,63 | 28 | 10 | |
| Петроком-4 | 15,50 | 05.07.2010 | 06.07.2011 | ▲ | 101,51 | 0,18 | 68 930 679 | 14,21 | 0,91 | 369,29 | 19 | 5 |
| ПромСвБнк-5 | 16,00 | 20.05.2010 | 17.05.2012 | ▲ | 101,54 | 0,03 | 1 157 564 | 14,35 | 0,78 | 385,23 | 21 | -1 |
| ПромСвБнк-6 | 14,75 | 21.12.2009 | 17.06.2013 | ▲ | 100,36 | 0,06 | 10 638 200 | 14,24 | 0,38 | 383,56 | 9 | 3 |
| РусСтанд-5 | 13,00 | 10.09.2009 | 09.09.2010 | - | - | - | 14,72 | 0,12 | 446,69 | 14 | -3 | |
| РусСтанд-6 | 15,00 | 10.02.2010 | 09.02.2011 | - | - | - | 18,70 | 0,52 | 825,64 | 12 | -55 | |
| РусСтанд-7 | 15,00 | 23.03.2010 | 20.09.2011 | - | - | - | 21,36 | 0,63 | 1 089,11 | 15 | -20 | |
| РусСтанд-8 | 15,00 | 16.10.2009 | 13.04.2012 | - | - | - | 36,39 | 0,18 | 2 608,02 | 4 | 1 | |
| РусьБнк-2 | 12,50 | 23.08.2009 | 22.02.2010 | - | - | - | 15,75 | 0,08 | 554,39 | 6 | 0 | |
| СвязьБанк | 16,00 | - | 21.04.2011 | - | - | - | 17,36 | 1,55 | 677,42 | 35 | 4 | |
| Х-М Банк-1 | 14,00 | 02.11.2009 | 31.10.2011 | - | - | - | 13,68 | 0,28 | 331,72 | 5 | -1 | |

* - 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 | 16,00 | 27.04.2010 | 26.04.2011 | - | - | - | 16,98 | 0,70 | 649,65 | 27 | 4 | |
| БарклайзБнк | 8,00 | - | 29.12.2009 | - | - | - | 23,67 | 0,43 | 1 325,06 | 1 | - | |
| Восточный-1 | 19,70 | - | 17.03.2010 | - | - | - | 18,83 | 0,60 | 836,65 | 6 | -2 | |
| МастерБнк-3 | 11,50 | - | 30.11.2011 | - | - | - | 61,28 | 1,70 | 5 068,28 | 5 | - | |
| МЗБанк-1 | 11,65 | - | 17.11.2009 | - | - | - | - | 0,49 | - | 2 | 2 | |
| МКБ-3 | 15,00 | - | 16.06.2010 | - | - | - | 15,31 | 0,86 | 480,03 | 10 | -9 | |
| МКБ-4 | 18,00 | - | 15.03.2011 | ▼ | 100,02 | -1,03 | 100 021 | 18,05 | 1,52 | 746,74 | 63 | 49 |
| НацСтанд-1 | 17,00 | 24.05.2010 | 25.05.2011 | - | - | - | 16,75 | 0,79 | 625,09 | 39 | - | |
| ПрвОбъедБнк-1 | 16,50 | 28.06.2010 | 29.06.2011 | - | 100,00 | - | 50 000 000 | 17,13 | 0,89 | 661,60 | 11 | 2 |
| СБ Банк-2 | 17,50 | - | 11.06.2010 | ▼ | 100,01 | -0,01 | 8 051 913 | 18,18 | 0,84 | 767,32 | 14 | 0 |
| СевКазна-1 | 9,00 | - | 01.10.2009 | - | - | - | 42,59 | 0,19 | 3 227,61 | - | - | |
| СевКазна-2 | 12,50 | 28.07.2009 | 01.08.2011 | - | - | - | 39,68 | 0,01 | 2 979,16 | 16 | 3 | |
| СКБ-Банк | 16,00 | - | 24.06.2010 | - | 100,00 | - | 79 996 | 16,95 | 0,86 | 644,05 | 22 | 3 |
| ТатФондБанк-4 | 11,40 | 02.12.2009 | 01.06.2011 | - | - | - | 16,32 | 0,33 | 593,49 | 34 | 7 | |
| ЦентриИнв | 16,00 | - | 11.11.2009 | - | - | - | 13,37 | 0,30 | 299,60 | 13 | -2 | |
| Юниаструм-2 | 16,00 | - | 19.04.2010 | - | - | - | 0,14 | 0,70 | - | 5 | 0 | |
| Прочие банки | | | | | | | | | | | | |
| АвтоВАЗБнк-1 | 15,00 | 02.10.2009 | 02.04.2010 | - | - | - | 50,73 | 0,04 | 4 062,66 | 1 | - | |
| ЗапСибКБ-1 | 12,00 | 11.09.2009 | 15.09.2011 | - | - | - | 12,09 | 0,12 | 183,26 | 3 | -4 | |
| Кедр-2 | 12,30 | - | 15.09.2009 | ▲ | 99,22 | 0,16 | 2 762 285 | 18,85 | 0,12 | 858,95 | 10 | 3 |
| Кедр-3 | 12,80 | 22.01.2010 | 22.07.2011 | - | - | - | 49,00 | 0,49 | 3 856,28 | 8 | -3 | |
| МойБанк-2 | 15,00 | - | 21.12.2010 | - | - | - | 15,53 | 1,31 | 496,62 | 1 | -1 | |
| РенКап-1 | 14,50 | - | 02.03.2010 | ▼ | 94,06 | -2,84 | 4 678 460 | 27,16 | 0,57 | 1 670,36 | 21 | 3 |
| РенКап-2 | 22,00 | 12.10.2009 | 04.04.2012 | ▼ | 99,64 | -0,16 | 438 420 | 24,07 | 0,22 | 1 373,71 | 35 | 3 |
| РенКап-3 | 25,00 | 13.06.2010 | 06.06.2012 | ▼ | 98,44 | -1,56 | 98 070 570 | 28,74 | 0,83 | 1 823,46 | 47 | 6 |
| Солидарн-1 | 12,50 | - | 01.12.2009 | - | - | - | 15,92 | 0,35 | 552,73 | 10 | 3 | |
| Солидарн-2 | 15,00 | - | 20.04.2010 | - | - | - | 22,66 | 0,71 | 1 217,49 | 2 | 0 | |
| СтрКрдт-1 | 13,25 | 30.07.2009 | 01.08.2011 | - | - | - | 13,24 | 0,93 | 272,09 | 4 | -1 | |
| ТКСБанк-1 | 18,00 | 20.10.2009 | 22.10.2010 | - | 99,00 | - | 3 770 910 | 23,12 | 0,21 | 1 279,43 | 0 | - |
| Электрон-2 | 13,00 | - | 08.12.2010 | - | - | - | 14,40 | 1,48 | 382,06 | - | - | |

* - 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, б.п. | Дюрация | Доходность | Объем эмиссии, млн |
|--|--------|----------|-----------------|------------|------------|---------|----------------------|---------|------------|--------------------|
| Российские суверенные и муниципальные еврооблигации | | | | | | | | | | |
| Апес, 2009 | EUR | 7,75 | 25.10.2009 | 25.10.2009 | - | 101,49 | -0,00 | 0,24 | 1,46 | 1 000 |
| Апес, 2014 | USD | 9,60 | 25.10.2009 | 25.10.2014 | - | 124,75 | - | - | - | 2 436 |
| МинФин (Россия), 7 | USD | 3,00 | 14.05.2010 | 14.05.2011 | - | 96,48 | 0,12 | 1,76 | 5,02 | 1 750 |
| Москва, 2011 | EUR | 6,45 | 12.10.2009 | 12.10.2011 | - | 102,41 | -0,00 | 2,03 | 5,25 | 374 |
| Москва, 2016 | EUR | 5,06 | 20.10.2009 | 20.10.2016 | - | 88,91 | -0,00 | 5,91 | 7,07 | 407 |
| Московская область, 2012 | RUB | 9,00 | 24.12.2009 | 24.12.2012 | - | - | - | - | - | 6 700 |
| Россия, 2010 | USD | 8,25 | 30.09.2009 | 31.03.2010 | - | 102,58 | -0,00 | 0,65 | 4,28 | 2 953 |
| Россия, 2018 | USD | 11,00 | 24.01.2010 | 24.07.2018 | - | 142,79 | -0,00 | 6,46 | 5,02 | 3 466 |
| Россия, 2028 | USD | 12,75 | 24.12.2009 | 24.06.2028 | - | 145,58 | -0,00 | 9,15 | 8,02 | 2 500 |
| Россия, 2030 | USD | 7,50 | 30.09.2009 | 31.03.2030 | - | 100,48 | -0,00 | 5,74 | 7,41 | 2 122 |
| Корпоративные еврооблигации | | | | | | | | | | |
| Amelside, 2010 | USD | 22,00 | 05.09.2009 | 05.09.2010 | - | - | - | - | - | 71 |
| Gofra, 2011 | RUB | 15,00 | 26.09.2009 | 26.03.2010 | 26.03.2010 | - | - | - | - | 1 350 |
| RAL (RAIL), 2012-A | RUB | 8,38 | 30.09.2009 | 30.06.2012 | - | 91,26 | 0,26 | 2,58 | 11,96 | 12 570 |
| RAL (RAIL), 2012-BC | RUB | 11,00 | - | 31.12.2010 | - | - | - | - | - | 1 030 |
| Rapsod Trade (Грунна Gallery), 2013 | USD | 10,12 | 15.11.2009 | 15.05.2013 | - | 13,00 | - | - | - | 175 |
| Ritzio International, 2010 | USD | 10,00 | 27.01.2010 | 27.07.2010 | - | - | - | - | - | 280 |
| АЛРОСА, 2014 | USD | 8,88 | 17.11.2009 | 17.11.2014 | - | 92,12 | 0,13 | 4,22 | 10,83 | 500 |
| АФК Система, 2011 | USD | 8,88 | 28.01.2010 | 28.01.2011 | - | 98,20 | -0,02 | 1,43 | 10,20 | 350 |
| Бизнес Альянс, 2012 | RUB | 8,88 | 25.10.2009 | 25.04.2012 | - | 70,50 | - | - | - | 8 322 |
| Вымпелком, 2010 | USD | 8,00 | 11.08.2009 | 11.02.2010 | - | 101,40 | 0,04 | 0,51 | 5,22 | 300 |
| Вымпелком, 2011 | USD | 8,38 | 22.10.2009 | 22.10.2011 | - | 100,26 | 0,12 | 2,04 | 8,17 | 300 |
| Вымпелком, 2013 | USD | 8,38 | 30.10.2009 | 30.04.2013 | - | 96,11 | -0,41 | 3,22 | 9,58 | 1 000 |
| Вымпелком, 2016 | USD | 8,25 | 23.11.2009 | 23.05.2016 | - | 89,62 | 0,12 | 5,17 | 10,38 | 600 |
| Вымпелком, 2018 | USD | 9,12 | 30.10.2009 | 30.04.2018 | - | 89,81 | -0,23 | 5,91 | 10,94 | 1 000 |
| Газпром, 2009 | USD | 10,50 | 21.10.2009 | 21.10.2009 | - | 101,97 | 0,00 | 0,23 | 1,76 | 700 |
| Газпром, 2010 | EUR | 7,80 | 27.09.2009 | 27.09.2010 | - | 104,50 | 0,00 | 1,09 | 3,76 | 1 000 |
| Газпром, 2010, JPY | JPY | 2,63 | 15.11.2009 | 15.11.2010 | - | 71,21 | - | - | - | 20 000 |
| Газпром, 2012 | EUR | 4,56 | 09.12.2009 | 09.12.2012 | - | 94,32 | -0,00 | 3,10 | 6,48 | 1 000 |
| Газпром, 2012, JPY | JPY | 2,89 | 15.11.2009 | 15.11.2012 | - | 76,44 | - | - | - | 30 000 |
| Газпром, 2013-1 | USD | 9,62 | 01.09.2009 | 01.03.2013 | - | 107,03 | 0,17 | 3,03 | 7,30 | 1 750 |
| Газпром, 2013-2 | USD | 4,50 | 22.01.2010 | 22.07.2013 | - | 102,50 | -0,04 | 3,69 | 3,82 | 1 222 |
| Газпром, 2013-3 | USD | 5,62 | 22.01.2010 | 22.07.2013 | - | 98,66 | 0,04 | 3,61 | 6,01 | 646 |
| Газпром, 2013-4, GBP | GBP | 6,58 | 31.10.2009 | 31.10.2013 | - | 94,10 | 0,37 | 3,66 | 8,15 | 800 |
| Газпром, 2013-5 | USD | 7,34 | 11.10.2009 | 11.04.2013 | - | 100,62 | -0,05 | 3,24 | 7,14 | 400 |
| Газпром, 2013-6 | USD | 7,51 | 31.07.2009 | 31.07.2013 | - | 100,97 | 0,12 | 3,41 | 7,19 | 500 |
| Газпром, 2014 | EUR | 5,03 | 25.02.2010 | 25.02.2014 | - | 91,26 | -0,00 | 4,10 | 7,33 | 780 |
| Газпром, 2014-2 | EUR | 5,36 | 31.10.2009 | 31.10.2014 | - | 91,00 | - | 4,50 | 7,49 | 700 |
| Газпром, 2015 | EUR | 5,88 | 01.06.2010 | 01.06.2015 | - | 91,87 | 0,00 | 5,03 | 7,65 | 1 000 |
| Газпром, 2016 | USD | 6,21 | 22.11.2009 | 22.11.2016 | - | 88,33 | 0,12 | 5,81 | 8,35 | 1 350 |
| Газпром, 2017 | EUR | 5,14 | 22.03.2010 | 22.03.2017 | - | 81,25 | -0,00 | 6,24 | 8,57 | 500 |
| Газпром, 2017-2 | EUR | 5,44 | 02.11.2009 | 02.11.2017 | - | 81,76 | -0,00 | 6,40 | 8,61 | 500 |
| Газпром, 2018 | EUR | 6,60 | 13.02.2010 | 13.02.2018 | - | 88,39 | 0,00 | 6,47 | 8,56 | 1 200 |
| Газпром, 2018-2 | USD | 8,15 | 11.10.2009 | 11.04.2018 | - | 95,58 | 0,01 | 6,18 | 8,88 | 1 100 |
| Газпром, 2020 | USD | 7,20 | 01.08.2009 | 01.02.2020 | - | 99,14 | 0,02 | 7,27 | 7,32 | 1 250 |
| Газпром, 2022 | USD | 6,51 | 07.09.2009 | 07.03.2022 | - | 79,93 | 0,12 | 8,03 | 9,22 | 1 300 |
| Газпром, 2034 | USD | 8,62 | 28.10.2009 | 28.04.2034 | 28.04.2014 | 101,25 | - | 10,45 | 8,50 | 1 200 |
| Газпром, 2037 | USD | 7,29 | 16.08.2009 | 16.08.2037 | - | 78,76 | 0,07 | 10,21 | 9,46 | 1 250 |
| ГМК Норильский никель, 2009 | USD | 7,12 | 30.09.2009 | 30.09.2009 | - | 100,60 | 0,01 | 0,17 | 3,41 | 500 |
| ДОН-Строй, 2010 | USD | 10,00 | 03.11.2009 | 03.11.2010 | - | - | - | - | - | 150 |
| ЕвразХолдинг, 2009 | USD | 10,88 | 03.08.2009 | 03.08.2009 | - | 100,25 | 0,00 | 0,01 | -11,01 | 300 |
| ЕвразХолдинг, 2013 | USD | 8,88 | 24.10.2009 | 24.04.2013 | - | 83,50 | - | 3,12 | 14,76 | 1 300 |
| ЕвразХолдинг, 2015 | USD | 8,25 | 10.11.2009 | 10.11.2015 | - | 83,50 | - | 4,79 | 12,07 | 750 |
| ЕвразХолдинг, 2018 | USD | 9,50 | 24.10.2009 | 24.04.2018 | - | 85,00 | - | 5,72 | 12,35 | 700 |
| ЕвроХим, 2012 | USD | 7,88 | 21.09.2009 | 21.03.2012 | - | 93,82 | -1,11 | 2,36 | 10,55 | 300 |
| ЕПК, 2009 | USD | 9,75 | 24.10.2009 | 24.10.2009 | - | - | - | - | - | 150 |
| Инком-Лада (Loughran Enterprises), 2011 | USD | 16,00 | 23.09.2009 | 20.06.2011 | 23.12.2009 | - | - | - | - | 38 |
| Инком-Лада, 2010 | USD | 10,00 | 06.11.2009 | 15.11.2010 | - | - | - | - | - | 40 |
| Казаньоргсинтез, 2011 | USD | 9,25 | 30.10.2009 | 30.10.2011 | - | 43,00 | - | - | - | 200 |
| Каскад Нижне-Черекских ГЭС, 2013 | USD | 10,50 | 15.08.2009 | 15.02.2013 | - | - | - | - | - | 60 |
| Кузбассразрезуголь, 2010 | USD | 9,00 | 12.01.2010 | 12.07.2010 | - | 90,38 | -0,32 | 0,93 | 20,53 | 200 |
| ЛенСпецСМУ, 2012 | USD | 12,00 | 20.08.2009 | 20.08.2010 | - | - | - | - | - | 100 |
| Лукойл, 2017 | USD | 6,36 | 07.12.2009 | 07.06.2017 | - | 92,67 | 0,01 | 6,17 | 7,61 | 500 |
| Лукойл, 2022 | USD | 6,66 | 07.12.2009 | 07.06.2022 | - | 85,77 | 0,06 | 8,39 | 8,49 | 500 |
| Маретекс, 2011 | USD | 10,00 | 19.12.2009 | 19.06.2011 | - | - | - | - | - | 150 |
| МегаФон | USD | 8,00 | 10.12.2009 | 10.12.2009 | - | 101,32 | 0,03 | 0,36 | 4,20 | 375 |
| Миракс Групп, 2010 | USD | 13,50 | 28.11.2009 | 28.05.2010 | - | - | - | - | - | 100 |
| Миракс Групп, 2011 | USD | 12,00 | - | 20.03.2011 | 19.11.2010 | 60,00 | - | - | - | 180 |
| МТС, 2010 | USD | 8,38 | 14.10.2009 | 14.10.2010 | - | 101,90 | 0,09 | 1,15 | 6,62 | 400 |
| МТС, 2012 | USD | 8,00 | 28.01.2010 | 28.01.2012 | - | 99,05 | 0,12 | 2,31 | 8,37 | 400 |
| НКНХ, 2015 | USD | 8,50 | 22.12.2009 | 22.12.2015 | 22.12.2010 | 79,65 | -1,15 | 4,83 | 13,32 | 200 |
| Новороссийский морской торговый порт, 2012 | USD | 7,00 | 17.11.2009 | 17.05.2012 | - | 94,07 | -0,04 | 2,55 | 9,45 | 300 |



Корпоративные еврооблигации

| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта | Цена | Изменение цены | Дюрация | Доходность | Объем эмисии, млн |
|--|--------|---------|-----------------|------------|------------|--------|----------------|---------|------------|-------------------|
| Корпоративные еврооблигации | | | | | | | | | | |
| Объединенная авиастроительная корпорация, 2010 | USD | 10,00 | 25.12.2009 | 09.07.2010 | - | 88,00 | - | - | - | 200 |
| Открытые инвестиции, 2010 | USD | 10,45 | 29.10.2009 | 28.04.2010 | - | - | - | - | - | 50 |
| Открытые инвестиции, 2013 | USD | 10,45 | 08.09.2009 | 07.03.2013 | - | - | - | - | - | 100 |
| Приморское морское пароходство, 2011, NOK | NOK | 5,81 | 28.08.2009 | 28.02.2011 | - | - | - | - | - | 350 |
| Продимекс, 2011 | USD | 10,25 | 06.10.2009 | 06.10.2011 | - | 99,89 | -0,02 | 1,95 | 10,29 | 100 |
| Распадская, 2012 | USD | 7,50 | 22.11.2009 | 22.05.2012 | - | 90,17 | -0,03 | 2,54 | 11,69 | 300 |
| РОЛЬФ, 2010 | USD | 8,25 | 28.12.2009 | 28.06.2010 | - | 50,50 | -0,00 | 0,89 | 104,48 | 250 |
| РТМ, 2009 | USD | 15,00 | 16.08.2009 | 16.11.2009 | - | - | - | - | - | 55 |
| РТМ, 2011 | USD | 12,00 | 30.09.2009 | 04.03.2011 | - | - | - | - | - | 140 |
| Северсталь, 2013 | USD | 9,75 | 29.01.2010 | 29.07.2013 | - | 87,95 | 0,13 | 3,36 | 13,72 | 1 250 |
| Северсталь, 2014 | USD | 9,25 | 19.10.2009 | 19.04.2014 | - | 84,24 | 0,12 | 3,74 | 13,86 | 375 |
| Северстальтранс, 2010 | USD | 8,50 | - | 22.06.2010 | - | 97,83 | - | - | - | 175 |
| Сибирьтелеком, 2011 | USD | 7,70 | 24.10.2009 | 24.04.2011 | 24.10.2009 | - | - | - | - | 90 |
| СИНЕК, 2015 | USD | 7,70 | 03.08.2009 | 03.08.2015 | 03.08.2012 | 76,66 | -0,03 | 2,57 | 18,09 | 250 |
| Техносила-Инвест, 2010 | USD | 9,75 | 03.01.2010 | 03.07.2010 | - | - | - | - | - | 100 |
| ТМК, 2009 | USD | 8,50 | 29.09.2009 | 29.09.2009 | - | 99,47 | 0,01 | 0,17 | 11,34 | 300 |
| ТМК, 2011 | USD | 10,00 | 29.01.2010 | 29.07.2011 | - | 90,01 | 0,12 | 1,85 | 15,96 | 600 |
| ТНК-ВР, 2011 | USD | 6,88 | 18.01.2010 | 18.07.2011 | - | 100,33 | 0,13 | 1,87 | 6,62 | 500 |
| ТНК-ВР, 2012 | USD | 6,12 | 20.09.2009 | 20.03.2012 | - | 96,11 | 0,12 | 2,42 | 7,72 | 500 |
| ТНК-ВР, 2013 | USD | 7,50 | 13.09.2009 | 13.03.2013 | - | 97,19 | 0,12 | 3,14 | 8,37 | 600 |
| ТНК-ВР, 2016 | USD | 7,50 | 18.01.2010 | 18.07.2016 | - | 91,18 | 0,12 | 5,46 | 9,22 | 1 000 |
| ТНК-ВР, 2017 | USD | 6,62 | 20.09.2009 | 20.03.2017 | - | 85,50 | 0,12 | 5,81 | 9,29 | 800 |
| ТНК-ВР, 2018 | USD | 7,88 | 13.09.2009 | 13.03.2018 | - | 90,18 | 0,13 | 6,09 | 9,55 | 1 100 |
| ТНТ, 2010 | USD | 9,25 | 11.12.2009 | 10.12.2010 | - | - | - | - | - | 60 |
| Транснефтепродукт, 2009 | RUB | 8,15 | 12.10.2009 | 12.10.2009 | - | - | - | - | - | 2 500 |
| Транснефть, 2012 | USD | 6,10 | 27.12.2009 | 27.06.2012 | - | 97,99 | 0,12 | 2,70 | 6,83 | 500 |
| Транснефть, 2012-2 | EUR | 5,38 | 27.06.2010 | 27.06.2012 | - | 96,33 | 0,01 | 2,76 | 6,81 | 700 |
| Транснефть, 2013 | USD | 7,70 | 07.08.2009 | 07.08.2013 | - | 100,20 | -0,02 | 3,41 | 7,60 | 600 |
| Транснефть, 2014 | USD | 5,67 | 05.09.2009 | 05.03.2014 | - | 91,00 | - | 3,99 | 8,05 | 1 300 |
| Транснефть, 2018 | USD | 8,70 | 07.08.2009 | 07.08.2018 | - | 99,27 | 0,10 | 6,17 | 8,80 | 1 050 |
| УК Теорема, 2009 | USD | 11,00 | - | 27.10.2009 | - | - | - | - | - | 148 |
| Финанс-Лизинг (ФЛК), 2011 | USD | 9,25 | - | 20.06.2011 | - | - | - | - | - | 100 |
| Финанс-Лизинг (ФЛК), 2013 | USD | 10,00 | 30.12.2009 | 30.06.2013 | 30.06.2010 | 20,00 | - | - | - | 150 |
| ФГУП «Почта России», 2012 | RUB | 8,50 | 21.08.2009 | 21.05.2012 | - | - | - | - | - | 3 500 |
| Центртелеком, 2010 | USD | 8,34 | 31.08.2009 | 02.11.2010 | - | - | - | - | - | 65 |
| Энергомашкорпорация, 2010 | USD | 9,50 | 05.10.2009 | 05.04.2010 | - | - | - | - | - | 150 |
| ЮТК, 2013 | RUB | 9,00 | 04.12.2009 | 04.06.2013 | 04.06.2011 | - | - | - | - | 3 500 |



Банковские еврооблигации

| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта | Цена | Изменение цены | Дюрация | Доходность | Объем эмисии, млн |
|---------------------------------|--------|---------|-----------------|------------|------------|--------|----------------|---------|------------|-------------------|
| Банковские еврооблигации | | | | | | | | | | |
| Marshall Milk Investments, 2009 | USD | 14,00 | - | 28.09.2009 | - | - | - | - | - | 65 |
| VITYAZ, 2010-A | RUB | 16,48 | 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 | 18,50 | 21.01.2010 | 21.01.2011 | - | - | - | - | - | 476 |
| VITYAZ, 2011-B | USD | 18,50 | 21.01.2010 | 21.01.2011 | - | - | - | - | - | 1 |
| VTB Bank Europe, 2009 | USD | 1,38 | 06.10.2009 | 06.10.2009 | - | 99,81 | -0,00 | 0,19 | 2,47 | 500 |
| АБСОЛЮТ БАНК, 2010 | USD | 9,12 | 30.09.2009 | 30.03.2010 | - | 100,42 | 0,00 | 0,65 | 8,44 | 175 |
| АИЖК, 2011 | RUB | 8,50 | 10.09.2009 | 10.11.2011 | - | - | - | - | - | 2 600 |
| TransAlp 2 Securities, 2009-A | RUB | 10,00 | - | 16.10.2009 | - | - | - | - | - | 2 290 |
| TransAlp 2 Securities, 2009-B | RUB | 16,89 | 10.08.2009 | 16.10.2009 | - | - | - | - | - | 1 592 |
| АК БАРС БАНК, 2010 | USD | 8,25 | 28.12.2009 | 28.06.2010 | - | 98,42 | 0,06 | 0,89 | 10,01 | 250 |
| АК БАРС БАНК, 2011 | USD | 9,25 | 20.12.2009 | 20.06.2011 | - | 91,29 | 0,11 | 1,76 | 14,59 | 300 |
| Альфа-Банк, 2009 | USD | 7,88 | 10.10.2009 | 10.10.2009 | - | 100,27 | -0,00 | 0,20 | 6,33 | 400 |
| Альфа-Банк, 2011-B | EUR | 3,18 | 15.09.2009 | 15.12.2011 | - | - | - | - | - | 230 |
| Альфа-Банк, 2011-C | USD | 2,53 | 15.09.2009 | 15.12.2011 | - | - | - | - | - | 260 |
| Альфа-Банк, 2012 | USD | 8,20 | 25.12.2009 | 25.06.2012 | - | 90,15 | -0,04 | 2,61 | 12,33 | 500 |
| Альфа-Банк, 2012-A | USD | 2,63 | 15.09.2009 | 15.03.2012 | - | - | - | - | - | 200 |
| Альфа-Банк, 2012-B | USD | 2,63 | 15.09.2009 | 29.03.2012 | - | - | - | - | - | 200 |
| Альфа-Банк, 2013 | USD | 9,25 | 24.12.2009 | 24.06.2013 | 24.06.2011 | 91,26 | -0,02 | 1,77 | 14,66 | 400 |
| Альфа-Банк, 2015 | USD | 8,62 | 09.12.2009 | 09.12.2015 | - | 80,15 | -0,34 | 1,29 | 13,55 | 225 |
| Альфа-Банк, 2017 | USD | 8,64 | 22.08.2009 | 22.02.2017 | - | 74,81 | -0,08 | 2,21 | 11,06 | 300 |
| Банк Зенит, 2009 | USD | 8,75 | 27.10.2009 | 27.10.2009 | - | 100,21 | 0,00 | 0,24 | 7,68 | 200 |
| Банк Москвы, 2009 | USD | 8,00 | 28.09.2009 | 28.09.2009 | - | 100,97 | 0,01 | 0,16 | 1,92 | 250 |
| Банк Москвы, 2009R | RUB | 7,25 | 25.11.2009 | 25.11.2009 | - | 97,26 | 0,01 | 0,32 | 16,01 | 5 000 |
| Банк Москвы, 2010 | USD | 7,38 | 26.11.2009 | 26.11.2010 | - | 101,50 | 0,10 | 1,27 | 6,09 | 300 |
| Банк Москвы, 2011 | CHF | 6,25 | 04.03.2010 | 04.03.2011 | - | - | - | - | - | 250 |
| Банк Москвы, 2013 | USD | 7,34 | 13.11.2009 | 13.05.2013 | - | 92,25 | 0,13 | 3,30 | 9,78 | 500 |
| Банк Москвы, 2015 | USD | 7,50 | 25.11.2009 | 25.11.2015 | - | 83,75 | 0,00 | 1,26 | 10,87 | 300 |
| Банк Москвы, 2017 | USD | 6,81 | 10.11.2009 | 10.05.2017 | - | 72,94 | -0,00 | 2,49 | 12,98 | 400 |
| Банк Петрокоммерц, 2009-2 | USD | 8,75 | 17.12.2009 | 17.12.2009 | - | 100,68 | 0,03 | 0,38 | 6,79 | 425 |
| Банк Русский стандарт, 2009 | EUR | 6,82 | 16.09.2009 | 16.09.2009 | - | 99,00 | - | 0,13 | 13,61 | 400 |
| Банк Русский стандарт, 2010 | USD | 7,50 | 07.10.2009 | 07.10.2010 | - | 90,93 | 0,07 | 1,13 | 16,08 | 500 |
| Банк Русский стандарт, 2010-2 | USD | 8,48 | 29.12.2009 | 29.06.2010 | - | 94,04 | 0,06 | 0,90 | 15,61 | 400 |
| Банк Русский стандарт, 2011 | USD | 8,62 | 05.11.2009 | 05.05.2011 | - | 87,61 | 0,09 | 1,64 | 16,94 | 350 |
| Банк Русский стандарт, 2015 | USD | 8,88 | 16.12.2009 | 16.12.2015 | - | 69,91 | -0,00 | 4,53 | 18,01 | 200 |
| Банк Русский стандарт, 2016 | USD | 9,75 | 01.12.2009 | 01.12.2016 | - | 69,81 | -0,00 | 2,06 | 16,77 | 200 |
| Банк Санкт-Петербург, 2009 | USD | 9,50 | 25.11.2009 | 25.11.2009 | - | 100,23 | 0,00 | 0,32 | 8,64 | 125 |
| Банк Санкт-Петербург, 2017 | USD | 10,50 | 25.01.2010 | 25.07.2017 | - | 75,00 | - | 2,58 | 16,28 | 100 |
| Банк Союз, 2010 | USD | 9,38 | 16.08.2009 | 16.02.2010 | - | 90,50 | - | - | - | 125 |
| БТА Банк (Россия), 2009 | USD | 9,88 | 21.12.2009 | 21.12.2009 | - | 94,53 | - | - | - | 100 |
| ВТБ 24, 2009 | USD | 1,45 | 08.09.2009 | 07.12.2009 | - | 98,95 | -0,06 | 0,11 | 4,30 | 500 |
| Восточный Экспресс Банк, 2017 | USD | 11,00 | 27.12.2009 | 27.06.2017 | - | - | - | - | - | 43 |
| ВТБ, 2009-3 | USD | 2,72 | 03.08.2009 | 02.11.2009 | - | 99,75 | 0,00 | 0,01 | 3,20 | 800 |
| ВТБ, 2010, GBP | GBP | 6,33 | 15.03.2010 | 15.03.2010 | - | 100,06 | 0,09 | 0,63 | 5,93 | 300 |
| ВТБ, 2011 | USD | 7,50 | 12.10.2009 | 12.10.2011 | - | 101,78 | 0,13 | 2,03 | 6,55 | 450 |
| ВТБ, 2011-2 | EUR | 8,25 | 30.06.2010 | 30.06.2011 | - | 102,30 | -0,00 | 1,85 | 6,92 | 1 000 |
| ВТБ, 2012 | USD | 6,61 | 31.10.2009 | 31.10.2012 | - | 97,04 | 0,12 | 2,93 | 7,60 | 1 200 |
| ВТБ, 2012-2 | RUB | 7,25 | 06.12.2009 | 28.11.2012 | - | - | - | - | - | 30 000 |
| ВТБ, 2015 | USD | 6,32 | 04.08.2009 | 04.02.2015 | - | 97,50 | 0,00 | 0,50 | 7,21 | 750 |
| ВТБ, 2016 | EUR | 4,25 | 15.02.2010 | 15.02.2016 | 15.02.2011 | 96,35 | -0,00 | 1,51 | 6,78 | 500 |
| ВТБ, 2018 | USD | 6,88 | 28.11.2009 | 29.05.2018 | 28.05.2013 | 92,64 | -0,05 | 3,37 | 9,19 | 2 000 |
| ВТБ, 2035 | USD | 6,25 | 30.12.2009 | 30.06.2035 | 30.06.2015 | 86,16 | 0,02 | 4,93 | 9,34 | 1 000 |
| ВТБ Северо-Запад, 2015 | USD | 6,20 | 29.09.2009 | 29.09.2015 | - | 93,88 | - | 4,95 | 8,72 | 400 |
| Газбанк, 2010 | USD | 9,75 | 15.11.2009 | 20.05.2010 | - | 97,25 | - | - | - | 100 |
| Газпромбанк, 2010 | RUB | 7,25 | 22.08.2009 | 22.02.2010 | - | 97,50 | - | - | - | 10 000 |
| Газпромбанк, 2010-2 | USD | 1,48 | 05.10.2009 | 04.04.2010 | - | 97,09 | -0,01 | 0,19 | 5,74 | 700 |
| Газпромбанк, 2010-3, CHF | CHF | 6,53 | 13.08.2009 | 13.08.2010 | - | 101,80 | - | - | - | 500 |
| Газпромбанк, 2011 | USD | 7,97 | 15.12.2009 | 16.06.2011 | - | 99,68 | 0,12 | 1,77 | 8,08 | 300 |
| Газпромбанк, 2013 | USD | 7,93 | 30.12.2009 | 28.06.2013 | - | 95,49 | -0,05 | 3,41 | 9,33 | 500 |
| Газпромбанк, 2015 | USD | 6,50 | 23.09.2009 | 23.09.2015 | - | 84,09 | 0,22 | 4,93 | 9,99 | 1 000 |
| Еврокоммерц, 2009 | RUB | Error: | 13.07.2009 | 10.10.2009 | - | - | - | - | - | 5 000 |
| Инвестиционный банк ТРАСТ, 2009 | USD | 9,25 | 05.10.2009 | 05.10.2009 | - | 50,50 | - | - | - | 150 |
| КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК, 2010 | USD | 7,50 | 13.10.2009 | 13.04.2010 | - | 99,67 | 0,00 | 0,69 | 7,97 | 250 |
| ЛОКО-Банк(ЗАО), 2009 | RUB | 10,50 | 24.07.2009 | 24.07.2009 | - | - | - | - | - | 3 000 |
| ЛОКО-Банк(ЗАО), 2010 | USD | 10,00 | 01.09.2009 | 01.03.2010 | - | 94,96 | 0,04 | 0,56 | 19,32 | 100 |



Банковские еврооблигации

| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта | Цена | Изменение цены | Дюрация | Доходность | Объем эмисии, млн |
|---|--------|---------|-----------------|------------|------------|--------|----------------|---------|------------|-------------------|
| Банковские еврооблигации | | | | | | | | | | |
| МБРР, 2016 | USD | 8,88 | 10.09.2009 | 10.03.2016 | - | 75,00 | - | 1,46 | 14,52 | 60 |
| МДМ-Банк, 2010 | USD | 7,76 | 25.01.2010 | 25.01.2010 | - | 99,95 | -0,08 | 0,49 | 7,78 | 425 |
| МДМ-Банк, 2011 | USD | 9,75 | 21.01.2010 | 21.07.2011 | - | 93,52 | -0,02 | 1,84 | 13,59 | 200 |
| Международный Промышленный Банк, 2009 | USD | 9,50 | 31.07.2009 | 31.07.2009 | - | 99,96 | - | - | - | 100 |
| Международный Промышленный Банк, 2010 | USD | 9,50 | 12.08.2009 | 12.02.2010 | - | 92,47 | 0,03 | 0,51 | 25,28 | 150 |
| Международный Промышленный Банк, 2010-2 | EUR | 9,00 | 06.07.2010 | 06.07.2010 | - | 93,12 | -0,00 | 0,94 | 17,44 | 200 |
| Московский Кредитный банк, 2009 | USD | 10,25 | 21.10.2009 | 21.10.2009 | - | 100,25 | - | 0,23 | 8,88 | 100 |
| Национальный Банк ТРАСТ, 2010 | USD | 9,38 | 29.11.2009 | 29.05.2010 | - | 70,00 | - | - | - | 200 |
| Национальный Банк ТРАСТ, 2012 | USD | 11,50 | 06.09.2009 | 06.09.2012 | - | - | - | - | - | 20 |
| Национальный Банк ТРАСТ, 2012-2 | USD | 11,00 | 13.12.2009 | 13.12.2012 | - | - | - | - | - | 35 |
| НОМОС-БАНК, 2010 | USD | 8,19 | 02.08.2009 | 02.02.2010 | - | 99,85 | 0,02 | 0,49 | 8,41 | 200 |
| НОМОС-БАНК, 2016 | USD | 9,75 | 20.10.2009 | 20.10.2016 | - | 75,19 | 2,18 | 1,96 | 11,48 | 125 |
| Пробизнесбанк, 2010 | RUB | 9,75 | 09.01.2010 | 09.07.2010 | - | - | - | - | - | 3 000 |
| Пробизнесбанк, 2010-2 | USD | 12,50 | 18.08.2009 | 18.08.2010 | - | - | - | - | - | 80 |
| Промсвязьбанк, 2010 | USD | 8,75 | 04.10.2009 | 04.10.2010 | - | 98,34 | 0,07 | 1,12 | 10,18 | 200 |
| Промсвязьбанк, 2011 | USD | 8,75 | 20.10.2009 | 20.10.2011 | - | 89,01 | 0,12 | 2,01 | 14,63 | 225 |
| Промсвязьбанк, 2012-2 | USD | 9,62 | 23.11.2009 | 23.05.2012 | - | 82,83 | 0,12 | 2,45 | 17,53 | 200 |
| Промсвязьбанк, 2013 | USD | 10,75 | 15.01.2010 | 15.07.2013 | 15.07.2011 | 88,08 | -0,03 | 1,80 | 18,24 | 150 |
| Промсвязьбанк, 2018 | USD | 12,50 | 31.07.2009 | 31.01.2018 | - | 77,50 | - | - | - | 100 |
| Ренессанс Капитал, 2009 | USD | 8,75 | 17.11.2009 | 17.11.2009 | - | 92,50 | - | - | - | 250 |
| Ренессанс Капитал, 2010 | USD | 9,50 | 27.12.2009 | 27.06.2010 | - | 65,04 | - | - | - | 300 |
| Росбанк, 2009 | USD | 9,75 | 24.09.2009 | 24.09.2009 | - | 100,97 | 0,02 | 0,15 | 3,35 | 300 |
| Росбанк, 2009R | RUB | 8,00 | 30.09.2009 | 30.09.2009 | - | 99,00 | - | - | - | 7 000 |
| Росбанк, 2012 | USD | 10,14 | 01.01.2010 | 01.07.2012 | - | 84,75 | 0,00 | 2,55 | 16,96 | 130 |
| Россельхозбанк, 2010 | USD | 6,88 | 29.11.2009 | 29.11.2010 | - | 101,90 | 0,10 | 1,28 | 5,29 | 350 |
| Россельхозбанк, 2010 | CHF | 3,58 | 29.03.2010 | 29.03.2010 | - | - | - | - | - | 375 |
| Россельхозбанк, 2012 | CHF | 6,26 | 30.04.2010 | 30.04.2012 | - | - | - | - | - | 150 |
| Россельхозбанк, 2013 | USD | 7,18 | 16.11.2009 | 16.05.2013 | - | 99,96 | 0,13 | 3,34 | 7,14 | 700 |
| Россельхозбанк, 2014 | USD | 7,12 | 14.01.2010 | 14.01.2014 | - | 98,21 | 0,13 | 3,88 | 7,57 | 750 |
| Россельхозбанк, 2016 | USD | 6,97 | 21.09.2009 | 21.09.2016 | - | 92,75 | -0,00 | 1,97 | 7,90 | 500 |
| Россельхозбанк, 2017 | USD | 6,30 | 15.11.2009 | 15.05.2017 | - | 89,32 | 0,13 | 6,09 | 8,15 | 1 250 |
| Россельхозбанк, 2018 | USD | 7,75 | 29.11.2009 | 29.05.2018 | - | 94,88 | 0,12 | 6,41 | 8,56 | 1 000 |
| Российский Банк Развития, 2009 | RUB | 8,25 | 20.08.2009 | 20.11.2009 | - | - | - | - | - | 4 000 |
| СБ Банк, 2017 | USD | 12,00 | 20.12.2009 | 20.12.2017 | - | - | - | - | - | 50 |
| Сбербанк России, 2011 | USD | 5,93 | 14.11.2009 | 14.11.2011 | - | 100,43 | 0,06 | 2,15 | 5,69 | 750 |
| Сбербанк России, 2013 | USD | 6,48 | 15.11.2009 | 15.05.2013 | - | 98,68 | 0,12 | 3,38 | 6,84 | 500 |
| Сбербанк России, 2013-2 | USD | 6,47 | 02.01.2010 | 02.07.2013 | - | 98,72 | 0,12 | 3,51 | 6,81 | 500 |
| Сбербанк России, 2015 | USD | 6,23 | 11.08.2009 | 11.02.2015 | - | 98,85 | -0,00 | 0,52 | 6,57 | 1 000 |
| Татфондбанк, 2010 | USD | 9,75 | 26.10.2009 | 26.04.2010 | - | 92,83 | -0,00 | 0,72 | 20,57 | 200 |
| Транскапиталбанк, 2010 | USD | 9,12 | 10.11.2009 | 10.05.2010 | - | 93,52 | -0,02 | 0,76 | 18,34 | 175 |
| Транскапиталбанк, 2017 | USD | 10,51 | 18.09.2009 | 18.07.2017 | - | 62,50 | - | - | - | 100 |
| ТрансКредитБанк, 2010 | USD | 7,00 | 16.11.2009 | 16.05.2010 | - | 99,87 | 0,05 | 0,78 | 7,10 | 400 |
| ТрансКредитБанк, 2011 | USD | 9,00 | 23.12.2009 | 25.06.2011 | - | 100,11 | 0,05 | 1,78 | 8,86 | 350 |
| УРСА Банк, 2009, HUF | HUF | 10,50 | 21.09.2009 | 21.09.2009 | - | - | - | - | - | 4 500 |
| УРСА Банк, 2010 | USD | 12,25 | 06.01.2010 | 06.07.2010 | - | - | - | - | - | 30 |
| УРСА Банк, 2010-2 | RUB | 9,12 | 26.08.2009 | 26.02.2010 | - | 94,59 | - | - | - | 5 000 |
| УРСА Банк, 2010-3 | EUR | 7,00 | 21.05.2010 | 21.05.2010 | - | 98,65 | -0,30 | 0,81 | 8,67 | 400 |
| УРСА Банк, 2011 | USD | 12,00 | 30.12.2009 | 30.12.2011 | - | 94,22 | 0,11 | 2,14 | 14,85 | 130 |
| УРСА Банк, 2011-2 | EUR | 8,30 | 16.11.2009 | 16.11.2011 | - | 94,95 | 0,01 | 2,07 | 10,85 | 300 |
| Ханты-Мансийский банк, 2018 | USD | 11,00 | 20.12.2009 | 20.06.2018 | - | - | - | - | - | 100 |
| ХКФ Банк, 2010 | USD | 9,50 | 11.10.2009 | 11.04.2010 | - | 94,00 | - | - | - | 200 |
| ХКФ Банк, 2011 | USD | 11,00 | 20.12.2009 | 20.06.2011 | 20.12.2009 | 99,04 | -0,00 | 0,39 | 13,43 | 500 |
| ХКФ Банк, 2011-2 | USD | 11,75 | 11.08.2009 | 11.08.2011 | 11.08.2010 | 95,60 | -0,02 | 0,95 | 16,54 | 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 Иркли
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