

Ежедневный обзор долгового рынка

3 февраля 2010 г.

Основные события

Глобальный позитив пока только на словах – US Treasuries

В стороне от глобального роста – Еврооблигации

РЖД плюс нефть – гремучая смесь – Внутренний рынок

Без комментариев

- ✓ S&P восстановило рейтинги АК «АЛРОСА» на уровне «В+/В», прогноз «Позитивный».
- ✓ Ипотечное Агентство Республики Татарстан допустило техдефолт по облигациям серии 1.
- ✓ НОМОС-БАНК погасил еврооблигации на сумму 200 млн долл.
- ✓ КБ «КЕДР» исполнил оферту по облигациям серии 3.
- ✓ ММВБ приостанавливает торги облигациями СТРОЙИНДУСТРИЯ ПСК серии 1.

Ближайшие размещения и погашения

| Дата | Выпуск | Событие | Объем, млн руб. |
|-----------|-----------------------|-----------|-----------------|
| 3 февраля | КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК, 1 | погашение | 3 500 |

Источник: Cbonds; Оценка: Велес Капитал

Календарь событий на сегодня

| Время | Страна | Событие | Период |
|-------|----------------|---|---------|
| 3:01 | Великобритания | Индекс доверия потребителей (по стране) | Январь |
| 12:00 | ЕС | Композитный индекс деловой активности PMI | Январь |
| 0:00 | Россия | Изменение CPI за неделю | Февраль |
| 0:00 | Россия | Еженедельный индекс потребительских цен с начала года | Февраль |
| 12:30 | Великобритания | Индекс деловой активности PMI в секторе услуг | Январь |
| 13:00 | ЕС | Объем розничных продаж Еврозоны (м/м) | Декабрь |
| 15:30 | США | Индекс сокращения рабочих мест (r/r) | Январь |
| 16:15 | США | Количество новых рабочих мест | Январь |
| 18:00 | США | Композитный индекс ISM для непродовольственной сферы | Январь |

Рыночные показатели

Долговые рынки

| | Значение | Изменение, б.п. | | |
|-----------------|----------|-----------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| UST 10 | ▲ 97,81 | 8 | -17 | 158 |
| UST 30 | ▲ 97,00 | 5 | -9 | 109 |
| German 10 | ▼ 106,24 | -3 | 9 | 148 |
| Россия 30 | ▲ 112,59 | 11 | -75 | -30 |
| Спред Россия 30 | ▼ 176,60 | -1 | 9 | 22 |
| Турция 34 | ▲ 113,78 | 54 | -33 | -222 |
| Бразилия 40 | ▲ 132,71 | 27 | -76 | -87 |
| Колумбия 37 | ▼ 105,78 | -38 | -284 | -472 |
| Венесуэла 34 | ▲ 72,34 | 106 | 115 | 396 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Товарные рынки

| | Значение | Изменение, % | | |
|----------|------------|--------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| Brent | ▲ 75,74 | 3,61 | 4,50 | -1,89 |
| Urals | ▲ 75,22 | 3,52 | 4,39 | -1,75 |
| Золото | ▲ 1 114,45 | 0,81 | 1,54 | 1,56 |
| Серебро | ▲ 16,70 | 0,24 | -0,21 | -1,10 |
| Никель | ▲ 18 225 | 1,65 | 0,57 | -1,23 |
| Медь | ▲ 6 794 | 0,38 | -7,66 | -7,47 |
| Алюминий | ▲ 1 929 | 1,53 | -2,08 | - |

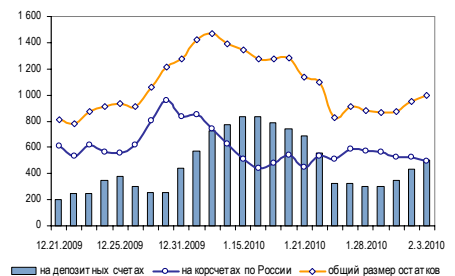
Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Валютный рынок

| | Значение | Изменение, % | | |
|------------------|-----------|--------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| EUR/USD | ▲ 1,3958 | 0,32 | -1,02 | -2,62 |
| USD/JPY | ▼ 90,40 | -0,35 | 0,83 | -2,82 |
| RUR/USD, ЦБ | ▼ 30,1150 | -0,66 | -0,64 | 0,70 |
| RUR/EUR, ЦБ | ▼ 42,0309 | -0,36 | -1,20 | -2,49 |
| Валютная корзина | ▼ 35,4772 | -0,50 | -0,94 | -1,02 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Динамика рублевых остатков



Денежный рынок

| | Значение | Пред. | Неделя | Месяц |
|-------------------|----------|-------|--------|-------|
| МБК O/N, % | ▼ 3,94 | 4,04 | 4,96 | 1,45 |
| МБК 1 неделя, % | ▼ 4,56 | 4,72 | 5,24 | 2,60 |
| МБК 2 недели, % | ▼ 4,91 | 5,00 | 5,36 | 4,95 |
| LIBOR O/N, % | ▲ 0,17 | 0,17 | 0,17 | 0,17 |
| LIBOR 1 месяц, % | ▲ 0,23 | 0,23 | 0,23 | 0,23 |
| LIBOR 3 месяца, % | ▲ 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

**Внешние рынки****US Treasuries****Глобальный позитив пока только на словах.**

Во вторник казначейские облигации незначительно выросли в цене, за исключением коротких бумаг. Росту стоимости базовых активов способствовали более слабые, чем ожидалось, данные по незавершенным продажам жилья в декабре, хотя по сравнению с ноябрем ситуация явно улучшилась. Свою роль в поддержании цен на рынке сыграло решение Банка Австралии сохранить прежний уровень процентных ставок, тогда как многие предвкушали очередное повышение. Впрочем, важнейшую публикацию этой недели рынку еще только предстоит пережить – в пятницу выйдет Трудовой отчет. Пока же инвесторы, по всей видимости, не готовы бежать и безрисковых активов.

Сегодня же в США помимо недельных данных по безработице выйдет отчет Обзор занятости в частном секторе от ADP. В преддверии пятничных данных внимание к нему будет явно повышенным. Согласно консенсус-прогнозу сокращение числа рабочих мест в январе должно несколько замедлиться. Вот только пока не совсем понятно, насколько это может сезонным явлением.

Внешние рынки**Еврооблигации****В стороне от глобального роста.**

На рынке российских еврооблигаций особого оживления, несмотря на рост глобального оптимизма и увеличения стоимости нефти более чем на 3,6%, не наблюдалось. Суверенный выпуск Russia 30 по-прежнему торговался в районе 112,5% от номинала, тогда как в корпоративном сегменте сделки и вовсе носили локальный и не вполне последовательный характер. Весьма вероятно, что улучшение ситуации на сырьевых рынках будет все же отыграно сегодня.

Внутренний рынок**Корпоративный сектор****РЖД плюс нефть – гремучая смесь.**

Во вторник котировки российских облигаций заметно прибавили в весе. Поводом стало снижение ориентира по доходности нового займа РЖД до 9% годовых с изначальных 9,4% годовых. Естественно в первую очередь на новость отреагировали облигации самой РЖД. В частности, лидером по оборотам стал 10-ый выпуск компании. Кроме того, ощутимо вырос спрос на займы Москвы (44-ый, 54-ый, 61-ый и 63-ий), Системы (1, 2), ВТБ (5, 6), МТС-4, СибТелеком-8 и других бумаг 1-2 эшелонов. В среднем котировки рублевых бумаг выросли на 30-40 б.п.

В среду рынок продолжит отыгрывать итоги размещение РЖД. Впрочем, исходя из критического сужения спредов между рыночными доходностями и стоимостью фондирования, потенциал роста весьма ограничен. Без «помощи» ЦБ тут не обойтись. Разве что дополнительным стимулом для рублевого рынка станет укрепления российской национальной валюты. Но, как говорится, только на рост нефти надеяться – себя не уважать.

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 |
|---------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| РЖД-10 | 121,25 | 0,39 | 1 720 | 66 | 8,88 | 3,14 |
| ЮТЭйр-3 | 99,89 | -0,80 | 679 | 29 | 15,10 | 0,83 |
| Москва 56 | 94,54 | 0,26 | 585 | 37 | 8,62 | 5,13 |
| ОФЗ 46014 | 98,82 | 0,32 | 445 | 13 | 7,64 | 3,66 |
| Кедр-3 | 100,01 | -0,34 | 311 | 19 | 13,42 | 1,34 |
| МосковОбл-6 | 97,21 | -1,24 | 307 | 16 | 10,40 | 1,14 |
| Саха-2 | 94,75 | 0,42 | 266 | 5 | 10,13 | 2,72 |
| РусСтанд-8 | 101,48 | -0,65 | 231 | 11 | 12,00 | 0,66 |
| РЖД-9 | 101,90 | - | 228 | 8 | 6,80 | 0,28 |
| ВТБ-5 | 101,04 | -0,74 | 226 | 44 | 6,80 | 0,20 |
| Зенит-3 | 102,06 | -0,04 | 213 | 6 | 8,04 | 0,25 |
| Москва 44 | 95,42 | 0,90 | 205 | 19 | 8,70 | 4,44 |
| Москва 39 | 95,63 | -1,31 | 169 | 7 | 9,02 | 3,82 |
| Система-1 | 101,09 | -0,03 | 166 | 12 | 8,15 | 0,09 |
| ВТБ-6 | 102,70 | 0,05 | 155 | 19 | 7,03 | 0,43 |
| ТрансКрдт-2 | 105,60 | 0,35 | 147 | 14 | 8,22 | 0,83 |
| ВТБ24-1 | 104,20 | 0,02 | 132 | 4 | 8,92 | 1,52 |
| СибТлк-8 | 100,21 | 0,21 | 132 | 18 | 9,75 | 0,02 |
| Москва 41 | 100,79 | -0,18 | 131 | 4 | 6,30 | 0,47 |
| ВК-Инвест-1 | 100,17 | 0,12 | 127 | 6 | 9,41 | 3,03 |
| ОФЗ 25064 | 109,70 | 0,30 | 118 | 10 | 6,91 | 1,78 |
| Удмуртия-3 | 99,63 | -0,08 | 115 | 4 | 11,31 | 2,95 |
| Копейка-2 | 107,99 | 5,37 | 108 | 4 | 12,00 | 1,71 |
| ПрвОбъедБнк-1 | 100,98 | -0,87 | 101 | 4 | 11,60 | 0,40 |
| УрлсБЛизинг-2 | 100,88 | -0,02 | 100 | 19 | 14,26 | 1,36 |

Лидеры по количеству сделок

| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|---------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| РЖД-10 | 121,25 | 0,39 | 1 719,7 | 66 | 8,88 | 3,14 |
| ВТБ-5 | 101,04 | -0,74 | 225,9 | 44 | 6,80 | 0,20 |
| Москва 56 | 94,54 | 0,26 | 585,3 | 37 | 8,62 | 5,13 |
| МособгазФин-2 | 82,76 | -0,45 | 9,3 | 35 | 24,54 | 1,29 |
| Газпром-4 | 100,00 | -0,02 | 25,1 | 33 | 6,33 | 0,02 |
| РенКап-3 | 103,08 | 0,07 | 14,8 | 30 | 16,28 | 0,36 |
| ЮТЭйр-3 | 99,89 | -0,80 | 679,0 | 29 | 15,10 | 0,83 |
| Москва 59 | 100,45 | 0,01 | 50,6 | 22 | 5,95 | 0,10 |
| ТрансКрдт-3 | 101,57 | 0,15 | 92,3 | 20 | 9,30 | 1,35 |
| Москва 44 | 95,42 | 0,90 | 204,5 | 19 | 8,70 | 4,44 |
| ВТБ-6 | 102,70 | 0,05 | 154,8 | 19 | 7,03 | 0,43 |
| УрлсБЛизинг-2 | 100,88 | -0,02 | 100,2 | 19 | 14,26 | 1,36 |
| Кедр-3 | 100,01 | -0,34 | 311,2 | 19 | 13,42 | 1,34 |
| СибТлк-8 | 100,21 | 0,21 | 131,8 | 18 | 9,75 | 0,02 |
| МосковОбл-6 | 97,21 | -1,24 | 306,7 | 16 | 10,40 | 1,14 |
| РенКап-1 | 99,91 | 0,04 | 1,5 | 16 | 15,26 | 0,06 |
| Дикси | 92,89 | - | 14,7 | 14 | 17,39 | 1,05 |
| ТрансКрдт-2 | 105,60 | 0,35 | 147,2 | 14 | 8,22 | 0,83 |
| ОГК2 | 99,76 | 0,06 | 50,6 | 14 | 8,43 | 0,40 |
| Пеноплекс-2 | 39,21 | 8,47 | 0,4 | 14 | 45,14 | 2,46 |
| ОФЗ 46014 | 98,82 | 0,32 | 445,2 | 13 | 7,64 | 3,66 |
| Саха-1 | 94,37 | -0,43 | 5,7 | 13 | 10,53 | 2,02 |
| УРСА-5 | 100,48 | 0,32 | 84,6 | 13 | 9,94 | 1,57 |
| Виктория-2 | 99,60 | -0,13 | 2,8 | 12 | 15,12 | 0,03 |
| Возрожд-1 | 100,00 | - | 6,3 | 12 | 8,98 | 0,07 |

Лидеры роста

| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|---------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| Пеноплекс-2 | 39,21 | 8,47 | 0,4 | 14 | 45,14 | 2,46 |
| Копейка-2 | 107,99 | 5,37 | 108,0 | 4 | 12,00 | 1,71 |
| СЗТлк-4 | 99,18 | 4,04 | 54,8 | 8 | 8,50 | 1,42 |
| АИЖК -11 | 94,90 | 2,87 | 25,2 | 7 | 9,34 | 4,85 |
| ТверОбл 08 | 105,40 | 1,15 | 20,9 | 12 | 11,25 | 1,28 |
| Москва 44 | 95,42 | 0,90 | 204,5 | 19 | 8,70 | 4,44 |
| УралсиБЛК4 | 103,00 | 0,85 | 0,4 | 2 | 11,35 | 1,74 |
| Томск.об-7 | 105,04 | 0,74 | 4,5 | 2 | 10,69 | 2,99 |
| Европлан-1 | 99,72 | 0,72 | 2,5 | 7 | 20,70 | 0,49 |
| Волгогр 03 | 100,68 | 0,68 | 0,0 | 2 | 11,11 | 1,08 |
| Москва 50 | 100,23 | 0,63 | 1,5 | 2 | 7,94 | 1,76 |
| ТатФондБанк-4 | 101,95 | 0,60 | 48,6 | 8 | 11,58 | 1,24 |
| Лукойл-3 | 98,97 | 0,57 | 8,4 | 4 | 7,77 | 1,74 |
| АИЖК Алтай | 99,75 | 0,55 | 0,0 | 2 | 11,70 | 0,17 |
| Москва 45 | 100,37 | 0,52 | 27,2 | 2 | 7,96 | 2,21 |
| РМК-Финанс | 99,00 | 0,50 | 1,0 | 2 | 15,15 | 0,14 |
| ОГК5 | 105,49 | 0,49 | 8,9 | 3 | 8,78 | 1,49 |
| Кокс-2 | 99,50 | 0,45 | 25,9 | 3 | 13,21 | 0,10 |
| Интегра-2 | 101,69 | 0,42 | 5,6 | 11 | 16,18 | 1,60 |
| Саха-2 | 94,75 | 0,42 | 266,0 | 5 | 10,13 | 2,72 |
| РЖД-10 | 121,25 | 0,39 | 1 719,7 | 66 | 8,88 | 3,14 |
| АИЖК-5 | 97,50 | 0,35 | 24,4 | 2 | 8,90 | 2,04 |
| ГидроОГК | 99,70 | 0,35 | 48,2 | 9 | 8,26 | 1,34 |
| ТрансКрдт-2 | 105,60 | 0,35 | 147,2 | 14 | 8,22 | 0,83 |
| УРСА-5 | 100,48 | 0,32 | 84,6 | 13 | 9,94 | 1,57 |

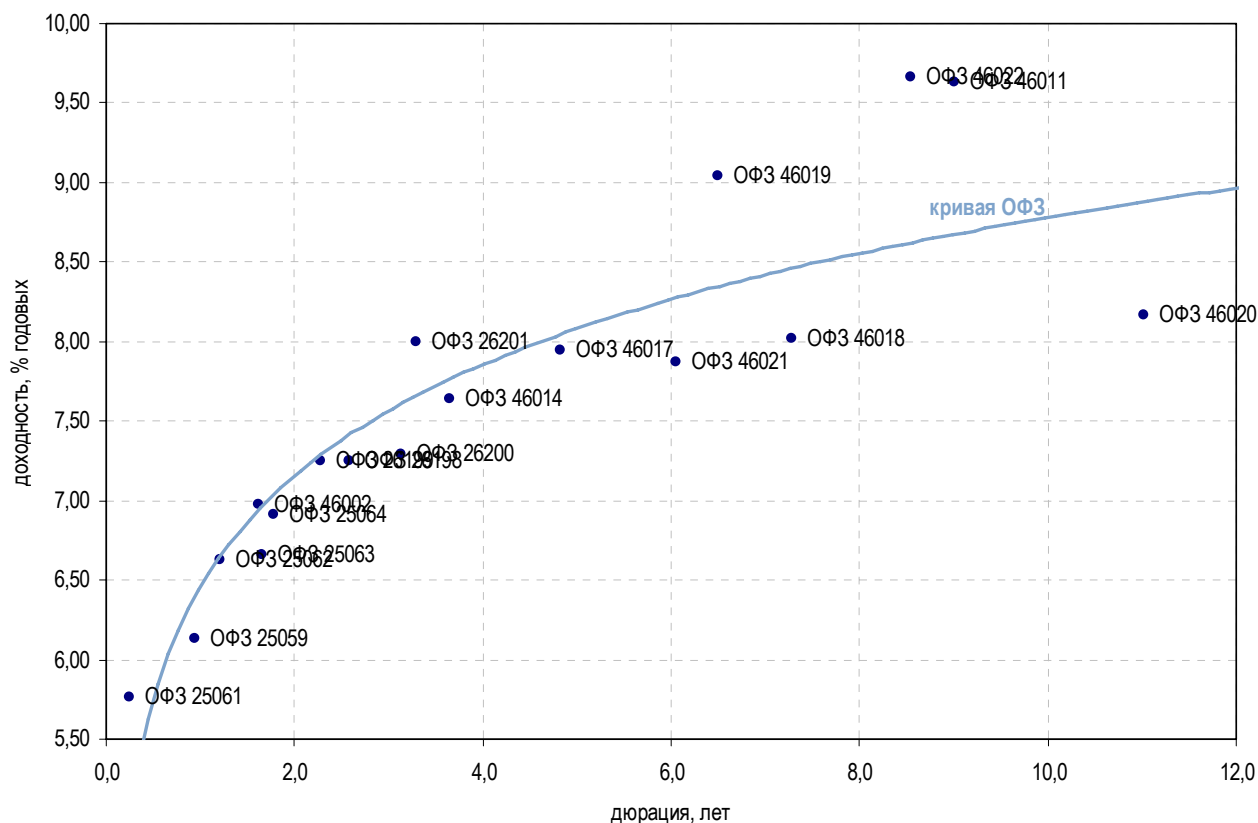
Лидеры падения

| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|---------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| Москва 39 | 95,63 | -1,31 | 168,7 | 7 | 9,02 | 3,82 |
| МосковОбл-6 | 97,21 | -1,24 | 306,7 | 16 | 10,40 | 1,14 |
| Усть-Луга-1 | 97,01 | -1,09 | 0,0 | 2 | - | 0,01 |
| АИЖК -10 | 93,25 | -0,90 | 76,1 | 9 | 9,85 | 5,48 |
| ПрвОбъедБнк-1 | 100,98 | -0,87 | 101,0 | 4 | 11,60 | 0,40 |
| ЮТЭйр-3 | 99,89 | -0,80 | 679,0 | 29 | 15,10 | 0,83 |
| ВТБ-5 | 101,04 | -0,74 | 225,9 | 44 | 6,80 | 0,20 |
| РусСтанд-8 | 101,48 | -0,65 | 231,3 | 11 | 12,00 | 0,66 |
| МособгазФин-2 | 82,76 | -0,45 | 9,3 | 35 | 24,54 | 1,29 |
| МБРР-3 | 103,76 | -0,44 | 10,2 | 2 | 9,94 | 0,70 |
| Саха-1 | 94,37 | -0,43 | 5,7 | 13 | 10,53 | 2,02 |
| МеталлСрв | 99,26 | -0,40 | 2,0 | 4 | 14,01 | 0,10 |
| ЮТК-5 | 99,75 | -0,35 | 4,3 | 3 | 7,97 | 0,31 |
| Соллерс-2 | 96,40 | -0,34 | 9,8 | 5 | 16,70 | 0,42 |
| Кедр-3 | 100,01 | -0,34 | 311,2 | 19 | 13,42 | 1,34 |
| Магадан-08 | 100,10 | -0,27 | 1,3 | 9 | 11,35 | 0,10 |
| АвтоВАЗ-3 | 97,78 | -0,22 | 0,0 | 5 | 15,64 | 0,35 |
| Москва 41 | 100,79 | -0,18 | 130,7 | 4 | 6,30 | 0,47 |
| Виктория-2 | 99,60 | -0,13 | 2,8 | 12 | 15,12 | 0,03 |
| ПромСвБнк-5 | 102,38 | -0,12 | 3,4 | 4 | 7,59 | 0,28 |
| Зенит-4 | 101,40 | -0,11 | 0,0 | 2 | 7,63 | 0,17 |
| ТехноНиколь-2 | 100,35 | -0,08 | 1,3 | 2 | 17,03 | 0,56 |
| Удмуртия-3 | 99,63 | -0,08 | 114,6 | 4 | 11,31 | 2,95 |
| СБ Банк-2 | 101,38 | -0,06 | 1,0 | 3 | 13,61 | 0,32 |
| УрСИ-7 | 100,95 | -0,05 | 17,8 | 9 | 7,47 | 0,48 |



Атлас рынка государственных и муниципальных облигаций

ОФЗ



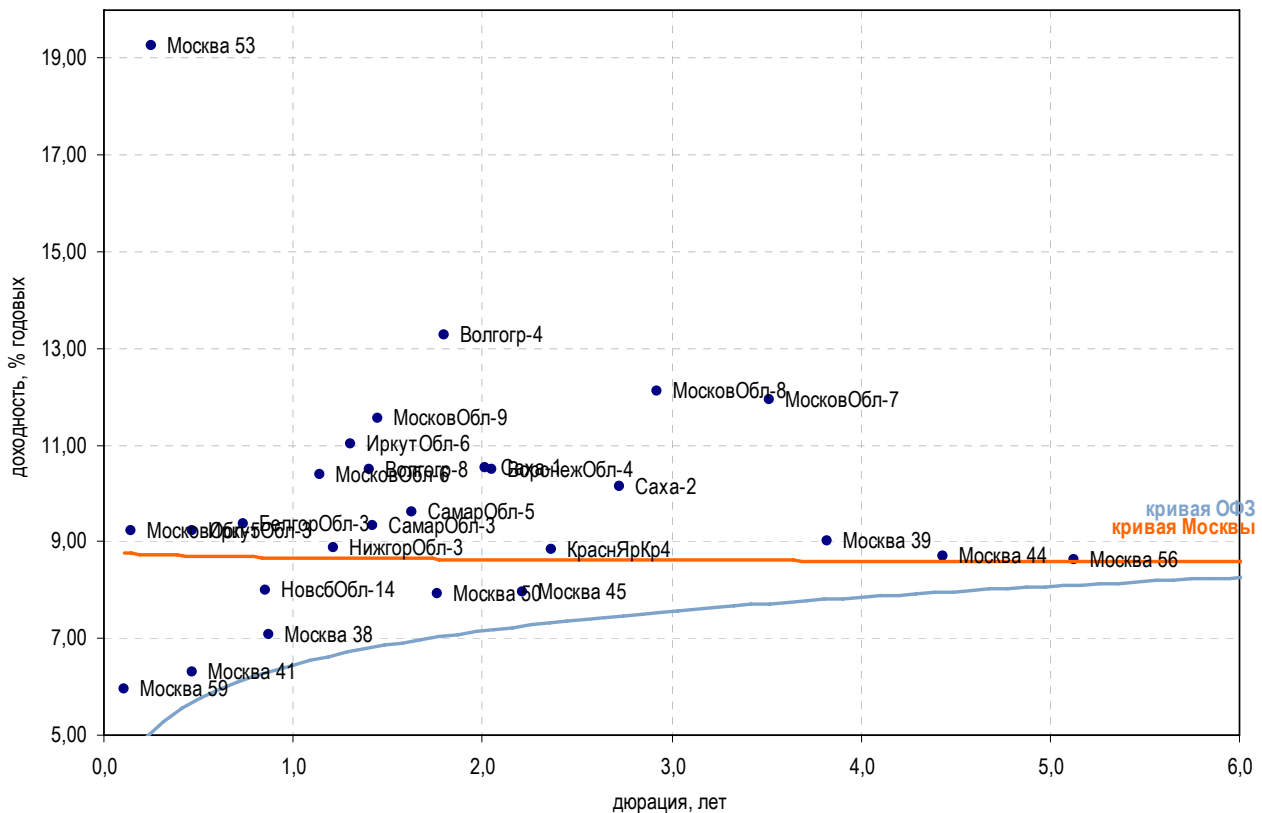
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------------|----------|--------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Гособлигации | | | | | | | | | | | |
| ОФЗ 25061 | 5,80 | - | 05.05.2010 | 100,04 | -0,00 | 30 012 | 5,76 | 0,25 | - | 61 | 5 |
| ОФЗ 46003 | 10,00 | - | 14.07.2010 | - | - | - | 5,25 | 0,43 | - | 61 | -3 |
| ОФЗ 25059 | 6,10 | - | 19.01.2011 | 100,10 | 0,10 | 50 390 340 | 6,13 | 0,94 | - | 76 | 2 |
| ОФЗ 25062 | 5,80 | - | 04.05.2011 | 99,20 | - | 992 | 6,63 | 1,21 | - | 52 | 0 |
| ОФЗ 25063 | 6,20 | - | 09.11.2011 | 99,44 | 0,09 | 49 721 925 | 6,66 | 1,66 | - | 55 | 8 |
| ОФЗ 25064 | 11,90 | - | 18.01.2012 | 109,70 | 0,30 | 117 740 913 | 6,91 | 1,78 | - | - | - |
| ОФЗ 26199 | 6,10 | - | 11.07.2012 | - | - | - | 7,25 | 2,27 | - | 68 | 3 |
| ОФЗ 46002 | 8,00 | - | 08.08.2012 | 101,85 | 0,05 | 24 444 000 | 6,98 | 1,62 | - | 74 | 10 |
| ОФЗ 26198 | 6,00 | - | 02.11.2012 | - | - | - | 7,25 | 2,58 | - | 74 | 11 |
| ОФЗ 26200 | 6,10 | - | 17.07.2013 | 96,96 | 0,11 | 58 176 000 | 7,29 | 3,12 | - | 36 | 12 |
| ОФЗ 26201 | 6,55 | - | 16.10.2013 | - | - | - | 8,00 | 3,30 | - | 6 | -3 |
| ОФЗ 46017 | 7,50 | - | 03.08.2016 | 95,25 | 0,20 | 1 654 510 | 7,95 | 4,83 | - | 41 | -3 |
| ОФЗ 46021 | 7,00 | - | 08.08.2018 | 88,60 | 0,24 | 3 544 092 | 7,87 | 6,06 | - | 24 | 13 |
| ОФЗ 46014 | 8,00 | - | 29.08.2018 | 98,82 | 0,32 | 445 241 311 | 7,64 | 3,66 | - | 37 | -1 |
| ОФЗ 48001 | 13,00 | - | 31.10.2018 | - | - | - | 13,44 | - | - | 33 | 17 |
| ОФЗ 46005 | - | - | 09.01.2019 | - | - | - | 9,75 | 13,61 | - | 24 | 9 |
| ОФЗ 46019 | - | - | 20.03.2019 | - | - | - | 9,04 | 6,50 | - | 15 | - |
| ОФЗ 46018 | 8,50 | - | 24.11.2021 | 95,50 | 0,05 | 47 751 908 | 8,02 | 7,28 | - | 50 | -1 |
| ОФЗ 46022 | 7,50 | - | 19.07.2023 | - | - | - | 9,66 | 8,54 | - | 5 | -1 |
| ОФЗ 46011 | - | - | 20.08.2025 | - | - | - | 9,63 | 9,00 | - | 15 | -1 |
| ОФЗ 46010 | - | - | 17.05.2028 | - | - | - | 8,49 | - | - | 15 | - |
| ОФЗ 46012 | 1,95 | - | 05.09.2029 | - | - | - | 7,91 | 12,28 | - | 15 | - |
| ОФЗ 46020 | 6,90 | - | 06.02.2036 | - | - | - | 8,17 | 11,02 | - | 66 | -2 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММББ; 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. РФ3 | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|----------------|----------|--------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Москва | | | | | | | | | | | |
| Москва 59 | 10,00 | - | 15.03.2010 | 100,45 | 0,01 | 50 555 738 | 5,95 | 0,10 | - | 91 | 0 |
| Москва 41 | 8,00 | - | 30.07.2010 | 100,79 | -0,18 | 130 655 352 | 6,30 | 0,47 | - | 4 | - |
| Москва 38 | 10,00 | - | 26.12.2010 | - | - | - | 7,06 | 0,87 | - | 32 | 4 |
| Москва 50 | 8,00 | - | 18.12.2011 | 100,23 | 0,63 | 1 503 500 | 7,94 | 1,76 | - | 27 | 7 |
| Москва 45 | 8,00 | - | 27.06.2012 | 100,37 | 0,52 | 27 200 000 | 7,96 | 2,21 | - | 84 | 6 |
| Москва 53 | 8,00 | - | 01.09.2013 | - | - | - | 19,25 | 0,25 | - | 11 | - |
| Москва 39 | 8,00 | - | 21.07.2014 | 95,63 | -1,31 | 168 657 725 | 9,02 | 3,82 | - | 23 | -2 |
| Москва 44 | 8,00 | - | 24.06.2015 | 95,42 | 0,90 | 204 509 505 | 8,70 | 4,44 | - | 66 | 3 |
| Москва 56 | 8,00 | - | 22.09.2016 | 94,54 | 0,26 | 585 293 049 | 8,62 | 5,13 | - | 15 | - |
| Регионы | | | | | | | | | | | |
| БелгорОбл-3 | 8,38 | - | 10.11.2010 | - | - | - | 9,37 | 0,74 | - | 24 | 7 |
| ВоронежОбл-4 | 9,00 | - | 25.06.2012 | - | - | - | 10,49 | 2,06 | - | 11 | 11 |
| ИркутОбл-3 | 6,75 | - | 24.11.2010 | - | - | - | 9,24 | 0,47 | - | 2 | -2 |
| ИркутОбл-6 | 9,20 | - | 22.11.2012 | - | - | - | 11,02 | 1,31 | - | 62 | 0 |
| Волгогр-8 | 14,70 | - | 06.09.2011 | - | - | - | 10,50 | 1,40 | - | - | - |
| Волгогр-4 | 18,10 | - | 07.11.2012 | - | - | - | 13,27 | 1,80 | - | - | - |
| МосковОбл-5 | 10,00 | - | 30.03.2010 | 100,14 | -0,03 | 15 851 251 | 9,24 | 0,14 | - | 21 | -7 |
| МосковОбл-6 | 9,00 | - | 19.04.2011 | 97,21 | -1,24 | 306 733 453 | 10,40 | 1,14 | - | 42 | -3 |
| МосковОбл-7 | 8,00 | - | 16.04.2014 | - | - | - | 11,92 | 3,52 | - | 41 | -3 |
| МосковОбл-8 | 9,00 | - | 11.06.2013 | 94,75 | 0,22 | 853 | 12,11 | 2,92 | - | 91 | 2 |
| МосковОбл-9 | 18,00 | - | 15.03.2012 | - | - | - | 11,56 | 1,45 | - | 18 | - |
| НижегорОбл-3 | 7,95 | - | 20.10.2011 | - | - | - | 8,86 | 1,22 | - | 3 | - |
| НовсбОбл-14 | 7,89 | - | 24.12.2010 | - | - | - | 8,00 | 0,86 | - | 1 | -1 |
| СамарОбл-3 | 7,60 | - | 11.08.2011 | 98,00 | 0,48 | 7 840 000 | 9,33 | 1,42 | - | 12 | 5 |
| СамарОбл-5 | 9,30 | - | 19.12.2013 | - | - | - | 9,63 | 1,62 | - | 38 | 6 |
| Саха-1 | 7,95 | - | 11.04.2013 | 94,37 | -0,43 | 5 688 921 | 10,53 | 2,02 | - | 8 | 0 |
| Саха-2 | 7,80 | - | 17.04.2014 | 94,75 | 0,42 | 265 956 500 | 10,13 | 2,72 | - | 13 | -11 |
| ЯрославОбл-7 | 6,75 | - | 30.03.2010 | 99,87 | 0,05 | 48 952 856 | 7,88 | 0,14 | - | 13 | -1 |
| СамарОбл-6 | 15,00 | - | 10.05.2013 | - | - | - | 10,84 | 2,60 | - | - | - |
| НижегорОбл-5 | 13,25 | - | 02.12.2012 | 106,09 | 0,89 | 7 214 000 | 9,66 | 1,71 | - | - | - |
| КраснЯрКр4 | 11,64 | - | 08.11.2012 | 104,26 | 0,04 | 23 248 900 | 8,85 | 2,36 | - | - | - |

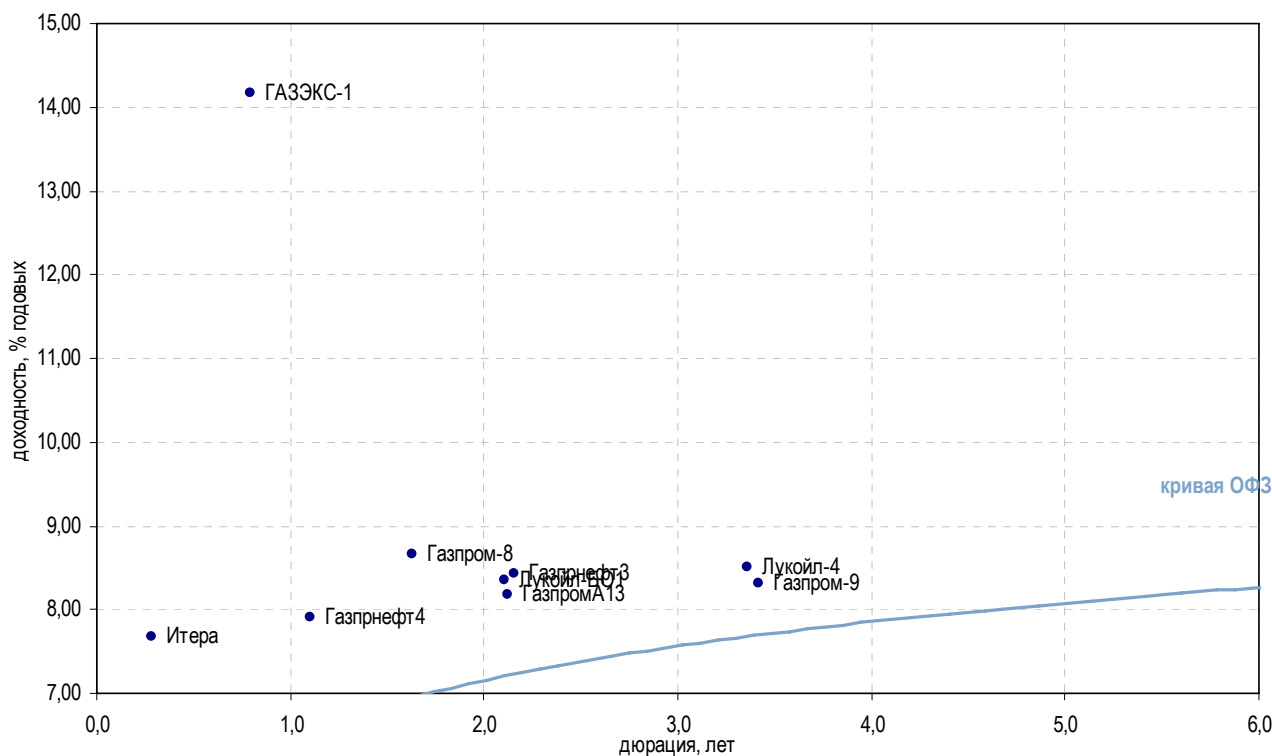
* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Атлас рынка корпоративных облигаций

Нефть и газ



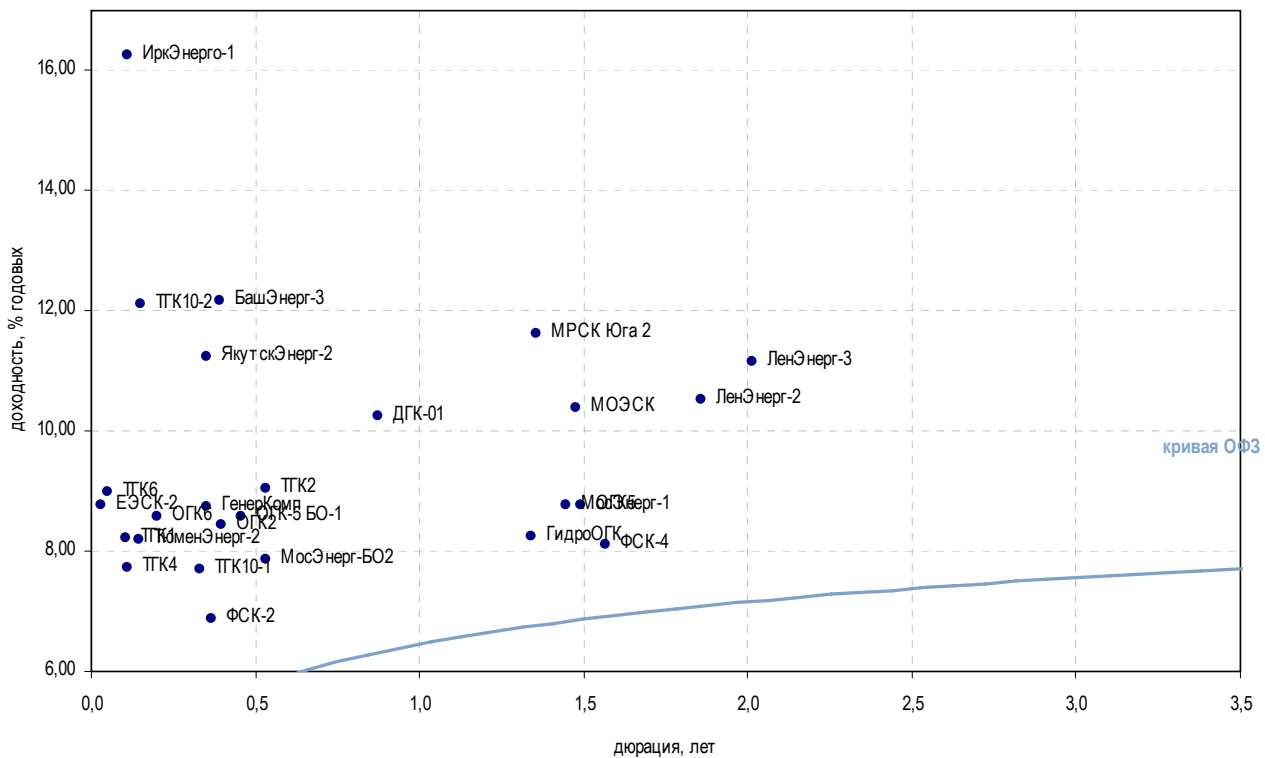
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Добыча | | | | | | | | | | | |
| Газпром-4 | 8,22 | - | 10.02.2010 | ▼ 100,00 | -0,02 | 25 059 981 | 6,33 | 0,02 | - | 79 | 0 |
| Газпрнефт4 | 16,70 | 19.04.2011 | 09.04.2019 | ▲ 110,14 | 0,14 | 94 814 664 | 7,91 | 1,10 | - | - | - |
| Газпрнефт3 | 14,75 | 17.07.2012 | 12.07.2016 | ▲ 114,18 | 0,13 | 448 690 508 | 8,43 | 2,16 | - | - | - |
| Газпром-8 | 7,00 | - | 27.10.2011 | ▲ 97,65 | 1,65 | 19 531 953 | 8,66 | 1,63 | - | 6 | 1 |
| Газпром-9 | 7,23 | - | 12.02.2014 | - | - | - | 8,31 | 3,42 | - | 8 | 2 |
| Итера | 18,90 | 25.05.2010 | 20.11.2012 | ▲ 103,50 | 1,50 | 1 035 | 7,67 | 0,28 | - | 15 | 1 |
| ГазпромА13 | 13,12 | 29.06.2010 | 26.06.2012 | ▲ 110,66 | 0,06 | 22 136 432 | 8,18 | 2,12 | - | - | - |
| ГазпромА11 | 13,75 | 28.06.2011 | 24.06.2014 | ▲ 120,17 | 0,04 | 18 025 000 | 0,01 | 3,49 | - | - | - |
| Лукойл-4 | 7,40 | - | 05.12.2013 | ▲ 96,95 | 0,09 | 13 136 365 | 8,51 | 3,36 | - | 31 | 2 |
| РуссНефть | 13,00 | - | 10.12.2010 | - | - | - | 13,50 | 0,82 | 299,68 | 8 | - |
| Лукойл-БО5 | 13,35 | - | 06.08.2012 | ▲ 112,00 | 0,78 | 5 600 | 8,14 | 2,11 | - | - | - |
| Лукойл-БО4 | 13,35 | - | 06.08.2012 | ▲ 111,42 | 0,17 | 56 822 786 | 8,38 | 2,11 | - | - | - |
| Лукойл-БО3 | 13,35 | - | 06.08.2012 | ▲ 111,31 | 0,11 | 347 078 628 | 8,44 | 2,11 | - | - | - |
| Лукойл-БО20 | 13,50 | - | 22.06.2010 | ▲ 102,39 | 0,04 | 23 703 865 | 6,42 | 0,37 | - | - | - |
| Лукойл-БО2 | 13,35 | - | 06.08.2012 | ▼ 111,02 | -0,38 | 22 582 750 | 8,36 | 2,11 | - | - | - |
| Лукойл-БО19 | 13,50 | - | 22.06.2010 | - | - | - | 5,94 | 0,36 | - | - | - |
| Лукойл-БО18 | 13,50 | - | 22.06.2010 | ▼ 101,86 | -0,36 | 121 216 000 | 8,00 | 0,36 | - | - | - |
| Лукойл-БО1 | 13,35 | - | 06.08.2012 | ▲ 111,35 | 0,16 | 921 384 524 | 8,36 | 2,11 | - | - | - |
| Прочее | | | | | | | | | | | |
| ГАЗЭКС-1 | 14,00 | - | 16.12.2010 | - | - | - | 14,16 | 0,79 | 366,14 | 10 | 6 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Электроэнергетика



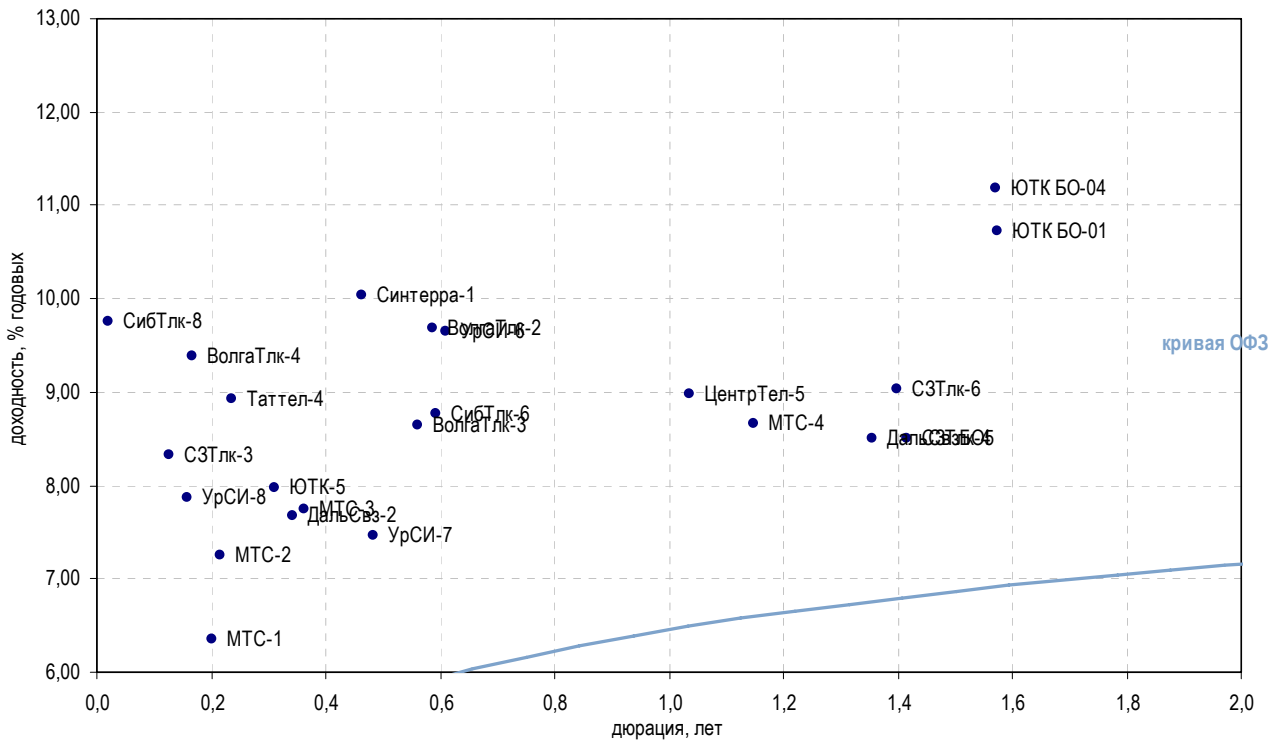
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Генерирующие компании | | | | | | | | | | | |
| ГенерКомп | 12,00 | 22.06.2010 | 21.06.2011 | - | - | - | 8,74 | 0,35 | - | 2 | - |
| ГидроОГК | 8,10 | - | 29.06.2011 | ▲ | 99,70 | 48 239 871 | 8,26 | 1,34 | - | 57 | 3 |
| ДГК-01 | 10,50 | 11.03.2011 | 08.03.2013 | - | - | - | 10,24 | 0,88 | - | 70 | -6 |
| МосЭнерг-1 | 12,50 | - | 13.09.2011 | - | - | - | 8,77 | 1,45 | - | 18 | 4 |
| МосЭнерг-2 | 7,65 | 23.02.2012 | 18.02.2016 | ▲ | 97,67 | 2 930 | 9,50 | 1,87 | - | 24 | 11 |
| МосЭнерг-БО2 | 11,45 | - | 26.08.2010 | - | - | - | 7,87 | 0,53 | - | - | - |
| ОГК2 | 7,70 | - | 07.07.2010 | ▲ | 99,76 | 50 580 024 | 8,43 | 0,40 | - | 40 | -5 |
| ОГК3 | 7,75 | 11.06.2010 | 09.12.2011 | - | - | - | - | 0,12 | - | 2 | - |
| ОГК5 | 12,25 | - | 29.09.2011 | ▲ | 105,49 | 8 862 860 | 8,78 | 1,49 | - | 22 | 4 |
| ОГК6 | 7,55 | 22.04.2010 | 19.04.2012 | - | - | - | 8,59 | 0,20 | - | 25 | -21 |
| ТГК1 | 7,75 | 16.03.2010 | 11.03.2014 | ▲ | 99,95 | 3 447 190 | 8,23 | 0,10 | - | 10 | 0 |
| ТГК10-1 | 7,60 | - | 17.06.2010 | - | - | - | 7,71 | 0,33 | - | 45 | -5 |
| ТГК10-2 | 9,75 | 10.02.2010 | 06.02.2013 | - | - | - | 12,12 | 0,15 | 183,34 | 7 | 2 |
| ТГК2 | 18,00 | 31.08.2010 | 30.08.2011 | - | - | - | 9,04 | 0,53 | - | 17 | 13 |
| ТГК4 | 7,60 | 03.06.2010 | 31.05.2012 | - | - | - | 7,74 | 0,11 | - | 13 | 3 |
| Атомэнергопром, 2 | 11,50 | - | 15.02.2014 | - | - | - | - | 0,01 | - | - | - |
| Атомэнергопром, 1 | 11,50 | - | 15.02.2014 | ▼ | 100,71 | 118 534 507 | 4,78 | 0,01 | - | - | - |
| ТГК6 | 12,00 | 23.02.2010 | 21.02.2012 | ▼ | 100,22 | 35 466 319 | 8,99 | 0,05 | - | 53 | - |
| ТГК8 | 8,00 | - | 10.05.2012 | - | - | - | 9,24 | 2,38 | - | 2 | - |
| ОГК-5 БО-2 | 12,20 | - | 27.07.2010 | - | - | - | 6,92 | 0,46 | - | - | - |
| ОГК-5 БО-1 | 12,20 | - | 27.07.2010 | - | - | - | 8,57 | 0,46 | - | - | - |
| Вертикально-интегрированные компании | | | | | | | | | | | |
| БашЭнерг-3 | 8,30 | - | 09.03.2011 | - | - | - | 12,16 | 0,39 | 175,19 | 43 | 39 |
| ИркЭнерго-1 | 15,50 | 03.06.2010 | 28.11.2013 | - | - | - | 16,26 | 0,11 | 601,83 | 12 | -5 |
| ЯкутскЭнерг-2 | 17,00 | 11.03.2010 | 09.03.2012 | - | - | - | 11,23 | 0,35 | 83,65 | 33 | 31 |
| Сетевые компании | | | | | | | | | | | |
| ЕЭС-2 | 8,74 | 08.04.2010 | 05.04.2012 | - | - | - | 8,76 | 0,03 | - | 8 | -3 |
| ЛенЭнерг-2 | 8,54 | - | 27.01.2012 | ▲ | 96,99 | 7 759 | 10,52 | 1,86 | - | 22 | 4 |
| ЛенЭнерг-3 | 8,02 | - | 18.04.2012 | ▲ | 94,51 | 1 521 611 | 11,17 | 2,01 | 55,06 | 20 | 2 |
| МОЭСК | 8,05 | - | 06.09.2011 | - | - | - | 10,38 | 1,47 | - | 8 | -1 |
| ТюменЭнерг-2 | 7,70 | 01.04.2010 | 29.03.2012 | - | 99,86 | 96 321 932 | 8,20 | 0,15 | - | 33 | -5 |
| ФСК-2 | 8,25 | - | 22.06.2010 | ▲ | 100,54 | 10 054 | 6,88 | 0,37 | - | 13 | 2 |
| ФСК-4 | 7,30 | - | 06.10.2011 | - | - | - | 8,10 | 1,57 | - | 15 | 2 |
| МРСК Юга 2 | 17,50 | 30.08.2011 | 26.08.2014 | ▲ | 108,70 | 69 263 524 | 11,61 | 1,36 | 104,18 | - | - |
| Прочее | | | | | | | | | | | |
| МОЭК | 9,00 | 28.07.2011 | 25.07.2013 | ▼ | 88,05 | 176 100 | 19,70 | 1,40 | 912,79 | 12 | -3 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



СВЯЗЬ



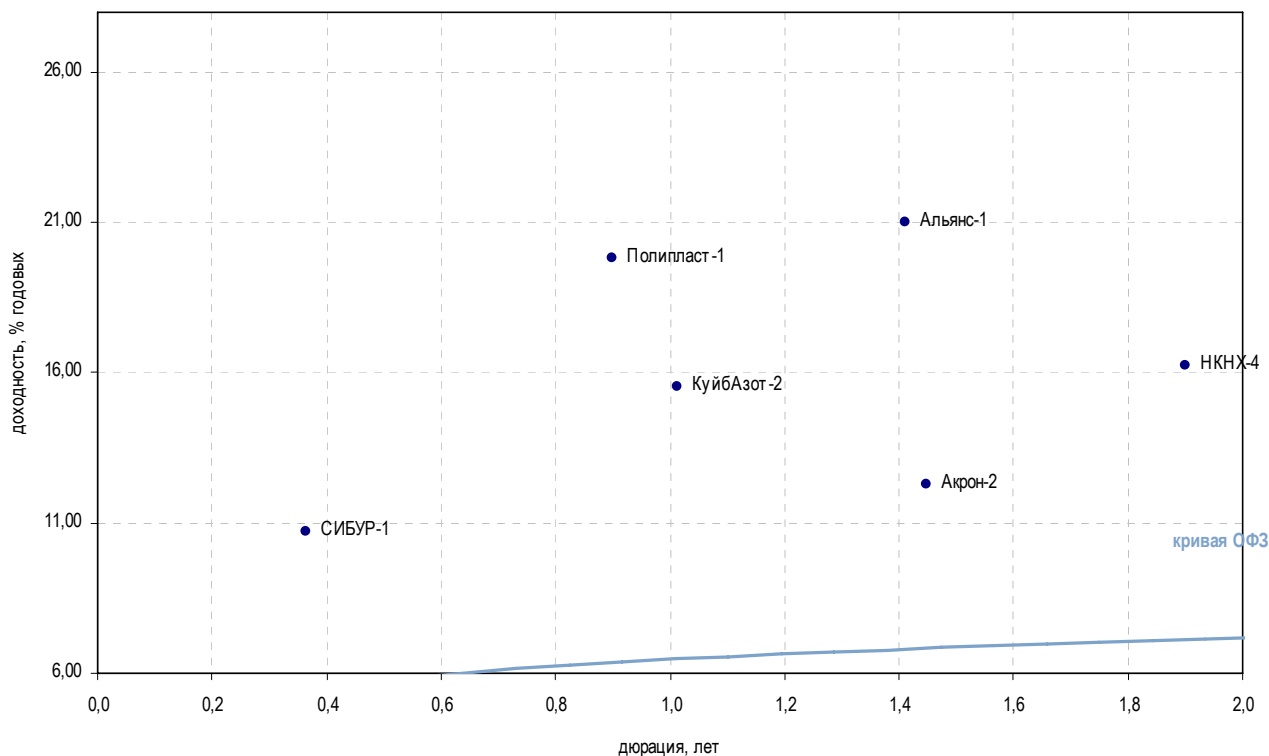
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФ3 | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|-------------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Традиционные операторы связи | | | | | | | | | | | | |
| ВолгаТлк-2 | 9,50 | - | 30.11.2010 | - | - | - | 9,68 | 0,59 | - | 5 | 1 | |
| ВолгаТлк-3 | 8,50 | - | 30.11.2010 | - | - | - | 8,64 | 0,56 | - | 5 | - | |
| ВолгаТлк-4 | 12,00 | 08.03.2011 | 03.09.2013 | - | - | - | 9,39 | 0,17 | - | 6 | 1 | |
| ДальСвз-2 | 8,85 | 02.06.2010 | 30.05.2012 | - | - | - | 7,68 | 0,34 | - | 5 | -1 | |
| СЗТлк-6 | 11,70 | 03.08.2011 | 24.07.2019 | - | - | - | 9,03 | 1,40 | - | - | - | |
| МГТС-5 | 16,00 | - | 25.05.2010 | - | - | - | 5,18 | 0,28 | - | 3 | 2 | |
| СЗТлк-3 | 8,60 | - | 24.02.2011 | - | - | - | 8,33 | 0,13 | - | 4 | - | |
| СЗТлк-4 | 8,10 | - | 08.12.2011 | ▲ | 99,18 | 4,04 | 54 834 735 | 8,50 | 1,42 | - | 14 | 0 |
| СЗТлк-5 | 9,65 | 25.05.2010 | 21.05.2013 | ▲ | 100,02 | 0,01 | 12 482 912 | 9,34 | 0,01 | - | 26 | -4 |
| СибТлк-6 | 9,75 | - | 16.09.2010 | - | - | - | 8,76 | 0,59 | - | 18 | 1 | |
| ДальСвзБО5 | 15,00 | 19.07.2011 | 17.07.2012 | - | - | - | 8,51 | 1,35 | - | - | - | |
| СибТлк-8 | 9,75 | 11.02.2010 | 08.08.2013 | ▲ | 100,21 | 0,21 | 131 768 504 | 9,75 | 0,02 | - | 13 | 2 |
| Таттел-4 | 16,00 | 06.05.2010 | 01.11.2012 | - | - | - | 8,93 | 0,24 | - | 9 | 5 | |
| УрСИ-6 | 10,50 | - | 17.11.2011 | - | - | - | 9,65 | 0,61 | - | 55 | 1 | |
| УрСИ-7 | 16,00 | 19.03.2010 | 13.03.2012 | ▼ | 100,95 | -0,05 | 17 816 666 | 7,47 | 0,48 | - | 61 | 0 |
| УрСИ-8 | 9,60 | 07.04.2010 | 02.04.2013 | - | - | - | 7,87 | 0,16 | - | 23 | 4 | |
| ЦентрТел-5 | 9,30 | - | 30.08.2011 | ▼ | 100,50 | -0,01 | 5 025 | 8,98 | 1,04 | - | 3 | 1 |
| ЮТК БО-04 | 11,40 | - | 18.10.2012 | - | - | - | 11,18 | 1,57 | 59,26 | - | - | |
| ЮТК БО-01 | 11,00 | 19.10.2011 | 17.10.2012 | - | - | - | 10,72 | 1,58 | 13,24 | - | - | |
| ЮТК-5 | 7,55 | 02.06.2010 | 30.05.2012 | ▼ | 99,75 | -0,35 | 4 302 261 | 7,97 | 0,31 | - | 66 | 2 |
| Сотовые операторы | | | | | | | | | | | | |
| ВК-Инвест-1 | 9,25 | - | 19.07.2013 | ▲ | 100,17 | 0,12 | 126 506 748 | 9,41 | 3,03 | - | 77 | 16 |
| ВК-Инвест-3 | 15,20 | 12.07.2011 | 08.07.2014 | ▲ | 109,03 | 0,02 | 179 808 718 | 8,48 | 1,34 | - | - | - |
| МТС-1 | 14,01 | 22.04.2010 | 17.10.2013 | - | - | - | 6,36 | 0,20 | - | 7 | - | |
| МТС-2 | 14,01 | 27.04.2010 | 20.10.2015 | - | - | - | 7,26 | 0,22 | - | 7 | - | |
| МТС-3 | 8,70 | 22.06.2010 | 12.06.2018 | ▲ | 100,36 | 0,09 | 77 847 560 | 7,75 | 0,36 | - | 76 | -3 |
| МТС-5 | 14,25 | 24.07.2012 | 19.07.2016 | ▲ | 110,76 | 0,11 | 373 130 396 | 9,14 | 2,14 | - | - | - |
| МТС-4 | 16,75 | 17.05.2011 | 13.05.2014 | ▼ | 109,39 | -0,01 | 683 504 971 | 8,67 | 1,15 | - | - | - |
| Альтернативные операторы | | | | | | | | | | | | |
| Арктел-2 | 13,75 | 12.04.2010 | 09.04.2012 | - | - | - | 14,09 | 0,18 | 377,95 | - | - | |
| Радионет-2 | - | - | 23.03.2011 | - | - | - | - | 0,57 | - | 1 | 1 | |
| Синтерра-1 | 17,50 | 05.08.2010 | 01.08.2013 | - | - | - | 10,04 | 0,46 | - | 12 | -1 | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Химия и нефтехимия



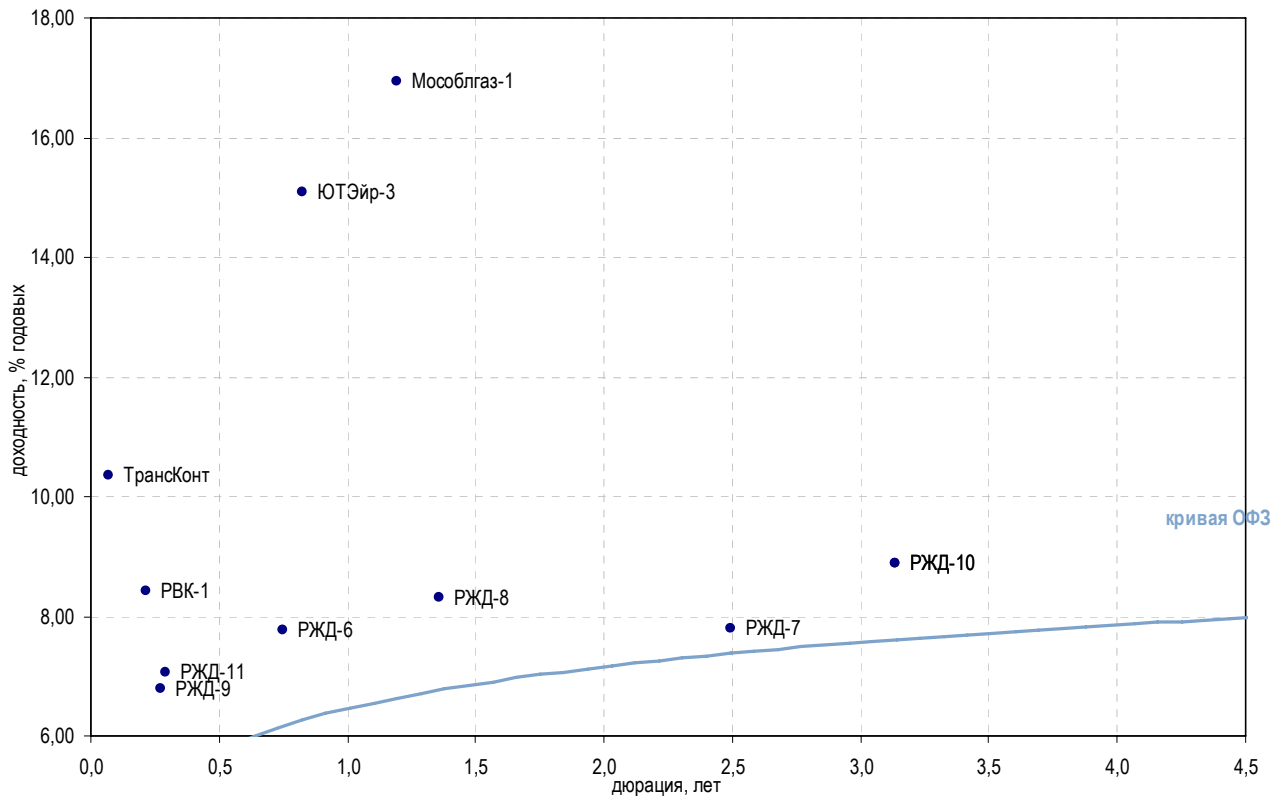
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|-------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Нефтехимия | | | | | | | | | | | |
| МарийНПЗ-2 | 0,01 | - | 16.12.2010 | - | - | - | 0,01 | 0,87 | - | 23 | 8 |
| КуйбАзот-2 | 8,80 | - | 04.03.2011 | - | 94,00 | 705 000 | 15,55 | 1,01 | 501,92 | 4 | 2 |
| Альянс-1 | 14,00 | - | 14.09.2011 | - | - | - | 21,00 | 1,41 | 1 042,65 | 15 | 1 |
| НКНХ-4 | 10,00 | - | 26.03.2012 | ▲ | 90,00 | 8 100 | 16,26 | 1,90 | 564,81 | 5 | -1 |
| Акрон-3 | 13,85 | 23.05.2012 | 20.11.2013 | ▲ | 103,82 | 34 821 597 | 12,14 | 2,01 | 152,11 | - | - |
| Акрон-2 | 14,05 | 22.09.2011 | 19.09.2013 | ▲ | 103,00 | 5 552 452 | 12,31 | 1,45 | 173,31 | - | - |
| Прочее | | | | | | | | | | | |
| Полипласт-1 | 19,00 | - | 21.06.2011 | - | - | - | 19,83 | 0,90 | 931,47 | 8 | -2 |
| СИБУР-1 | 10,47 | - | 01.11.2012 | - | - | - | 10,73 | 0,36 | 33,18 | 0 | -1 |
| УХП | 13,75 | 23.04.2010 | 21.01.2011 | - | - | - | - | 0,05 | - | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Транспорт



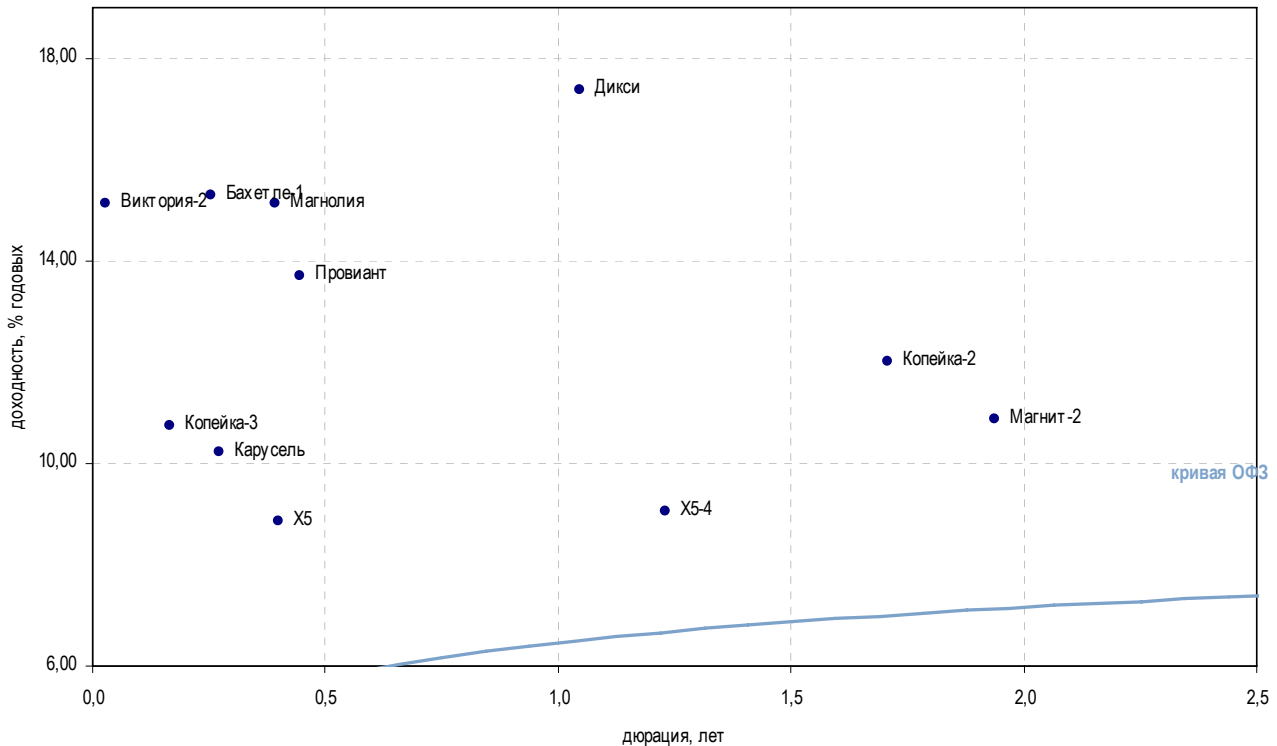
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Авиакомпании | | | | | | | | | | | | |
| АК Сибирь-1 | 18,00 | - | 17.07.2012 | - | - | - | 28,98 | 1,91 | 1 836,75 | 70 | 8 | |
| КД Авиа-1 | 18,00 | - | 21.04.2010 | - | - | - | - | 23,09 | - | 12 | 5 | |
| ЭйрЮнионРРД | 14,00 | - | 16.12.2010 | - | - | - | - | 0,87 | - | 10 | 4 | |
| ЮТЭйр-3 | 14,00 | - | 14.12.2010 | ▼ | 99,89 | -0,80 | 679 048 294 | 15,10 | 0,83 | 459,54 | 40 | 17 |
| Остальные транспортные компании | | | | | | | | | | | | |
| ДВТГ-1 | 14,50 | - | 03.08.2010 | - | - | - | - | 0,25 | - | 4 | 2 | |
| ДВТГ-2 | 14,50 | 22.07.2010 | 18.07.2013 | - | - | - | - | 0,23 | - | 7 | 1 | |
| Мособлгаз-1 | 12,00 | - | 17.05.2011 | - | - | - | 16,95 | 1,20 | 639,80 | 3 | 1 | |
| МособлгазФин-2 | 9,25 | - | 24.06.2012 | ▼ | 82,76 | -0,45 | 9 331 529 | 24,54 | 1,29 | 1 397,83 | 14 | 1 |
| МосТрАвт | 11,80 | - | 18.12.2012 | - | - | - | 163,11 | 0,80 | 15 261,01 | 4 | - | |
| РВК-1 | 19,00 | 22.07.2010 | 21.07.2011 | - | - | - | 8,43 | 0,21 | - | 17 | 3 | |
| ДВТГ-3 | 17,00 | - | 29.08.2013 | - | - | - | - | 1,37 | - | - | - | |
| РЖД-6 | 7,35 | - | 10.11.2010 | - | - | - | 7,77 | 0,75 | - | 12 | -1 | |
| РЖД-7 | 7,55 | - | 07.11.2012 | - | - | - | 7,79 | 2,50 | - | 11 | 1 | |
| РЖД-8 | 8,50 | - | 06.07.2011 | - | - | - | 8,32 | 1,36 | - | 75 | 0 | |
| РЖД-9 | 13,50 | 19.05.2010 | 13.11.2013 | - | 101,90 | - | 228 494 259 | 6,80 | 0,28 | - | 11 | - |
| РЖД-10 | 15,00 | - | 06.03.2014 | ▲ | 121,25 | 0,39 | 1 719 687 260 | 8,88 | 3,14 | - | 11 | - |
| РЖД-11 | 13,50 | 26.05.2010 | 18.11.2015 | ▼ | 101,95 | -0,13 | 28 546 | 7,06 | 0,29 | - | 11 | - |
| РЖД-13 | 13,88 | 08.09.2011 | 06.03.2014 | - | - | - | - | 0,28 | 0,01 | - | 11 | - |
| ТрансКонт | 16,50 | 02.03.2010 | 26.02.2013 | - | - | - | - | 10,36 | 0,07 | 18,00 | 67 | 4 |
| Усть-Луга-1 | 9,90 | - | 11.02.2010 | ▼ | 97,01 | -1,09 | 48 505 | - | 0,01 | - | 15 | 8 |
| РЖД-19 | 13,50 | 25.07.2011 | 08.07.2024 | - | 107,75 | - | 1 077 500 | 7,98 | 1,38 | - | - | - |
| РЖД-18 | 13,22 | 21.07.2014 | 15.07.2019 | - | - | - | - | 0,93 | 0,01 | - | - | - |
| РЖД-17 | 13,02 | 22.07.2013 | 16.07.2018 | ▲ | 106,00 | 0,25 | 2 120 000 | 0,97 | 0,01 | - | - | - |
| РЖД-16 | 14,33 | 13.06.2011 | 05.06.2017 | ▲ | 108,20 | 0,01 | 984 620 | 7,98 | 1,26 | - | - | - |
| РЖД-15 | 12,84 | 24.12.2012 | 20.06.2016 | ▲ | 104,05 | 0,24 | 701 737 500 | 2,48 | 0,01 | - | - | - |
| РЖД-14 | 13,40 | 10.04.2012 | 07.04.2015 | ▼ | 101,85 | -0,07 | 5 092 500 | 3,59 | 0,01 | - | - | - |
| РЖД-13 | 13,88 | 08.09.2011 | 06.03.2014 | - | - | - | - | 0,28 | 0,01 | - | 11 | - |
| РЖД-12 | 14,90 | 24.11.2011 | 16.05.2019 | ▲ | 111,37 | 0,03 | 1 703 141 450 | 8,15 | 1,62 | - | - | - |
| РЖД-10 | 15,00 | - | 06.03.2014 | ▲ | 121,25 | 0,39 | 1 719 687 260 | 8,88 | 3,14 | - | 11 | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММББ; Оценка: Велес Капитал



Торговля



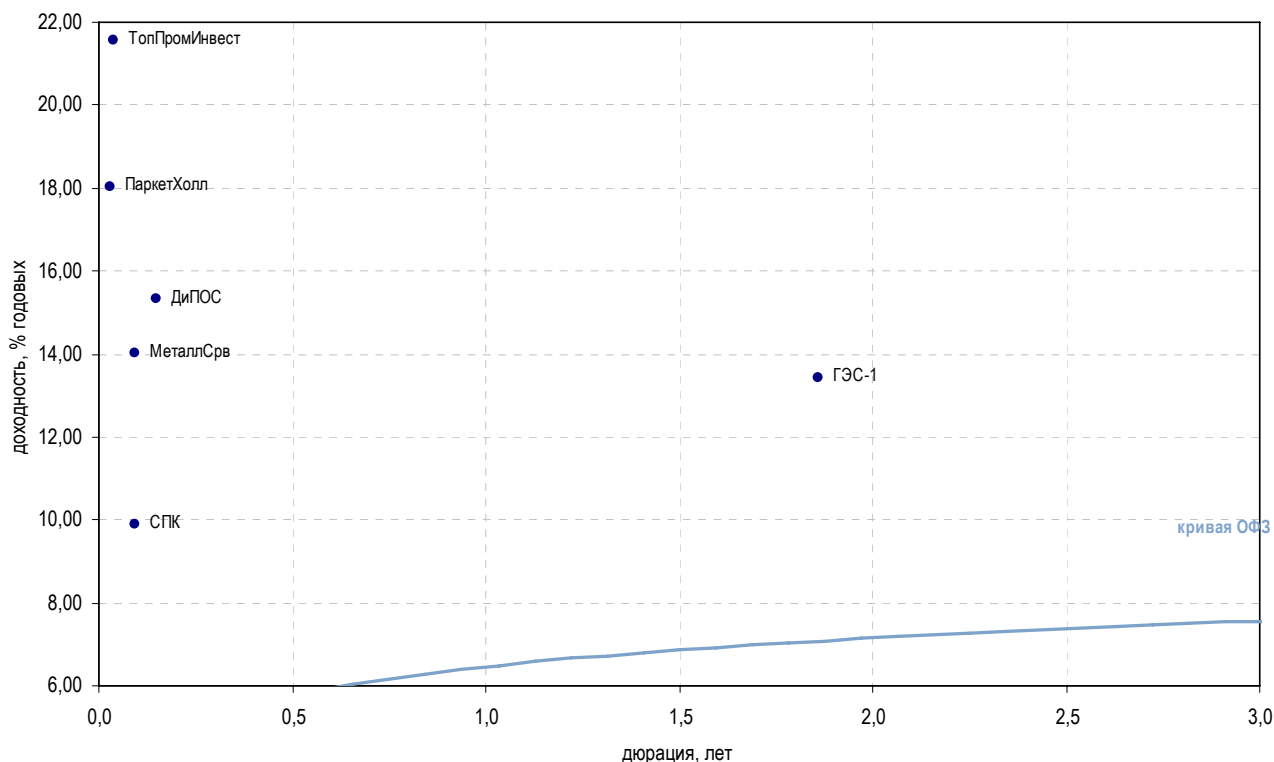
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|-----------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|-----|
| Розничные сети | | | | | | | | | | | | |
| Бахетле-1 | 15,00 | - | 19.05.2010 | - | - | - | 15,31 | 0,26 | 495,74 | 1 | - | |
| Вестер-1 | 15,25 | 11.02.2010 | 11.08.2011 | - | - | - | - | 0,00 | - | 2 | 0 | |
| Виктория-2 | 10,89 | - | 16.02.2010 | ▼ | 99,60 | -0,13 | 2 817 790 | 15,12 | 0,03 | 504,81 | 21 | 3 |
| Дикси | 9,25 | - | 17.03.2011 | - | 92,89 | - | 14 676 422 | 17,39 | 1,05 | 685,52 | 18 | 2 |
| X5 | 7,60 | 06.07.2010 | 01.07.2014 | ▲ | 99,59 | 0,06 | 28 135 375 | 8,87 | 0,40 | - | 75 | -3 |
| Карусель | 12,00 | - | 12.09.2013 | - | - | - | 10,23 | 0,27 | - | 2 | - | |
| Копейка-2 | 16,50 | - | 15.02.2012 | ▲ | 107,99 | 5,37 | 107 987 160 | 12,00 | 1,71 | 140,18 | 50 | 18 |
| Копейка-3 | 9,80 | - | 15.02.2012 | - | - | - | 10,76 | 0,17 | 46,21 | 3 | -2 | |
| Матрица-3 | 15,00 | 24.11.2011 | 22.11.2012 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Магнит-2 | 8,20 | - | 23.03.2012 | ▲ | 95,34 | 0,19 | 18 935 438 | 10,88 | 1,94 | 26,55 | 22 | -13 |
| Магнолия | 19,00 | - | 22.07.2010 | - | - | - | 15,14 | 0,39 | 473,16 | - | - | |
| X5-4 | 18,46 | 09.06.2011 | 02.06.2016 | ▼ | 111,90 | -0,32 | 23 629 923 | 9,06 | 1,23 | - | - | - |
| Марта-3 | - | - | 02.08.2011 | - | - | - | - | 0,79 | - | 1 | - | |
| 7Континент-БО1 | 15,50 | - | 17.06.2011 | - | - | - | - | 1,23 | - | - | - | |
| Мосмарт-1 | 0,01 | 14.10.2010 | 12.04.2012 | - | - | - | 1,06 | 0,36 | - | 2 | - | |
| НТС-1 | 15,00 | - | 26.04.2011 | - | - | - | 26,38 | 1,12 | 1 583,67 | 10 | 2 | |
| Провиант | - | - | 15.12.2010 | - | - | - | 13,70 | 0,44 | 327,55 | 2 | -2 | |
| Пятерочка-1 | 11,45 | - | 12.05.2010 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Пятерочка-2 | 9,30 | - | 14.12.2010 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 7Континент | 7,80 | 18.05.2010 | 14.06.2012 | - | - | - | - | 0,22 | - | 42 | 5 | |
| Холидэй | 13,00 | - | 01.04.2010 | - | - | - | 35,90 | 0,02 | 2 585,25 | 0 | - | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Торговля



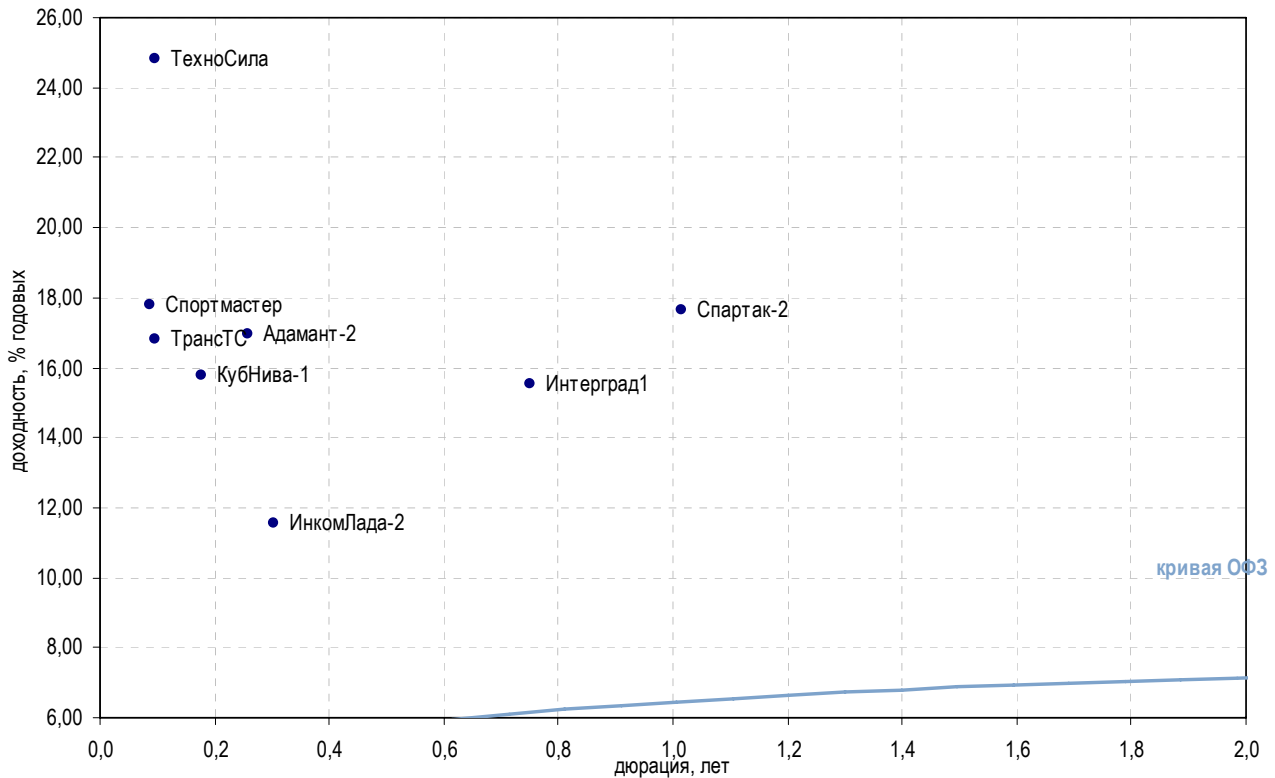
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Торговля топливом и газом | | | | | | | | | | | |
| ГЭС-1 | 8,00 | - | 20.06.2012 | - | - | - | 13,43 | 1,86 | 282,10 | 7 | 4 |
| РК-ГСС | - | - | 09.08.2010 | - | - | - | - | 0,51 | - | - | - |
| ТопПромИнвест | 20,00 | - | 16.04.2010 | - | - | - | 21,55 | 0,04 | 1 143,66 | 2 | - |
| УфайлОП | 13,00 | - | 15.04.2010 | - | - | - | - | 0,14 | - | 2 | 1 |
| Торговля мясом | | | | | | | | | | | |
| Митлэнд-1 | 13,50 | - | 16.02.2010 | - | - | - | - | 0,04 | - | - | -1 |
| РубежПлюс | 20,00 | - | 01.06.2010 | - | - | - | 40,42 | 0,11 | 3 018,07 | - | - |
| Торговля металлом | | | | | | | | | | | |
| ДиПОС | 13,50 | 22.06.2010 | 19.06.2012 | - | - | - | 15,32 | 0,15 | 503,68 | 1 | - |
| Инпром-2 | 13,00 | - | 15.07.2010 | - | - | - | 53,15 | 0,21 | 4 282,31 | 4 | - |
| Инпром-3 | 9,50 | - | 18.05.2011 | - | - | - | - | 0,78 | - | 8 | -4 |
| МеталлСрв | 12,00 | 26.05.2010 | 23.05.2012 | ▼ | 99,26 | -0,40 | 2 034 750 | 14,01 | 378,49 | 25 | 2 |
| СПК | 14,00 | - | 25.05.2010 | - | - | - | 9,89 | 0,09 | - | 2 | -1 |
| Продажа строительно-отделочных материалов | | | | | | | | | | | |
| Домоцентр | 20,00 | - | 01.06.2010 | - | - | - | 131,12 | 0,41 | 12 070,55 | 1 | - |
| Искрасофт-2 | 13,30 | - | 02.03.2010 | - | - | - | - | 0,49 | - | 2 | -2 |
| Лаверна | 4,00 | - | 08.04.2010 | - | - | - | 3,44 | 0,03 | - | 1 | 1 |
| ПаркетХолл | 13,10 | - | 01.04.2010 | - | - | - | 18,03 | 0,03 | 795,81 | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММББ; Оценка: Велес Капитал



Торговля



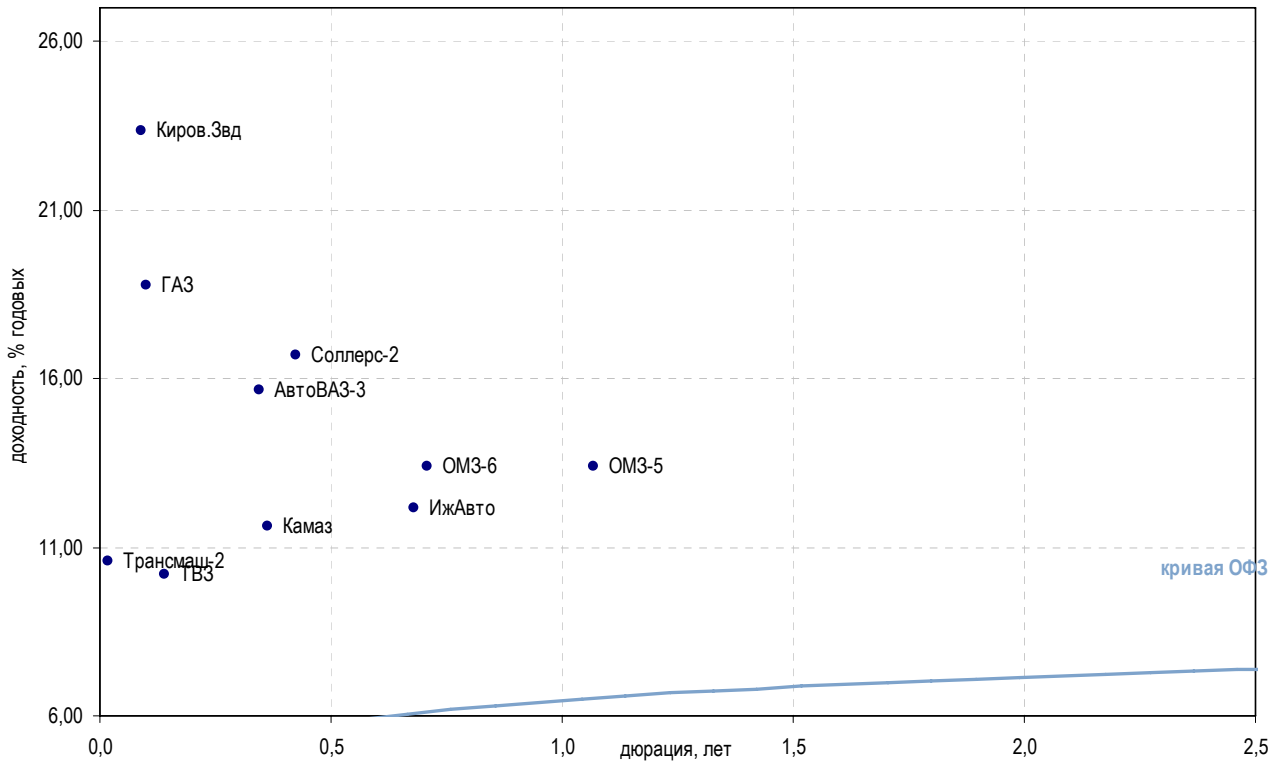
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|---|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Автомобильные торговые дома | | | | | | | | | | | | |
| Автомир-2 | 0,10 | - | 23.06.2010 | - | - | - | 0,80 | 0,15 | - | 1 | - | |
| ВехайИнвест | 14,00 | - | 02.03.2010 | - | - | - | - | 0,03 | - | 2 | -1 | |
| ВиватФинанс | 12,10 | - | 20.04.2010 | - | - | - | - | 0,04 | - | - | - | |
| ИнкомЛада-2 | 12,50 | - | 12.02.2010 | - | - | - | 11,56 | 0,30 | 118,56 | 30 | 2 | |
| ИнкомЛада-3 | 11,00 | - | 10.06.2011 | - | - | - | - | 0,58 | - | 26 | 5 | |
| ТрансТС | 16,00 | 09.02.2010 | 17.08.2010 | - | - | - | 16,79 | 0,10 | 656,35 | - | - | |
| Торговые сети бытовой техники, электроники и мобильных телефонов | | | | | | | | | | | | |
| ТехноСила | 24,00 | 27.05.2010 | 26.05.2011 | - | - | - | 24,84 | 0,10 | 1 461,22 | 2 | -1 | |
| ШансКап-1 | - | - | 22.06.2011 | - | - | - | - | 1,38 | - | - | - | |
| Торговля товарами для детей | | | | | | | | | | | | |
| БананаМ-2 | 11,50 | - | 12.08.2010 | - | - | - | - | 0,01 | - | 25 | 2 | |
| ДетскМир | 8,50 | - | 26.05.2015 | - | 75,50 | 119 290 | 16,01 | 4,14 | 529,74 | 26 | 9 | |
| Прочие торговые компании | | | | | | | | | | | | |
| Адамант-2 | 16,00 | - | 20.05.2010 | - | - | - | 16,94 | 0,26 | 658,64 | 2 | - | |
| АлмГрэйс | 19,00 | 10.06.2010 | 07.06.2012 | - | - | - | 4,49 | 0,12 | - | 1 | 1 | |
| Интерград1 | 15,00 | 12.01.2011 | 09.07.2014 | - | - | - | 15,53 | 0,75 | 503,81 | - | - | |
| КубНива-1 | 15,50 | - | 20.02.2014 | - | - | - | 15,78 | 0,18 | 547,46 | - | - | |
| Пивдом | 1,00 | - | 22.04.2010 | - | - | - | 1,10 | 0,05 | - | - | - | |
| Апт36.6-2 | 18,00 | - | 05.06.2012 | - | - | - | - | 1,84 | - | - | - | |
| Спартак-2 | 17,00 | - | 22.03.2011 | ▲ | 100,01 | 0,01 | 2 000 | 17,65 | 1,01 | 711,91 | 2 | -1 |
| Спортмастер | 17,00 | - | 21.05.2010 | - | - | - | 17,79 | 0,09 | 757,77 | 2 | - | |
| ТопКнига-2 | 20,00 | - | 09.12.2010 | - | - | - | 31,93 | 0,78 | 2 143,24 | 13 | 0 | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ИММБ; Оценка: Велес Капитал



Машиностроение



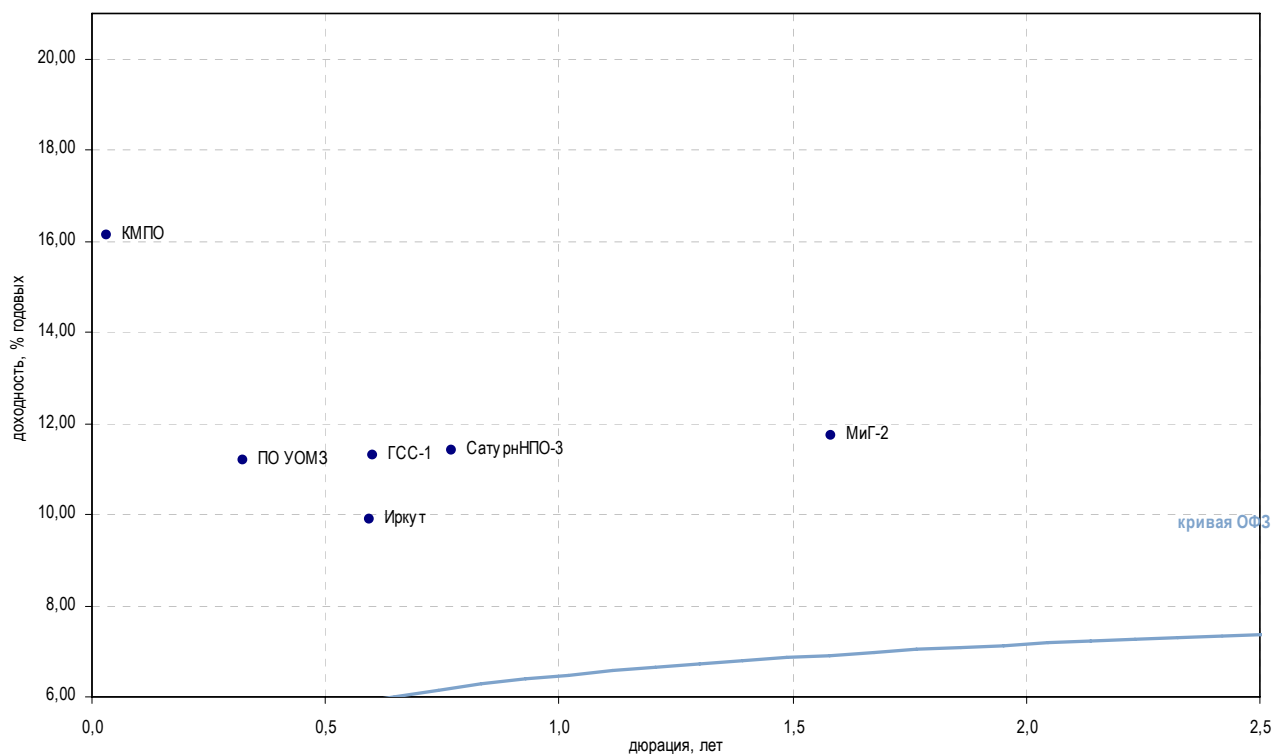
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|------------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Автомобилестроение | | | | | | | | | | | |
| АвтоВАЗ-3 | 9,60 | - | 22.06.2010 | 97,78 | -0,22 | 29 335 | 15,64 | 0,35 | 524,80 | 5 | 2 |
| АвтоВАЗ-4 | 18,50 | 25.05.2010 | 20.05.2014 | - | - | - | - | 0,26 | - | 3 | - |
| ГАЗ | 18,00 | 15.03.2010 | 08.02.2011 | - | - | - | 18,77 | 0,10 | 853,57 | 34 | 0 |
| ИжАвто | 18,00 | - | 09.06.2011 | - | - | - | 12,15 | 0,68 | 167,08 | 5 | -58 |
| Камаз | 11,25 | - | 17.09.2010 | - | - | - | 11,61 | 0,36 | 121,22 | 0 | - |
| Соллерс-2 | 7,70 | 21.07.2010 | 17.07.2013 | 96,40 | -0,34 | 9 785 165 | 16,70 | 0,42 | 628,15 | 22 | -2 |
| Транспортное машиностроение | | | | | | | | | | | |
| Вагонмаш-2 | 15,50 | - | 15.12.2010 | - | - | - | 123,42 | 0,66 | 11 294,44 | 24 | 1 |
| ТВЗ | 10,00 | - | 18.06.2010 | - | - | - | 10,18 | 0,14 | - | 14 | 2 |
| Трансмаш-2 | 17,00 | 11.02.2010 | 10.02.2011 | - | - | - | 10,59 | 0,02 | 57,96 | 5 | -1 |
| УралВагонЗд-2 | 18,00 | 31.03.2010 | 05.10.2010 | - | - | - | 28,74 | 0,10 | 1 850,32 | 6 | - |
| Тракторостроение | | | | | | | | | | | |
| Киров.Звд | 14,90 | - | 24.03.2010 | - | - | - | 23,33 | 0,09 | 1 311,33 | 1 | - |
| ПромТрактор-2 | 0,01 | - | 18.10.2011 | - | - | - | - | 1,70 | - | 12 | -1 |
| ПромТрактор-3 | 18,00 | 27.07.2011 | 24.07.2013 | - | - | - | 58,38 | 1,34 | 4 781,36 | 19 | 2 |
| Тяжелое машиностроение | | | | | | | | | | | |
| ОМЗ-5 | 13,00 | - | 30.08.2011 | 100,00 | - | 10 000 000 | 13,40 | 1,07 | 286,25 | 6 | -2 |
| ОМЗ-6 | 13,00 | 02.12.2011 | 31.05.2013 | 100,00 | - | 10 000 000 | 13,40 | 0,71 | 291,54 | 9 | 8 |
| ЭМАльянс | 18,00 | 09.07.2010 | 08.07.2011 | - | - | - | 51,90 | 0,30 | 4 152,64 | 1 | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Машиностроение



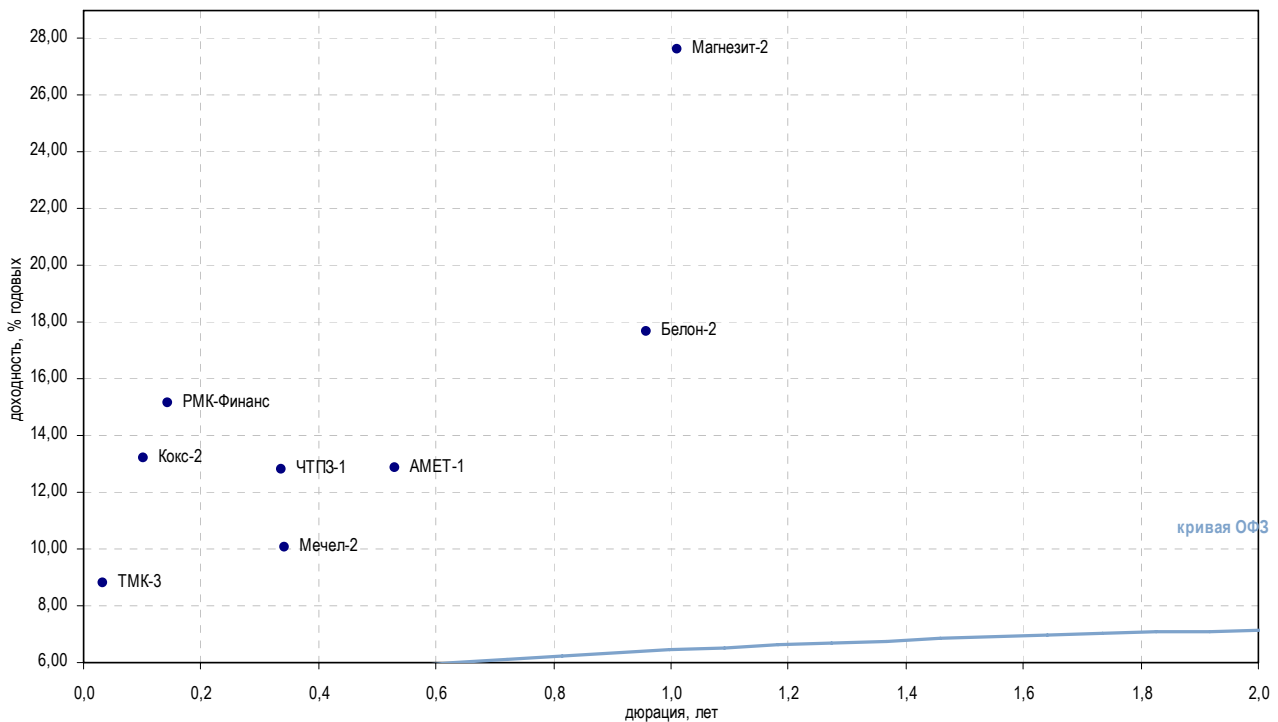
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Авиадвигателестроение и производство газотурбинных систем | | | | | | | | | | | |
| КМПО | 11,30 | - | 16.03.2010 | - | - | - | 16,12 | 0,03 | 604,37 | 1 | 1 |
| МоторСтр-2 | 0,10 | - | 15.07.2010 | - | - | - | 23,64 | 0,20 | 1 332,07 | - | - |
| СатурнНПО-2 | 16,50 | 21.03.2010 | 20.09.2011 | - | - | - | - | 0,13 | - | 6 | -4 |
| СатурнНПО-3 | 10,00 | 06.12.2010 | 06.06.2014 | - | - | - | 11,40 | 0,77 | 90,49 | 4 | 0 |
| Авиастроение | | | | | | | | | | | |
| ГСС-1 | 15,00 | 23.09.2010 | 26.03.2017 | - | - | - | 11,29 | 0,60 | 82,65 | 9 | 1 |
| Иркут | 8,74 | - | 16.09.2010 | - | - | - | 9,88 | 0,60 | - | 5 | 0 |
| МиГ-2 | 0,10 | - | 06.09.2011 | - | - | - | 11,74 | 1,58 | 115,18 | 2 | 1 |
| ВПК и ракетно-космическое машиностроение | | | | | | | | | | | |
| КурганМаш | 18,00 | - | 10.06.2010 | - | - | - | 102,54 | 0,20 | 9 221,81 | 5 | - |
| Протон | 16,00 | 15.06.2010 | 12.06.2012 | - | - | - | - | 0,28 | - | - | - |
| ЭнергоМаш | 13,00 | - | 22.11.2011 | - | - | - | 102,19 | 1,61 | 9 159,94 | 2 | - |
| Опτικο-механические и оптикоэлектронные системы | | | | | | | | | | | |
| ПО УОМЗ | 15,50 | - | 10.06.2010 | - | - | - | 11,20 | 0,32 | 81,61 | 1 | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Металлургия



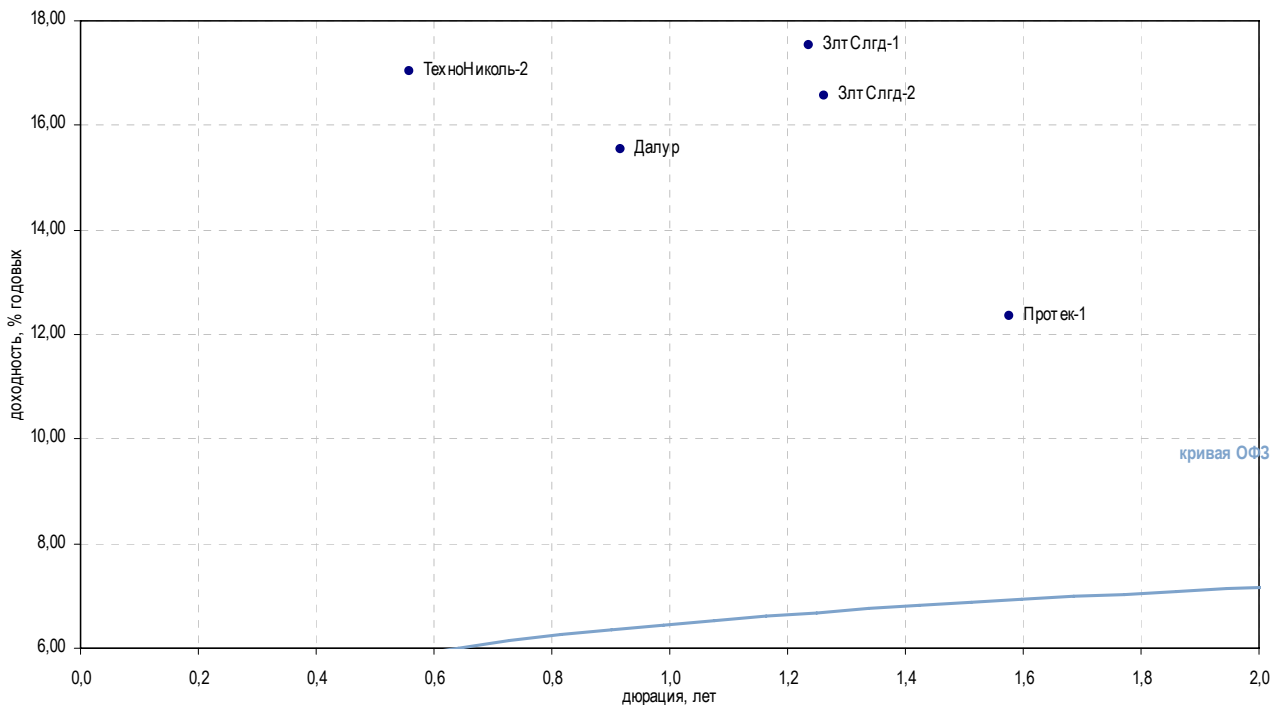
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|---|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|---|
| Металлозаводы | | | | | | | | | | | | |
| АМЕТ-1 | 12,50 | 26.08.2010 | 22.08.2013 | ▼ 100,00 | -0,01 | 5 500 000 | 12,85 | 0,53 | 240,30 | 6 | 2 | |
| Мечел-2 | 8,40 | 16.06.2010 | 12.06.2013 | ▲ 99,47 | 0,11 | 4 339 917 | 10,06 | 0,34 | - | 52 | 5 | |
| НМЗ | 11,00 | - | 14.02.2010 | - | - | - | - | 0,30 | - | 2 | - | |
| СвобСокол-3 | 18,00 | 23.11.2010 | 24.05.2011 | - | - | - | 30,81 | 0,76 | 2 031,66 | 1 | -46 | |
| УЗПС | 10,00 | - | 10.06.2010 | - | - | - | 35,08 | 0,27 | 2 471,81 | 3 | 2 | |
| Амурметалл-7 | 18,00 | - | 30.06.2012 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Мечел БО-1 | 12,50 | 11.11.2011 | 09.11.2012 | ▲ 100,40 | 0,07 | 30 120 000 | 12,59 | 1,60 | 200,02 | - | - | |
| Мечел-5 | 12,50 | 16.10.2012 | 09.10.2018 | ▲ 100,03 | 0,10 | 148 098 654 | 13,07 | 2,32 | 243,22 | - | - | |
| Мечел-4 | 19,00 | 26.07.2012 | 21.07.2016 | ▲ 114,26 | 0,47 | 467 823 717 | 12,97 | 2,06 | 234,78 | - | - | |
| ММК БО-1 | 9,45 | 18.11.2010 | 15.11.2012 | ▲ 100,99 | 0,18 | 56 998 728 | 8,27 | 0,77 | - | - | - | |
| НЛМК БО-5 | 10,75 | - | 30.10.2012 | ▲ 104,57 | 0,48 | 141 139 558 | 9,05 | 2,39 | - | - | - | |
| СевСт-БО1 | 14,00 | 20.09.2011 | 18.09.2012 | ▲ 106,36 | 0,04 | 97 379 261 | 9,81 | 1,45 | - | - | - | |
| Сибметин02 | 13,50 | 16.10.2014 | 10.10.2019 | ▲ 105,04 | 0,07 | 398 426 050 | 12,40 | 3,53 | 170,81 | - | - | |
| Сибметин01 | 13,50 | 16.10.2014 | 10.10.2019 | ▲ 105,01 | 0,26 | 121 874 600 | 12,42 | 3,53 | 172,80 | - | - | |
| Производители труб и проката | | | | | | | | | | | | |
| ТМК-3 | 9,60 | 16.02.2010 | 15.02.2011 | - | 100,03 | - | 730 242 | 8,79 | 0,03 | - | 19 | 0 |
| ЧТПЗ-1 | 9,50 | - | 16.06.2010 | ▲ 98,93 | 0,05 | 6 640 856 | 12,82 | 0,34 | 243,14 | 23 | -2 | |
| ЧТПЗ-3 | 10,00 | 26.10.2010 | 21.04.2015 | - | - | - | 95,44 | 0,70 | 8 495,69 | 14 | 1 | |
| Коксохимия и производство огнеупоров | | | | | | | | | | | | |
| Амурмет-2 | 9,15 | - | 26.02.2010 | - | - | - | - | 0,46 | - | 26 | 7 | |
| Амурмет-3 | 0,10 | - | 15.04.2011 | - | - | - | - | 1,08 | - | 17 | 4 | |
| Белон-2 | 17,00 | 24.02.2011 | 23.02.2012 | - | - | - | 17,70 | 0,96 | 717,65 | 29 | 8 | |
| Кокс-2 | 8,70 | 18.03.2010 | 15.03.2012 | ▲ 99,50 | 0,45 | 25 870 000 | 13,21 | 0,10 | 297,57 | 19 | 3 | |
| Магнезит-2 | 19,00 | - | 28.03.2011 | - | - | - | 27,65 | 1,01 | 1 711,95 | 25 | -10 | |
| Цветная металлургия | | | | | | | | | | | | |
| НОК | 15,50 | 23.09.2010 | 22.09.2011 | - | - | - | - | 0,57 | - | - | - | |
| РМК-Финанс | 8,75 | - | 06.04.2010 | ▲ 99,00 | 0,50 | 990 000 | 15,15 | 0,14 | 487,12 | 5 | - | |
| УГМК-УЭМ | 8,25 | 02.03.2010 | 28.02.2012 | - | - | - | 17,54 | 0,06 | 736,79 | 20 | 6 | |
| НОК-3 | 17,00 | 31.08.2010 | 26.08.2014 | - | - | - | - | 0,28 | - | - | - | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Промышленность



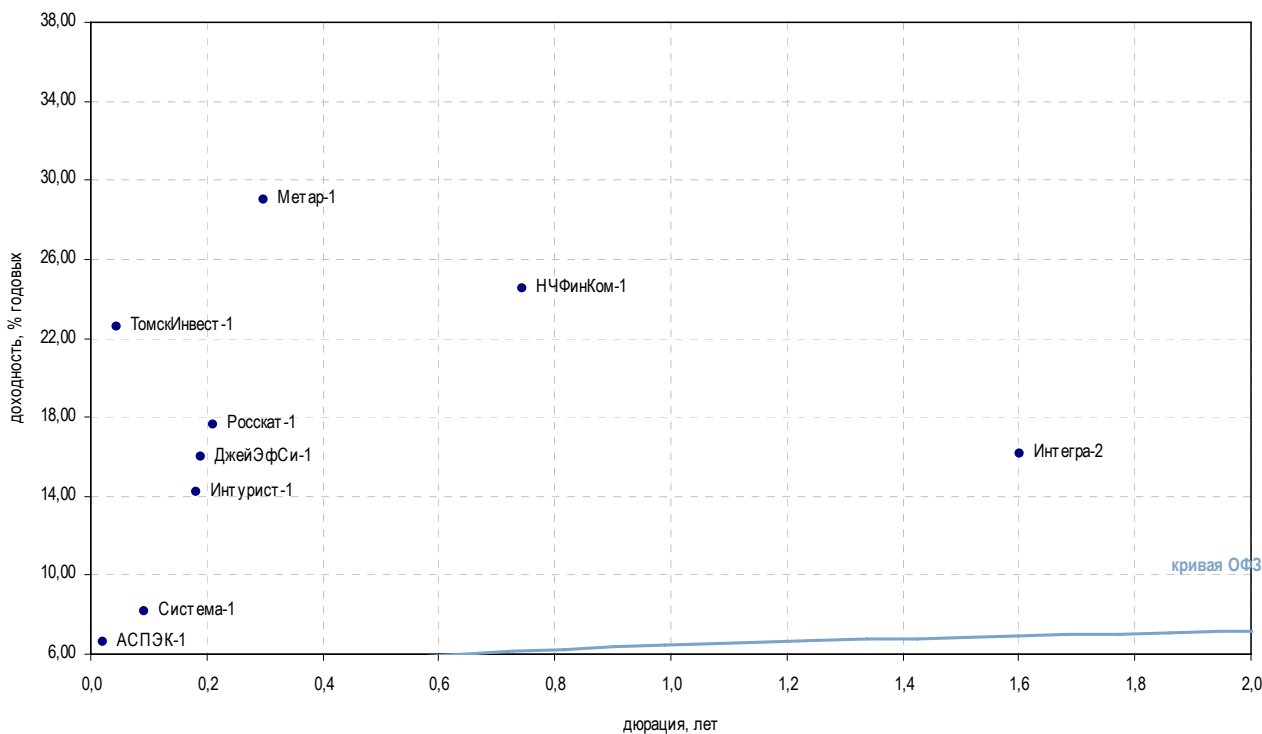
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Горнодобывающая промышленность | | | | | | | | | | | |
| Далур | 14,00 | 08.02.2011 | 05.02.2013 | - | - | - | 15,54 | 0,92 | 502,20 | - | - |
| ЗлтСлгд-1 | 16,50 | - | 28.06.2011 | - | - | - | 17,53 | 1,24 | 697,36 | - | -1 |
| ЗлтСлгд-2 | 15,00 | - | 21.12.2011 | - | - | - | 16,56 | 1,26 | 600,09 | 15 | -2 |
| ЗлтСлгд-4 | 16,50 | 27.06.2012 | 25.06.2014 | - | - | - | 17,14 | 2,04 | 651,87 | - | - |
| ЗлтСлгд-3 | 16,50 | 31.05.2012 | 29.05.2014 | ▼ | 90,02 | -9,97 | 594 130 | 15,45 | 1,95 | 483,48 | - |
| НижЛен-3 | 14,00 | 19.07.2011 | 16.07.2013 | - | - | - | 208,82 | 1,34 | 19 825,31 | 4 | - |
| Легкая промышленность | | | | | | | | | | | |
| Полесье | 16,00 | - | 11.05.2010 | - | - | - | 84,85 | 0,13 | 7 458,84 | 2 | - |
| Стройматериалы | | | | | | | | | | | |
| ЖелБет-1 | 12,00 | 20.08.2010 | 27.05.2011 | - | - | - | 23,83 | 0,48 | 1 339,52 | 13 | 1 |
| Минплита-1 | 20,00 | 01.09.2010 | 22.04.2011 | - | - | - | 117,26 | 0,54 | 10 681,01 | 9 | 4 |
| Пеноплекс-2 | - | - | 19.07.2012 | ▲ | 39,21 | 8,47 | 418 738 | 45,14 | 3 449,49 | 14 | -1 |
| Терна-2 | 1,00 | - | 04.11.2011 | - | - | - | 35,04 | 1,52 | 2 445,70 | 0 | - |
| ТехноНиколь-2 | 17,00 | 09.09.2010 | 07.03.2012 | ▼ | 100,35 | -0,08 | 1 304 500 | 17,03 | 0,56 | 657,63 | 17 |
| ЮниТайл-1 | 18,00 | 23.06.2010 | 22.06.2011 | - | - | - | 19,82 | 0,15 | 953,51 | 11 | -1 |
| Фармацевтическая промышленность | | | | | | | | | | | |
| Протек-1 | 12,00 | - | 02.11.2011 | - | - | - | 12,36 | 1,58 | 177,22 | 10 | -1 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Промышленность



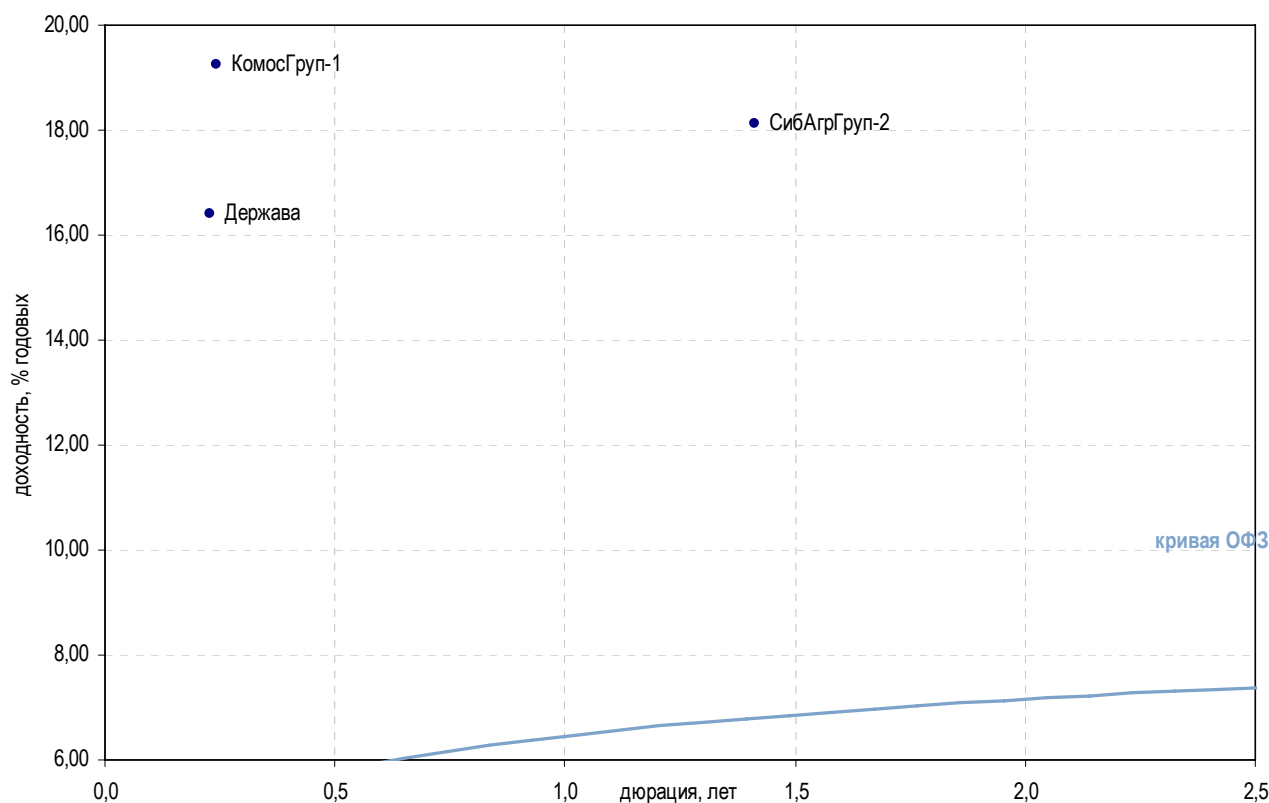
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Многоотраслевые холдинги | | | | | | | | | | | |
| АСПЭК-1 | 13,00 | - | 31.03.2010 | - | - | - | 6,63 | 0,02 | - | 0 | - |
| Система-1 | 19,00 | 11.03.2010 | 07.03.2013 | ▼ 101,09 | -0,03 | 165 661 795 | 8,15 | 0,09 | - | 82 | 6 |
| ТАИФ-1 | 8,42 | - | 09.09.2010 | - | - | - | 8,93 | 0,34 | - | 2 | - |
| Система-02 | 14,75 | 14.08.2012 | 12.08.2014 | ▼ 109,92 | -0,21 | 644 411 484 | 10,39 | 2,09 | - | - | - |
| Другие отрасли | | | | | | | | | | | |
| ДжейЭфСи-1 | 16,00 | Food | 20.10.2011 | - | - | - | 16,00 | 0,19 | 568,54 | 1 | - |
| Интегра-2 | 16,75 | - | 29.11.2011 | ▲ 101,69 | 0,42 | 5 638 524 | 16,18 | 1,60 | 559,02 | 38 | -5 |
| Интурист-1 | 9,00 | - | 21.04.2010 | - | - | - | 14,20 | 0,18 | 389,10 | 8 | 1 |
| Метар-1 | 18,00 | - | 10.06.2010 | - | - | - | 29,01 | 0,30 | 1 863,77 | 2 | 1 |
| Роскат-1 | 18,00 | - | 21.07.2010 | - | - | - | 17,61 | 0,21 | 728,13 | 0 | - |
| СевКабель-3 | 10,50 | - | 27.03.2012 | - | - | - | - | 0,74 | - | 14 | -5 |
| СевКабель-4 | 9,50 | - | 21.05.2013 | - | - | - | - | 3,07 | - | 27 | 5 |
| Ситроникс | 22,00 | 23.03.2010 | 21.09.2010 | - 102,45 | - | 205 918 | 3,45 | 0,58 | - | 79 | 53 |
| ТомскИнвест-1 | 18,00 | - | 22.04.2010 | - | - | - | 22,59 | 0,05 | 1 245,85 | - | - |
| СенаторУК-1 | 18,00 | 21.05.2010 | 18.05.2012 | - | - | - | 40,04 | 0,09 | 2 982,62 | 7 | -2 |
| НЧФинКом-1 | 16,00 | 12.10.2010 | 11.10.2011 | - | - | - | 24,53 | 0,74 | 1 403,94 | - | - |
| Энергоцентр-1 | 25,00 | - | 11.07.2010 | - | - | - | 45,19 | 0,43 | 3 476,91 | 7 | 2 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Сельское хозяйство



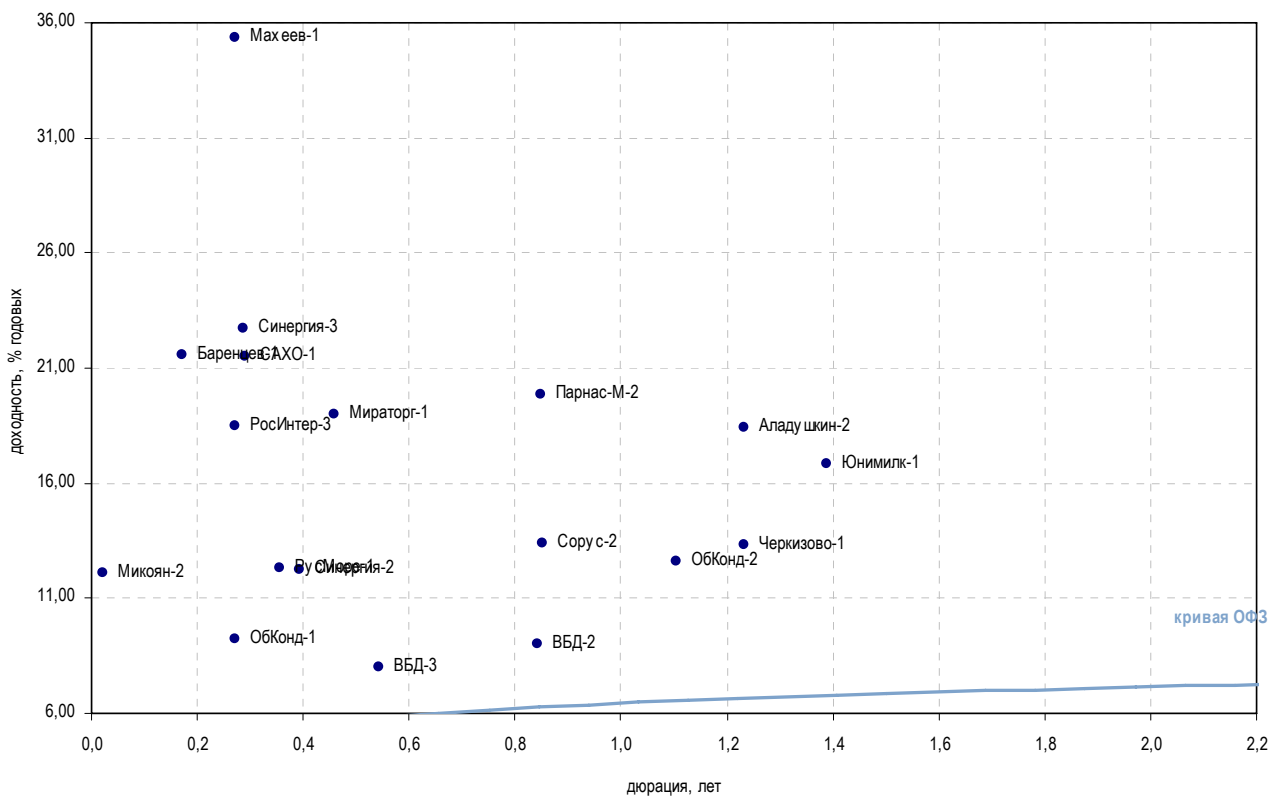
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Сельское хозяйство | | | | | | | | | | | |
| Аркада-3 | - | - | 31.03.2011 | - | - | - | - | 0,59 | - | 15 | 2 |
| Аркада-4 | 17,50 | - | 23.05.2012 | - | - | - | - | 18,03 | - | 3 | 1 |
| Держава | 16,50 | - | 27.07.2010 | - | - | - | 16,41 | 0,23 | 607,24 | 4 | - |
| КомосГруп-1 | 18,00 | 15.07.2010 | 21.07.2011 | - | - | - | 19,25 | 0,24 | 890,42 | 8 | 0 |
| ПАВА-2 | - | - | 21.10.2011 | - | - | - | 41,71 | 1,71 | 3 111,16 | 18 | 4 |
| Разгуляй-2 | 17,00 | 08.04.2010 | 27.09.2011 | - | - | - | 70,27 | 0,11 | 6 003,07 | 5 | - |
| Разгуляй-3 | 17,00 | 26.03.2010 | 16.03.2012 | - | - | - | 54,73 | 0,09 | 4 451,04 | 34 | 1 |
| Разгуляй-4 | 17,00 | 25.05.2011 | 22.05.2013 | - | - | - | 69,38 | 1,17 | 5 883,03 | 6 | -3 |
| АгроСоюз-2 | 17,00 | 31.03.2010 | 28.03.2012 | - | - | - | 62,96 | 0,02 | 5 291,25 | - | - |
| НастюшаЗК-2 | 18,00 | - | 04.07.2013 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| СибАгрГруп-2 | 17,00 | 14.09.2011 | 12.09.2012 | - | - | - | 18,14 | 1,41 | 756,65 | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Пищевая промышленность



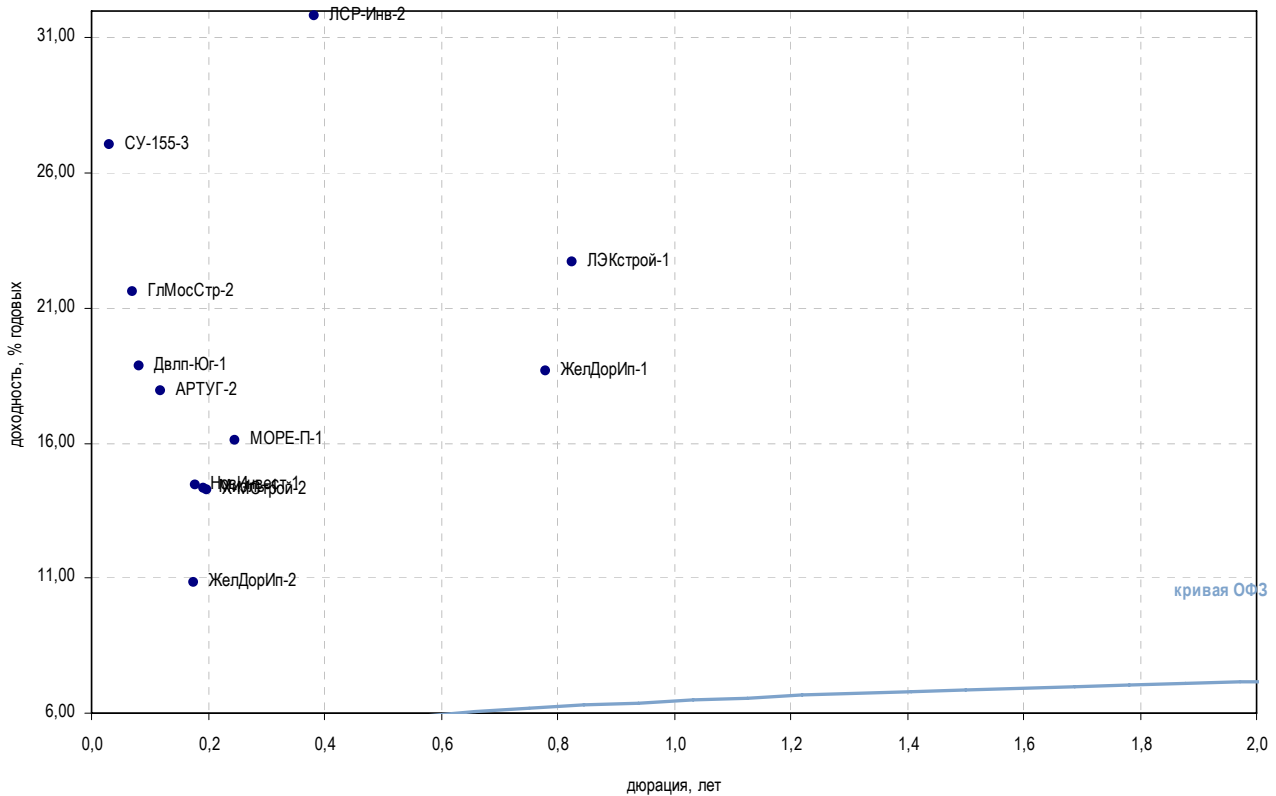
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФ3 | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|-------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Пищевая промышленность | | | | | | | | | | | |
| НатурПрод-3 | 19,50 | - | 23.05.2011 | - | - | - | - | 1,12 | - | - | - |
| Аладушкин-2 | 17,70 | - | 23.11.2011 | - | - | - | 18,42 | 1,23 | 786,39 | 3 | 2 |
| ОГО-агро-3 | 16,00 | - | 09.07.2010 | - | - | - | - | 0,21 | - | 6 | -1 |
| Баренцев-1 | 20,00 | - | 04.07.2011 | - | - | - | 21,54 | 0,17 | 1 123,82 | - | - |
| ВБД-2 | 9,00 | - | 15.12.2010 | - | - | - | 9,05 | 0,84 | - | 26 | 2 |
| ВБД-3 | 15,00 | 01.09.2010 | 27.02.2013 | - | - | - | 8,03 | 0,54 | - | 60 | -1 |
| Черкизово-1 | 12,75 | - | 31.05.2011 | ▼ 99,75 | -0,03 | 498 755 | 13,34 | 1,23 | 278,40 | 14 | 3 |
| САХО-1 | 20,00 | 24.05.2010 | 21.05.2012 | - | - | - | 21,47 | 0,29 | 1 110,08 | - | - |
| ЗавГросс-1 | 18,00 | - | 22.04.2010 | - | - | - | - | 0,05 | - | 13 | 2 |
| КонтРус-1 | 17,00 | - | 02.06.2010 | - | - | - | 38,03 | 0,32 | 2 764,97 | 2 | -1 |
| Махеев-1 | 16,00 | - | 01.06.2010 | - | - | - | 35,33 | 0,27 | 2 496,96 | 8 | 2 |
| Микоян-2 | 18,50 | 11.02.2010 | 07.02.2013 | - | - | - | 12,08 | 0,02 | 204,97 | 1 | -4 |
| Мираторг-1 | 19,00 | 05.08.2010 | 02.08.2012 | - | - | - | 19,02 | 0,46 | 859,18 | 3 | - |
| ОБКонд-1 | 7,70 | 19.05.2010 | 16.05.2012 | - | - | - | 9,26 | 0,27 | - | 2 | -1 |
| ОБКонд-2 | 15,00 | 20.04.2011 | 17.04.2013 | - | - | - | 12,58 | 1,10 | 203,81 | 40 | 1 |
| Парнас-М-2 | 9,50 | - | 17.11.2011 | - | - | - | 19,86 | 0,85 | 935,20 | - | - |
| РосИнтер-3 | 18,00 | 28.05.2010 | 26.11.2010 | - | - | - | 18,49 | 0,27 | 812,86 | 11 | 0 |
| РосТ-Лайн1 | 0,10 | - | 08.07.2010 | - | - | - | - | 0,44 | - | 4 | -2 |
| РусМасла-2 | 15,00 | 01.04.2010 | 29.03.2012 | - | - | - | - | 0,04 | - | 6 | -3 |
| РусМоре-1 | 18,00 | 17.06.2010 | 14.06.2012 | - | - | - | 12,32 | 0,36 | 192,43 | 19 | 6 |
| Синергия-3 | 10,00 | 21.02.2011 | 18.08.2014 | - | - | - | 22,70 | 0,29 | 1 233,26 | - | - |
| Синергия-2 | 10,70 | - | 22.07.2010 | - | - | - | 12,24 | 0,39 | 183,16 | 22 | 2 |
| Сорус-2 | - | - | 05.04.2012 | - | - | - | 13,37 | 0,85 | 286,17 | - | - |
| РосСелхз-9 | 8,10 | - | 26.11.2014 | - | - | - | - | 4,04 | - | - | - |
| Юнимилк-1 | 14,00 | - | 06.09.2011 | - | - | - | 16,84 | 1,39 | 626,85 | 16 | 2 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММББ, Оценка: Велес Капитал



Строительство и недвижимость



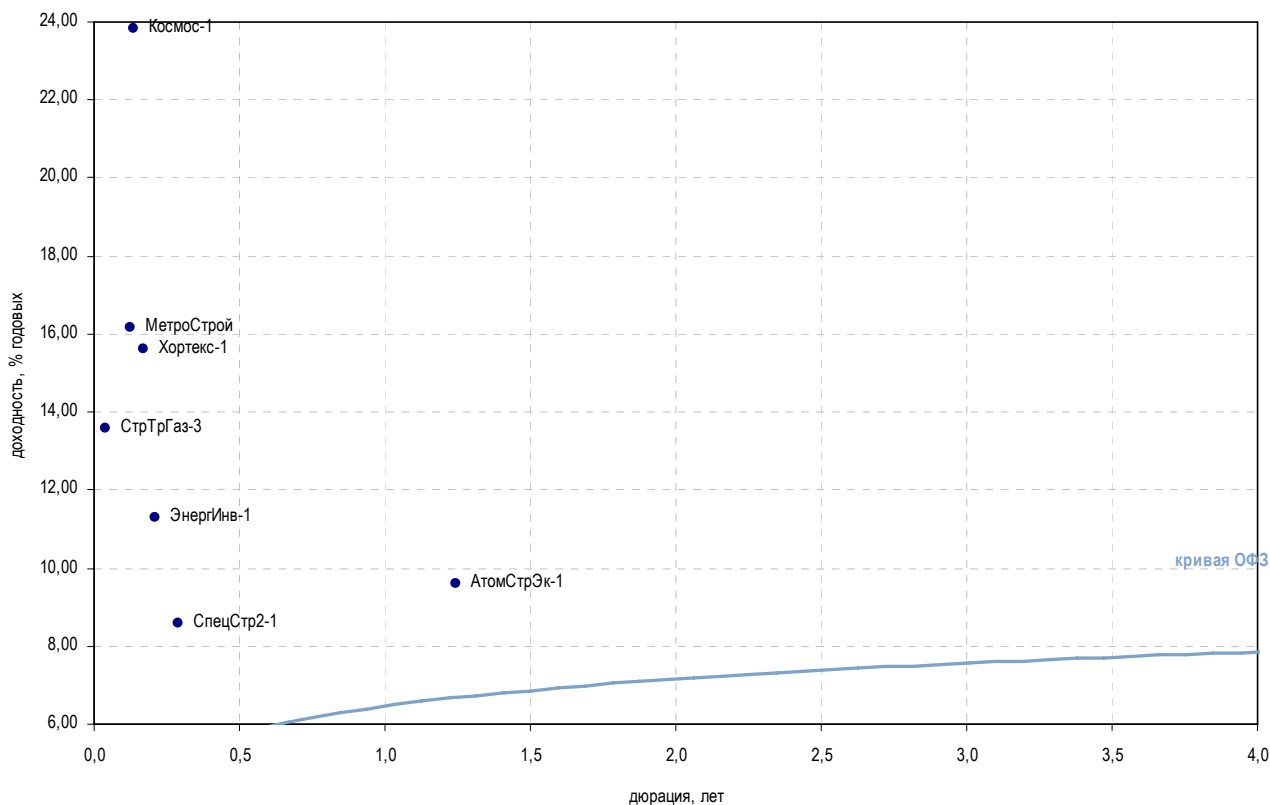
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Строительство жилой и коммерческой недвижимости | | | | | | | | | | | |
| ГлМосСтр-2 | 21,00 | 18.03.2010 | 17.03.2011 | - | - | - | 21,62 | 0,07 | 1 143,25 | 5 | 1 |
| Двлп-Юг-1 | 18,00 | - | 18.05.2010 | - | - | - | 18,84 | 0,08 | 863,55 | - | - |
| ЖелДорИп-1 | 18,00 | - | 30.11.2010 | - | - | - | 18,68 | 0,78 | 818,29 | 17 | 0 |
| ЖелДорИп-2 | 18,00 | 22.04.2010 | 19.04.2012 | - | - | - | 10,82 | 0,18 | 51,60 | 35 | 1 |
| ЖелДорИп-3 | 13,00 | - | 19.09.2012 | - | - | - | 13,40 | 2,21 | 276,87 | 1 | - |
| КорСтрМнт-1 | 0,10 | 16.06.2010 | 13.06.2011 | - | - | - | 46,84 | 0,73 | 3 635,09 | 5 | 5 |
| ЛСР-2 | 13,25 | 04.02.2010 | 01.08.2013 | - | - | - | 59,67 | 0,00 | 5 003,28 | 11 | -1 |
| АРТУГ-2 | 17,00 | 25.03.2010 | 22.03.2012 | - | - | - | 17,93 | 0,12 | 767,58 | - | - |
| ЛСР-Инв-2 | 17,00 | 15.07.2010 | 14.07.2011 | - | - | - | 31,82 | 0,38 | 2 141,46 | 13 | -1 |
| ЛЭКстрой-1 | 15,00 | - | 14.12.2010 | - | - | - | 22,72 | 0,83 | 1 221,57 | 0 | - |
| ЛЭКстрой-2 | 0,10 | - | 22.07.2011 | - | - | - | 0,10 | 1,45 | - | 1 | - |
| МИАН-1 | 13,00 | - | 02.03.2010 | - | - | - | 112,90 | 0,01 | 10 304,32 | 2 | - |
| Мизель-1 | 11,50 | - | 13.07.2010 | - | - | - | 14,35 | 0,19 | 403,40 | 3 | - |
| МОРЕ-П-1 | 15,50 | - | 03.08.2010 | - | - | - | 16,10 | 0,25 | 575,21 | 1 | - |
| НовИнвест-1 | 14,00 | 08.07.2010 | 07.07.2011 | - | - | - | 14,42 | 0,18 | 411,24 | 6 | 4 |
| СтИндустр-1 | - | - | 07.07.2011 | - | - | - | - | 0,73 | - | 31 | 4 |
| СУ-155-3 | 16,00 | 17.02.2010 | 15.02.2012 | ▲ | 99,69 | 0,07 | 121 619 | 27,05 | 1 697,37 | 8 | -64 |
| СэтлГрупп-1 | 11,70 | - | 15.05.2012 | - | - | - | 14,87 | 2,00 | 425,14 | 20 | 6 |
| Х-МСтрой-1 | 18,00 | 14.04.2010 | 13.10.2010 | - | - | - | - | 0,04 | - | 8 | 3 |
| Х-МСтрой-2 | 10,00 | 13.07.2010 | 12.07.2011 | - | 100,00 | - | 20 000 000 | 14,23 | 391,01 | 12 | 4 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММББ; Оценка: Велес Капитал



Строительство и недвижимость



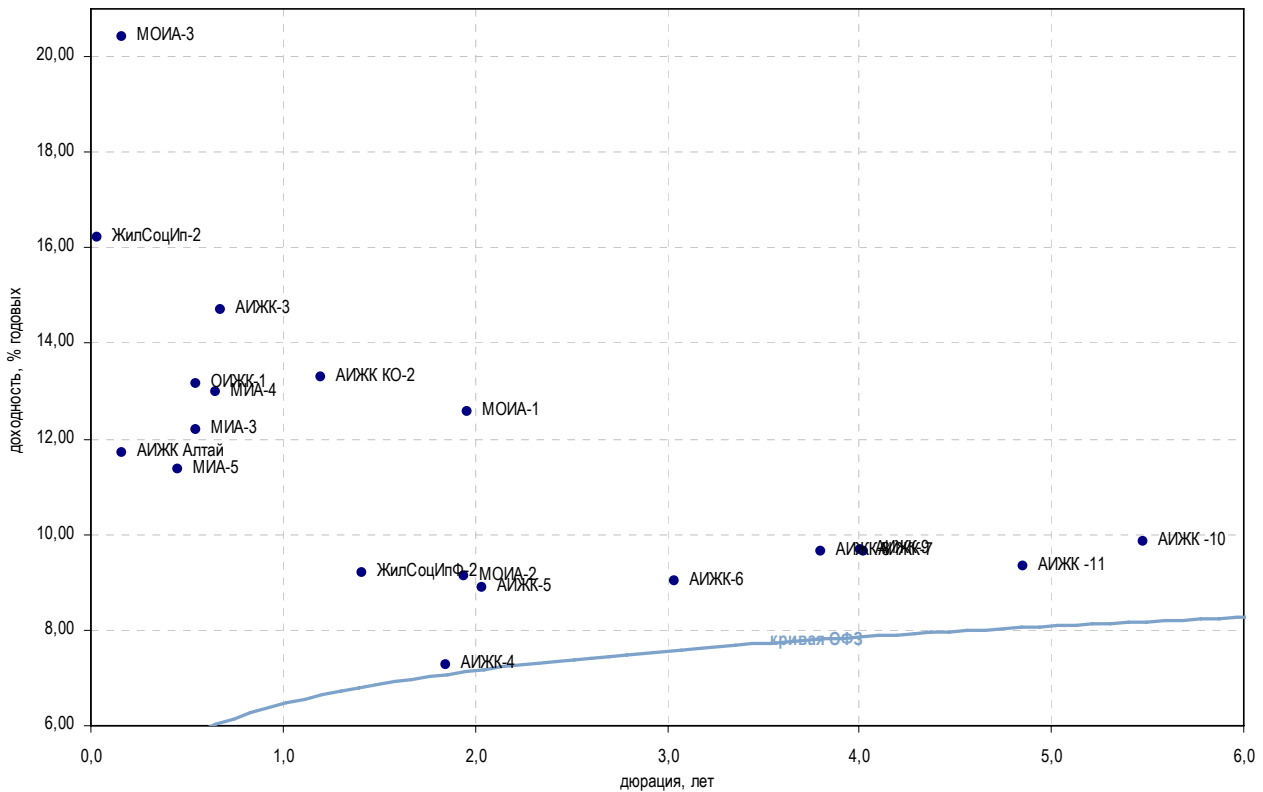
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Прочее строительство и недвижимость | | | | | | | | | | | |
| АтомСтрЭк-1 | 7,75 | - | 24.05.2011 | - | - | - | 9,62 | 1,25 | - | 1 | - |
| КамскДол-5 | 18,00 | - | 10.01.2011 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Космос-1 | 17,00 | 17.06.2010 | 16.06.2011 | - | - | - | 23,81 | 0,14 | 1 353,67 | 2 | -1 |
| МИндустр | 12,25 | - | 16.08.2011 | - | - | - | 146,45 | 0,99 | 13 592,27 | 18 | 6 |
| Макромир-2 | 10,00 | 06.07.2010 | 03.07.2012 | - | - | - | 115,01 | 14,14 | 10 413,90 | 2 | - |
| МетроСтрой | 16,00 | 26.03.2010 | 23.09.2011 | - | - | - | 16,15 | 0,12 | 589,15 | 10 | -7 |
| М-Индустр-2 | 16,00 | 14.07.2010 | 10.07.2013 | - | - | - | - | 0,23 | - | 11 | 4 |
| СпецСтр2-1 | 19,00 | - | 20.05.2010 | - | - | - | 8,58 | 0,29 | - | 1 | - |
| СтрТрГаз-2 | 8,49 | - | 13.07.2012 | - | - | - | 15,31 | 2,23 | 467,75 | 19 | 3 |
| СтрТрГаз-3 | 16,00 | 15.04.2010 | 11.04.2013 | - | - | - | 13,59 | 0,04 | 348,32 | 40 | 10 |
| Хортекс-1 | 13,00 | 15.02.2012 | 14.08.2013 | - | 96,50 | 37 678 425 | 15,62 | 0,17 | 531,98 | 11 | -2 |
| ЭнергИнв-1 | 11,00 | - | 21.07.2010 | - | - | - | 11,28 | 0,21 | 95,13 | 10 | 9 |
| ЭнергоСт-1 | 12,00 | - | 20.05.2011 | - | - | - | 12,32 | 0,64 | 184,88 | 0 | - |
| Система-Галс, 2 | 12,00 | 20.04.2010 | 15.04.2014 | - | - | - | - | 0,04 | - | - | - |
| Система-Галс, 1 | 15,00 | 13.04.2010 | 08.04.2014 | - | - | - | - | 0,06 | - | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Ипотечные компании



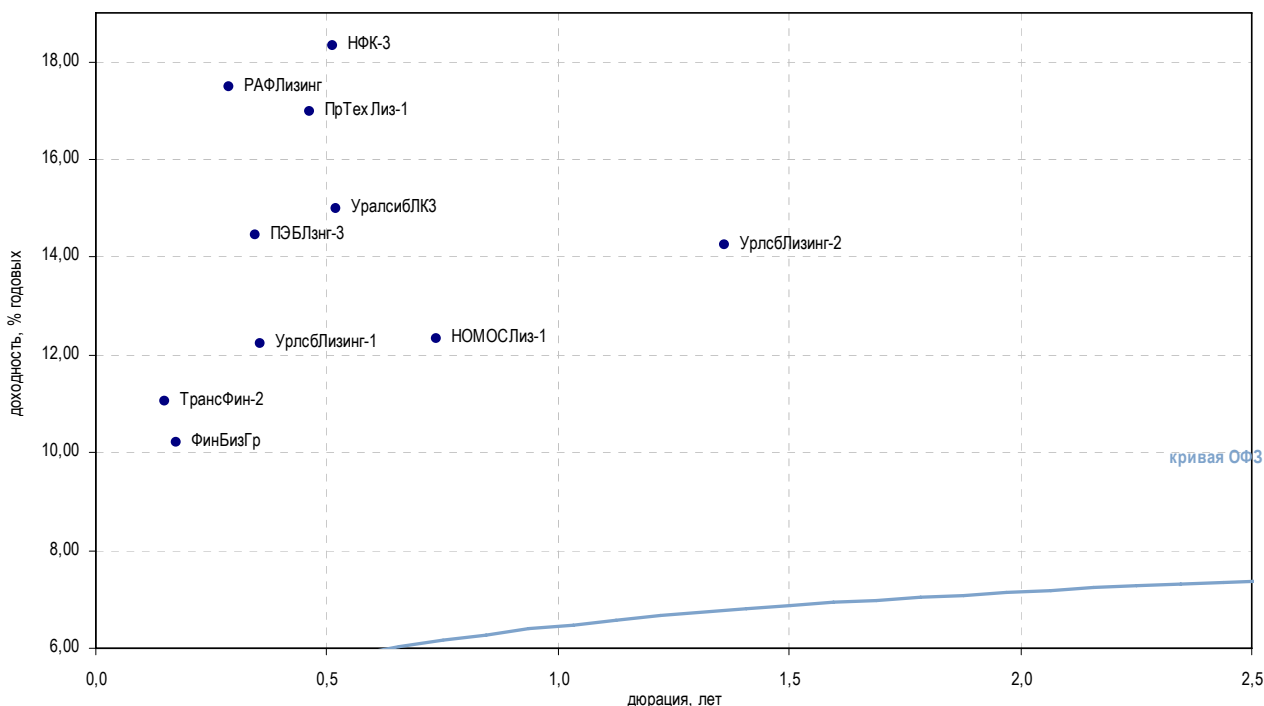
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФ3 | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Ипотечные компании | | | | | | | | | | | |
| АИЖК Алтай | 11,25 | - | 13.04.2010 | ▲ 99,75 | 0,55 | 1 995 | 11,70 | 0,17 | 140,28 | - | - |
| АИЖК КО-2 | 9,00 | - | 23.08.2011 | - | - | - | 13,29 | 1,20 | 273,77 | 1 | 1 |
| АИЖК-3 | 9,40 | - | 15.10.2010 | - | - | - | 14,72 | 0,68 | 424,10 | 4 | -1 |
| АИЖК-4 | 8,70 | - | 01.02.2012 | - | - | - | 7,27 | 1,85 | - | 1 | 0 |
| АИЖК-5 | 7,35 | - | 15.10.2012 | ▲ 97,50 | 0,35 | 24 384 741 | 8,90 | 2,04 | - | 4 | -2 |
| АИЖК-6 | 7,40 | - | 15.07.2014 | ▲ 96,10 | 1,10 | 38 440 000 | 9,03 | 3,04 | - | 3 | -1 |
| АИЖК-7 | 7,68 | - | 15.07.2016 | ▲ 93,75 | 2,70 | 1 875 000 | 9,65 | 4,02 | - | 24 | 4 |
| АИЖК-8 | 7,63 | - | 15.06.2018 | - | - | - | 9,64 | 3,80 | - | 22 | 3 |
| АИЖК-9 | 7,49 | - | 15.02.2017 | - | - | - | 9,67 | 4,00 | - | 24 | -2 |
| АИЖК -10 | 8,20 | - | 15.09.2020 | ▼ 93,25 | -0,90 | 76 138 756 | 9,85 | 5,48 | - | 26 | 6 |
| АИЖК -11 | 8,05 | - | 15.11.2018 | ▲ 94,90 | 2,87 | 25 233 468 | 9,34 | 4,85 | - | 15 | 1 |
| АИЖК-12 | 13,25 | - | 15.12.2013 | ▲ 103,25 | 0,20 | 567 875 000 | 4,02 | 0,01 | - | - | - |
| ЖилСоцИп-2 | 16,00 | - | 15.04.2010 | - | - | - | 16,23 | 0,04 | 612,32 | 10 | -3 |
| ЖилСоцИпФ-2 | 9,00 | - | 26.07.2011 | - | - | - | 9,20 | 1,41 | - | 0 | - |
| ИАЖС РХ-1 | 11,00 | - | 08.12.2010 | - | - | - | 2,55 | 0,20 | - | 1 | 1 |
| ИАРТ-1 | 17,00 | 03.08.2010 | 04.08.2013 | - | - | - | 27,77 | 0,25 | 1 742,21 | - | - |
| МИА-1 | 10,00 | - | 20.09.2012 | - | - | - | - | 0,01 | - | 15 | -1 |
| МИА-3 | 7,95 | 26.08.2010 | 23.02.2012 | - | - | - | 12,19 | 0,54 | 173,96 | 35 | -1 |
| МИА-4 | 12,50 | 07.10.2010 | 01.10.2015 | - | - | - | 13,00 | 0,65 | 252,62 | 7 | 2 |
| МИА-5 | 13,50 | 22.07.2010 | 17.07.2014 | - | - | - | 11,38 | 0,46 | 95,27 | 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 | - | 14.06.2014 | - | - | - | 20,41 | 0,16 | 1 011,52 | 3 | - |
| АИЖК-15 | 13,25 | - | 15.09.2028 | - | - | - | 3,93 | 0,01 | - | - | - |
| АИЖК-14 | 13,25 | - | 15.05.2023 | - | - | - | 3,69 | 0,01 | - | - | - |
| АИЖК-13 | 13,25 | - | 15.04.2018 | - | - | - | 2,11 | 0,01 | - | - | - |
| ОИЖК-1 | 9,24 | - | 21.02.2012 | - | - | - | 13,15 | 0,55 | 269,87 | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММББ; Оценка: Велес Капитал



Финансовые компании



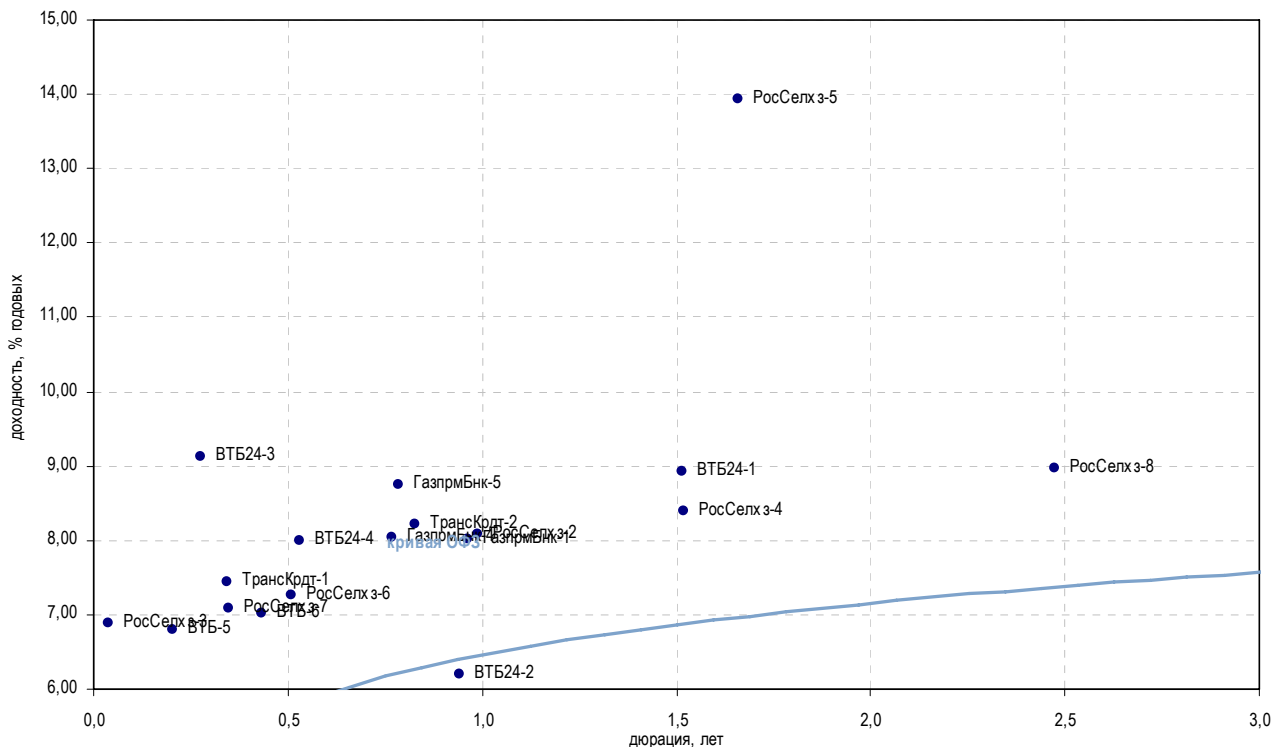
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|-------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Инвестиции и факторинг | | | | | | | | | | | | |
| ЕврКмрц-2 | 16,00 | - | 10.06.2010 | - | - | - | - | 0,35 | - | 15 | 1 | |
| ЕврКмрц-3 | 16,00 | - | 18.06.2010 | - | - | - | - | 0,37 | - | 13 | -2 | |
| ЕврКмрц-5 | 16,00 | - | 15.03.2011 | - | - | - | - | 89,06 | - | 30 | -1 | |
| МИК-1 | 15,00 | - | 01.03.2010 | - | 99,25 | 46 365 630 | 26,60 | 0,01 | 1 674,32 | 15 | 6 | |
| НПФ-1 | 5,00 | - | 07.05.2019 | - | - | - | - | 0,01 | - | - | - | |
| МОИТК-2 | 21,00 | - | 26.03.2011 | - | - | - | 70,85 | 1,20 | 6 029,70 | 34 | -5 | |
| НФК-3 | 18,00 | 27.04.2010 | 03.05.2011 | - | - | - | 18,34 | 0,51 | 789,72 | 8 | 2 | |
| Ренинс | 12,00 | - | 30.03.2010 | - | - | - | 0,03 | 0,02 | - | - | - | |
| Медведь | 16,50 | - | 01.09.2010 | - | - | - | 0,49 | 0,26 | - | 2 | 1 | |
| Лизинговые компании | | | | | | | | | | | | |
| ВТБ-Лизинг-1 | 9,80 | 11.11.2010 | 06.11.2014 | - | - | - | 8,54 | 0,01 | - | 16 | 5 | |
| ВТБ-Лизинг-2 | 14,00 | 13.07.2010 | 07.07.2015 | ▼ | 102,17 | -0,03 | 82 156 213 | 9,14 | 0,01 | - | 35 | -1 |
| Европлан-1 | 14,50 | 12.08.2010 | 11.08.2011 | ▲ | 99,72 | 0,72 | 2 514 037 | 20,70 | 0,49 | 1 026,42 | 5 | 2 |
| ВТБ-Лизинг-4 | 14,00 | 15.06.2010 | 07.06.2016 | ▲ | 102,05 | 0,20 | 81 612 000 | 8,46 | 0,01 | - | - | - |
| НОМОСЛиз-1 | 12,00 | - | 08.07.2011 | - | - | - | 12,32 | 0,74 | 183,02 | 2 | 1 | |
| ПрТехЛиз-1 | 16,00 | - | 25.04.2011 | - | - | - | 16,98 | 0,46 | 655,01 | - | -1 | |
| ВТБ-Лизинг-3 | 14,00 | 15.06.2010 | 07.06.2016 | ▼ | 102,00 | -0,20 | 4 157 621 | 8,32 | 0,01 | - | - | |
| РТКЛзнг-5 | 8,35 | - | 12.08.2010 | - | - | - | 23,52 | 0,41 | 1 310,61 | 1 | -3 | |
| РАФЛизинг | 18,00 | 23.02.2010 | 21.02.2012 | - | - | - | 17,47 | 0,29 | 710,17 | - | - | |
| ТрансФин-2 | 10,75 | - | 10.08.2012 | - | - | - | 11,04 | 0,15 | 75,68 | 3 | -3 | |
| ПЭБЛзнг-3 | 14,00 | 16.09.2011 | 12.09.2014 | - | - | - | 14,46 | 0,34 | 406,88 | - | - | |
| УрлсБЛизинг-1 | 18,00 | 23.06.2010 | 29.12.2010 | ▲ | 102,20 | 0,15 | 20 634 969 | 12,24 | 0,36 | 184,40 | 34 | 1 |
| УрлсБЛизинг-2 | 14,50 | - | 21.07.2011 | ▼ | 100,88 | -0,02 | 100 192 712 | 14,26 | 1,36 | 369,11 | 57 | -5 |
| ФинБизГр | 10,00 | - | 05.07.2010 | - | - | - | 10,21 | 0,17 | - | 16 | 4 | |
| ЭлементЛзг-1 | 22,00 | - | 24.03.2010 | - | - | - | 25,34 | 0,02 | 1 532,96 | - | - | |
| ЮЛК-1 | 10,00 | - | 28.04.2010 | - | - | - | 10,96 | 0,05 | 81,02 | 2 | - | |
| УралсибЛК5 | 14,25 | 20.01.2011 | 19.01.2012 | ▼ | 100,01 | -2,49 | 10 001 | 14,73 | 0,93 | 421,05 | - | - |
| УралсибЛК4 | 16,50 | - | 19.01.2012 | ▲ | 103,00 | 0,85 | 360 500 | 11,35 | 1,74 | 74,93 | - | - |
| УралсибЛК3 | 17,50 | 26.08.2010 | 23.02.2012 | - | - | - | 14,99 | 0,52 | 454,54 | - | - | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Банки



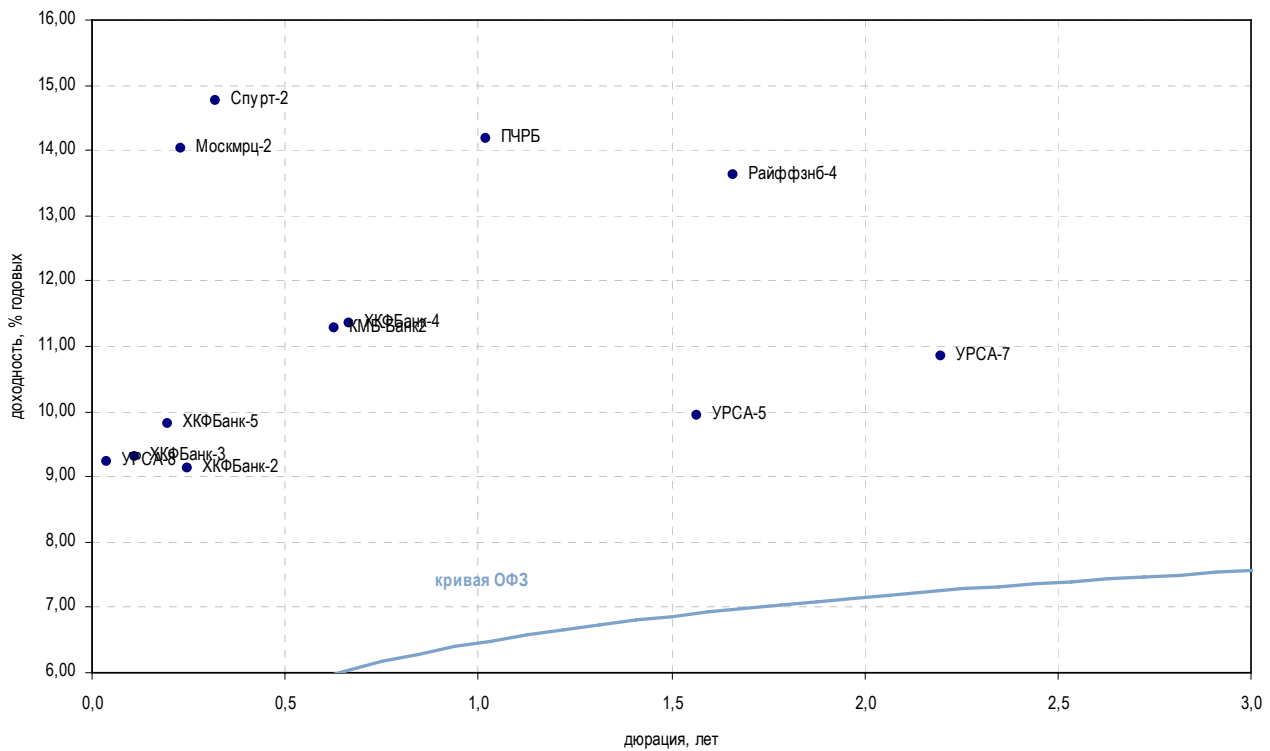
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|-----------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Госбанки | | | | | | | | | | | |
| ВТБ24-4 | 11,85 | 26.08.2010 | 20.02.2014 | ▲ 102,14 | 0,09 | 10 413 026 | 7,99 | 0,53 | - | - | - |
| ВТБ-5 | 15,00 | 22.04.2010 | 17.10.2013 | ▼ 101,04 | -0,74 | 225 878 610 | 6,80 | 0,20 | - | 90 | 3 |
| ВТБ-6 | 13,25 | 14.07.2010 | 06.07.2016 | ▲ 102,70 | 0,05 | 154 835 439 | 7,03 | 0,43 | - | 92 | 24 |
| ВТБ24-1 | 11,50 | - | 05.10.2011 | ▲ 104,20 | 0,02 | 132 334 000 | 8,92 | 1,52 | - | 8 | 1 |
| ВТБ24-2 | 11,60 | 09.02.2010 | 05.02.2013 | - | - | - | 6,20 | 0,94 | - | 7 | - |
| ВТБ24-3 | 10,50 | 02.06.2010 | 29.05.2013 | - | - | - | 9,13 | 0,28 | - | 27 | -15 |
| ГазпрмБнк-1 | 7,10 | - | 27.01.2011 | ▲ 99,16 | 0,16 | 3 693 668 | 8,01 | 0,96 | - | 13 | 2 |
| ГазпрмБнк-2 | 6,54 | - | 20.11.2013 | - | - | - | 6,65 | - | - | - | - |
| ГазпрмБнк-3 | 8,97 | - | 10.10.2011 | - | - | - | 19,11 | 0,01 | 925,32 | 7 | - |
| ГазпрмБнк-4 | 8,75 | 18.11.2010 | 15.11.2012 | - | - | - | 8,03 | 0,77 | - | 15 | - |
| ГазпрмБнк-5 | 8,75 | 25.11.2010 | 22.11.2012 | - | - | - | 8,74 | 0,79 | - | 15 | - |
| РосСелхз-2 | 7,85 | - | 16.02.2011 | ▲ 99,99 | 0,24 | 11 316 818 | 8,08 | 0,99 | - | 11 | -3 |
| РосСелхз-3 | 7,34 | 18.02.2010 | 09.02.2017 | ▲ 100,04 | 0,02 | 9 795 691 | 6,88 | 0,04 | - | 67 | 19 |
| РосСелхз-4 | 11,50 | 05.10.2011 | 27.09.2017 | - | - | - | 8,39 | 1,52 | - | 7 | -50 |
| РосСелхз-5 | 13,50 | 06.12.2011 | 27.11.2018 | - | - | - | 13,93 | 1,66 | 333,56 | 7 | - |
| РосСелхз-6 | 13,35 | 20.08.2010 | 09.02.2018 | - | - | - | 7,26 | 0,51 | - | 8 | -52 |
| РосСелхз-7 | 13,95 | 15.06.2010 | 05.06.2018 | ▼ 102,45 | -0,05 | 297 105 | 7,08 | 0,35 | - | 43 | 4 |
| ТрансКрдт-1 | 7,29 | - | 15.06.2010 | ▼ 99,91 | -0,04 | 23 477 584 | 7,44 | 0,34 | - | 14 | -32 |
| ТрансКрдт-2 | 15,00 | 14.12.2010 | 12.06.2012 | ▲ 105,60 | 0,35 | 147 180 718 | 8,22 | 0,83 | - | 16 | -23 |
| ЕБРР-5 | 6,14 | - | 09.04.2014 | - | - | - | 4,83 | 0,01 | - | - | - |
| ЕБРР-4 | 6,70 | - | 12.06.2014 | - | - | - | 4,57 | 0,01 | - | - | - |
| ТрансКрдт-3 | 10,30 | - | 07.07.2011 | ▲ 101,57 | 0,15 | 92 254 876 | 9,30 | 1,35 | - | 29 | 4 |
| РосСелхз-9 | 8,10 | - | 26.11.2014 | - | - | - | - | 4,04 | - | - | - |
| РосСелхз-8 | 10,10 | 22.11.2012 | 14.11.2019 | ▲ 103,22 | 0,17 | 252 897 062 | 8,97 | 2,47 | - | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ, Оценка: Велес Капитал



Банки



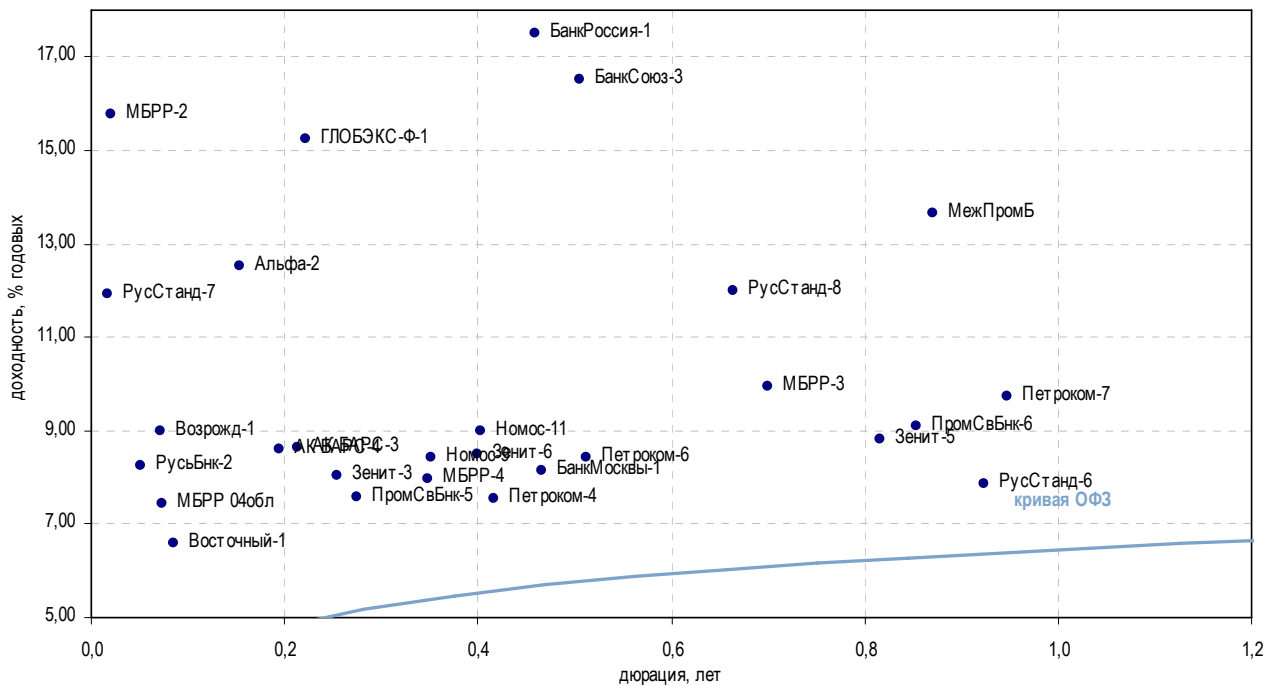
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|---|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|-----|
| Банки с участием иностранного капитала | | | | | | | | | | | | |
| АльянсФин | 8,75 | 23.06.2010 | 20.06.2012 | - | - | - | - | 0,29 | - | 2 | - | |
| ДелтаКрдт-2 | 7,78 | - | 30.05.2010 | - | - | - | 19,25 | 0,01 | 939,32 | 30 | 4 | |
| ЕБРР-1 | 8,00 | - | 12.05.2010 | - | - | - | 2,34 | 0,01 | - | 29 | -5 | |
| ЕБРР-2 | 6,04 | - | 21.04.2011 | ▼ | 100,12 | -0,01 | 30 036 000 | 5,47 | 0,01 | 21 | -5 | |
| ЕБРР-3 | 7,43 | - | 07.09.2011 | - | - | - | 6,83 | 0,01 | - | 13 | -4 | |
| КМБ-Банк2 | 11,00 | - | 30.11.2011 | - | - | - | 11,29 | 0,63 | 82,13 | 4 | - | |
| Москмрц-2 | 14,00 | 16.02.2010 | 15.02.2011 | - | - | - | 14,02 | 0,23 | 367,96 | 2 | - | |
| Москмрц-3 | 15,00 | 16.06.2010 | 12.06.2013 | - | - | - | 17,27 | 0,14 | 699,86 | 5 | - | |
| ПЧРБ | 12,50 | - | 09.03.2011 | - | - | - | 14,18 | 1,02 | 364,86 | 20 | -10 | |
| Райффанб-4 | 13,50 | 06.12.2011 | 03.12.2013 | - | - | - | 13,63 | 1,66 | 303,56 | 8 | - | |
| РусФин-4 | 7,74 | - | 12.02.2010 | - | - | - | 83,43 | 0,02 | 7 339,37 | 25 | -9 | |
| Спурт-2 | 15,00 | 03.06.2010 | 31.05.2012 | - | - | - | 14,77 | 0,32 | 438,81 | 2 | 2 | |
| Росбанк-8 | 12,00 | 06.05.2011 | 06.11.2013 | ▼ | 103,16 | -0,01 | 1 030 568 | 9,46 | 0,01 | - | - | |
| Росбанк-10 | 12,00 | 06.05.2011 | 07.11.2014 | ▲ | 103,25 | 0,05 | 68 589 834 | 9,38 | 0,01 | - | - | |
| УРСА-5 | 10,05 | - | 18.10.2011 | ▲ | 100,48 | 0,32 | 84 627 502 | 9,94 | 1,57 | 21 | -1 | |
| УРСА-7 | 11,75 | - | 19.07.2012 | ▲ | 102,05 | 0,15 | 7 564 760 | 10,85 | 2,20 | 21,93 | 20 | -11 |
| УРСА-8 | 15,00 | 15.04.2010 | 09.04.2015 | - | - | - | 9,24 | 0,04 | - | 16 | -1 | |
| ХКФБанк-2 | 17,50 | - | 11.05.2010 | ▲ | 102,07 | 0,07 | 194 949 | 9,12 | 0,25 | - | 28 | -2 |
| ХКФБанк-3 | 15,00 | 18.03.2010 | 16.09.2010 | - | - | - | 9,32 | 0,11 | - | 60 | 53 | |
| ХКФБанк-4 | 14,00 | 13.10.2010 | 12.10.2011 | ▼ | 102,03 | -0,10 | 10 203 | 11,36 | 0,67 | 88,35 | 9 | 3 |
| ХКФБанк-5 | 15,00 | 21.04.2010 | 17.04.2013 | - | - | - | 9,82 | 0,20 | - | 20 | -1 | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Банки



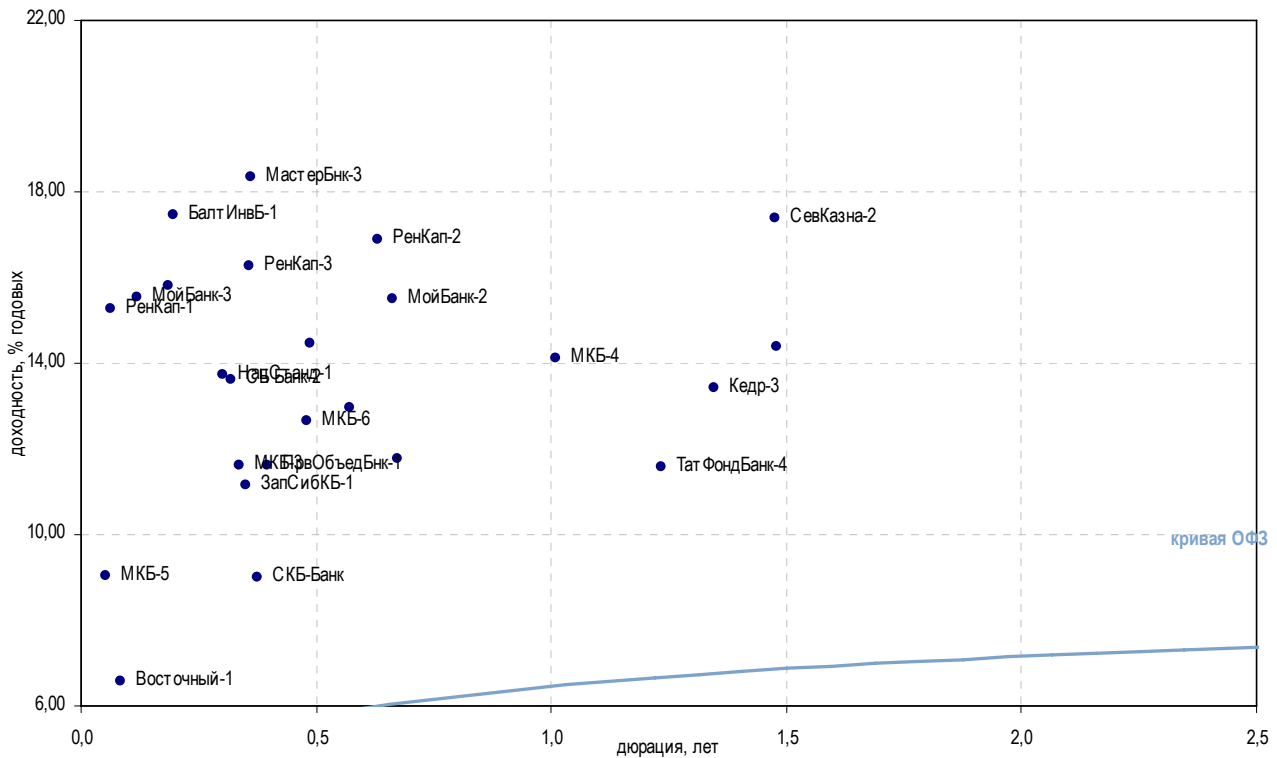
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--------------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Топ 50 по активам | | | | | | | | | | | |
| АК БАРС-3 | 13,10 | 27.04.2010 | 25.10.2011 | ▲ 101,00 | 0,07 | 50 500 000 | 8,65 | 0,21 | - | 41 | 11 |
| АК БАРС-4 | 13,00 | 20.04.2010 | 15.10.2013 | ▲ 100,90 | 0,07 | 25 225 000 | 8,62 | 0,20 | - | 45 | 11 |
| Альфа-2 | 12,50 | - | 31.03.2010 | - | - | - | 12,54 | 0,15 | 225,34 | 1 | - |
| БанкМосквы-1 | 10,64 | 30.07.2010 | 29.07.2011 | - | - | - | 8,13 | 0,47 | - | 18 | - |
| БанкМосквы-2 | 11,75 | 05.02.2010 | 01.02.2013 | - | - | - | 7,68 | 0,00 | - | 7 | - |
| БанкРоссия-1 | 14,50 | - | 21.07.2010 | - | - | - | 17,49 | 0,46 | 706,12 | 3 | -1 |
| Номос-11 | 15,00 | 07.07.2010 | 02.07.2014 | ▼ 102,51 | -0,06 | 2 101 455 | 8,99 | 0,40 | - | - | - |
| БанкСоюз-3 | 16,00 | 25.10.2010 | 02.05.2011 | - | - | - | 16,53 | 0,51 | 608,89 | 2 | -1 |
| БанкСоюз-4 | 14,90 | 17.02.2010 | 23.02.2011 | - | - | - | 0,28 | 0,23 | - | 2 | -51 |
| Возрожд-1 | 8,95 | - | 03.03.2010 | - | 100,00 | 6 278 000 | 8,98 | 0,07 | - | 19 | 1 |
| Восточный-1 | 19,70 | - | 17.03.2010 | - | - | - | 6,58 | 0,08 | - | 6 | -2 |
| ГЛОБЭК-1 | 11,00 | - | 15.03.2010 | - | - | - | 69,44 | 0,11 | 5 919,60 | 35 | -1 |
| ГЛОБЭК-Ф-1 | 15,00 | 25.04.2010 | 26.04.2011 | - | - | - | 15,23 | 0,22 | 489,53 | 2 | - |
| Зенит-3 | 16,00 | 12.05.2010 | 09.11.2011 | ▼ 102,06 | -0,04 | 213 324 504 | 8,04 | 0,25 | - | 17 | 7 |
| Зенит-5 | 10,85 | 07.12.2010 | 04.06.2013 | - | - | - | 8,81 | 0,82 | - | 16 | 3 |
| КИТФин-2 | 13,00 | - | 23.03.2010 | - | - | - | - | 0,13 | - | 39 | 33 |
| Зенит-6 | 15,00 | 06.07.2010 | 01.07.2014 | - | 102,70 | 8 118 435 | 8,48 | 0,40 | - | - | - |
| МежПромБ | 13,25 | 29.12.2010 | 03.01.2018 | - | - | - | 13,64 | 0,87 | 312,90 | 2 | - |
| МБРР-2 | 15,00 | 01.04.2010 | 28.03.2013 | - | - | - | 15,76 | 0,02 | 572,97 | 19 | 2 |
| МБРР-3 | 15,00 | 26.10.2010 | 23.04.2013 | ▼ 103,76 | -0,44 | 10 166 405 | 9,94 | 0,70 | - | 6 | -4 |
| Петроком-7 | 14,90 | 20.02.2011 | 22.08.2012 | ▲ 105,31 | 0,24 | 8 740 450 | 9,73 | 0,95 | - | - | - |
| Номос-8 | 15,00 | 17.02.2010 | 16.02.2011 | - | - | - | 0,36 | 0,04 | - | 2 | -51 |
| Номос-9 | 15,00 | 18.06.2010 | 14.06.2013 | - | - | - | 8,42 | 0,35 | - | 71 | 1 |
| Петроком-6 | 14,36 | 21.08.2010 | 22.08.2012 | - | - | - | 8,41 | 0,51 | - | - | - |
| Петроком-4 | 15,50 | 05.07.2010 | 06.07.2011 | ▼ 103,20 | -0,05 | 80 518 700 | 7,55 | 0,42 | - | 19 | 5 |
| ПромСвБнк-5 | 16,00 | 20.05.2010 | 17.05.2012 | ▼ 102,38 | -0,12 | 3 388 938 | 7,59 | 0,28 | - | 21 | -1 |
| ПромСвБнк-6 | 10,25 | 20.12.2010 | 17.06.2013 | ▼ 101,10 | -0,40 | 707 700 | 9,10 | 0,85 | - | 9 | 3 |
| РусСтанд-5 | 14,75 | - | 09.09.2010 | ▼ 96,42 | -5,08 | 4 821 | 22,44 | 0,56 | 1 198,54 | 14 | -3 |
| РусСтанд-6 | 15,00 | 10.02.2010 | 09.02.2011 | - | - | - | 7,86 | 0,92 | - | 12 | -55 |
| РусСтанд-7 | 15,00 | 23.03.2010 | 20.09.2011 | - | - | - | 11,92 | 0,02 | 191,70 | 15 | -20 |
| РусСтанд-8 | 14,00 | 15.10.2010 | 13.04.2012 | ▼ 101,48 | -0,65 | 231 252 436 | 12,00 | 0,66 | 152,39 | 4 | 1 |
| РусьБнк-2 | 14,50 | - | 22.02.2010 | ▼ 100,33 | -0,11 | 140 462 | 8,25 | 0,05 | - | 6 | 0 |
| СвязьБанк | 16,00 | - | 21.04.2011 | - | - | - | 22,43 | 1,12 | 1 188,65 | 35 | 4 |
| МБРР-4 | 15,00 | 17.06.2010 | 12.06.2014 | - | - | - | 7,95 | 0,35 | - | - | - |
| МБРР 04обл | 15,00 | 04.03.2010 | 27.02.2014 | - | - | - | 7,44 | 0,07 | - | - | - |
| Х-М Банк-1 | 13,00 | 01.11.2010 | 31.10.2011 | ▲ 102,70 | 0,24 | 1 027 000 | 9,33 | 0,71 | - | 5 | -1 |
| РусьБанк-3 | 15,00 | 28.08.2010 | 31.08.2014 | ▲ 101,76 | 0,21 | 203 521 015 | 12,00 | 0,53 | 155,32 | - | - |
| РусьБанк-3 | 15,00 | 28.08.2010 | 31.08.2014 | ▲ 101,76 | 0,21 | 203 521 015 | 12,00 | 0,53 | 155,32 | - | - |

* - 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 | - | - | - | 17,47 | 0,20 | 715,14 | 27 | 4 |
| Восточный-1 | 19,70 | - | 17.03.2010 | - | - | - | 6,58 | 0,08 | - | 6 | -2 |
| МастерБнк-3 | 17,00 | 02.06.2010 | 30.11.2011 | - | - | - | 18,33 | 0,36 | 793,25 | 5 | - |
| МКБ-6 | 16,00 | 10.08.2010 | 07.08.2012 | - | - | - | 12,67 | 0,48 | 223,60 | - | - |
| МКБ-5 | 15,00 | 28.04.2010 | 25.04.2012 | - | 101,35 | 15 202 500 | 9,03 | 0,05 | - | - | - |
| МКБ-3 | 15,00 | - | 16.06.2010 | ▲ | 101,29 | 25 069 660 | 11,63 | 0,34 | 124,22 | 10 | -9 |
| МКБ-4 | 15,00 | - | 15.03.2011 | - | 101,30 | 15 803 100 | 14,12 | 1,01 | 358,98 | 63 | 49 |
| НацСтанд-1 | 17,00 | 24.05.2010 | 25.05.2011 | - | - | - | 13,75 | 0,30 | 337,60 | 39 | - |
| ПрвОбъедБнк-1 | 16,50 | 28.06.2010 | 29.06.2011 | ▼ | 100,98 | 100 974 000 | 11,60 | 0,40 | 119,03 | 11 | 2 |
| СБ Банк-2 | 17,50 | - | 11.06.2010 | ▼ | 101,38 | 1 020 897 | 13,61 | 0,32 | 322,89 | 14 | 0 |
| СевКазна-2 | 1,00 | - | 01.08.2011 | - | - | - | 17,40 | 1,48 | 682,06 | 16 | 3 |
| СКБ-Банк | 16,00 | - | 24.06.2010 | - | - | - | 8,99 | 0,38 | - | 22 | 3 |
| ТатФондБанк-4 | 13,00 | - | 01.06.2011 | ▲ | 101,95 | 48 607 120 | 11,58 | 1,24 | 102,38 | 34 | 7 |
| Юниаструм-2 | 16,00 | - | 19.04.2010 | - | - | - | 5,43 | 0,20 | - | 5 | 0 |
| Прочие банки | | | | | | | | | | | |
| АвтоВАЗБнк-1 | 15,00 | - | 02.04.2010 | - | - | - | 58,32 | 0,02 | 4 826,72 | 1 | - |
| ЗапСибКБ-1 | 11,00 | - | 15.09.2011 | - | - | - | 11,17 | 0,35 | 77,69 | 3 | -4 |
| МойБанк-3 | 15,00 | 10.08.2010 | 07.08.2012 | - | - | - | 15,54 | 0,12 | 528,58 | - | - |
| Кедр-3 | 12,80 | - | 22.07.2011 | ▼ | 100,01 | 311 230 536 | 13,42 | 1,34 | 285,27 | 8 | -3 |
| МойБанк-2 | 15,00 | - | 21.12.2010 | - | - | - | 15,50 | 0,66 | 502,39 | 1 | -1 |
| РенКап-1 | 14,50 | - | 02.03.2010 | ▲ | 99,91 | 1 544 617 | 15,26 | 0,06 | 508,59 | 21 | 3 |
| РенКап-2 | 22,00 | 09.10.2010 | 04.04.2012 | ▲ | 103,50 | 25 875 000 | 16,88 | 0,63 | 641,02 | 35 | 3 |
| РенКап-3 | 25,00 | 13.06.2010 | 06.06.2012 | ▲ | 103,08 | 14 826 422 | 16,28 | 0,36 | 588,43 | 47 | 6 |
| Солидарн-2 | 15,00 | - | 20.04.2010 | - | - | - | 15,82 | 0,19 | 550,81 | 2 | 0 |
| Внешпромбанк, 1 | 14,00 | 17.11.2010 | 14.11.2012 | - | - | - | 12,96 | 0,57 | 250,31 | - | - |
| СтрКрдт-1 | 14,00 | 31.07.2010 | 01.08.2011 | - | - | - | 14,48 | 0,49 | 404,36 | 4 | -1 |
| ТКСБанк-1 | 16,00 | - | 22.10.2010 | - | - | - | 11,77 | 0,67 | 129,23 | 0 | - |
| Электрон-2 | 13,00 | - | 08.12.2010 | - | - | - | 14,40 | 1,48 | 382,06 | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных 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 | | | | | | | | | | |
| Aries, 2014 | USD | 9,60 | 25.04.2010 | 25.10.2014 | - | - | - | - | - | 2 436 |
| МинФин (Россия), 7 | USD | 3,00 | 14.05.2010 | 14.05.2011 | - | ▲ 100,61 | 0,09 | 1,24 | 2,43 | 1 750 |
| Москва, 2011 | EUR | 6,45 | 12.10.2010 | 12.10.2011 | - | ▼ 105,39 | -0,00 | 1,62 | 3,08 | 374 |
| Москва, 2016 | EUR | 5,06 | 20.10.2010 | 20.10.2016 | - | ▲ 98,98 | 0,00 | 5,76 | 5,24 | 407 |
| Московская область, 2012 | RUB | 9,00 | 24.06.2010 | 24.12.2012 | - | - | - | - | - | 6 700 |
| Россия, 2010 | USD | 8,25 | 31.03.2010 | 31.03.2010 | - | ▼ 101,16 | -0,00 | 0,14 | 0,23 | 2 953 |
| Россия, 2018 | USD | 11,00 | 24.07.2010 | 24.07.2018 | - | ▲ 140,70 | 0,00 | 6,16 | 5,03 | 3 466 |
| Россия, 2028 | USD | 12,75 | 24.06.2010 | 24.06.2028 | - | ▼ 172,64 | -0,00 | 9,72 | 6,11 | 2 500 |
| Россия, 2030 | USD | 7,50 | 31.03.2010 | 31.03.2030 | - | ▼ 112,59 | -0,00 | 5,89 | 5,41 | 2 122 |
| Корпоративные еврооблигации | | | | | | | | | | |
| Amelside, 2010 | USD | 22,00 | 05.03.2010 | 05.09.2010 | - | - | - | - | - | 71 |
| Gofra, 2011 | RUB | 15,00 | 26.03.2010 | 26.03.2011 | 26.03.2010 | - | - | - | - | 1 350 |
| RAL (RAIL), 2012-A | RUB | 8,38 | 31.03.2010 | 31.03.2012 | - | 99,88 | - | 1,08 | 8,49 | 12 570 |
| RAL (RAIL), 2012-BC | RUB | 11,00 | - | 31.12.2010 | - | - | - | - | - | 1 030 |
| Rapsod Trade (Группа Gallery), 2013 | USD | 10,12 | 15.05.2010 | 15.05.2013 | - | 13,00 | - | - | - | 175 |
| Ritzio International, 2010 | USD | 10,00 | 27.07.2010 | 27.07.2010 | - | - | - | - | - | 280 |
| АЛРОСА, 2014 | USD | 8,88 | 17.05.2010 | 17.11.2014 | - | ▼ 105,58 | -0,17 | 3,95 | 7,46 | 500 |
| АФК Система, 2011 | USD | 8,88 | 28.07.2010 | 28.01.2011 | - | ▼ 105,25 | -0,25 | 0,95 | 3,34 | 350 |
| Бизнес Альянс, 2012 | RUB | 8,88 | 25.04.2010 | 25.04.2012 | - | 90,31 | - | - | - | 8 322 |
| Вымпелком, 2010 | USD | 8,00 | 11.02.2010 | 11.02.2010 | - | ▼ 100,08 | -0,08 | 0,01 | -0,96 | 300 |
| Вымпелком, 2011 | USD | 8,38 | 22.04.2010 | 22.10.2011 | - | ▼ 107,26 | -0,14 | 1,59 | 3,93 | 300 |
| Вымпелком, 2013 | USD | 8,38 | 30.04.2010 | 30.04.2013 | - | ▲ 105,90 | 0,21 | 2,85 | 6,28 | 1 000 |
| Вымпелком, 2016 | USD | 8,25 | 23.05.2010 | 23.05.2016 | - | ▼ 104,38 | -0,12 | 4,98 | 7,36 | 600 |
| Вымпелком, 2018 | USD | 9,12 | 30.04.2010 | 30.04.2018 | - | ▲ 107,88 | 0,26 | 5,92 | 7,79 | 1 000 |
| Газпром, 2010 | EUR | 7,80 | 27.09.2010 | 27.09.2010 | - | ▼ 103,50 | -0,00 | 0,63 | 2,13 | 1 000 |
| Газпром, 2010, JPY | JPY | 2,63 | 15.05.2010 | 15.11.2010 | - | - | - | - | - | 20 000 |
| Газпром, 2012 | EUR | 4,56 | 09.12.2010 | 09.12.2012 | - | ▼ 102,54 | -0,00 | 2,71 | 3,60 | 1 000 |
| Газпром, 2012, JPY | JPY | 2,89 | 15.05.2010 | 15.11.2012 | - | ▲ 94,87 | 0,00 | 2,66 | 4,89 | 30 000 |
| Газпром, 2013-1 | USD | 9,62 | 01.03.2010 | 01.03.2013 | - | ▼ 112,30 | -0,20 | 2,65 | 5,23 | 1 750 |
| Газпром, 2013-2 | USD | 4,50 | 22.07.2010 | 22.07.2013 | - | ▲ 104,14 | 0,04 | 3,24 | 3,23 | 1 222 |
| Газпром, 2013-3 | USD | 5,62 | 22.07.2010 | 22.07.2013 | - | ▼ 103,00 | -0,25 | 3,19 | 4,67 | 646 |
| Газпром, 2013-4, GBP | GBP | 6,58 | 31.10.2010 | 31.10.2013 | - | ▲ 101,55 | 0,31 | 3,37 | 6,00 | 800 |
| Газпром, 2013-5 | USD | 7,34 | 11.04.2010 | 11.04.2013 | - | ▲ 105,79 | 0,05 | 2,84 | 5,33 | 400 |
| Газпром, 2013-6 | USD | 7,51 | 31.07.2010 | 31.07.2013 | - | ▼ 106,12 | -0,25 | 3,13 | 5,55 | 500 |
| Газпром, 2014 | EUR | 5,03 | 25.02.2010 | 25.02.2014 | - | ▼ 102,75 | -0,00 | 3,60 | 4,28 | 780 |
| Газпром, 2014-2 | EUR | 5,36 | 31.10.2010 | 31.10.2014 | - | ▼ 102,69 | -0,00 | 4,25 | 4,71 | 700 |
| Газпром, 2015 | EUR | 5,88 | 01.06.2010 | 01.06.2015 | - | ▼ 102,41 | -0,00 | 4,55 | 5,33 | 1 000 |
| Газпром, 2016 | USD | 6,21 | 22.05.2010 | 22.11.2016 | - | ▼ 99,45 | -0,15 | 5,57 | 6,31 | 1 350 |
| Газпром, 2017 | EUR | 5,14 | 22.03.2010 | 22.03.2017 | - | ▼ 97,74 | -0,00 | 5,85 | 5,53 | 500 |
| Газпром, 2017-2 | EUR | 5,44 | 02.11.2010 | 02.11.2017 | - | ▼ 98,62 | -0,00 | 6,42 | 5,66 | 500 |
| Газпром, 2018 | EUR | 6,60 | 13.02.2010 | 13.02.2018 | - | ▼ 102,44 | -0,00 | 6,11 | 6,21 | 1 200 |
| Газпром, 2018-2 | USD | 8,15 | 11.04.2010 | 11.04.2018 | - | ▲ 107,67 | 0,02 | 6,06 | 6,90 | 1 100 |
| Газпром, 2020 | USD | 7,20 | 01.08.2010 | 01.02.2020 | - | ▼ 103,94 | -0,19 | 7,33 | 6,65 | 1 250 |
| Газпром, 2022 | USD | 6,51 | 07.03.2010 | 07.03.2022 | - | ▼ 92,56 | -0,19 | 8,15 | 7,45 | 1 300 |
| Газпром, 2034 | USD | 8,62 | 28.04.2010 | 28.04.2034 | 28.04.2014 | ▼ 111,88 | -0,22 | 10,96 | 7,55 | 1 200 |
| Газпром, 2037 | USD | 7,29 | 16.02.2010 | 16.08.2037 | - | ▼ 93,81 | -0,19 | 11,38 | 7,84 | 1 250 |
| ДОН-Строй, 2010 | USD | 10,00 | 03.05.2010 | 03.11.2010 | - | - | - | - | - | 150 |
| ЕвразХолдинг, 2013 | USD | 8,88 | 24.04.2010 | 24.04.2013 | - | ▲ 101,40 | 0,00 | 2,80 | 8,36 | 1 300 |
| ЕвразХолдинг, 2015 | USD | 8,25 | 10.05.2010 | 10.11.2015 | - | ▼ 99,80 | -0,20 | 4,61 | 8,29 | 750 |
| ЕвразХолдинг, 2018 | USD | 9,50 | 24.04.2010 | 24.04.2018 | - | ▼ 103,85 | -0,00 | 5,78 | 8,83 | 700 |
| ЕвроХим, 2012 | USD | 7,88 | 21.03.2010 | 21.03.2012 | - | ▼ 102,20 | -0,20 | 1,94 | 6,74 | 300 |
| Инком-Лада (Loughran Enterprises), 2011 | USD | 16,00 | 23.03.2010 | 20.06.2011 | 17.03.2010 | - | - | - | - | 38 |
| Инком-Лада, 2010 | USD | 10,00 | 06.05.2010 | 15.11.2010 | - | - | - | - | - | 40 |
| Казаньоргсинтез, 2011 | USD | 9,25 | 30.04.2010 | 30.10.2011 | - | ▼ 90,00 | -1,50 | 1,59 | 16,08 | 200 |
| Каскад Нижне-Черекских ГЭС, 2013 | USD | 10,50 | 15.02.2010 | 15.02.2013 | - | - | - | - | - | 60 |
| Кузбассразрезуголь, 2010 | USD | 9,00 | 12.07.2010 | 12.07.2010 | - | ▲ 99,91 | 0,03 | 0,43 | 9,09 | 200 |
| ЛенСпецСМУ, 2012 | USD | 12,00 | 20.02.2010 | 20.08.2010 | - | - | - | - | - | 100 |
| Лукойл, 2017 | USD | 6,36 | 07.06.2010 | 07.06.2017 | - | ▲ 99,60 | 0,01 | 5,91 | 6,42 | 500 |
| Лукойл, 2022 | USD | 6,66 | 07.06.2010 | 07.06.2022 | - | ▼ 95,62 | -0,25 | 8,41 | 7,20 | 500 |
| Маретекс, 2011 | USD | 10,00 | 19.06.2010 | 19.06.2011 | - | 10,00 | - | - | - | 150 |
| Миракс Групп, 2010 | USD | 13,50 | 28.05.2010 | 28.05.2010 | - | - | - | - | - | 100 |
| Миракс Групп, 2011 | USD | 12,00 | - | 20.03.2011 | 19.11.2010 | - | - | - | - | 180 |
| МТС, 2010 | USD | 8,38 | 14.04.2010 | 14.10.2010 | - | ▼ 103,95 | -0,10 | 0,66 | 2,50 | 400 |
| МТС, 2012 | USD | 8,00 | 28.07.2010 | 28.01.2012 | - | ▼ 106,16 | -0,09 | 1,86 | 4,69 | 400 |
| НКНХ, 2015 | USD | 8,50 | 22.06.2010 | 22.12.2015 | 22.12.2010 | - | 88,01 | - | - | 200 |
| Новороссийский морской торговый порт, 2012 | USD | 7,00 | 17.05.2010 | 17.05.2012 | - | ▲ 100,85 | 0,05 | 2,11 | 6,59 | 300 |



Корпоративные еврооблигации

| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта | Цена | Изменение цены | Дюрация | Доходность | Объем эмиссии, млн |
|--|--------|---------|-----------------|------------|------------|--------|----------------|---------|------------|--------------------|
| Корпоративные еврооблигации | | | | | | | | | | |
| Объединенная авиастроительная корпорация, 2010 | USD | 10,00 | 09.07.2010 | 09.07.2010 | - | 98,00 | -0,50 | 0,42 | 14,94 | 200 |
| Открытые инвестиции, 2010 | USD | 10,45 | - | 28.04.2010 | - | - | - | - | - | 50 |
| Открытые инвестиции, 2013 | USD | 10,45 | 09.03.2010 | 07.03.2013 | - | - | - | - | - | 100 |
| Приморское морское пароходство, 2011, NOK | NOK | 5,65 | 26.02.2010 | 28.02.2011 | - | - | - | - | - | 350 |
| Продимекс, 2011 | USD | 10,25 | 06.04.2010 | 06.10.2011 | - | 99,88 | - | - | - | 100 |
| Распадская, 2012 | USD | 7,50 | 22.05.2010 | 22.05.2012 | - | 101,75 | -0,10 | 2,12 | 6,66 | 300 |
| РОЛЬФ, 2010 | USD | 8,25 | - | 28.06.2010 | - | 76,50 | -1,50 | 0,39 | 88,71 | 250 |
| РТМ, 2009 | USD | 15,00 | 16.02.2010 | 16.11.2049 | - | - | - | - | - | 55 |
| РТМ, 2011 | USD | 12,00 | 31.03.2010 | 04.03.2011 | - | - | - | - | - | 140 |
| Северсталь, 2013 | USD | 9,75 | 29.07.2010 | 29.07.2013 | - | 105,12 | -0,12 | 3,04 | 8,03 | 1 250 |
| Северсталь, 2014 | USD | 9,25 | 19.04.2010 | 19.04.2014 | - | 104,20 | -0,20 | 3,50 | 8,04 | 375 |
| Северстальтранс, 2010 | USD | 8,50 | - | 22.06.2010 | - | 97,83 | - | - | - | 175 |
| Сибирьтелеком, 2011 | USD | 7,70 | 24.04.2010 | 24.04.2011 | - | - | - | - | - | 90 |
| СИНЕК, 2015 | USD | 7,70 | 03.08.2010 | 03.08.2015 | 03.08.2012 | 99,55 | 0,05 | 2,31 | 7,90 | 250 |
| Техносила-Инвест, 2010 | USD | 9,75 | 03.07.2010 | 03.07.2010 | - | - | - | - | - | 100 |
| ТМК, 2011 | USD | 10,00 | 29.07.2010 | 29.07.2011 | - | 105,17 | 0,11 | 1,41 | 6,20 | 600 |
| ТНК-ВР, 2011 | USD | 6,88 | 18.07.2010 | 18.07.2011 | - | 104,25 | -0,25 | 1,40 | 3,82 | 500 |
| ТНК-ВР, 2012 | USD | 6,12 | 20.03.2010 | 20.03.2012 | - | 103,40 | 0,13 | 1,98 | 4,36 | 500 |
| ТНК-ВР, 2013 | USD | 7,50 | 13.03.2010 | 13.03.2013 | - | 106,20 | -0,15 | 2,75 | 5,30 | 600 |
| ТНК-ВР, 2016 | USD | 7,50 | 18.07.2010 | 18.07.2016 | - | 104,48 | -0,17 | 5,24 | 6,63 | 1 000 |
| ТНК-ВР, 2017 | USD | 6,62 | 20.03.2010 | 20.03.2017 | - | 99,19 | -0,19 | 5,64 | 6,77 | 800 |
| ТНК-ВР, 2018 | USD | 7,88 | 13.03.2010 | 13.03.2018 | - | 104,75 | -0,25 | 6,01 | 7,09 | 1 100 |
| ТНТ, 2010 | USD | 9,25 | 10.12.2010 | 10.12.2010 | - | - | - | - | - | 60 |
| Транснефть, 2012 | USD | 6,10 | 27.06.2010 | 27.06.2012 | - | 104,00 | 0,24 | 2,25 | 4,26 | 500 |
| Транснефть, 2012-2 | EUR | 5,38 | 27.06.2010 | 27.06.2012 | - | 103,62 | 0,00 | 2,23 | 3,75 | 700 |
| Транснефть, 2013 | USD | 7,70 | 07.08.2010 | 07.08.2013 | - | 108,13 | 0,04 | 3,15 | 5,09 | 600 |
| Транснефть, 2014 | USD | 5,67 | 05.03.2010 | 05.03.2014 | - | 101,80 | - | 3,61 | 5,17 | 1 300 |
| Транснефть, 2018 | USD | 8,70 | 07.08.2010 | 07.08.2018 | - | 115,79 | 0,13 | 6,36 | 6,26 | 1 050 |
| Финанс-Лизинг (ФЛК), 2011 | USD | 9,25 | - | 20.06.2011 | - | - | - | - | - | 100 |
| Финанс-Лизинг (ФЛК), 2013 | USD | 10,00 | 30.06.2010 | 30.06.2013 | 30.06.2010 | 20,00 | - | - | - | 150 |
| ФГУП «Почта России», 2012 | RUB | 8,50 | 21.02.2010 | 21.05.2012 | - | - | - | - | - | 3 500 |
| Центртелеком, 2010 | USD | 8,34 | 28.02.2010 | 02.11.2010 | - | - | - | - | - | 65 |
| Энергомашкорпорация), 2010 | USD | 9,50 | 05.04.2010 | 05.04.2010 | - | - | - | - | - | 150 |
| ЮТК, 2013 | RUB | 9,00 | 04.06.2010 | 04.06.2013 | 04.06.2011 | - | - | - | - | 3 500 |



Банковские еврооблигации

| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта | Цена | Изменение цены | Дюрация | Доходность | Объем эмиссии, млн |
|---------------------------------|--------|---------|-----------------|------------|------------|----------|----------------|---------|------------|--------------------|
| Банковские еврооблигации | | | | | | | | | | |
| VITYAZ, 2010-A | RUB | 16,48 | 28.02.2010 | 30.08.2010 | - | - | - | - | - | 895 |
| VITYAZ, 2010-B | RUB | 10,62 | 28.02.2010 | 30.08.2010 | - | - | - | - | - | 895 |
| VITYAZ, 2011-1 | RUB | 22,01 | 30.07.2010 | 30.07.2011 | - | - | - | - | - | 659 |
| VITYAZ, 2011-2 | RUB | 22,01 | 30.07.2010 | 30.07.2011 | - | - | - | - | - | 600 |
| VITYAZ, 2011-A | RUB | 18,50 | 21.07.2010 | 21.01.2011 | - | - | - | - | - | 476 |
| VITYAZ, 2011-B | USD | 18,50 | 21.07.2010 | 21.01.2011 | - | - | - | - | - | 1 |
| АБСОЛЮТ БАНК, 2010 | USD | 9,12 | 30.03.2010 | 30.03.2010 | - | ▼ 101,50 | -0,50 | 0,14 | -1,20 | 175 |
| АИЖК, 2011 | RUB | 8,50 | 10.03.2010 | 10.11.2011 | - | - | - | - | - | 2 600 |
| АК БАРС БАНК, 2010 | USD | 8,25 | 28.06.2010 | 28.06.2010 | - | ▲ 101,06 | 0,03 | 0,39 | 5,34 | 250 |
| АК БАРС БАНК, 2011 | USD | 9,25 | 20.06.2010 | 20.06.2011 | - | ▼ 101,75 | -0,25 | 1,30 | 7,86 | 300 |
| Альфа-Банк, 2011-B | EUR | 2,61 | 15.03.2010 | 15.12.2011 | - | - | - | - | - | 230 |
| Альфа-Банк, 2011-C | USD | 2,15 | 15.03.2010 | 15.12.2011 | - | - | - | - | - | 260 |
| Альфа-Банк, 2012 | USD | 8,20 | 25.06.2010 | 25.06.2012 | - | ▼ 102,25 | -0,25 | 2,19 | 7,15 | 500 |
| Альфа-Банк, 2012-A | USD | 2,25 | 15.03.2010 | 15.03.2012 | - | - | - | - | - | 200 |
| Альфа-Банк, 2012-B | USD | 2,25 | 15.03.2010 | 29.03.2012 | - | - | - | - | - | 200 |
| Альфа-Банк, 2013 | USD | 9,25 | 24.06.2010 | 24.06.2013 | 24.06.2011 | ▼ 103,00 | -0,20 | 2,95 | 8,21 | 400 |
| Альфа-Банк, 2015 | USD | 8,62 | 09.06.2010 | 09.12.2015 | - | ▼ 99,75 | -0,25 | 0,82 | 8,92 | 225 |
| Альфа-Банк, 2017 | USD | 8,64 | 22.02.2010 | 22.02.2017 | - | ▼ 98,50 | -0,50 | 1,84 | 9,46 | 300 |
| Банк Москвы, 2010 | USD | 7,38 | 26.05.2010 | 26.11.2010 | - | ▼ 103,88 | -0,38 | 0,78 | 2,45 | 300 |
| Банк Москвы, 2011 | CHF | 6,25 | 04.03.2010 | 04.03.2011 | - | - | - | - | - | 250 |
| Банк Москвы, 2013 | USD | 7,34 | 13.05.2010 | 13.05.2013 | - | ▼ 106,00 | -0,12 | 2,93 | 5,30 | 500 |
| Банк Москвы, 2015 | USD | 7,50 | 25.05.2010 | 25.11.2015 | - | ▲ 100,31 | 0,00 | 0,78 | 7,07 | 300 |
| Банк Москвы, 2017 | USD | 6,81 | 10.05.2010 | 10.05.2017 | - | ▼ 95,82 | -0,17 | 2,09 | 8,88 | 400 |
| Банк Русский стандарт, 2010 | USD | 7,50 | 07.04.2010 | 07.10.2010 | - | ▲ 99,10 | 0,04 | 0,65 | 8,83 | 500 |
| Банк Русский стандарт, 2010-2 | USD | 8,48 | 29.06.2010 | 29.06.2010 | - | ▲ 100,41 | 0,03 | 0,39 | 7,26 | 400 |
| Банк Русский стандарт, 2011 | USD | 8,62 | 05.05.2010 | 05.05.2011 | - | ▼ 98,50 | -0,25 | 1,18 | 9,92 | 350 |
| Банк Русский стандарт, 2015 | USD | 8,88 | 16.06.2010 | 16.12.2015 | - | ▼ 94,16 | -0,00 | 4,49 | 11,48 | 200 |
| Банк Русский стандарт, 2016 | USD | 9,75 | 01.06.2010 | 01.12.2016 | - | ▲ 93,89 | 0,00 | 1,67 | 13,64 | 200 |
| Банк Санкт-Петербург, 2017 | USD | 10,50 | 25.07.2010 | 25.07.2017 | - | ▼ 96,75 | -0,75 | 2,22 | 12,42 | 100 |
| Банк Союз, 2010 | USD | 9,38 | 16.02.2010 | 16.02.2010 | - | - | - | 0,02 | 74,65 | 125 |
| Восточный Экспресс Банк, 2017 | USD | 11,00 | 27.06.2010 | 27.06.2017 | - | - | - | - | - | 43 |
| ВТБ, 2010, GBP | GBP | 6,33 | 15.03.2010 | 15.03.2010 | - | ▲ 100,32 | 0,01 | 0,10 | 2,71 | 300 |
| ВТБ, 2011 | USD | 7,50 | 12.04.2010 | 12.10.2011 | - | ▼ 105,25 | -0,25 | 1,58 | 4,22 | 450 |
| ВТБ, 2011-2 | EUR | 8,25 | 30.06.2010 | 30.06.2011 | - | ▼ 105,25 | -0,00 | 1,32 | 4,25 | 1 000 |
| ВТБ, 2012 | USD | 6,61 | 30.04.2010 | 31.10.2012 | - | ▲ 102,94 | 0,24 | 2,50 | 5,41 | 1 200 |
| ВТБ, 2012-2 | RUB | 8,75 | 28.05.2010 | 28.11.2012 | 17.03.2010 | - | - | - | - | 30 000 |
| ВТБ, 2015 | USD | 6,32 | 04.08.2010 | 04.02.2015 | - | 100,00 | - | 4,34 | - | 750 |
| ВТБ, 2016 | EUR | 4,25 | 15.02.2010 | 15.02.2016 | 15.02.2011 | ▼ 100,14 | -0,00 | 5,22 | 4,22 | 500 |
| ВТБ, 2018 | USD | 6,88 | 28.05.2010 | 29.05.2018 | 28.05.2013 | ▲ 100,90 | 0,02 | 6,39 | 6,73 | 2 000 |
| ВТБ, 2035 | USD | 6,25 | 30.06.2010 | 30.06.2035 | 30.06.2015 | ▼ 95,68 | -0,12 | 4,61 | 7,23 | 1 000 |
| ВТБ Северо-Запад, 2015 | USD | 6,20 | 29.03.2010 | 29.09.2015 | - | ▼ 100,22 | -0,00 | 0,63 | 5,85 | 400 |
| Газбанк, 2010 | USD | 9,75 | 15.05.2010 | 20.05.2010 | - | - | - | - | - | 100 |
| Газпромбанк, 2010 | RUB | 7,25 | 22.02.2010 | 22.02.2010 | - | 100,18 | - | - | - | 10 000 |
| Газпромбанк, 2010-2 | USD | 1,15 | 06.04.2010 | 06.04.2010 | - | ▼ 99,62 | -0,25 | 0,16 | 3,54 | 700 |
| Газпромбанк, 2010-3, CHF | CHF | 6,53 | 13.08.2010 | 13.08.2010 | - | - | - | - | - | 500 |
| Газпромбанк, 2011 | USD | 7,97 | 15.06.2010 | 15.06.2011 | - | ▲ 104,92 | 0,10 | 1,30 | 4,11 | 300 |
| Газпромбанк, 2013 | USD | 7,93 | 30.06.2010 | 28.06.2013 | - | ▼ 105,25 | -0,25 | 3,03 | 6,19 | 500 |
| Газпромбанк, 2015 | USD | 6,50 | 23.03.2010 | 23.09.2015 | - | ▼ 98,72 | -0,13 | 4,68 | 6,77 | 1 000 |
| КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК, 2010 | USD | 7,50 | 13.04.2010 | 13.04.2010 | - | ▼ 101,00 | -0,50 | 0,18 | 1,90 | 250 |
| ЛОКО-Банк(ЗАО), 2010 | USD | 10,00 | 01.03.2010 | 01.03.2010 | - | 99,38 | - | 0,06 | 19,07 | 100 |



Банковские еврооблигации

| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта | Цена | Изменение цены | Дюрация | Доходность | Объем эмиссии, млн |
|---|--------|---------|-----------------|------------|------------|--------|----------------|---------|------------|--------------------|
| Банковские еврооблигации | | | | | | | | | | |
| МБРР, 2016 | USD | 8,88 | 10.03.2010 | 10.03.2016 | - | 97,00 | -1,00 | 1,02 | 11,87 | 60 |
| МДМ-Банк, 2011 | USD | 9,75 | 21.07.2010 | 21.07.2011 | - | 103,25 | -0,25 | 1,39 | 7,35 | 200 |
| Международный Промышленный Банк, 2010 | USD | 9,50 | 12.02.2010 | 12.02.2010 | - | 100,05 | -0,05 | 0,01 | 4,35 | 150 |
| Международный Промышленный Банк, 2010-2 | EUR | 9,00 | 06.07.2010 | 06.07.2010 | - | 98,00 | - | 0,41 | 13,48 | 200 |
| Национальный Банк ТРАСТ, 2010 | USD | 9,38 | 29.05.2010 | 29.05.2010 | - | 92,50 | -2,50 | 0,31 | 35,74 | 200 |
| Национальный Банк ТРАСТ, 2012 | USD | 11,50 | 06.03.2010 | 06.09.2012 | - | - | - | - | - | 20 |
| Национальный Банк ТРАСТ, 2012-2 | USD | 11,00 | 13.06.2010 | 13.12.2012 | - | - | - | - | - | 35 |
| НОМОС-БАНК, 2016 | USD | 9,75 | 20.04.2010 | 20.10.2016 | - | 98,67 | -0,00 | 1,56 | 10,61 | 125 |
| Пробизнесбанк, 2010 | RUB | 9,75 | 09.07.2010 | 09.07.2010 | - | - | - | - | - | 3 000 |
| Пробизнесбанк, 2010-2 | USD | 12,50 | 18.02.2010 | 18.08.2010 | - | 101,75 | - | 0,50 | 9,02 | 80 |
| Промсвязьбанк, 2010 | USD | 8,75 | 04.04.2010 | 04.10.2010 | - | 102,43 | 0,05 | 0,63 | 4,84 | 200 |
| Промсвязьбанк, 2011 | USD | 8,75 | 20.04.2010 | 20.10.2011 | - | 104,00 | -0,38 | 1,58 | 6,22 | 225 |
| Промсвязьбанк, 2012-2 | USD | 9,62 | 23.05.2010 | 23.05.2012 | - | 101,75 | -0,25 | 2,07 | 8,75 | 200 |
| Промсвязьбанк, 2013 | USD | 10,75 | 15.07.2010 | 15.07.2013 | 15.07.2011 | 106,50 | -0,50 | 2,96 | 8,52 | 150 |
| Промсвязьбанк, 2018 | USD | 12,50 | 31.07.2010 | 31.01.2018 | - | 104,38 | - | 2,58 | 10,74 | 100 |
| Ренессанс Капитал, 2010 | USD | 9,50 | 27.06.2010 | 27.06.2010 | - | 96,00 | - | 0,39 | 20,46 | 300 |
| Росбанк, 2012 | USD | 10,14 | 01.07.2010 | 01.07.2012 | - | 92,50 | -2,50 | 2,16 | 13,91 | 130 |
| Россельхозбанк, 2010 | USD | 6,88 | 29.05.2010 | 29.11.2010 | - | 103,82 | -0,17 | 0,79 | 2,07 | 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 | 16.05.2010 | 16.05.2013 | - | 106,75 | -0,25 | 2,94 | 4,91 | 700 |
| Россельхозбанк, 2014 | USD | 7,12 | 14.07.2010 | 14.01.2014 | - | 106,56 | 0,13 | 3,50 | 5,22 | 750 |
| Россельхозбанк, 2016 | USD | 6,97 | 21.03.2010 | 21.09.2016 | - | 101,25 | -0,25 | 1,52 | 6,14 | 500 |
| Россельхозбанк, 2017 | USD | 6,30 | 15.05.2010 | 15.05.2017 | - | 99,05 | -0,25 | 5,85 | 6,46 | 1 250 |
| Россельхозбанк, 2018 | USD | 7,75 | 29.05.2010 | 29.05.2018 | - | 106,88 | -0,05 | 6,27 | 6,64 | 1 000 |
| СБ Банк, 2017 | USD | 12,00 | 20.06.2010 | 20.12.2017 | - | - | - | - | - | 50 |
| Сбербанк России, 2011 | USD | 5,93 | 14.05.2010 | 14.11.2011 | - | 105,29 | 0,13 | 1,68 | 2,77 | 750 |
| Сбербанк России, 2013 | USD | 6,48 | 15.05.2010 | 15.05.2013 | - | 106,49 | 0,21 | 2,97 | 4,29 | 500 |
| Сбербанк России, 2013-2 | USD | 6,47 | 02.07.2010 | 02.07.2013 | - | 106,57 | 0,12 | 3,10 | 4,33 | 500 |
| Сбербанк России, 2015 | USD | 6,23 | 11.02.2010 | 11.02.2015 | - | 100,05 | -0,05 | 0,01 | 6,09 | 1 000 |
| Татфондбанк, 2010 | USD | 9,75 | 26.04.2010 | 26.04.2010 | - | 100,62 | -0,38 | 0,22 | 6,64 | 200 |
| Транскапиталбанк, 2010 | USD | 9,12 | 10.05.2010 | 10.05.2010 | - | 100,50 | -0,25 | 0,26 | 6,98 | 175 |
| Транскапиталбанк, 2017 | USD | 10,51 | 18.03.2010 | 18.07.2017 | - | 90,50 | -1,50 | 2,24 | 15,03 | 100 |
| ТрансКредитБанк, 2010 | USD | 7,00 | 16.05.2010 | 16.05.2010 | - | 101,08 | 0,02 | 0,27 | 2,88 | 400 |
| ТрансКредитБанк, 2011 | USD | 9,00 | 23.06.2010 | 25.06.2011 | - | 104,69 | 0,09 | 1,32 | 5,35 | 350 |
| УРСА Банк, 2010 | USD | 12,25 | 06.07.2010 | 06.07.2010 | - | 102,39 | -0,14 | 0,41 | 6,21 | 30 |
| УРСА Банк, 2010-2 | RUB | 9,12 | 26.02.2010 | 26.02.2010 | - | 99,75 | - | - | - | 5 000 |
| УРСА Банк, 2010-3 | EUR | 7,00 | 21.05.2010 | 21.05.2010 | - | 100,77 | -0,00 | 0,28 | 4,03 | 400 |
| УРСА Банк, 2011 | USD | 12,00 | 30.06.2010 | 30.12.2011 | - | 107,77 | 0,12 | 1,74 | 7,44 | 130 |
| УРСА Банк, 2011-2 | EUR | 8,30 | 16.11.2010 | 16.11.2011 | - | 102,75 | -0,00 | 1,69 | 6,57 | 300 |
| Ханты-Мансийский банк, 2018 | USD | 11,00 | 20.06.2010 | 20.06.2018 | - | - | - | - | - | 100 |
| ХКФ Банк, 2010 | USD | 9,50 | 11.04.2010 | 11.04.2010 | - | 100,99 | 0,01 | 0,18 | 3,64 | 200 |
| ХКФ Банк, 2011 | USD | 11,00 | 20.06.2010 | 20.06.2011 | - | 102,07 | 0,02 | 1,29 | 9,33 | 500 |
| ХКФ Банк, 2011-2 | USD | 11,75 | 11.02.2010 | 11.08.2011 | 11.08.2010 | 101,47 | 0,01 | 1,35 | 10,67 | 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 2010 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
EShilentov@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

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