



Ежедневный обзор долгового рынка

30 апреля 2010 г.

Основные события

Успешное размещение 7-им летних КО – US Treasuries

Быстрый отскок – Еврооблигации

Покупки продолжают – Внутренний рынок

Без комментариев

- ✓ **ХКФ Банк** разместил выпуск облигаций серии 7 объемом 5 млрд руб.
- ✓ **ОГК-6** выкупила по оферте 27% выпуска облигаций серии 1 на сумму 1,34 млрд руб.
- ✓ Ипотечный агент **АИЖК 2010-1** планирует разместить два выпуска облигаций с ипотечным покрытием на 12,192 млрд руб.
- ✓ **НОМОС-БАНК** увеличит уставный капитал путем размещения допэмиссии акций.

Ближайшие размещения и погашения

| Дата | Выпуск | Событие | Объем, млн руб. |
|-----------|--------------------|---------|-----------------|
| 30 апреля | Разгуляй-Финанс, 5 | оферта | 2 000 |

Источник: Сbondz; Оценка: Велес Капитал

Календарь событий на сегодня

| Время | Страна | Событие | Период |
|-------|--------|---|-----------|
| 13:00 | ЕС | Уровень безработицы | Март |
| 16:30 | США | ВВП (кв/кв) в годовом исчислении | 1 квартал |
| 16:30 | США | Личные расходы | 1 квартал |
| 16:30 | США | Ценовой индекс ВВП | 1 квартал |
| 16:30 | США | Базовый индекс расходов на личное потребление (кв/кв) | 1 квартал |
| 16:30 | США | Стоимость рабочей силы | 1 квартал |
| 17:45 | США | Индекс деловой активности Chicago PMI | Апрель |

Рыночные показатели

Долговые рынки

| | Значение | Изменение, б.п. | | |
|-----------------|----------|-----------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| UST 10 | ▲ 99,17 | 31 | 39 | 108 |
| UST 30 | ▲ 100,56 | 61 | 77 | 250 |
| German 10 | ▼ 107,65 | -17 | 25 | 82 |
| Россия 30 | ▲ 114,44 | 79 | -141 | -77 |
| Спред Россия 30 | ▼ 139,20 | -8 | 25 | 23 |
| Турция 34 | ▲ 114,88 | 90 | -6 | 7 |
| Бразилия 40 | ▲ 134,01 | 7 | -57 | 25 |
| Колумбия 37 | ▲ 111,82 | 20 | -66 | -40 |
| Венесуэла 34 | ▼ 75,08 | -112 | -271 | 150 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Товарные рынки

| | Значение | Изменение, % | | |
|----------|------------|--------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| Brent | ▲ 85,68 | 0,80 | 1,16 | 6,46 |
| Urals | ▲ 84,21 | 1,06 | 0,67 | 7,60 |
| Золото | ▲ 1 166,85 | 0,10 | 2,22 | 5,73 |
| Серебро | ▲ 18,48 | 2,16 | 2,72 | 6,82 |
| Никель | ▼ 25 343 | -0,97 | -6,26 | 4,21 |
| Медь | ▼ 7 319 | -0,58 | -4,39 | -6,34 |
| Алюминий | ▲ 2 026 | 0,04 | -4,70 | -4,48 |

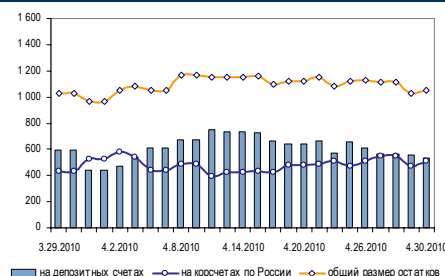
Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Валютный рынок

| | Значение | Изменение, % | | |
|------------------|-----------|--------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| EUR/USD | ▲ 1,3243 | 0,62 | -0,47 | -1,33 |
| USD/JPY | ▼ 94,06 | -0,02 | 0,88 | 1,36 |
| RUR/USD, ЦБ | ▼ 29,2215 | -0,74 | 0,27 | -0,67 |
| RUR/EUR, ЦБ | ▲ 38,6967 | 0,03 | -0,61 | -2,78 |
| Валютная корзина | ▼ 33,4853 | -0,34 | -0,19 | -1,77 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Динамика рублевых остатков



Денежный рынок

| | Значение | Пред. | Неделя | Месяц |
|-------------------|----------|-------|--------|-------|
| МБК O/N, % | - | 3,81 | 3,81 | 3,60 |
| МБК 1 неделя, % | ▼ 3,86 | 3,88 | 3,76 | 4,01 |
| МБК 2 недели, % | - | 3,96 | 3,87 | 4,03 |
| LIBOR O/N, % | ▲ 0,26 | 0,26 | 0,25 | 0,22 |
| LIBOR 1 месяц, % | ▲ 0,28 | 0,27 | 0,26 | 0,25 |
| LIBOR 3 месяца, % | ▲ 0,34 | 0,34 | 0,32 | 0,29 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

**Внешние рынки****US Treasuries****Успешное размещение 7-им летних КО.**

Несмотря на поток весьма положительной экономической статистики по США и Европе, а также заметного снижения доходности коротких греческих долгов, котировки казначейских облигаций США по итогам четверга показали положительную динамику. Помимо решения ФРС о сохранении низких ставок на протяжении долгого периода времени, росту стоимости базовых активов способствовало завершение очередного этапа размещения новых траншей, увенчавшегося довольно удачным аукционом по продаже 7-ми летних КО объемом в 32 млрд долл. Нервозности добавили и комментарии агентства Moody's о сохранении вероятности пересмотра рейтинга Греции, хотя и не раньше, чем будут опубликованы подробности плана спасения.

Что касается статданных, то обращения за пособиями по безработице на прошлой неделе сократились на 11 тыс. – до 448 тыс., что стало минимальным уровнем за месяц. Кроме того, хорошие квартальные отчеты показали Exxon Mobil, ConocoPhillips, Motorola.

Сегодня в США публикуются предварительный ВВП за первый квартал, индекс деловой активности на Среднем Западе (Chicago PMI) и уточненный индекс потребительских настроений Michigan Sentiment. Также еще до открытия рынка отчитается Chevron.

Внешние рынки**Еврооблигации****Быстрый отскок.**

На рынке еврооблигаций также отмечался рост котировок. Суверенный выпуск Russia 30 вернулся к уровню 114,3% от номинала. Вслед за суверенными бумагами подтянулись и корпораты. В частности, высокий спрос был на бумаги Газпрома, Газпромбанка, ВТБ и Россельхозбанка.

Внутренний рынок**Корпоративный сектор****Покупки продолжают.**

В четверг покупки на рынке рублевых бумаг продолжились, хотя покупатели и были намного осторожнее. Новость о долгожданном понижении ставок Банком России сыграла положительную роль, но ее, естественно, оказалось недостаточно, что полностью компенсировать потери последних торговых сессий. Лидерами по обороту стали Тюменьэнерго-2, Россельхозбанк-2, Сибметинвест-1, Мос. область-8.

В пятницу, вероятно, покупки продолжатся. Вместе с тем, фиксация позиций перед длинными выходными может уравнивать спрос-предложение, в результате чего ценовые колебания будут минимальными.

*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 |
|---------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| МТС-2 | 100,00 | -0,27 | 6 300 | 61 | 7,90 | 4,53 |
| ОГК6 | 100,00 | 0,11 | 1 342 | 66 | 7,38 | 1,87 |
| РЖД-10 | 122,85 | 0,70 | 603 | 23 | 8,06 | 3,10 |
| МосковОбл-7 | 96,09 | -0,91 | 421 | 12 | 9,37 | 3,46 |
| ВТБ24-4 | 101,66 | 0,12 | 387 | 29 | 6,54 | 0,31 |
| ОФЗ 26199 | 99,72 | -0,28 | 369 | 11 | 6,32 | 2,07 |
| ТюменЭнерг-2 | 100,31 | -0,39 | 296 | 17 | 8,46 | 1,79 |
| ОФЗ 46017 | 98,22 | 0,81 | 293 | 13 | 7,31 | 4,71 |
| МТС-3 | 100,36 | -0,05 | 283 | 11 | 6,32 | 0,14 |
| Москва 49 | 95,84 | 1,16 | 217 | 10 | 8,27 | 5,44 |
| ТрансКрдт-1 | 100,21 | 0,01 | 170 | 7 | 5,56 | 0,12 |
| ВТБ24-1 | 106,03 | 0,83 | 168 | 6 | 7,00 | 1,36 |
| ОФЗ 25062 | 101,19 | 0,04 | 160 | 3 | 4,61 | 0,98 |
| РосСелхз-3 | 103,70 | 1,79 | 159 | 17 | 8,26 | 3,24 |
| РЖД-8 | 101,71 | 0,66 | 153 | 3 | 7,08 | 1,13 |
| ТатФондБанк-4 | 104,01 | -0,02 | 151 | 9 | 9,20 | 1,00 |
| Москва 45 | 102,10 | -0,03 | 145 | 4 | 7,05 | 1,98 |
| МосковОбл-8 | 100,00 | 0,15 | 141 | 21 | 9,30 | 2,70 |
| Москва 48 | 93,33 | 3,82 | 102 | 12 | 7,94 | 7,77 |
| КубНива-1 | 98,00 | -2,00 | 95 | 15 | 16,86 | 2,93 |
| ВТБ-Лизинг-2 | 101,54 | -0,11 | 93 | 4 | 6,63 | 0,21 |
| ТрансКрдт-2 | 105,23 | -0,15 | 87 | 7 | 6,43 | 0,59 |
| ОГК2 | 100,26 | -0,02 | 86 | 13 | 6,89 | 0,17 |
| ТМК-3 | 101,03 | -0,37 | 81 | 6 | 8,49 | 0,77 |
| Система-1 | 103,67 | 1,06 | 79 | 10 | 8,35 | 2,54 |

Лидеры по количеству сделок

| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|--------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| ОГК6 | 100,00 | 0,11 | 1 341,6 | 66 | 7,38 | 1,87 |
| МТС-2 | 100,00 | -0,27 | 6 299,7 | 61 | 7,90 | 4,53 |
| ВТБ24-4 | 101,66 | 0,12 | 387,3 | 29 | 6,54 | 0,31 |
| РЖД-10 | 122,85 | 0,70 | 602,7 | 23 | 8,06 | 3,10 |
| МосковОбл-6 | 101,03 | 0,13 | 35,2 | 21 | 8,15 | 0,95 |
| МосковОбл-8 | 100,00 | 0,15 | 140,7 | 21 | 9,30 | 2,70 |
| Интегра-2 | 104,01 | 0,17 | 6,4 | 19 | 14,49 | 1,37 |
| РосСелхз-3 | 103,70 | 1,79 | 158,7 | 17 | 8,26 | 3,24 |
| ТюменЭнерг-2 | 100,31 | -0,39 | 295,8 | 17 | 8,46 | 1,79 |
| РенКап-3 | 101,69 | 0,01 | 0,5 | 16 | 9,99 | 0,12 |
| КубНива-1 | 98,00 | -2,00 | 95,1 | 15 | 16,86 | 2,93 |
| ОФЗ 46017 | 98,22 | 0,81 | 292,7 | 13 | 7,31 | 4,71 |
| БелгорОбл-3 | 100,41 | -0,08 | 1,6 | 13 | 7,62 | 0,52 |
| РТКЛзнг-5 | 97,90 | 10,28 | 19,3 | 13 | 16,61 | 0,25 |
| ОГК2 | 100,26 | -0,02 | 85,8 | 13 | 6,89 | 0,17 |
| Мечел-2 | 100,12 | 0,01 | 1,0 | 12 | 7,48 | 0,12 |
| Москва 48 | 93,33 | 3,82 | 101,9 | 12 | 7,94 | 7,77 |
| МосковОбл-7 | 96,09 | -0,91 | 420,9 | 12 | 9,37 | 3,46 |
| АИЖК -11 | 100,24 | -0,26 | 0,6 | 12 | 8,26 | 4,76 |
| ВТБ-5 | 97,82 | 0,44 | 6,2 | 11 | 8,28 | 3,08 |
| ОФЗ 26199 | 99,72 | -0,28 | 368,9 | 11 | 6,32 | 2,07 |
| МТС-3 | 100,36 | -0,05 | 282,7 | 11 | 6,32 | 0,14 |
| Москва 49 | 95,84 | 1,16 | 217,0 | 10 | 8,27 | 5,44 |
| ГСС-1 | 102,67 | 0,26 | 39,8 | 10 | 8,05 | 0,38 |
| БанкМосквы-2 | 101,20 | -0,02 | 10,1 | 10 | 5,95 | 0,63 |

Лидеры роста

| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|-------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| ЗлтСлгд-2 | 100,01 | 20,01 | 0,5 | 6 | 15,44 | 1,33 |
| РТКЛзнг-5 | 97,90 | 10,28 | 19,3 | 13 | 16,61 | 0,25 |
| ГидроОГК | 100,90 | 5,44 | 0,1 | 2 | 7,40 | 1,11 |
| Москва 48 | 93,33 | 3,82 | 101,9 | 12 | 7,94 | 7,77 |
| СвязьБанк | 104,50 | 2,83 | 0,3 | 3 | 11,55 | 0,92 |
| ГЭС-1 | 97,52 | 2,52 | 0,0 | 2 | 10,34 | 1,95 |
| НТС-1 | 91,69 | 2,24 | 0,1 | 7 | 24,66 | 0,95 |
| Москва 56 | 98,22 | 1,85 | 0,6 | 2 | 7,85 | 5,12 |
| РосСелхз-3 | 103,70 | 1,79 | 158,7 | 17 | 8,26 | 3,24 |
| МОЭК | 113,00 | 1,57 | 0,2 | 4 | 8,31 | 1,19 |
| Москва 44 | 99,00 | 1,50 | 0,5 | 2 | 7,85 | 4,22 |
| ДетскМир | 89,50 | 1,42 | 0,7 | 2 | 11,59 | 4,01 |
| ИркЭнерго-1 | 100,90 | 1,38 | 15,1 | 7 | 15,49 | 2,77 |
| СамарОбл-3 | 100,20 | 1,20 | 0,0 | 3 | 7,64 | 1,21 |
| Москва 49 | 95,84 | 1,16 | 217,0 | 10 | 8,27 | 5,44 |
| Система-1 | 103,67 | 1,06 | 78,7 | 10 | 8,35 | 2,54 |
| ВТБ24-1 | 106,03 | 0,83 | 167,8 | 6 | 7,00 | 1,36 |
| ИркутОбл-3 | 99,97 | 0,82 | 0,7 | 3 | 9,56 | 0,39 |
| ОФЗ 46017 | 98,22 | 0,81 | 292,7 | 13 | 7,31 | 4,71 |
| РЖД-10 | 122,85 | 0,70 | 602,7 | 23 | 8,06 | 3,10 |
| РЖД-8 | 101,71 | 0,66 | 152,6 | 3 | 7,08 | 1,13 |
| Магнит-2 | 99,45 | 0,63 | 54,7 | 3 | 8,69 | 1,78 |
| ЛенЭнерг-3 | 99,75 | 0,60 | 20,9 | 2 | 8,32 | 1,86 |
| РосСелхз-2 | 101,38 | 0,58 | 52,4 | 7 | 6,32 | 0,77 |
| Лукойл-3 | 100,05 | 0,55 | 0,2 | 2 | 7,18 | 1,51 |

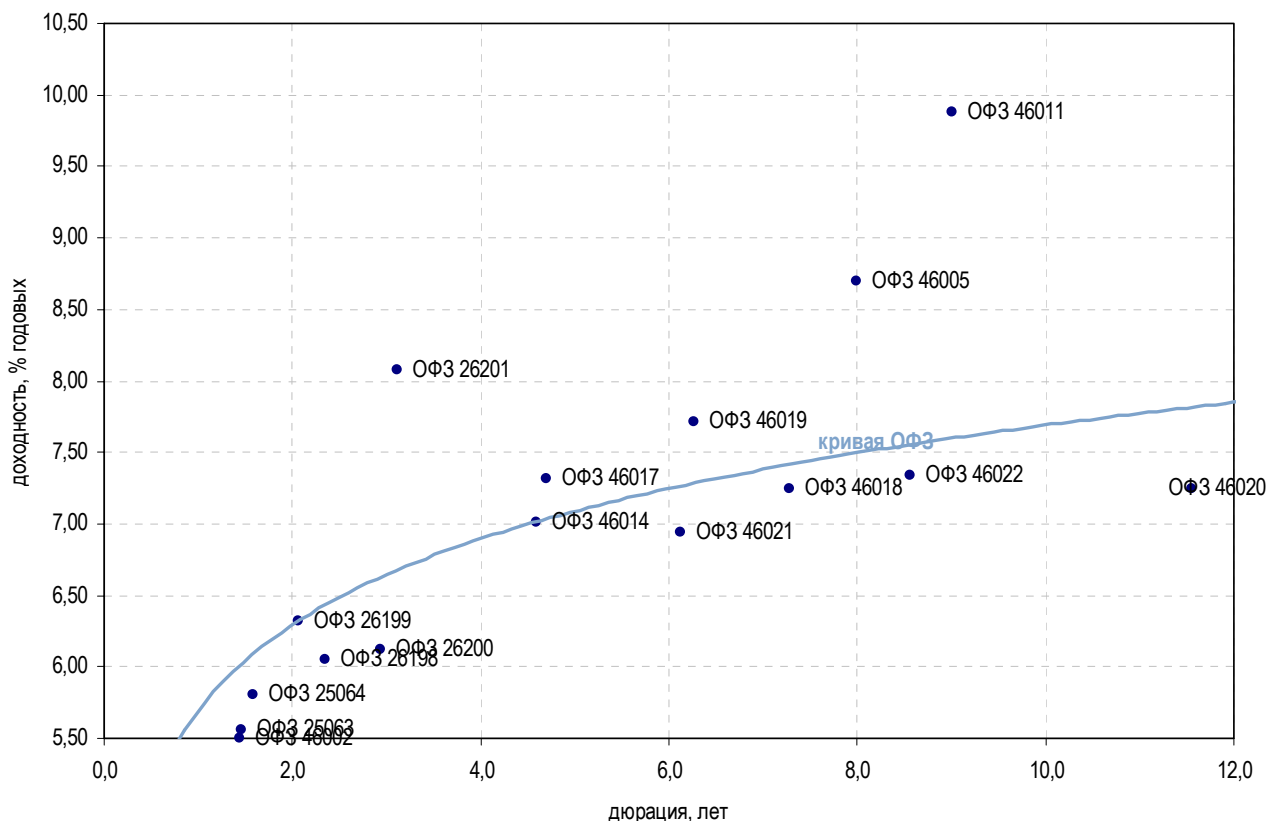
Лидеры падения

| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|--------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| КубНива-1 | 98,00 | -2,00 | 95,1 | 15 | 16,86 | 2,93 |
| МосковОбл-7 | 96,09 | -0,91 | 420,9 | 12 | 9,37 | 3,46 |
| ТверОбл 08 | 105,75 | -0,75 | 17,0 | 3 | 10,10 | 1,09 |
| ВоронежОбл-4 | 99,30 | -0,70 | 7,9 | 8 | 9,60 | 1,82 |
| БанкМосквы-1 | 101,00 | -0,63 | 10,1 | 10 | 6,59 | 0,06 |
| ОФЗ 46019 | 69,61 | -0,39 | 12,9 | 2 | 7,71 | 6,27 |
| ТюменЭнерг-2 | 100,31 | -0,39 | 295,8 | 17 | 8,46 | 1,79 |
| ТМК-3 | 101,03 | -0,37 | 80,9 | 6 | 8,49 | 0,77 |
| МосЭнерг-1 | 106,90 | -0,34 | 24,6 | 2 | 7,26 | 1,29 |
| ОФЗ 25063 | 100,94 | -0,31 | 11,0 | 4 | 5,56 | 1,45 |
| СтрТрГаз-2 | 94,09 | -0,31 | 0,3 | 4 | 11,97 | 2,00 |
| Микоян-2 | 109,71 | -0,29 | 36,3 | 4 | 8,06 | 2,78 |
| ОФЗ 26199 | 99,72 | -0,28 | 368,9 | 11 | 6,32 | 2,07 |
| МТС-2 | 100,00 | -0,27 | 6 299,7 | 61 | 7,90 | 4,53 |
| АИЖК -11 | 100,24 | -0,26 | 0,6 | 12 | 8,26 | 4,76 |
| АК БАРС-4 | 99,83 | -0,22 | 32,9 | 4 | 8,52 | 1,85 |
| РЖД-11 | 100,53 | -0,19 | 3,0 | 3 | 5,19 | 0,07 |
| РосСелхз-6 | 102,90 | -0,17 | 10,3 | 10 | 3,83 | 0,09 |
| АИЖК-3 | 101,07 | -0,15 | 0,0 | 3 | 6,87 | 0,46 |
| ТрансКрдт-2 | 105,23 | -0,15 | 87,2 | 7 | 6,43 | 0,59 |
| ЕБРР-1 | 100,03 | -0,12 | 3,7 | 2 | 2,34 | 0,01 |
| ВТБ-Лизинг-2 | 101,54 | -0,11 | 93,2 | 4 | 6,63 | 0,21 |
| Зенит-3 | 100,31 | -0,09 | 0,5 | 3 | 5,62 | 0,03 |
| БелгорОбл-3 | 100,41 | -0,08 | 1,6 | 13 | 7,62 | 0,52 |
| Соллерс-2 | 99,53 | -0,07 | 0,0 | 3 | 9,64 | 0,21 |



Атлас рынка государственных и муниципальных облигаций

ОФЗ



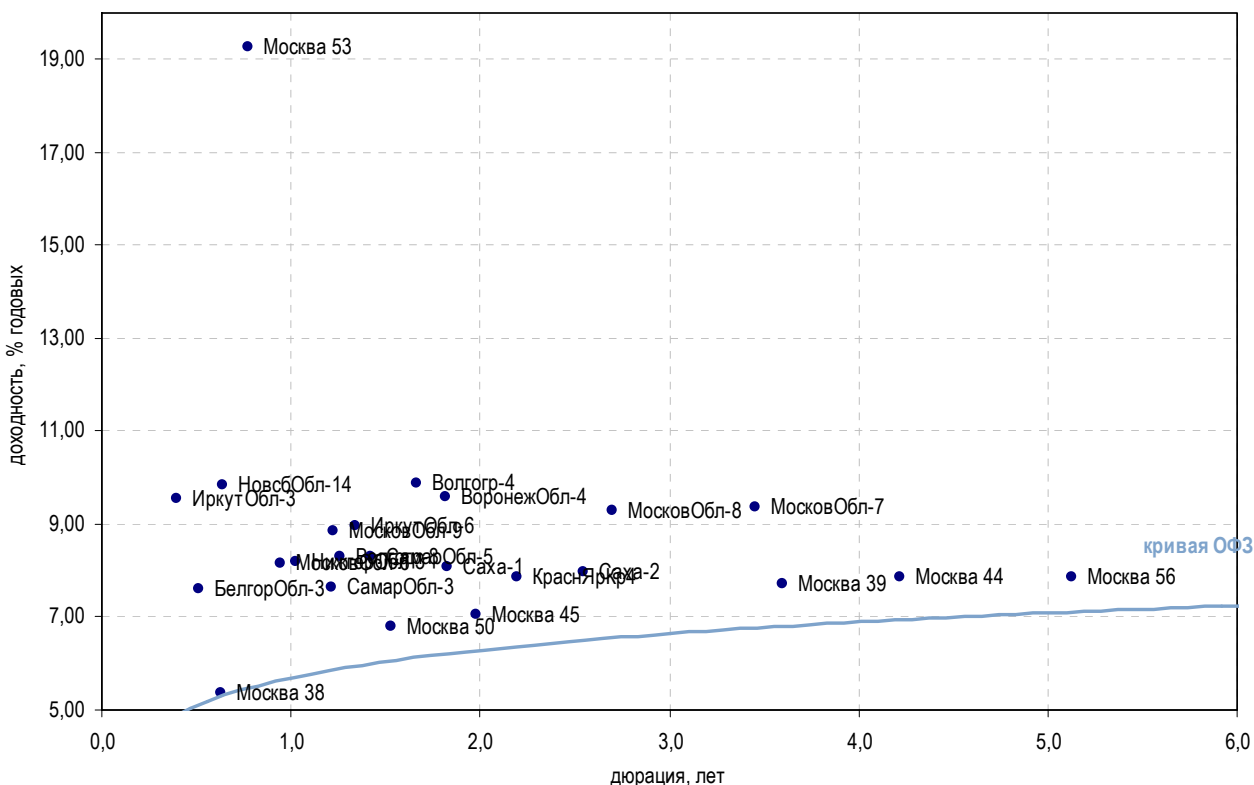
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------------|----------|--------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Гособлигации | | | | | | | | | | | |
| ОФЗ 25061 | 5,80 | - | 05.05.2010 | - | - | - | 3,91 | 0,01 | - | 61 | 5 |
| ОФЗ 46003 | 10,00 | - | 14.07.2010 | ▲ | 101,50 | 5 074 875 | 2,73 | 0,20 | - | 61 | -3 |
| ОФЗ 25059 | 6,10 | - | 19.01.2011 | ▲ | 101,32 | 17 730 250 | 4,30 | 0,71 | - | 76 | 2 |
| ОФЗ 25062 | 5,80 | - | 04.05.2011 | ▲ | 101,19 | 159 582 708 | 4,61 | 0,98 | - | 52 | 0 |
| ОФЗ 25063 | 6,20 | - | 09.11.2011 | ▼ | 100,94 | 11 002 350 | 5,56 | 1,45 | - | 55 | 8 |
| ОФЗ 25064 | 11,90 | - | 18.01.2012 | ▲ | 110,15 | 5 397 350 | 5,80 | 1,58 | - | - | - |
| ОФЗ 26199 | 6,10 | - | 11.07.2012 | ▼ | 99,72 | 368 915 626 | 6,32 | 2,07 | - | 68 | 3 |
| ОФЗ 46002 | 8,00 | - | 08.08.2012 | - | - | - | 5,50 | 1,44 | - | 74 | 10 |
| ОФЗ 26198 | 6,00 | - | 02.11.2012 | - | - | - | 6,05 | 2,35 | - | 74 | 11 |
| ОФЗ 26200 | 6,10 | - | 17.07.2013 | - | - | - | 6,12 | 2,94 | - | 36 | 12 |
| ОФЗ 26201 | 6,55 | - | 16.10.2013 | - | - | - | 8,08 | 3,12 | - | 6 | -3 |
| ОФЗ 46017 | 7,50 | - | 03.08.2016 | ▲ | 98,22 | 292 698 706 | 7,31 | 4,71 | - | 41 | -3 |
| ОФЗ 46021 | 7,00 | - | 08.08.2018 | - | - | - | 6,94 | 6,12 | - | 24 | 13 |
| ОФЗ 46014 | 8,00 | - | 29.08.2018 | - | - | - | 7,01 | 4,59 | - | 37 | -1 |
| ОФЗ 48001 | 13,00 | - | 31.10.2018 | - | - | - | 11,84 | - | - | 33 | 17 |
| ОФЗ 46005 | - | - | 09.01.2019 | - | - | - | 8,70 | 7,99 | - | 24 | 9 |
| ОФЗ 46019 | - | - | 20.03.2019 | ▼ | 69,61 | 12 911 555 | 7,71 | 6,27 | - | 15 | - |
| ОФЗ 46018 | 8,50 | - | 24.11.2021 | - | - | - | 7,24 | 7,28 | - | 50 | -1 |
| ОФЗ 46022 | 7,50 | - | 19.07.2023 | - | - | - | 7,34 | 8,56 | - | 5 | -1 |
| ОФЗ 46011 | - | - | 20.08.2025 | - | - | - | 9,88 | 9,00 | - | 15 | -1 |
| ОФЗ 46010 | - | - | 17.05.2028 | - | - | - | 8,68 | - | - | 15 | - |
| ОФЗ 46012 | 1,95 | - | 05.09.2029 | - | - | - | 7,54 | 12,46 | - | 15 | - |
| ОФЗ 46020 | 6,90 | - | 06.02.2036 | - | - | - | 7,25 | 11,56 | - | 66 | -2 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Субфедеральные и муниципальные облигации



| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|----------------|----------|--------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Москва | | | | | | | | | | | | |
| Москва 59 | 10,00 | - | 15.03.2010 | - | - | - | 1,94 | 0,01 | - | 91 | 0 | |
| Москва 41 | 8,00 | - | 30.07.2010 | - | - | - | 3,18 | 0,24 | - | 4 | - | |
| Москва 38 | 10,00 | - | 26.12.2010 | - | - | - | 5,36 | 0,63 | - | 32 | 4 | |
| Москва 50 | 8,00 | - | 18.12.2011 | ▼ | 102,00 | -0,85 | 2 550 000 | 6,79 | 1,52 | - | 27 | 7 |
| Москва 45 | 8,00 | - | 27.06.2012 | ▼ | 102,10 | -0,03 | 145 179 528 | 7,05 | 1,98 | - | 84 | 6 |
| Москва 53 | 8,00 | - | 01.09.2013 | - | - | - | 19,25 | 0,78 | - | 11 | - | |
| Москва 39 | 8,00 | - | 21.07.2014 | ▲ | 100,00 | 0,93 | 10 000 000 | 7,70 | 3,60 | - | 23 | -2 |
| Москва 44 | 8,00 | - | 24.06.2015 | ▲ | 99,00 | 1,50 | 495 000 | 7,85 | 4,22 | - | 66 | 3 |
| Москва 56 | 8,00 | - | 22.09.2016 | ▲ | 98,22 | 1,85 | 589 310 | 7,85 | 5,12 | - | 15 | - |
| Регионы | | | | | | | | | | | | |
| БелгорОбл-3 | 8,38 | - | 10.11.2010 | ▼ | 100,41 | -0,08 | 1 640 765 | 7,62 | 0,52 | - | 24 | 7 |
| ВоронежОбл-4 | 9,00 | - | 25.06.2012 | ▼ | 99,30 | -0,70 | 7 944 000 | 9,60 | 1,82 | - | 11 | 11 |
| ИркутОбл-3 | 6,75 | - | 24.11.2010 | ▲ | 99,97 | 0,82 | 719 962 | 9,56 | 0,39 | - | 2 | -2 |
| ИркутОбл-6 | 9,20 | - | 22.11.2012 | - | - | - | 8,95 | 1,34 | - | 62 | 0 | |
| Волгогр-8 | 14,70 | - | 06.09.2011 | - | - | - | 8,29 | 1,26 | - | - | - | |
| Волгогр-4 | 18,10 | - | 07.11.2012 | - | - | - | 9,89 | 1,66 | - | - | - | |
| МосковОбл-6 | 9,00 | - | 19.04.2011 | ▲ | 101,03 | 0,13 | 35 234 790 | 8,15 | 0,95 | - | 42 | -3 |
| МосковОбл-7 | 8,00 | - | 16.04.2014 | ▼ | 96,09 | -0,91 | 420 878 938 | 9,37 | 3,46 | - | 41 | -3 |
| МосковОбл-8 | 9,00 | - | 11.06.2013 | ▲ | 100,00 | 0,15 | 140 653 788 | 9,30 | 2,70 | - | 91 | 2 |
| МосковОбл-9 | 18,00 | - | 15.03.2012 | - | - | - | 8,84 | 1,22 | - | 18 | - | |
| НижегорОбл-3 | 7,95 | - | 20.10.2011 | - | - | - | 8,18 | 1,02 | - | 3 | - | |
| НовосбОбл-14 | 7,89 | - | 24.12.2010 | - | - | - | 9,84 | 0,64 | - | 1 | -1 | |
| СамарОбл-3 | 7,60 | - | 11.08.2011 | ▲ | 100,20 | 1,20 | 37 074 | 7,64 | 1,21 | - | 12 | 5 |
| СамарОбл-5 | 9,30 | - | 19.12.2013 | ▲ | 101,75 | 0,05 | 1 018 | 8,29 | 1,42 | - | 38 | 6 |
| Саха-1 | 7,95 | - | 11.04.2013 | - | - | - | 8,07 | 1,82 | - | 8 | 0 | |
| Саха-2 | 7,80 | - | 17.04.2014 | - | - | - | 7,97 | 2,55 | - | 13 | -11 | |
| СамарОбл-6 | 15,00 | - | 10.05.2013 | - | 115,00 | - | 862 500 | 8,72 | 2,46 | - | - | - |
| НижегорОбл-5 | 13,25 | - | 02.12.2012 | ▲ | 107,15 | 0,15 | 24 483 775 | 8,50 | 1,49 | - | - | - |
| КраснЯрКр4 | 11,64 | - | 08.11.2012 | ▼ | 105,12 | -1,16 | 24 429 840 | 7,85 | 2,19 | - | - | - |

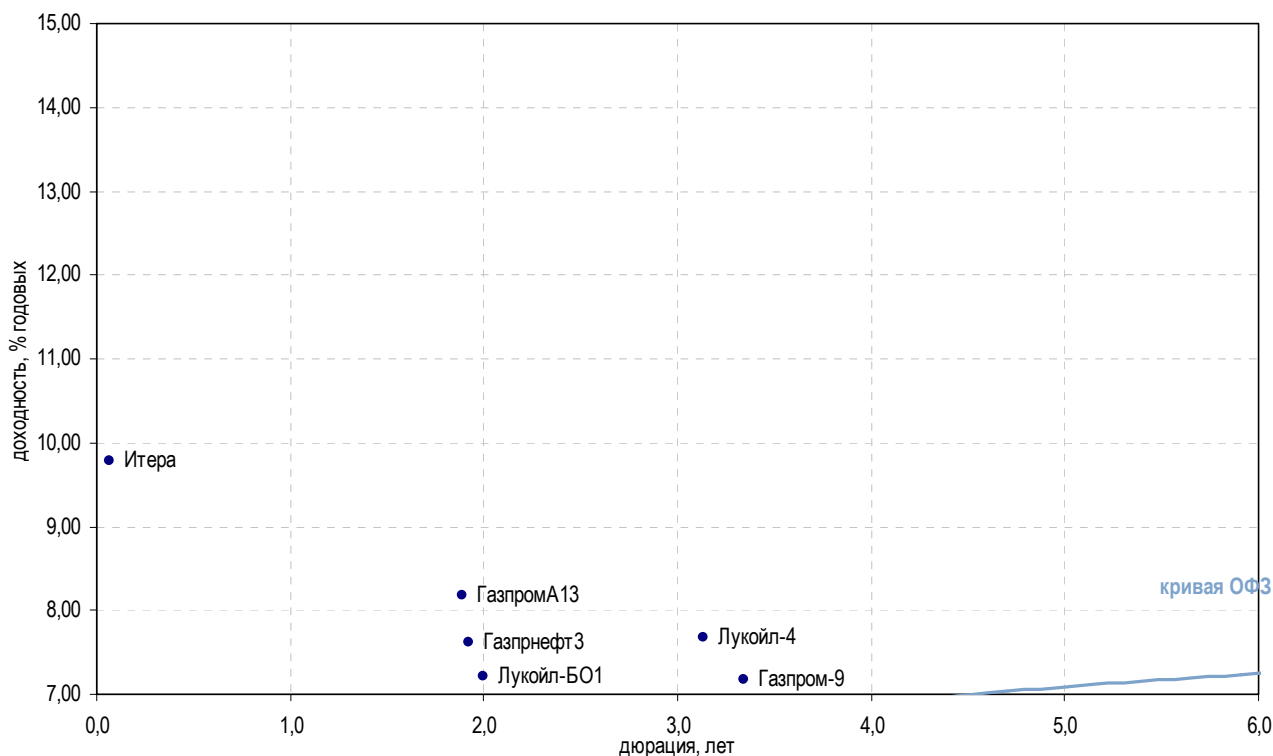
* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Атлас рынка корпоративных облигаций

Нефть и газ



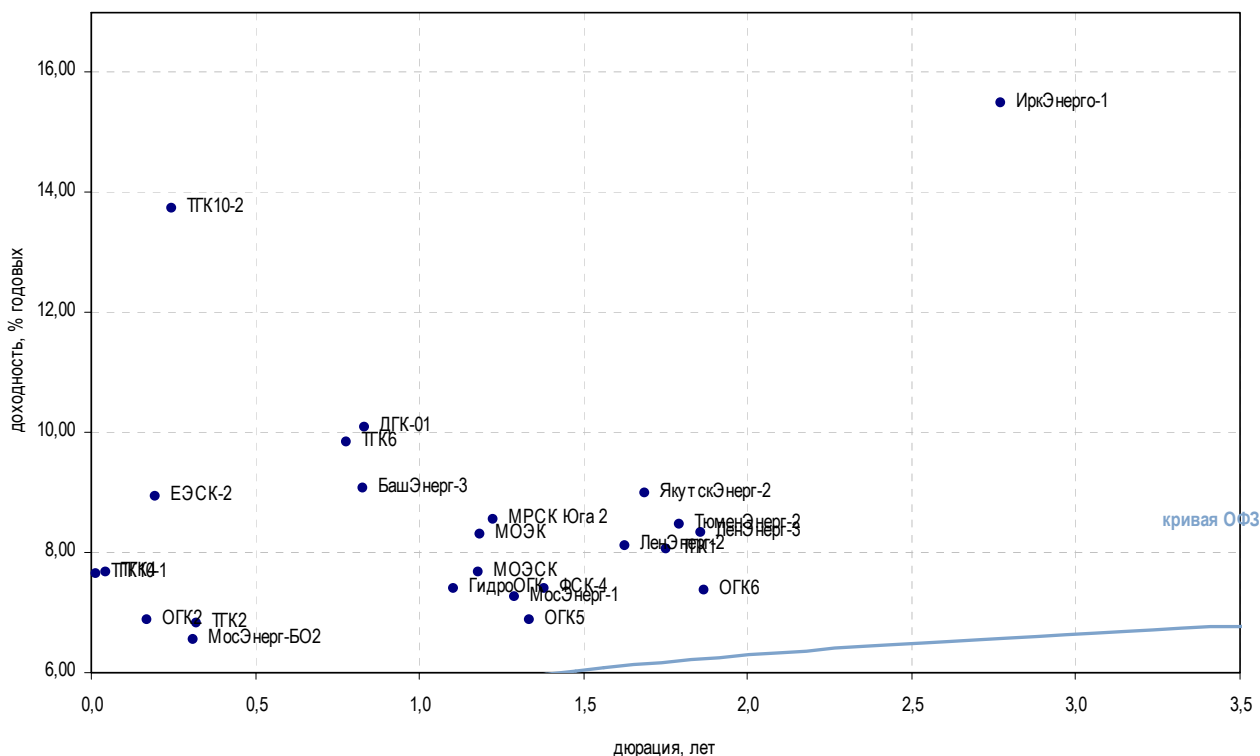
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Добыча | | | | | | | | | | | |
| Газпрнефт4 | 16,70 | 19.04.2011 | 09.04.2019 | ▼ 109,78 | -0,12 | 7 618 485 | 6,17 | 0,93 | - | - | - |
| Газпрнефт3 | 14,75 | 17.07.2012 | 12.07.2016 | ▼ 114,70 | -0,30 | 991 352 569 | 7,61 | 1,92 | - | - | - |
| Газпром-8 | 7,00 | - | 27.10.2011 | ▲ 101,25 | 0,38 | 1 012 | 6,21 | 1,44 | - | 6 | 1 |
| Газпром-9 | 7,23 | - | 12.02.2014 | ▲ 100,60 | 0,10 | 9 809 235 | 7,17 | 3,34 | - | 8 | 2 |
| Итера | 18,90 | 25.05.2010 | 20.11.2012 | ▼ 100,75 | -0,20 | 42 315 | 9,79 | 0,06 | - | 15 | 1 |
| ГазпромА13 | 13,12 | 29.06.2010 | 26.06.2012 | ▼ 112,04 | -0,06 | 226 024 772 | 8,18 | 1,89 | - | - | - |
| ГазпромА11 | 13,75 | 28.06.2011 | 24.06.2014 | ▲ 121,05 | 0,11 | 200 539 783 | 4,12 | 3,26 | - | - | - |
| Лукойл-4 | 7,40 | - | 05.12.2013 | - | - | - | 7,67 | 3,13 | - | 31 | 2 |
| РуссНефть | 13,00 | - | 10.12.2010 | ▲ 101,00 | 0,93 | 5 050 | 11,54 | 0,58 | 108,04 | 8 | - |
| Лукойл-БО5 | 13,35 | - | 06.08.2012 | ▼ 112,45 | -0,33 | 147 853 872 | 7,43 | 2,00 | - | - | - |
| Лукойл-БО4 | 13,35 | - | 06.08.2012 | ▲ 112,41 | 0,51 | 225 947 025 | 7,41 | 2,00 | - | - | - |
| Лукойл-БО3 | 13,35 | - | 06.08.2012 | ▼ 112,28 | -1,15 | 241 660 290 | 7,42 | 2,00 | - | - | - |
| Лукойл-БО20 | 13,50 | - | 22.06.2010 | ▲ 101,40 | 0,10 | 5 069 900 | 3,58 | 0,14 | - | - | - |
| Лукойл-БО2 | 13,35 | - | 06.08.2012 | ▲ 112,33 | 0,96 | 146 036 128 | 7,42 | 2,00 | - | - | - |
| Лукойл-БО19 | 13,50 | - | 22.06.2010 | ▲ 101,40 | 0,20 | 5 070 911 | 3,58 | 0,14 | - | - | - |
| Лукойл-БО18 | 13,50 | - | 22.06.2010 | - | - | - | 3,88 | 0,14 | - | - | - |
| Лукойл-БО1 | 13,35 | - | 06.08.2012 | ▲ 112,90 | 0,65 | 2 258 | 7,22 | 2,00 | - | - | - |
| Прочее | | | | | | | | | | | |
| ГАЗЭК-1 | 14,00 | - | 16.12.2010 | - | - | - | 18,13 | 0,51 | 768,72 | 10 | 6 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Электроэнергетика



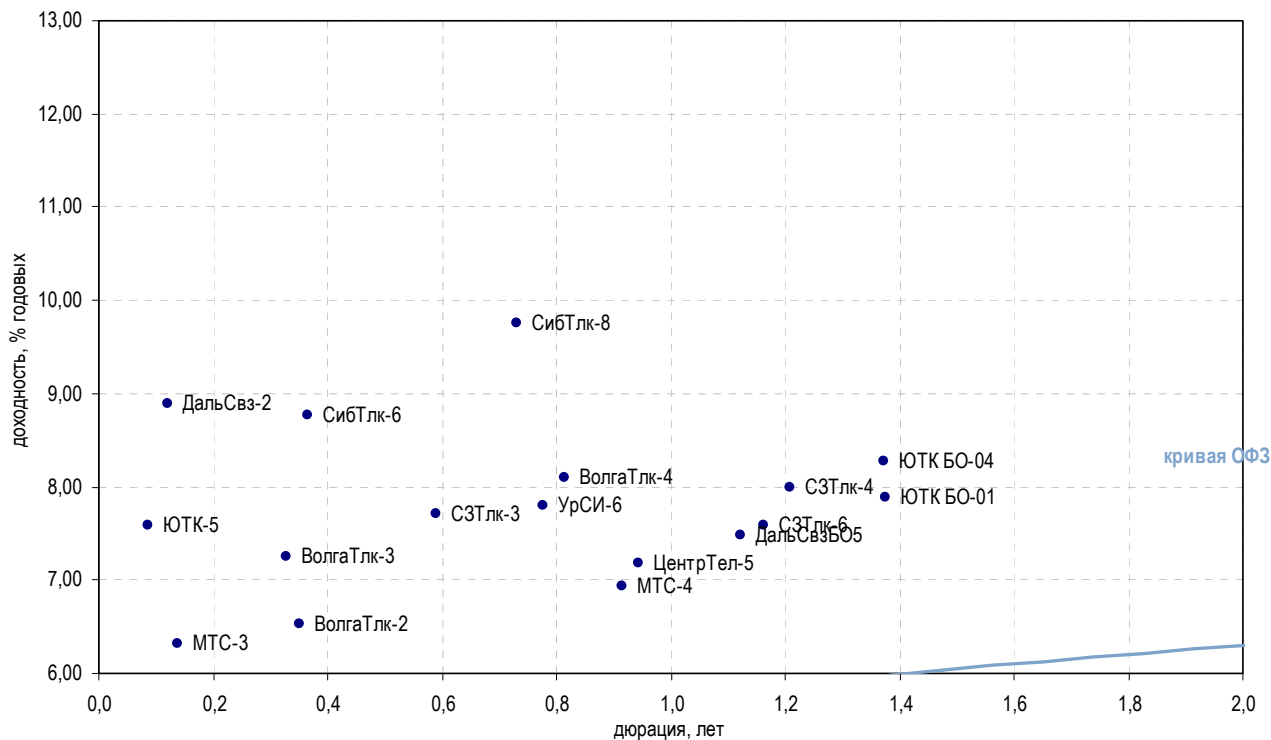
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|---|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|-----|
| Генерирующие компании | | | | | | | | | | | | |
| ГенерКомп | 12,00 | 22.06.2010 | 21.06.2011 | - | - | - | 3,42 | 0,13 | - | 2 | - | |
| ГидроОГК | 8,10 | - | 29.06.2011 | ▲ | 100,90 | 5,44 | 78 699 | 7,40 | 1,11 | - | 57 | 3 |
| ДГК-01 | 10,50 | 11.03.2011 | 08.03.2013 | - | - | - | 10,10 | 0,84 | - | 70 | -6 | |
| МосЭнерг-1 | 12,50 | - | 13.09.2011 | ▼ | 106,90 | -0,34 | 24 587 000 | 7,26 | 1,29 | - | 18 | 4 |
| МосЭнерг-2 | 7,65 | 23.02.2012 | 18.02.2016 | - | - | - | 7,79 | 1,71 | - | 24 | 11 | |
| МосЭнерг-БО2 | 11,45 | - | 26.08.2010 | ▲ | 101,57 | 0,07 | 380 888 | 6,55 | 0,31 | - | - | - |
| ОГК2 | 7,70 | - | 07.07.2010 | ▼ | 100,26 | -0,02 | 85 833 009 | 6,89 | 0,17 | - | 40 | -5 |
| ОГК3 | 7,75 | - | 09.12.2011 | - | - | - | - | 0,03 | - | 2 | - | |
| ОГК5 | 12,25 | - | 29.09.2011 | - | - | - | 6,87 | 1,34 | - | 22 | 4 | |
| ОГК6 | 7,25 | - | 19.04.2012 | ▲ | 100,00 | 0,11 | 1 341 586 000 | 7,38 | 1,87 | - | 25 | -21 |
| ТГК1 | 8,50 | 13.03.2012 | 11.03.2014 | - | 100,99 | - | 7 069 | 8,07 | 1,75 | - | 10 | 0 |
| ТГК10-1 | 7,60 | - | 17.06.2010 | - | - | - | 7,64 | 0,02 | - | 45 | -5 | |
| ТГК10-2 | 9,75 | 11.08.2010 | 06.02.2013 | - | - | - | 13,74 | 0,24 | 339,26 | 7 | 2 | |
| ТГК2 | 18,00 | 31.08.2010 | 30.08.2011 | - | - | - | 6,82 | 0,32 | - | 17 | 13 | |
| ТГК4 | 7,60 | 03.06.2010 | 31.05.2012 | - | - | - | 7,67 | 0,05 | - | 13 | 3 | |
| Атомэнергопром, 2 | 10,75 | - | 15.02.2014 | ▼ | 100,00 | -0,02 | 483 000 000 | 10,63 | 0,80 | 12,98 | - | - |
| Атомэнергопром, 1 | 10,75 | - | 15.02.2014 | ▲ | 100,01 | 0,01 | 212 017 576 | 10,63 | 0,80 | 12,98 | - | - |
| ТГК6 | 10,50 | 22.02.2011 | 21.02.2012 | - | - | - | 9,83 | 0,78 | - | 53 | - | |
| ТГК8 | 8,00 | - | 10.05.2012 | - | - | - | 9,24 | 2,38 | - | 2 | - | |
| ОГК-5 БО-2 | 12,20 | - | 27.07.2010 | - | - | - | 4,47 | 0,22 | - | - | - | |
| ОГК-5 БО-1 | 12,20 | - | 27.07.2010 | - | - | - | 3,05 | 0,22 | - | - | - | |
| Вертикально-интегрированные компании | | | | | | | | | | | | |
| БашЭнерг-3 | 8,30 | - | 09.03.2011 | - | - | - | 9,08 | 0,83 | - | 43 | 39 | |
| ИркЭнерго-1 | 15,50 | 03.06.2010 | 28.11.2013 | ▲ | 100,90 | 1,38 | 15 134 950 | 15,49 | 2,77 | 482,94 | 12 | -5 |
| ЯкутскЭнерг-2 | 10,30 | - | 09.03.2012 | - | - | - | 8,99 | 1,69 | - | 33 | 31 | |
| Сетевые компании | | | | | | | | | | | | |
| ЕЭСК-2 | 8,74 | 07.10.2010 | 05.04.2012 | - | - | - | 8,93 | 0,20 | - | 8 | -3 | |
| ЛенЭнерг-2 | 8,54 | - | 27.01.2012 | ▲ | 100,90 | 0,45 | 1 109 860 | 8,10 | 1,63 | - | 22 | 4 |
| ЛенЭнерг-3 | 8,02 | - | 18.04.2012 | ▲ | 99,75 | 0,60 | 20 947 500 | 8,32 | 1,86 | - | 20 | 2 |
| МОЭСК | 8,05 | - | 06.09.2011 | - | - | - | 7,67 | 1,18 | - | 8 | -1 | |
| ТюменЭнерг-2 | 8,70 | - | 29.03.2012 | ▼ | 100,31 | -0,39 | 295 765 150 | 8,46 | 1,79 | - | 33 | -5 |
| ФСК-2 | 8,25 | - | 22.06.2010 | - | - | - | 5,01 | 0,14 | - | 13 | 2 | |
| ФСК-4 | 7,30 | - | 06.10.2011 | - | - | - | 7,39 | 1,38 | - | 15 | 2 | |
| МРСК Юга 2 | 17,50 | 30.08.2011 | 26.08.2014 | ▲ | 111,15 | 0,65 | 13 367 369 | 8,54 | 1,22 | - | - | - |
| Прочее | | | | | | | | | | | | |
| МОЭК | 9,00 | 28.07.2011 | 25.07.2013 | ▲ | 113,00 | 1,57 | 176 284 | 8,31 | 1,19 | - | 12 | -3 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



СВЯЗЬ



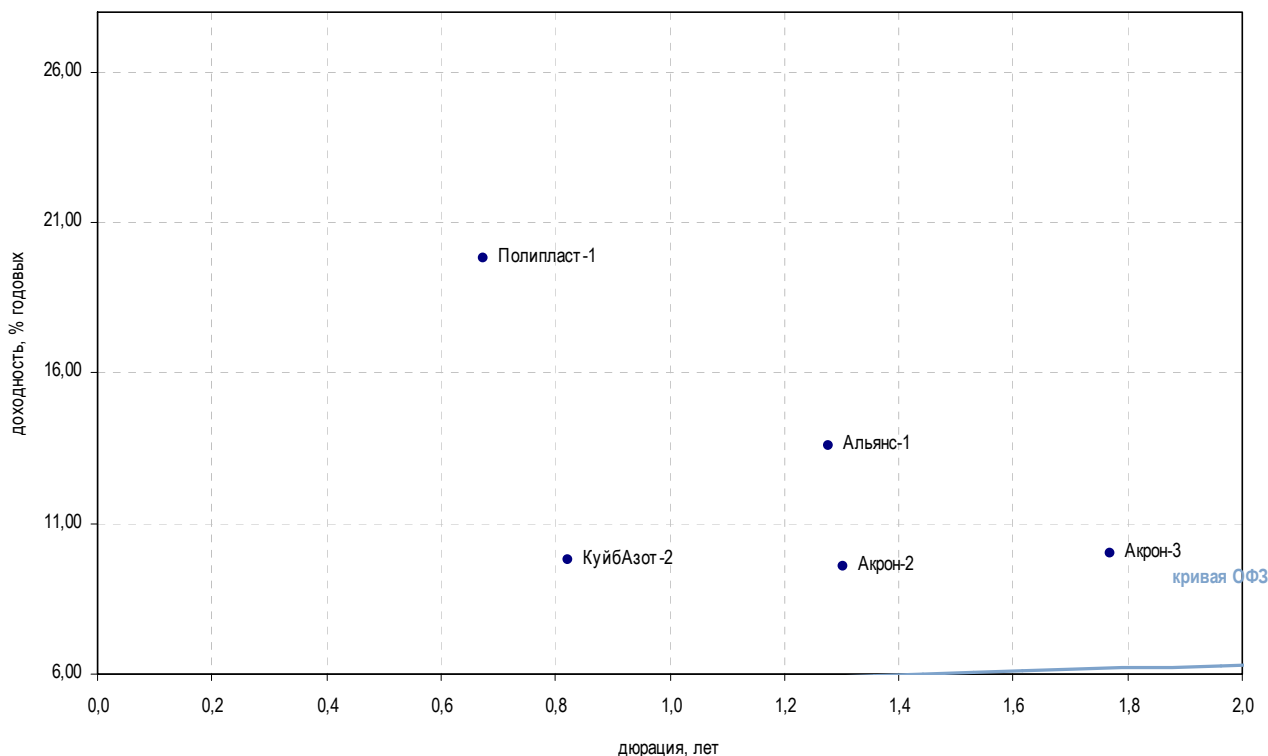
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|-------------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|------------------|------------------|---------------|----|
| Традиционные операторы связи | | | | | | | | | | | | |
| ВолгаТлк-2 | 9,50 | - | 30.11.2010 | - | - | - | 6,53 | 0,35 | - | 5 | 1 | |
| ВолгаТлк-3 | 8,50 | - | 30.11.2010 | - | - | - | 7,25 | 0,33 | - | 5 | - | |
| ВолгаТлк-4 | 12,00 | 08.03.2011 | 03.09.2013 | - | - | - | 8,09 | 0,81 | - | 6 | 1 | |
| ДальСвз-2 | 8,85 | 02.06.2010 | 30.05.2012 | - | - | - | 8,89 | 0,12 | - | 5 | -1 | |
| СЗТлк-6 | 11,70 | 03.08.2011 | 24.07.2019 | - | - | - | 7,59 | 1,16 | - | - | - | |
| МГТС-5 | 16,00 | - | 25.05.2010 | - | - | - | 0,48 | 0,05 | - | 3 | 2 | |
| СЗТлк-3 | 8,60 | - | 24.02.2011 | - | - | - | 7,71 | 0,59 | - | 4 | - | |
| СЗТлк-4 | 8,10 | - | 08.12.2011 | - | - | - | 7,99 | 1,21 | - | 14 | 0 | |
| СЗТлк-5 | 7,78 | 25.05.2010 | 21.05.2013 | - | - | - | 5,02 | 0,07 | - | 26 | -4 | |
| СибТлк-6 | 9,75 | - | 16.09.2010 | - | - | - | 8,76 | 0,36 | - | 18 | 1 | |
| ДальСвзБО5 | 15,00 | 19.07.2011 | 17.07.2012 | ▼ | 108,75 | -0,12 | 65 250 000 | 7,48 | 1,12 | - | - | |
| СибТлк-8 | 9,50 | 11.08.2011 | 08.08.2013 | - | - | - | 9,75 | 0,73 | - | 13 | 2 | |
| Таттел-4 | 16,00 | 06.05.2010 | 01.11.2012 | - | - | - | 13,23 | 0,02 | 324,32 | 9 | 5 | |
| УрСИ-6 | 10,50 | - | 17.11.2011 | - | - | - | 7,79 | 0,78 | - | 55 | 1 | |
| УрСИ-7 | 8,50 | - | 13.03.2012 | - | - | - | 4,14 | 1,11 | - | 61 | 0 | |
| УрСИ-8 | 7,50 | 05.10.2011 | 02.04.2013 | ▼ | 100,00 | -0,20 | 24 702 000 | 5,88 | 1,38 | - | 23 | 4 |
| ЦентрТел-5 | 9,30 | - | 30.08.2011 | ▲ | 102,00 | 0,20 | 1 888 324 | 7,18 | 0,94 | - | 3 | 1 |
| ЮТК БО-04 | 11,40 | - | 18.10.2012 | - | - | - | 8,27 | 1,37 | - | - | - | |
| ЮТК БО-01 | 11,00 | 19.10.2011 | 17.10.2012 | ▲ | 104,61 | 0,01 | 27 197 300 | 7,88 | 1,38 | - | - | |
| ЮТК-5 | 7,55 | 02.06.2010 | 30.05.2012 | - | - | - | 7,58 | 0,08 | - | 66 | 2 | |
| Сотовые операторы | | | | | | | | | | | | |
| ВК-Инвест-1 | 9,25 | - | 19.07.2013 | ▼ | 103,55 | -0,56 | 15 532 500 | 8,13 | 2,80 | - | 77 | 16 |
| ВК-Инвест-3 | 15,20 | 12.07.2011 | 08.07.2014 | ▲ | 109,40 | 0,05 | 1 095 097 | 7,01 | 1,10 | - | - | |
| МТС-1 | 7,00 | - | 17.10.2013 | - | - | - | 7,81 | 3,13 | - | 7 | - | |
| МТС-2 | 7,75 | - | 20.10.2015 | ▼ | 100,00 | -0,27 | 6 299 658 000 | 7,90 | 4,53 | - | 7 | - |
| МТС-3 | 8,70 | 22.06.2010 | 12.06.2018 | ▼ | 100,36 | -0,05 | 282 687 016 | 6,32 | 0,14 | - | 76 | -3 |
| МТС-5 | 14,25 | 24.07.2012 | 19.07.2016 | ▼ | 112,80 | -0,68 | 71 882 128 | 7,77 | 1,90 | - | - | |
| МТС-4 | 16,75 | 17.05.2011 | 13.05.2014 | ▼ | 109,61 | -0,09 | 615 335 057 | 6,94 | 0,91 | - | - | |
| Альтернативные операторы | | | | | | | | | | | | |
| Арттел-2 | 12,00 | 11.04.2011 | 09.04.2012 | - | - | - | 14,09 | 0,76 | 359,69 | - | - | |
| Радионет-2 | - | - | 23.03.2011 | - | - | - | - | 0,90 | - | 1 | 1 | |
| Синтерра-1 | 17,50 | 05.08.2010 | 01.08.2013 | ▲ | 103,26 | 0,75 | 10 326 | 5,09 | 0,25 | - | 12 | -1 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Химия и нефтехимия



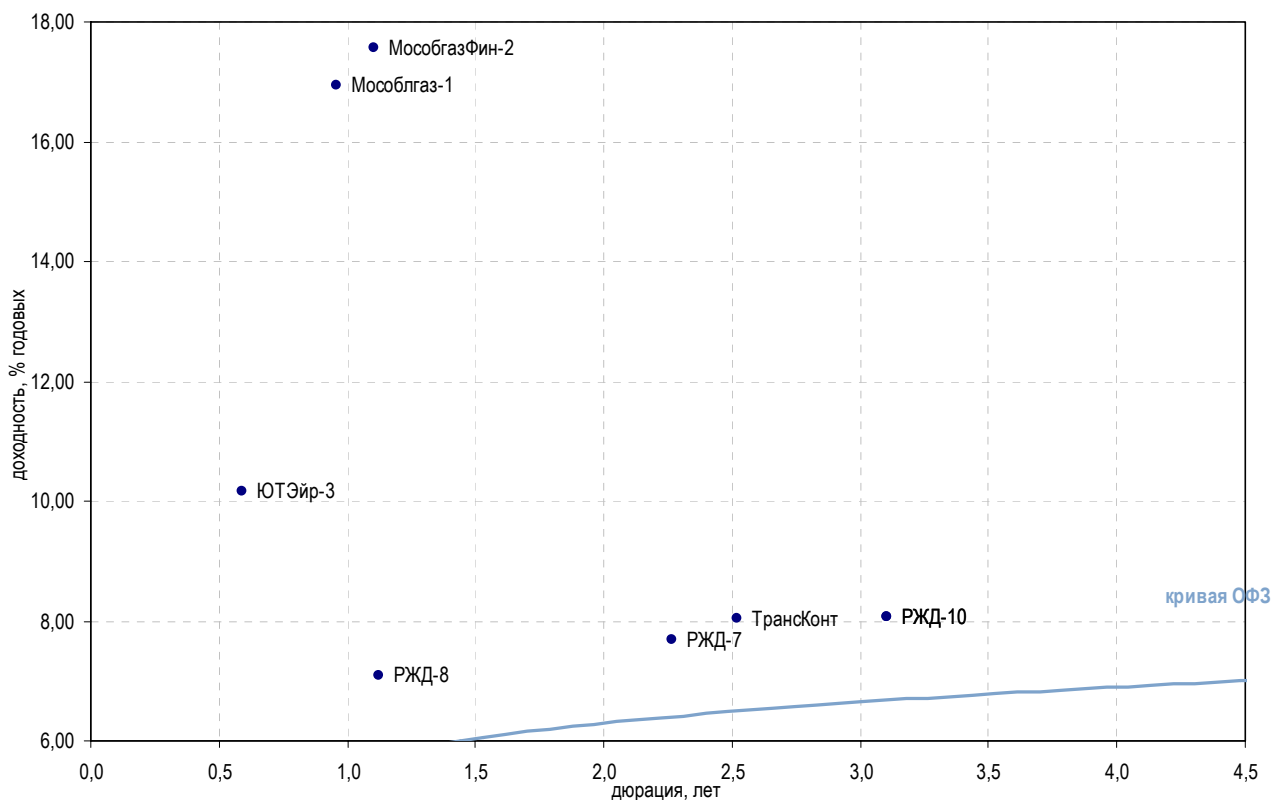
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|-------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Нефтехимия | | | | | | | | | | | |
| МарийНПЗ-2 | 0,01 | - | 16.12.2010 | - | - | - | 0,01 | 0,63 | - | 23 | 8 |
| КуйбАзот-2 | 8,80 | - | 04.03.2011 | - | 99,35 | 5 166 200 | 9,82 | 0,82 | - | 4 | 2 |
| Альянс-1 | 14,00 | - | 14.09.2011 | - | - | - | 13,58 | 1,28 | 301,94 | 15 | 1 |
| НКНХ-4 | 10,00 | - | 26.03.2012 | - | - | - | 29,61 | 1,76 | 1 900,78 | 5 | -1 |
| Акрон-3 | 13,85 | 23.05.2012 | 20.11.2013 | ▲ | 107,25 | 0,25 | 64 433 655 | 10,01 | 1,77 | - | - |
| Акрон-2 | 14,05 | 22.09.2011 | 19.09.2013 | - | - | - | 9,58 | 1,30 | - | - | - |
| Прочее | | | | | | | | | | | |
| Полипласт-1 | 19,00 | - | 21.06.2011 | - | - | - | 19,81 | 0,68 | 933,17 | 8 | -2 |
| СИБУР-1 | 10,47 | - | 01.11.2012 | - | - | - | 10,74 | 2,17 | 11,12 | 0 | -1 |
| УХП | 12,75 | 23.07.2010 | 21.01.2011 | - | - | - | 29,16 | 0,19 | 1 884,54 | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММББ; Оценка: Велес Капитал



Транспорт



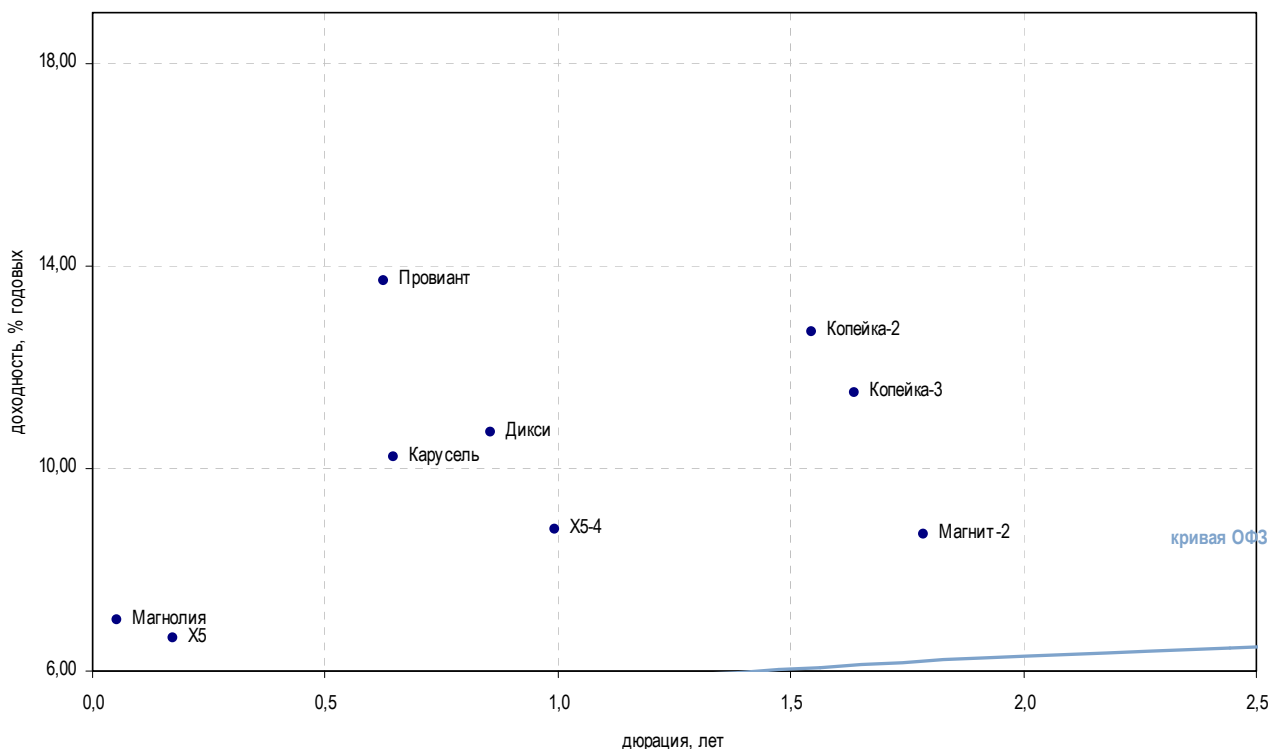
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Авиакомпании | | | | | | | | | | | | |
| АК Сибирь-1 | 18,00 | - | 17.07.2012 | - | - | - | 28,98 | 1,84 | 1 837,22 | 70 | 8 | |
| ЭйрЮнионРРД | - | - | 16.12.2010 | - | - | - | - | 0,63 | - | 10 | 4 | |
| ЮТЭйр-3 | 14,00 | - | 14.12.2010 | - | 102,40 | 37 890 050 | 10,15 | 0,59 | - | 40 | 17 | |
| Остальные транспортные компании | | | | | | | | | | | | |
| ДВТГ-1 | 14,50 | - | 03.08.2010 | - | - | - | - | 0,07 | - | 4 | 2 | |
| ДВТГ-2 | 14,50 | 22.07.2010 | 18.07.2013 | - | - | - | - | 0,05 | - | 7 | 1 | |
| Мособгаз-1 | 12,00 | - | 17.05.2011 | - | - | - | 16,95 | 0,96 | 642,65 | 3 | 1 | |
| МособгазФин-2 | 9,25 | - | 24.06.2012 | - | - | - | 17,56 | 1,11 | 701,79 | 14 | 1 | |
| МосТрАвт | 11,80 | - | 18.12.2012 | - | - | - | 163,11 | 0,40 | 15 269,83 | 4 | - | |
| РВК-1 | 19,00 | 22.07.2010 | 21.07.2011 | - | - | - | 21,88 | 0,05 | 1 173,27 | 17 | 3 | |
| ДВТГ-3 | 17,00 | - | 29.08.2013 | - | - | - | - | 1,61 | - | - | - | |
| РЖД-6 | 7,35 | - | 10.11.2010 | ▲ | 101,10 | 0,20 | 12 300 837 | 5,30 | 0,51 | - | 12 | -1 |
| РЖД-7 | 7,55 | - | 07.11.2012 | - | - | - | - | 7,69 | 2,27 | - | 11 | 1 |
| РЖД-8 | 8,50 | - | 06.07.2011 | ▲ | 101,71 | 0,66 | 152 570 103 | 7,08 | 1,13 | - | 75 | 0 |
| РЖД-9 | 13,50 | 19.05.2010 | 13.11.2013 | ▲ | 100,50 | 0,16 | 175 875 | 4,19 | 0,05 | - | 11 | - |
| РЖД-10 | 15,00 | - | 06.03.2014 | ▲ | 122,85 | 0,70 | 602 706 854 | 8,06 | 3,10 | - | 11 | - |
| РЖД-11 | 13,50 | 26.05.2010 | 18.11.2015 | ▼ | 100,53 | -0,19 | 3 012 985 | 5,19 | 0,07 | - | 11 | - |
| РЖД-13 | 11,46 | 08.09.2011 | 06.03.2014 | ▲ | 105,10 | 0,35 | 5 255 000 | 0,31 | 0,36 | - | 11 | - |
| ТрансКонт | 9,50 | - | 26.02.2013 | - | - | - | - | 8,04 | 2,52 | - | 67 | 4 |
| РЖД-19 | 13,50 | 25.07.2011 | 08.07.2024 | - | - | - | - | 6,33 | 1,15 | - | - | - |
| РЖД-18 | 13,22 | 21.07.2014 | 15.07.2019 | ▼ | 114,53 | -0,07 | 114 526 145 | 0,93 | 0,24 | - | - | - |
| РЖД-17 | 13,02 | 22.07.2013 | 16.07.2018 | ▼ | 111,60 | -0,22 | 2 232 000 | 0,97 | 0,24 | - | - | - |
| РЖД-16 | 14,33 | 13.06.2011 | 05.06.2017 | ▲ | 108,52 | 0,24 | 265 532 596 | 6,41 | 1,03 | - | - | - |
| РЖД-15 | 12,84 | 24.12.2012 | 20.06.2016 | ▼ | 107,52 | -0,03 | 120 433 075 | 0,26 | 0,16 | - | - | - |
| РЖД-14 | 11,06 | 10.04.2012 | 07.04.2015 | ▼ | 105,80 | -0,32 | 93 211 158 | 0,21 | 0,45 | - | - | - |
| РЖД-13 | 11,46 | 08.09.2011 | 06.03.2014 | ▲ | 105,10 | 0,35 | 5 255 000 | 0,31 | 0,36 | - | 11 | - |
| РЖД-12 | 14,90 | 24.11.2011 | 16.05.2019 | ▲ | 112,31 | 0,07 | 379 605 | 6,63 | 1,39 | - | - | - |
| РЖД-10 | 15,00 | - | 06.03.2014 | ▲ | 122,85 | 0,70 | 602 706 854 | 8,06 | 3,10 | - | 11 | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Торговля



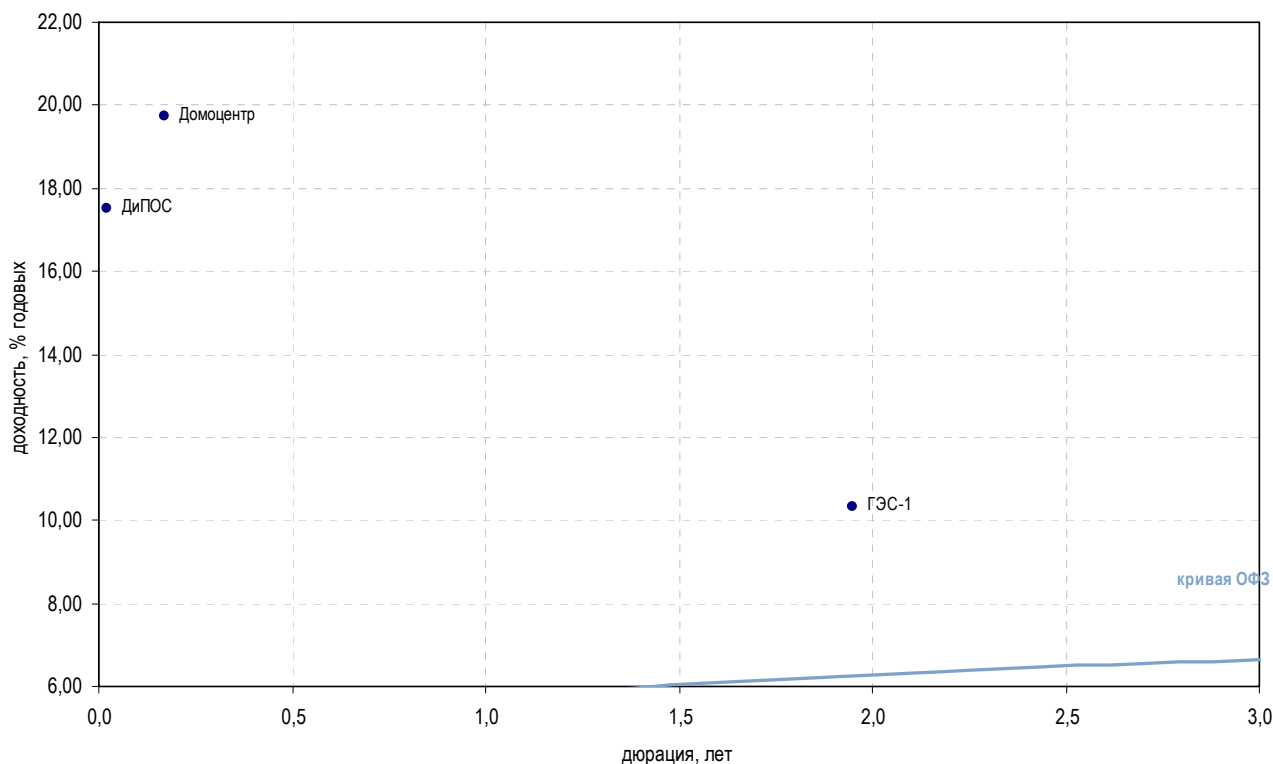
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|-----------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Розничные сети | | | | | | | | | | | |
| Бахетле-1 | 15,00 | - | 19.05.2010 | - | - | - | 0,89 | 0,05 | - | 1 | - |
| Вестер-1 | 15,25 | 12.08.2010 | 11.08.2011 | - | - | - | - | 0,15 | - | 2 | 0 |
| Дикси | 9,25 | - | 17.03.2011 | ▲ | 98,67 | 0,01 | 4 749 828 | 10,71 | 0,86 | 20,09 | 18 |
| X5 | 7,60 | 06.07.2010 | 01.07.2014 | ▲ | 100,19 | 0,13 | 44 845 766 | 6,64 | 0,17 | - | 75 |
| Карусель | 12,00 | - | 12.09.2013 | - | - | - | 10,23 | 0,65 | - | 2 | - |
| Копейка-2 | 16,50 | - | 15.02.2012 | - | - | - | 12,68 | 1,54 | 209,48 | 50 | 18 |
| Копейка-3 | 9,80 | - | 15.02.2012 | - | - | - | 11,50 | 1,64 | 90,74 | 3 | -2 |
| Матрица-3 | 15,00 | 24.11.2011 | 22.11.2012 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Магнит-2 | 8,20 | - | 23.03.2012 | ▲ | 99,45 | 0,63 | 54 727 500 | 8,69 | 1,78 | - | 22 |
| Магнолия | 19,00 | - | 22.07.2010 | - | - | - | 7,02 | 0,05 | - | - | - |
| X5-4 | 18,46 | 09.06.2011 | 02.06.2016 | - | - | - | 8,80 | 1,00 | - | - | - |
| Марта-3 | 15,50 | - | 02.08.2011 | - | - | - | - | 0,79 | - | 1 | - |
| 7Континент-БО1 | 15,50 | - | 17.06.2011 | - | - | - | - | 1,04 | - | - | - |
| Мосмарт-1 | 0,01 | 14.10.2010 | 12.04.2012 | - | - | - | 1,06 | 0,21 | - | 2 | - |
| НТС-1 | 15,00 | - | 26.04.2011 | ▲ | 91,69 | 2,24 | 120 111 | 24,66 | 0,95 | 1 413,75 | 10 |
| Провиант | - | - | 15.12.2010 | - | - | - | 13,70 | 0,63 | 323,13 | 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 | - | - | - | - | 0,02 | - | 42 | 5 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Торговля



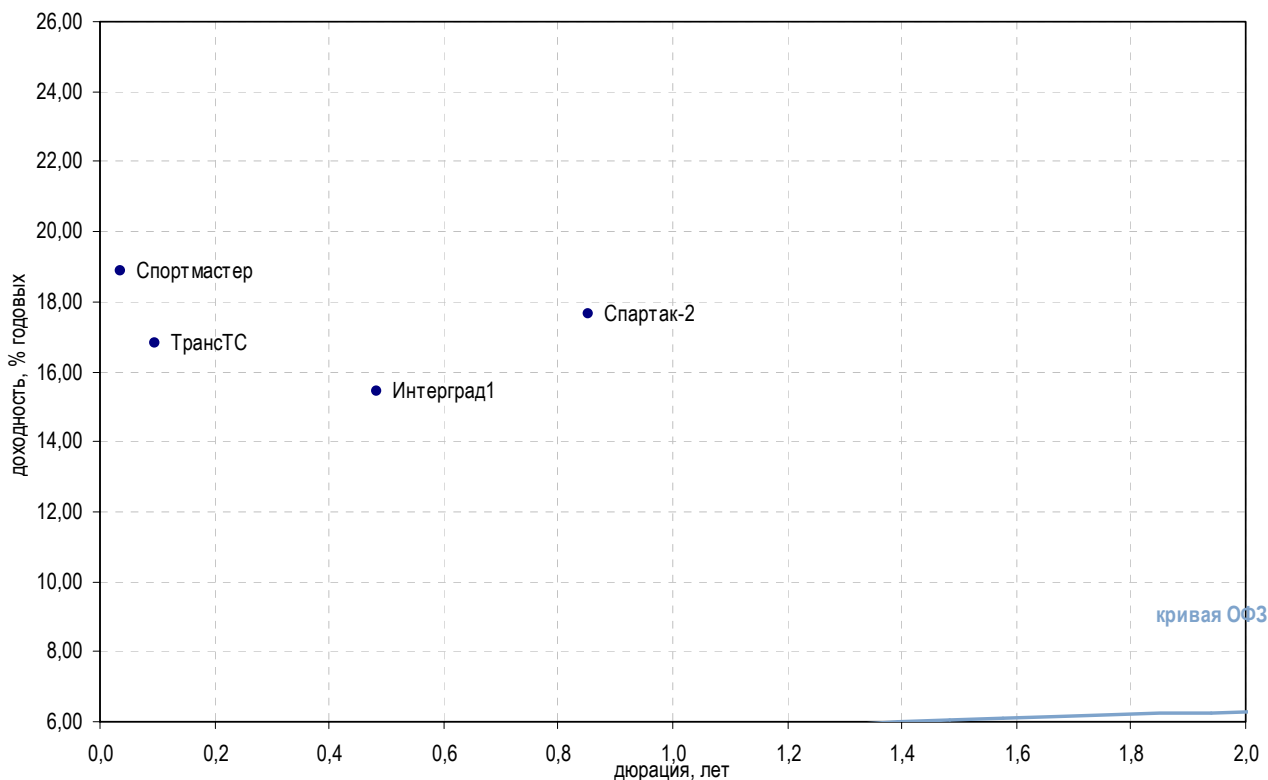
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Торговля топливом и газом | | | | | | | | | | | |
| ГЭС-1 | 8,00 | - | 20.06.2012 | ▲ 97,52 | 2,52 | 1 950 | 10,34 | 1,95 | - | 7 | 4 |
| РК-ГСС | - | - | 09.08.2010 | - | - | - | - | 0,08 | - | - | - |
| Торговля мясом | | | | | | | | | | | |
| РубежПлюс | 20,00 | - | 01.06.2010 | - | - | - | 102,78 | 0,01 | 9 287,43 | - | - |
| Торговля металлом | | | | | | | | | | | |
| ДипОС | 13,50 | 22.06.2010 | 19.06.2012 | - | - | - | 17,51 | 0,02 | 747,97 | 1 | - |
| Инпром-2 | 13,00 | - | 15.07.2010 | - | - | - | 53,15 | 0,04 | 4 302,43 | 4 | - |
| Инпром-3 | 9,50 | - | 18.05.2011 | - | - | - | - | 0,86 | - | 8 | -4 |
| МеталлСрв | 12,00 | 26.05.2010 | 23.05.2012 | ▼ 100,02 | -0,03 | 1 097 274 | 11,47 | 0,00 | 162,50 | 25 | 2 |
| СПК | 14,00 | - | 25.05.2010 | - | - | - | 9,89 | 0,00 | 4,50 | 2 | -1 |
| Продажа строительно-отделочных материалов | | | | | | | | | | | |
| Домоцентр | 20,00 | - | 01.06.2010 | - | - | - | 19,75 | 0,17 | 945,05 | 1 | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Торговля



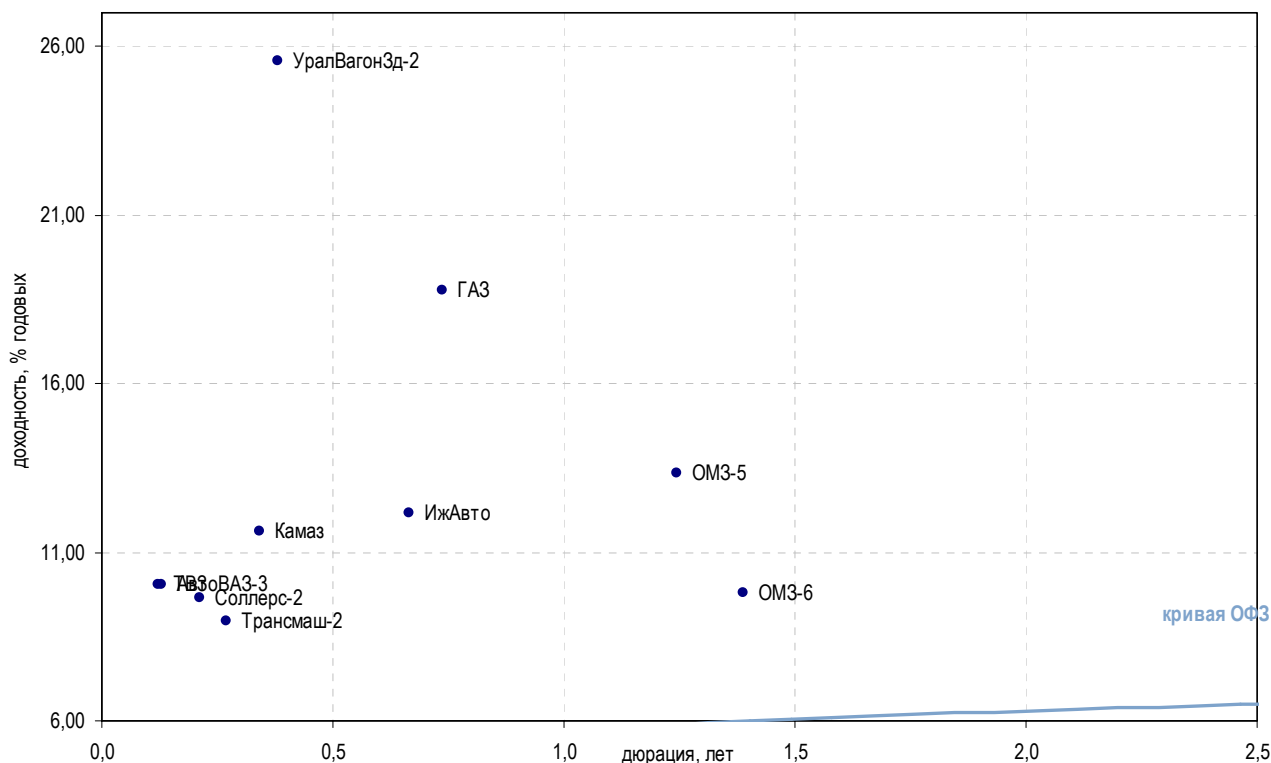
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Автомобильные торговые дома | | | | | | | | | | | |
| Автомир-2 | 0,10 | - | 23.06.2010 | - | - | - | 1,91 | 0,06 | - | 1 | - |
| ИнкомЛада-3 | - | - | 10.06.2011 | - | - | - | - | 0,58 | - | 26 | 5 |
| ТрансТС | - | - | 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 | - | - | - | 10,33 | 0,00 | 48,50 | 2 | -1 |
| ШансКап-1 | - | - | 22.06.2011 | - | - | - | - | 1,14 | - | - | - |
| Торговля товарами для детей | | | | | | | | | | | |
| БананаМ-2 | 11,50 | - | 12.08.2010 | - | - | - | - | 0,01 | - | 25 | 2 |
| ДетскМир | 8,50 | - | 26.05.2015 | ▲ | 89,50 | 1,42 | 744 640 | 11,59 | 4,01 | 88,16 | 26 |
| Прочие торговые компании | | | | | | | | | | | |
| Адамант-2 | 16,00 | - | 20.05.2010 | - | - | - | - | 0,03 | - | 2 | - |
| АлмГрэйс | 19,00 | 10.06.2010 | 07.06.2012 | - | - | - | 4,49 | 0,01 | - | 1 | 1 |
| Интерград1 | 15,00 | 12.01.2011 | 09.07.2014 | ▼ | 100,00 | -1,66 | 50 925 000 | 15,45 | 0,48 | 501,50 | - |
| КубНива-1 | 15,50 | - | 20.02.2014 | ▼ | 98,00 | -2,00 | 95 136 440 | 16,86 | 2,93 | 619,24 | - |
| Апт36.6-2 | 18,00 | - | 05.06.2012 | - | - | - | - | 1,74 | - | - | - |
| Спартак-2 | 17,00 | - | 22.03.2011 | - | - | - | 17,65 | 0,85 | 714,14 | 2 | -1 |
| Спортмастер | 17,00 | - | 21.05.2010 | - | - | - | 18,88 | 0,04 | 878,02 | 2 | - |
| ТопКнига-2 | 20,00 | - | 09.12.2010 | - | - | - | 31,93 | 0,56 | 2 147,59 | 13 | 0 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Машиностроение



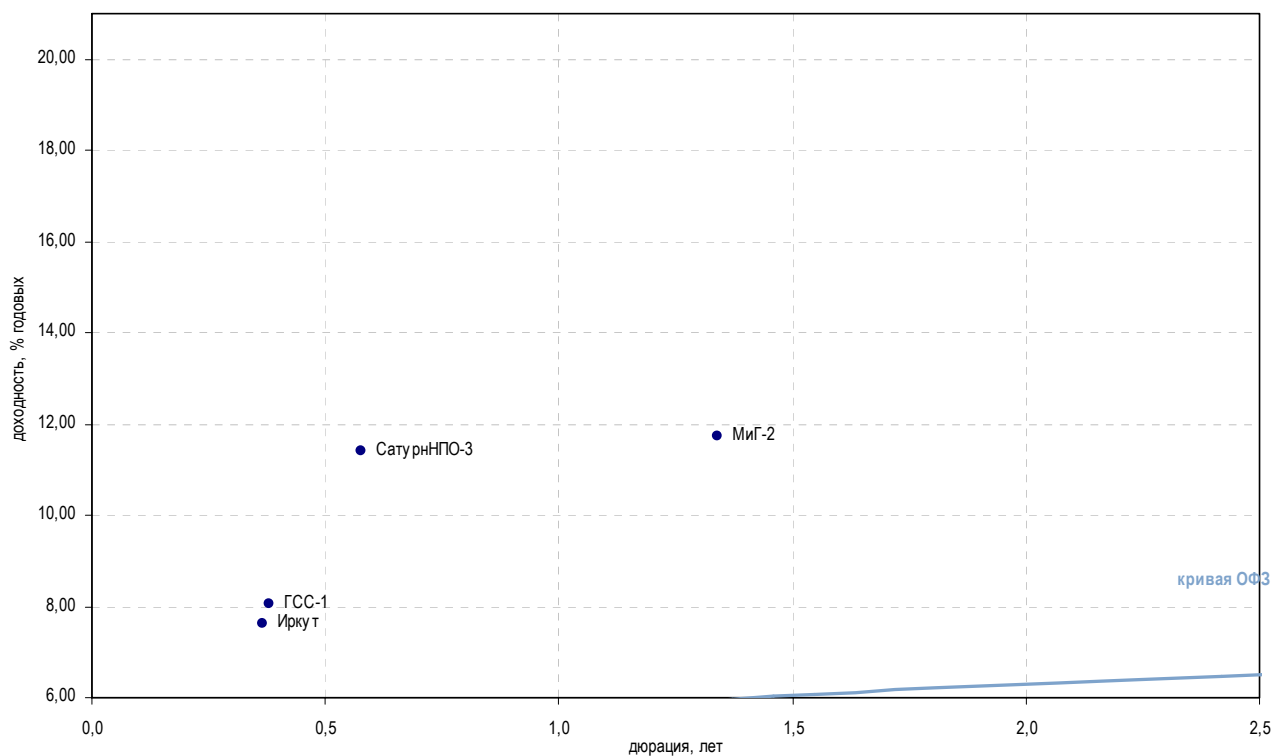
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|------------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Автомобилестроение | | | | | | | | | | | |
| АвтоВАЗ-3 | 9,60 | - | 22.06.2010 | ▲ 99,95 | 0,94 | 1 000 | 10,02 | 0,13 | - | 5 | 2 |
| АвтоВАЗ-4 | 18,50 | 25.05.2010 | 20.05.2014 | ▲ 99,25 | 0,43 | 297 750 | - | 0,05 | - | 3 | - |
| ГАЗ | 18,00 | - | 08.02.2011 | - | - | - | 18,77 | 0,74 | 828,04 | 34 | 0 |
| ИжАвто | 18,00 | - | 09.06.2011 | - | - | - | 12,15 | 0,67 | 167,33 | 5 | -58 |
| Камаз | 11,25 | - | 17.09.2010 | - | - | - | 11,63 | 0,34 | 123,91 | 0 | - |
| Соллерс-2 | 7,70 | 21.07.2010 | 17.07.2013 | ▼ 99,53 | -0,07 | 3 981 | 9,64 | 0,21 | - | 22 | -2 |
| Транспортное машиностроение | | | | | | | | | | | |
| Вагонмаш-2 | 15,50 | - | 15.12.2010 | - | - | - | 123,42 | 0,59 | 11 295,96 | 24 | 1 |
| ТВЗ | 10,00 | - | 18.06.2010 | - | - | - | 10,06 | 0,12 | - | 14 | 2 |
| Трансмаш-2 | 8,50 | 12.08.2010 | 10.02.2011 | - | - | - | 8,97 | 0,27 | - | 5 | -1 |
| УралВагонЗд-2 | 11,50 | - | 05.10.2010 | - | - | - | 25,59 | 0,38 | 1 518,49 | 6 | - |
| Тракторостроение | | | | | | | | | | | |
| ПромТрактор-2 | 0,01 | - | 18.10.2011 | - | - | - | - | 1,47 | - | 12 | -1 |
| ПромТрактор-3 | 18,00 | 27.07.2011 | 24.07.2013 | - | - | - | 58,38 | 1,09 | 4 783,99 | 19 | 2 |
| Тяжелое машиностроение | | | | | | | | | | | |
| ОМЗ-5 | 13,00 | - | 30.08.2011 | - | - | - | 13,34 | 1,25 | 278,27 | 6 | -2 |
| ОМЗ-6 | 13,00 | 02.12.2011 | 31.05.2013 | - | - | - | 9,79 | 1,39 | - | 9 | 8 |
| ЭМАльянс | 18,00 | 09.07.2010 | 08.07.2011 | - | - | - | 51,90 | 0,04 | 4 178,34 | 1 | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Машиностроение



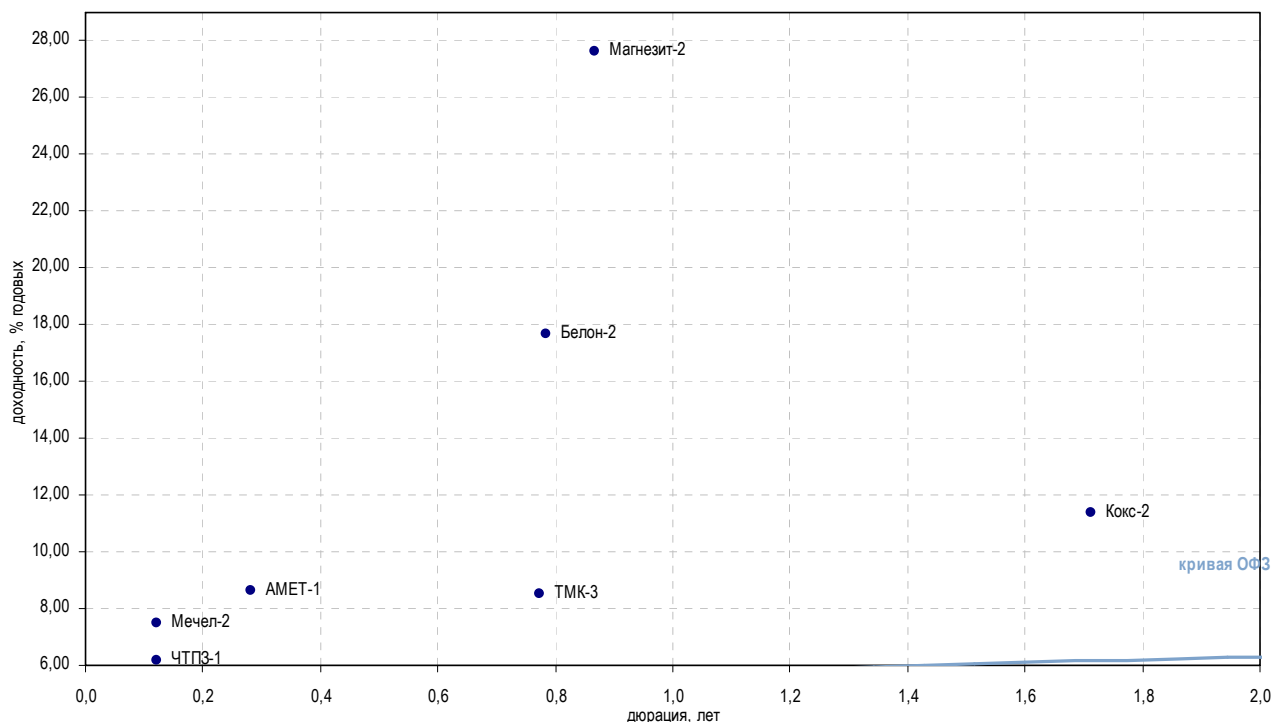
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Авиадвигателестроение и производство газотурбинных систем | | | | | | | | | | | |
| МоторСтр-2 | 0,10 | - | 15.07.2010 | - | - | - | 56,50 | 0,15 | 4 621,77 | - | - |
| СатурнНПО-2 | 11,00 | 21.03.2011 | 20.09.2011 | - | - | - | - | 0,86 | - | 6 | -4 |
| СатурнНПО-3 | 10,00 | 06.12.2010 | 06.06.2014 | - | - | - | 11,40 | 0,58 | 94,18 | 4 | 0 |
| Авиастроение | | | | | | | | | | | |
| ГСС-1 | 15,00 | 23.09.2010 | 26.03.2017 | ▲ 102,67 | 0,26 | 39 819 790 | 8,05 | 0,38 | - | 9 | 1 |
| Иркут | 8,74 | - | 16.09.2010 | - | - | - | 7,63 | 0,36 | - | 5 | 0 |
| МиГ-2 | 0,10 | - | 06.09.2011 | - | - | - | 11,74 | 1,34 | 117,32 | 2 | 1 |
| ВПК и ракетно-космическое машиностроение | | | | | | | | | | | |
| КурганМаш | 18,00 | - | 10.06.2010 | - | - | - | 102,54 | 0,02 | 9 250,97 | 5 | - |
| Протон | 16,00 | 15.06.2010 | 12.06.2012 | - | - | - | - | 0,08 | - | - | - |
| ЭнергоМаш | 13,00 | - | 22.11.2011 | - | - | - | 102,19 | 1,38 | 9 161,93 | 2 | - |
| Опτικο-механические и оптикоэлектронные системы | | | | | | | | | | | |
| ПО УОМЗ | 15,50 | - | 10.06.2010 | - | - | - | 2,32 | 0,10 | - | 1 | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММББ; Оценка: Велес Капитал



Металлургия



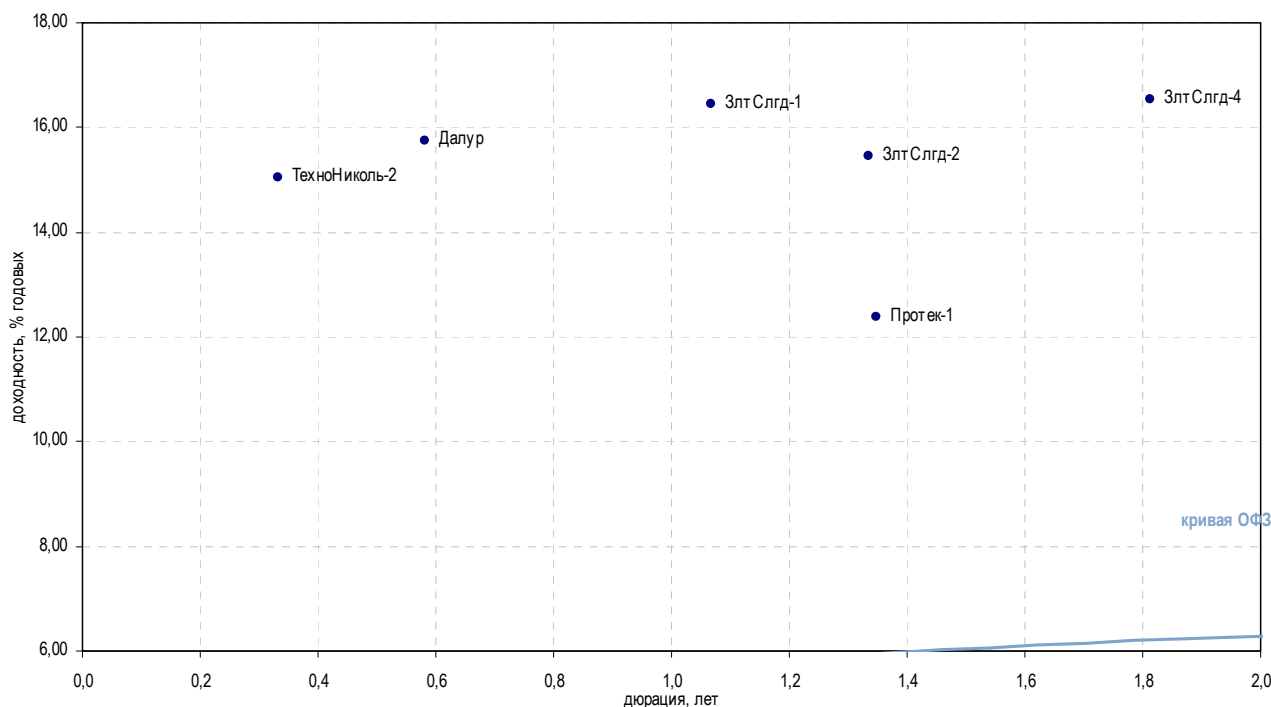
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Метзаводы | | | | | | | | | | | |
| АМЕТ-1 | 12,50 | 26.08.2010 | 22.08.2013 | - | - | - | 8,62 | 0,28 | - | 6 | 2 |
| Мечел-2 | 8,40 | 16.06.2010 | 12.06.2013 | ▲ | 100,12 | 0,01 | 1 001 200 | 7,48 | 0,12 | 52 | 5 |
| СвобСокол-3 | 18,00 | 23.11.2010 | 24.05.2011 | - | - | - | 30,81 | 0,52 | 2 036,44 | 1 | -46 |
| УЗПС | 10,00 | - | 10.06.2010 | - | 99,70 | - | 49 850 | 12,85 | 261,70 | 3 | 2 |
| Амурметалл-7 | 18,00 | - | 30.06.2012 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Мечел БО-1 | 12,50 | 11.11.2011 | 09.11.2012 | ▼ | 103,15 | -0,85 | 76 877 125 | 10,34 | 1,37 | - | - |
| Мечел-5 | 12,50 | 16.10.2012 | 09.10.2018 | ▲ | 105,75 | 0,74 | 12 056 057 | 10,10 | 2,16 | - | - |
| Мечел-4 | 19,00 | 26.07.2012 | 21.07.2016 | ▲ | 118,69 | 0,39 | 35 843 618 | 10,07 | 1,91 | - | - |
| ММК БО-1 | 9,45 | 18.11.2010 | 15.11.2012 | ▼ | 101,30 | -0,93 | 7 091 000 | 7,13 | 0,53 | - | - |
| НЛМК БО-5 | 10,75 | - | 30.10.2012 | - | - | - | - | 8,00 | 2,16 | - | - |
| СевСт-БО1 | 14,00 | 20.09.2011 | 18.09.2012 | ▲ | 108,27 | 0,42 | 19 487 700 | 7,74 | 1,30 | - | - |
| Сибметин02 | 13,50 | 16.10.2014 | 10.10.2019 | ▲ | 110,98 | 0,98 | 41 251 981 | 10,56 | 3,54 | - | - |
| Сибметин01 | 13,50 | 16.10.2014 | 10.10.2019 | ▲ | 110,94 | 0,79 | 273 438 495 | 10,52 | 3,54 | - | - |
| Производители труб и проката | | | | | | | | | | | |
| ТМК-3 | 9,80 | - | 15.02.2011 | ▼ | 101,03 | -0,37 | 80 938 406 | 8,49 | 0,77 | 19 | 0 |
| ЧТПЗ-1 | 9,50 | - | 16.06.2010 | ▼ | 100,24 | -0,06 | 16 475 680 | 6,15 | 0,12 | 23 | -2 |
| ЧТПЗ-3 | 10,00 | 26.10.2010 | 21.04.2015 | - | - | - | 95,44 | 0,45 | 8 501,52 | 14 | 1 |
| Коксохимия и производство огнеупоров | | | | | | | | | | | |
| Амурмет-3 | 0,10 | - | 15.04.2011 | - | - | - | - | 1,08 | - | 17 | 4 |
| Белон-2 | 17,00 | 24.02.2011 | 23.02.2012 | - | - | - | 17,70 | 0,78 | 720,24 | 29 | 8 |
| Кокс-2 | 12,00 | - | 15.03.2012 | - | - | - | 11,39 | 1,71 | 79,16 | 19 | 3 |
| Магnezит-2 | 19,00 | - | 28.03.2011 | - | - | - | 27,65 | 0,87 | 1 713,94 | 25 | -10 |
| Цветная металлургия | | | | | | | | | | | |
| НОК | 15,50 | 23.09.2010 | 22.09.2011 | - | - | - | - | 0,31 | - | - | - |
| УГМК-УЭМ | 8,25 | - | 28.02.2012 | - | - | - | 8,25 | 1,70 | - | 20 | 6 |
| НОК-3 | 17,00 | 31.08.2010 | 26.08.2014 | - | - | - | - | 0,11 | - | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Промышленность



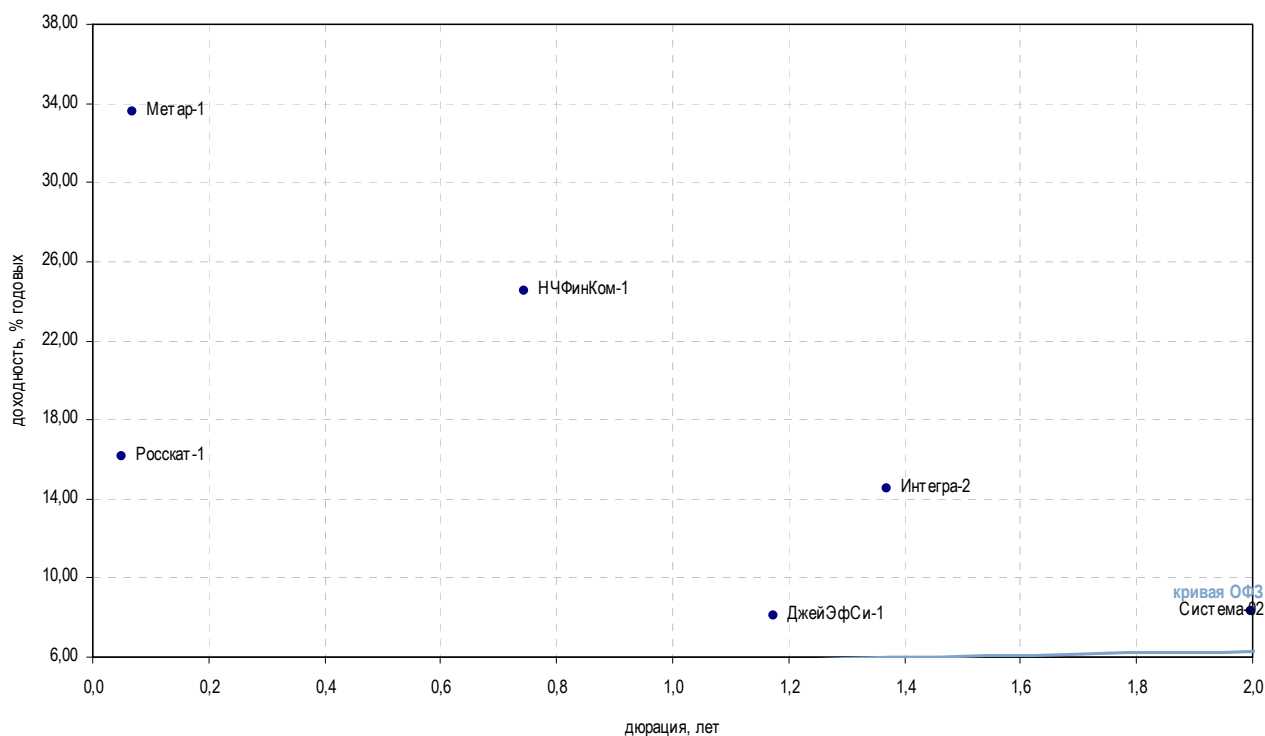
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Горнодобывающая промышленность | | | | | | | | | | | | |
| Далур | 14,00 | 08.02.2011 | 05.02.2013 | - | - | - | 15,76 | 0,58 | 530,11 | - | - | |
| ЗлтСлгд-1 | 16,50 | - | 28.06.2011 | - | - | - | 16,46 | 1,07 | 592,25 | - | -1 | |
| ЗлтСлгд-2 | 15,00 | - | 21.12.2011 | ▲ | 100,01 | 20,01 | 500 050 | 15,44 | 1,33 | 487,38 | 15 | -2 |
| ЗлтСлгд-4 | 16,50 | 27.06.2012 | 25.06.2014 | ▲ | 101,00 | 0,03 | 585 800 | 16,53 | 1,81 | 592,43 | - | - |
| ЗлтСлгд-3 | 16,50 | 31.05.2012 | 29.05.2014 | ▼ | 100,01 | -9,97 | 25 002 750 | 17,13 | 1,71 | 653,16 | - | - |
| НижЛен-3 | 14,00 | - | 16.07.2013 | - | - | - | 208,82 | 0,87 | 19 830,94 | 4 | - | |
| Легкая промышленность | | | | | | | | | | | | |
| Полесье | 16,00 | - | 11.05.2010 | - | - | - | 84,85 | 0,00 | 7 500,50 | 2 | - | |
| Стройматериалы | | | | | | | | | | | | |
| ЖелБет-1 | 12,00 | 20.08.2010 | 27.05.2011 | - | - | - | 32,83 | 0,30 | 2 245,69 | 13 | 1 | |
| Минплита-1 | 20,00 | - | 22.04.2011 | - | - | - | 117,26 | 0,93 | 10 674,01 | 9 | 4 | |
| Пеноплекс-2 | - | - | 19.07.2012 | - | - | - | 48,43 | 2,22 | 3 779,79 | 14 | -1 | |
| Терна-2 | 1,00 | - | 04.11.2011 | - | - | - | 35,04 | 1,46 | 2 446,21 | 0 | - | |
| ТехноНиколь-2 | 17,00 | 09.09.2010 | 07.03.2012 | - | - | - | 15,03 | 0,33 | 464,30 | 17 | 3 | |
| ЮниТайл-1 | 18,00 | 23.06.2010 | 22.06.2011 | - | - | - | 4,45 | 0,03 | - | 11 | -1 | |
| Фармацевтическая промышленность | | | | | | | | | | | | |
| Протек-1 | 12,00 | - | 02.11.2011 | - | - | - | 12,39 | 1,35 | 182,25 | 10 | -1 | |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Промышленность



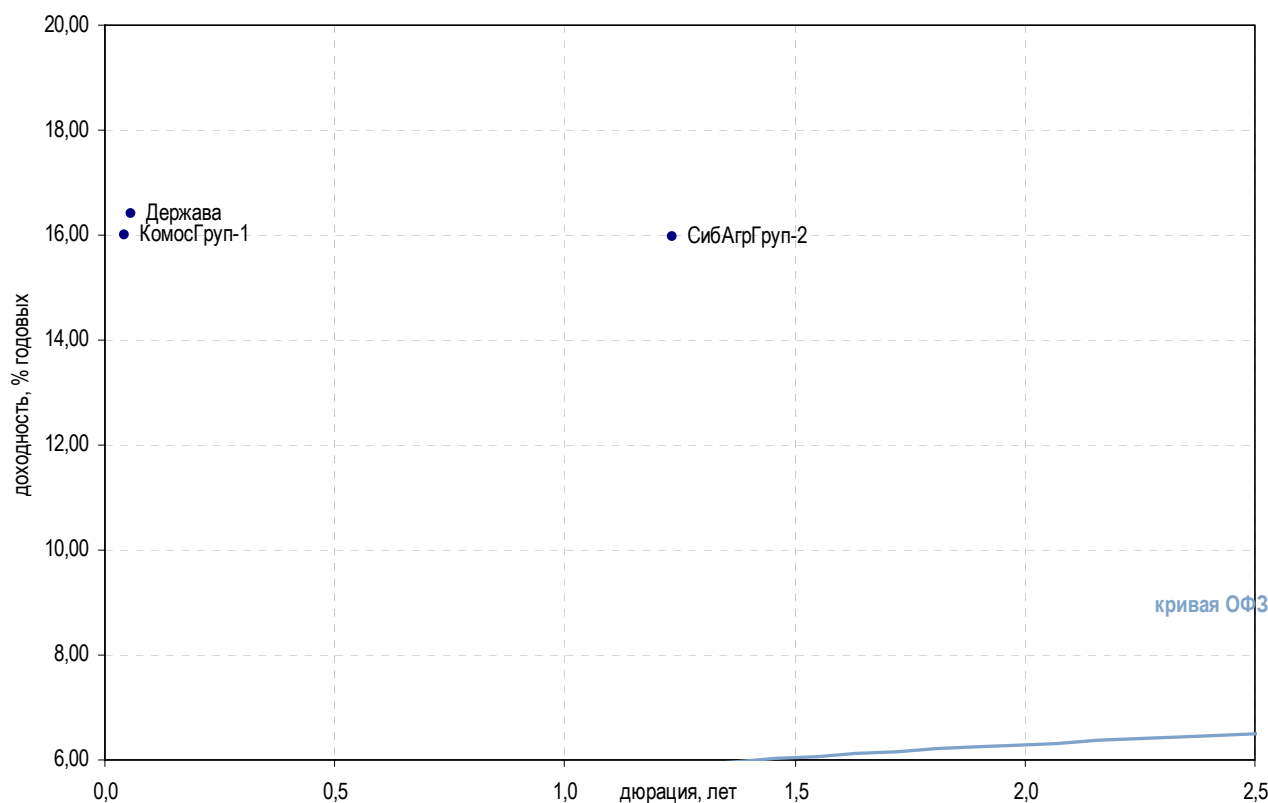
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Многоотраслевые холдинги | | | | | | | | | | | |
| Система-1 | 9,75 | - | 07.03.2013 | ▲ 103,67 | 1,06 | 78 747 554 | 8,35 | 2,54 | - | 82 | 6 |
| ТАИФ-1 | 8,42 | - | 09.09.2010 | - | - | - | 9,14 | 0,13 | - | 2 | - |
| Система-02 | 14,75 | 14.08.2012 | 12.08.2014 | ▼ 112,88 | -0,23 | 80 975 066 | 8,33 | 2,00 | - | - | - |
| Другие отрасли | | | | | | | | | | | |
| ДжейЭфСи-1 | 5,00 | Food | 20.10.2011 | - | - | - | 8,08 | 1,17 | - | 1 | - |
| Интегра-2 | 16,75 | - | 29.11.2011 | ▲ 104,01 | 0,17 | 6 409 291 | 14,49 | 1,37 | 392,04 | 38 | -5 |
| Метар-1 | 18,00 | - | 10.06.2010 | - | - | - | 33,58 | 0,07 | 2 339,81 | 2 | 1 |
| Роскат-1 | 18,00 | - | 21.07.2010 | - | - | - | 16,13 | 0,05 | 598,77 | 0 | - |
| СевКабель-3 | 10,50 | - | 27.03.2012 | - | - | - | - | 1,19 | - | 14 | -5 |
| СевКабель-4 | 8,75 | - | 21.05.2013 | - | - | - | - | 2,48 | - | 27 | 5 |
| Ситроникс | 17,70 | - | 21.09.2010 | - | - | - | 3,86 | 0,36 | - | 79 | 53 |
| СенаторУК-1 | 18,00 | 21.05.2010 | 18.05.2012 | - | - | - | 151,20 | 0,02 | 14 115,25 | 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 | 0,20 | 3 487,07 | 7 | 2 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Сельское хозяйство



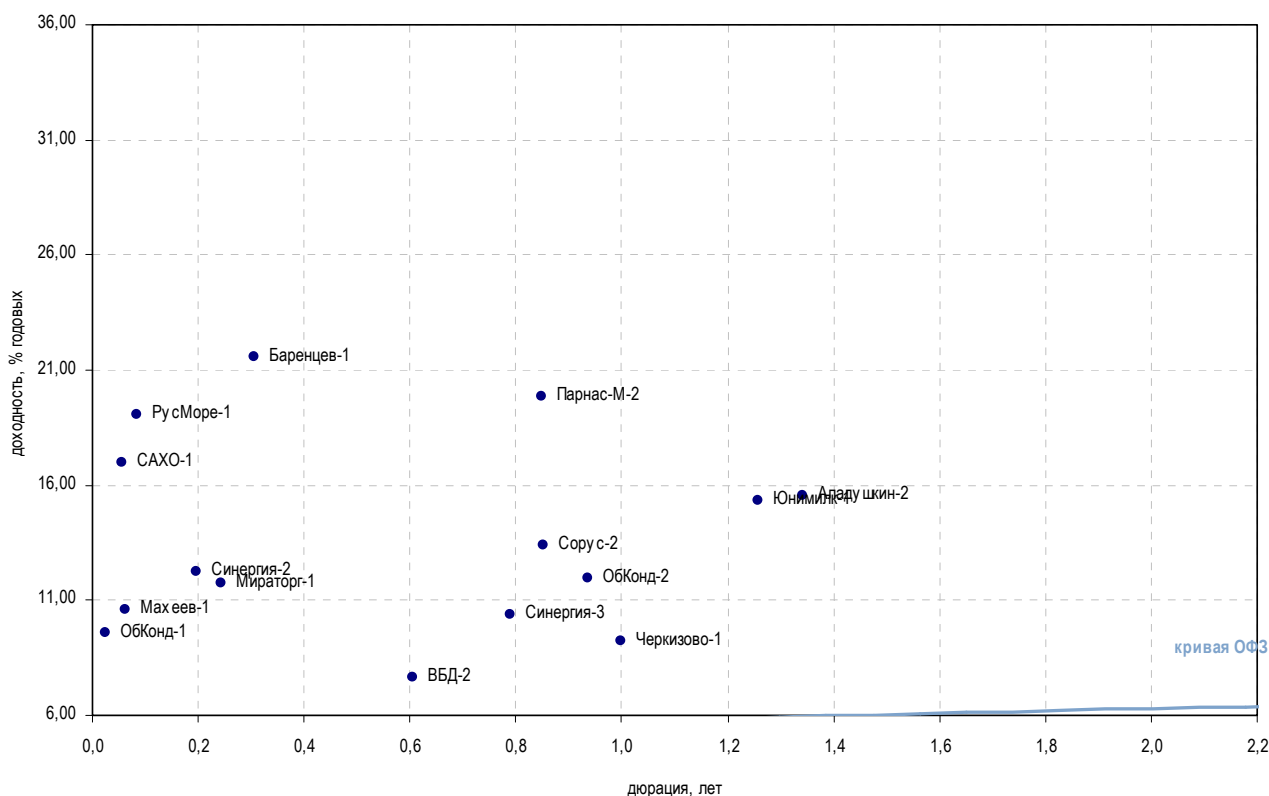
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Сельское хозяйство | | | | | | | | | | | |
| Аркада-3 | - | - | 31.03.2011 | - | - | - | - | 0,92 | - | 15 | 2 |
| Аркада-4 | 17,50 | - | 23.05.2012 | - | - | - | - | 0,18 | - | 3 | 1 |
| Держава | 16,50 | - | 27.07.2010 | - | - | - | 16,41 | 0,06 | 624,86 | 4 | - |
| КомосГруп-1 | 18,00 | 15.07.2010 | 21.07.2011 | - | - | - | 15,99 | 0,04 | 586,72 | 8 | 0 |
| ПАВА-2 | - | - | 21.10.2011 | - | 70,00 | 700 | 27,26 | 1,48 | 1 668,06 | 18 | 4 |
| Разгуляй-2 | 17,00 | - | 27.09.2011 | - | - | - | 70,27 | 1,30 | 5 970,74 | 5 | - |
| Разгуляй-3 | 17,00 | - | 16.03.2012 | - | - | - | 54,73 | 1,66 | 4 413,60 | 34 | 1 |
| Разгуляй-4 | 17,00 | 25.05.2011 | 22.05.2013 | - | - | - | 69,38 | 0,95 | 5 885,79 | 6 | -3 |
| АгроСоюз-2 | 17,00 | - | 28.03.2012 | - | - | - | 21,78 | 0,33 | 1 139,53 | - | - |
| НастюшаЗК-2 | 18,00 | - | 04.07.2013 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| СибАгрГруп-2 | 17,00 | 14.09.2011 | 12.09.2012 | - | 102,30 | 10 230 | 15,98 | 1,23 | 542,40 | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Пищевая промышленность



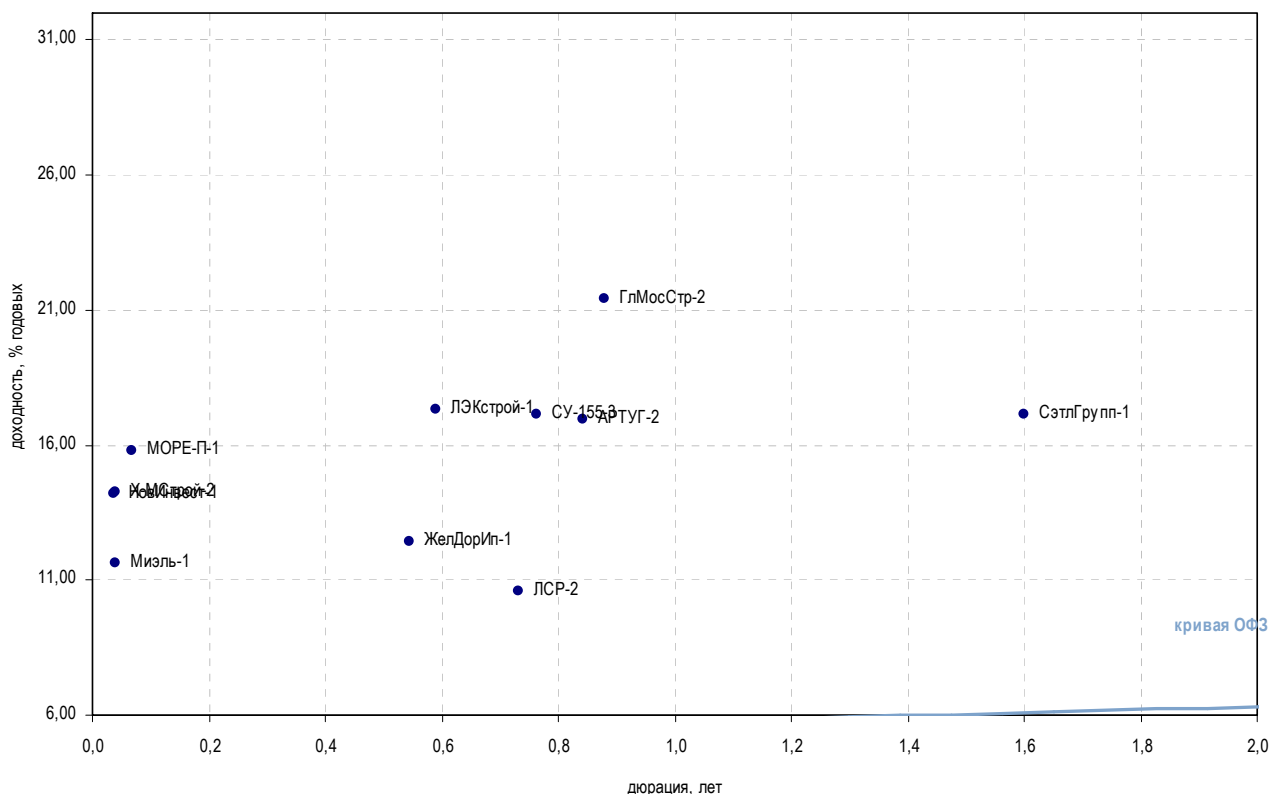
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|-------------------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Пищевая промышленность | | | | | | | | | | | |
| НатурПрод-3 | 19,50 | - | 23.05.2011 | - | - | - | - | 0,95 | - | - | - |
| Аладушкин-2 | 17,70 | - | 23.11.2011 | - | - | - | 15,58 | 1,34 | 501,29 | 3 | 2 |
| ОГО-агро-3 | 16,00 | - | 09.07.2010 | - | - | - | - | 0,04 | - | 6 | -1 |
| Баренцев-1 | 20,00 | - | 04.07.2011 | - | - | - | 21,54 | 0,30 | 1 116,43 | - | - |
| ВБД-2 | 9,00 | - | 15.12.2010 | - | - | - | 7,63 | 0,61 | - | 26 | 2 |
| ВБД-3 | 15,00 | 01.09.2010 | 27.02.2013 | - | - | - | 4,61 | 0,32 | - | 60 | -1 |
| Черкизово-1 | 12,75 | - | 31.05.2011 | - | 103,79 | 3 113 700 | 9,20 | 1,00 | - | 14 | 3 |
| САХО-1 | 20,00 | 24.05.2010 | 21.05.2012 | - | - | - | 16,95 | 0,06 | 679,54 | - | - |
| КонтинРус-1 | 17,00 | - | 02.06.2010 | - | - | - | 58,42 | 0,07 | 4 824,00 | 2 | -1 |
| Махеев-1 | 16,00 | - | 01.06.2010 | - | - | - | 10,56 | 0,06 | 39,00 | 8 | 2 |
| Микоян-2 | - | - | 07.02.2013 | ▼ 109,71 | -0,29 | 36 257 100 | 8,06 | 2,78 | - | 1 | -4 |
| Мираторг-1 | 19,00 | 05.08.2010 | 02.08.2012 | ▲ 101,89 | 0,67 | 10 189 | 11,73 | 0,24 | 138,42 | 3 | - |
| ОбКонд-1 | 7,70 | 19.05.2010 | 16.05.2012 | - | - | - | 9,61 | 0,02 | - | 2 | -1 |
| ОбКонд-2 | 15,00 | 20.04.2011 | 17.04.2013 | - | - | - | 11,99 | 0,94 | 146,94 | 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 | - | - | - | 0,57 | 0,07 | - | 11 | 0 |
| РосТ-Лайн1 | 0,10 | - | 08.07.2010 | - | - | - | - | 0,44 | - | 4 | -2 |
| РусМасла-2 | - | - | 29.03.2012 | - | - | - | - | 1,92 | - | 6 | -3 |
| РусМоре-1 | 18,00 | 17.06.2010 | 14.06.2012 | - | - | - | 19,05 | 0,08 | 884,23 | 19 | 6 |
| Синергия-3 | 10,00 | 21.02.2011 | 18.08.2014 | - | - | - | 10,35 | 0,79 | - | - | - |
| Синергия-2 | 10,70 | - | 22.07.2010 | - | - | - | 12,24 | 0,20 | 192,07 | 22 | 2 |
| Сорус-2 | - | - | 05.04.2012 | - | - | - | 13,37 | 0,85 | 286,17 | - | - |
| РосСелхз-9 | 8,10 | - | 26.11.2014 | - | - | - | - | 3,81 | - | - | - |
| Юнимилк-1 | 14,00 | - | 06.09.2011 | ▲ 99,00 | 1,22 | 990 | 15,35 | 1,26 | 479,15 | 16 | 2 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММББ; Оценка: Велес Капитал



Строительство и недвижимость



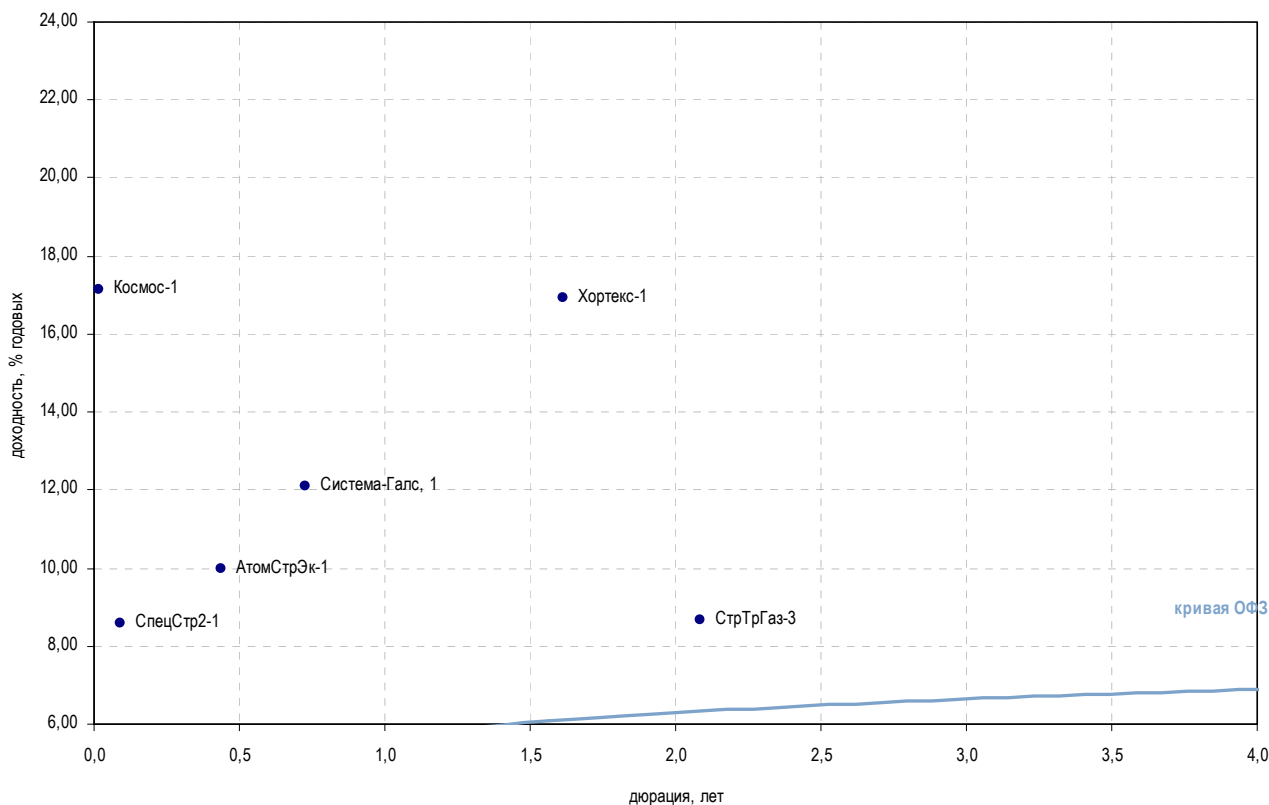
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Строительство жилой и коммерческой недвижимости | | | | | | | | | | | |
| ГлМосСтр-2 | - | - | 17.03.2011 | - | - | - | 21,39 | 0,88 | 1 087,77 | 5 | 1 |
| Двлп-Юг-1 | 18,00 | - | 18.05.2010 | - | - | - | 18,04 | 0,00 | 826,10 | - | - |
| ЖелДорИп-1 | 18,00 | - | 30.11.2010 | - | - | - | 12,41 | 0,55 | 195,94 | 17 | 0 |
| ЖелДорИп-2 | 12,00 | - | 19.04.2012 | - | - | - | - | 1,79 | - | 35 | 1 |
| ЖелДорИп-3 | 13,00 | - | 19.09.2012 | - | - | - | 13,41 | 2,09 | 278,60 | 1 | - |
| КорСтрМнт-1 | 0,10 | 16.06.2010 | 13.06.2011 | - | - | - | 46,84 | 0,95 | 3 631,71 | 5 | 5 |
| ЛСР-2 | 13,50 | 03.02.2011 | 01.08.2013 | ▲ 102,01 | 0,47 | 6 012 536 | 10,60 | 0,73 | 11,11 | 11 | -1 |
| АРТУГ-2 | 16,00 | 24.03.2011 | 22.03.2012 | - | - | - | 16,96 | 0,84 | 645,30 | - | - |
| ЛСР-Инв-2 | 17,00 | 15.07.2010 | 14.07.2011 | - | - | - | 47,83 | 0,18 | 3 751,95 | 13 | -1 |
| ЛЭКстрой-1 | 15,00 | - | 14.12.2010 | - | - | - | 17,34 | 0,59 | 687,93 | 0 | - |
| ЛЭКстрой-2 | 0,10 | - | 22.07.2011 | - | - | - | 0,10 | 1,21 | - | 1 | - |
| Миэль-1 | 11,50 | - | 13.07.2010 | - | - | - | 11,63 | 0,04 | 151,34 | 3 | - |
| МОРЕ-П-1 | 15,50 | - | 03.08.2010 | - | - | - | 15,80 | 0,07 | 561,81 | 1 | - |
| НовИнвест-1 | 14,00 | 08.07.2010 | 07.07.2011 | - | - | - | 14,17 | 0,04 | 407,02 | 6 | 4 |
| СтИндустр-1 | - | - | 07.07.2011 | - | - | - | - | 1,19 | - | 31 | 4 |
| СУ-155-3 | 15,50 | 16.02.2011 | 15.02.2012 | - | 99,25 | 325 524 | 17,11 | 0,76 | 661,58 | 8 | -64 |
| СэтлГрупп-1 | 11,70 | - | 15.05.2012 | - | - | - | 17,13 | 1,60 | 654,03 | 20 | 6 |
| Х-МСтрой-1 | 8,25 | - | 13.10.2010 | - | - | - | - | 0,21 | - | 8 | 3 |
| Х-МСтрой-2 | 10,00 | 13.07.2010 | 12.07.2011 | - | - | - | 14,23 | 0,04 | 411,34 | 12 | 4 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Строительство и недвижимость



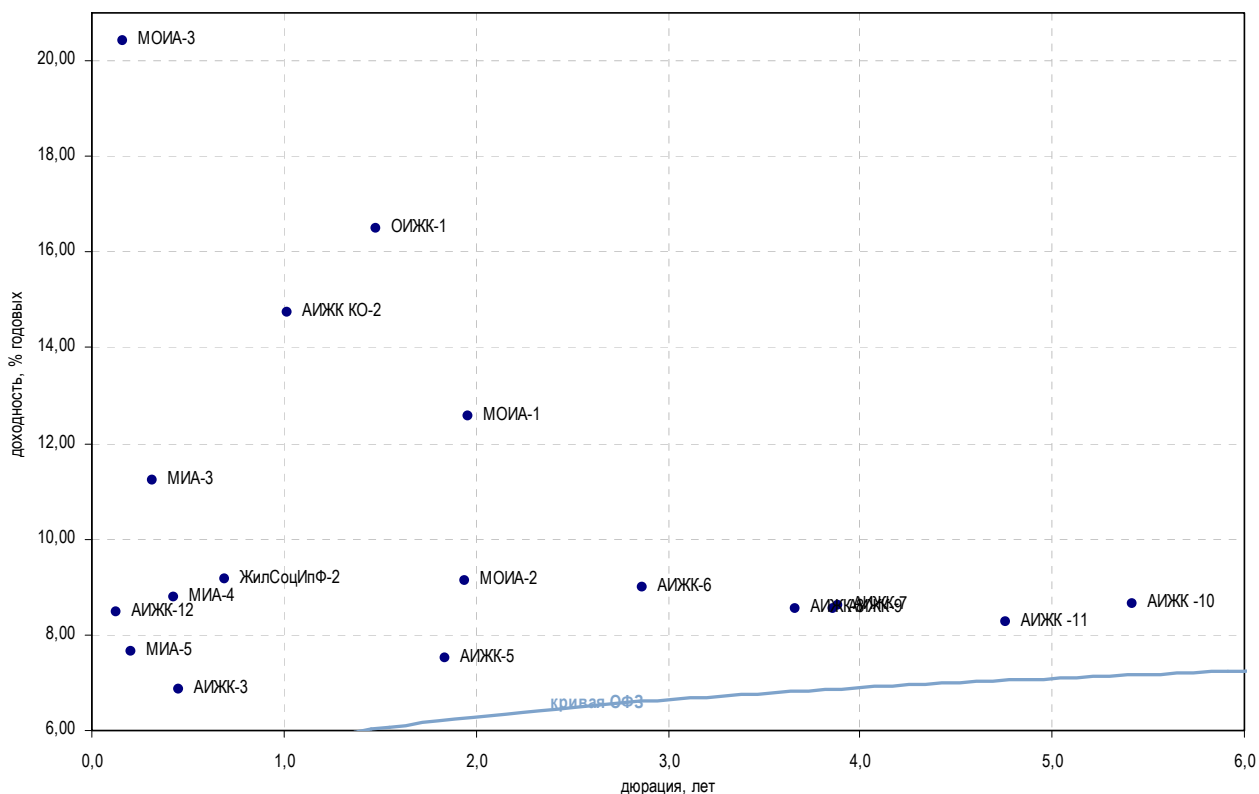
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Прочее строительство и недвижимость | | | | | | | | | | | |
| АтомСтрЭк-1 | 7,75 | - | 24.05.2011 | - | - | - | 9,99 | 0,44 | - | 1 | - |
| КамскДол-5 | 18,00 | - | 10.01.2011 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Космос-1 | 17,00 | 17.06.2010 | 16.06.2011 | - | - | - | 17,16 | 0,02 | 715,70 | 2 | -1 |
| МИндустр | 12,25 | - | 16.08.2011 | - | - | - | 146,45 | 1,06 | 13 591,31 | 18 | 6 |
| Макромир-2 | 10,00 | 06.07.2010 | 03.07.2012 | - | - | - | 115,01 | 0,03 | 10 491,75 | 2 | - |
| МетроСтрой | 10,50 | 24.09.2010 | 23.09.2011 | - | - | - | 64,62 | 0,31 | 5 424,30 | 10 | -7 |
| М-Индустр-2 | 16,00 | 14.07.2010 | 10.07.2013 | - | - | - | - | 0,04 | - | 11 | 4 |
| СпецСтр2-1 | 19,00 | - | 20.05.2010 | - | - | - | 8,58 | 0,09 | - | 1 | - |
| СтрТрГаз-2 | 8,49 | - | 13.07.2012 | ▼ | 94,09 | -0,31 | 254 039 | 11,97 | 135,13 | 19 | 3 |
| СтрТрГаз-3 | 8,50 | - | 11.04.2013 | - | - | - | 8,68 | 2,09 | - | 40 | 10 |
| Хортекс-1 | 13,00 | 15.02.2012 | 14.08.2013 | - | - | - | 16,94 | 1,62 | 634,90 | 11 | -2 |
| ЭнергИнв-1 | 11,00 | - | 21.07.2010 | - | - | - | 32,28 | 0,05 | 2 213,77 | 10 | 9 |
| ЭнергоСт-1 | 12,00 | - | 20.05.2011 | - | - | - | 12,34 | 0,32 | 195,73 | 0 | - |
| Система-Галс, 2 | 8,50 | - | 15.04.2014 | - | - | - | 12,07 | 0,80 | 156,93 | - | - |
| Система-Галс, 1 | 8,50 | - | 08.04.2014 | - | - | - | 12,08 | 0,73 | 159,16 | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Ипотечные компании



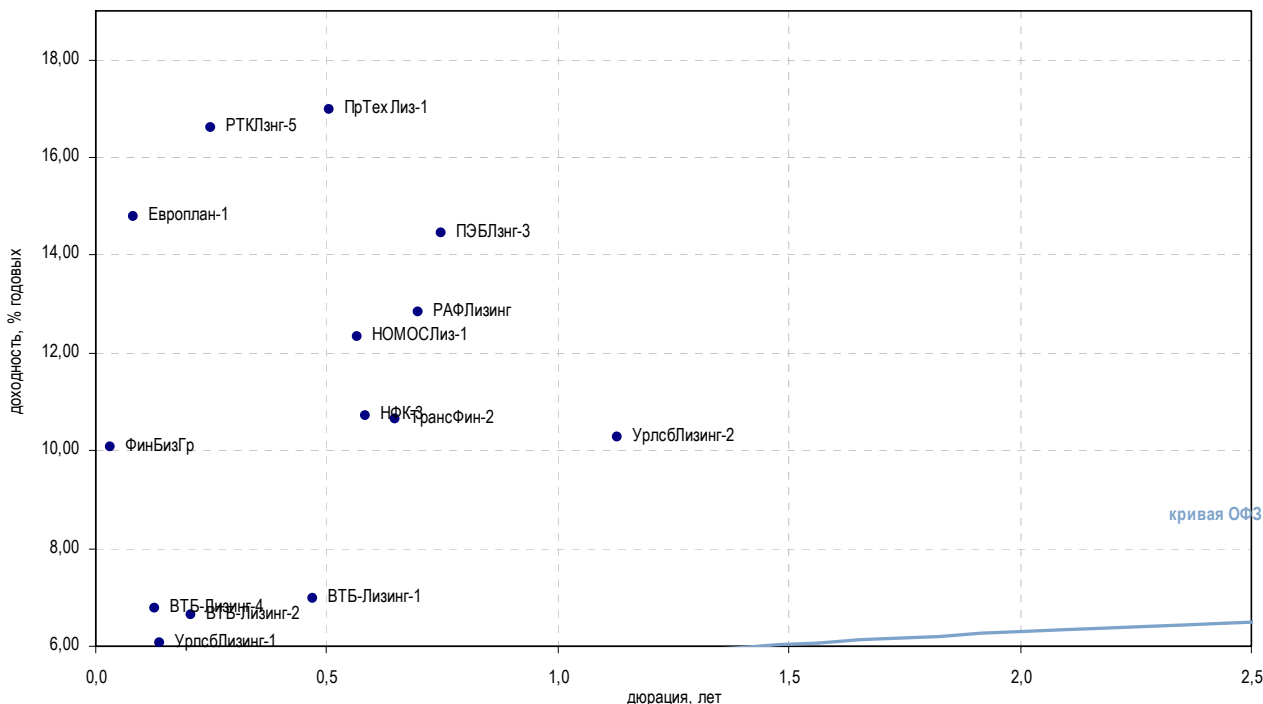
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---------------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Ипотечные компании | | | | | | | | | | | |
| AIЖК КО-2 | 9,00 | - | 23.08.2011 | - | - | - | 14,74 | 1,02 | 420,83 | 1 | 1 |
| AIЖК-3 | 9,40 | - | 15.10.2010 | ▼ 101,07 | -0,15 | 12 533 | 6,87 | 0,46 | - | 4 | -1 |
| AIЖК-4 | 8,70 | - | 01.02.2012 | - | - | - | 4,68 | 1,62 | - | 1 | 0 |
| AIЖК-5 | 7,35 | - | 15.10.2012 | - | - | - | 7,50 | 1,84 | - | 4 | -2 |
| AIЖК-6 | 7,40 | - | 15.07.2014 | ▼ 96,45 | -1,45 | 1 929 | 8,98 | 2,87 | - | 3 | -1 |
| AIЖК-7 | 7,68 | - | 15.07.2016 | - | - | - | 8,61 | 3,89 | - | 24 | 4 |
| AIЖК-8 | 7,63 | - | 15.06.2018 | - | - | - | 8,53 | 3,66 | - | 22 | 3 |
| AIЖК-9 | 7,49 | - | 15.02.2017 | ▲ 97,00 | 1,00 | 969 030 | 8,56 | 3,86 | - | 24 | -2 |
| AIЖК -10 | 8,20 | - | 15.09.2020 | ▼ 98,50 | -0,50 | 868 770 | 8,64 | 5,42 | - | 26 | 6 |
| AIЖК -11 | 8,05 | - | 15.11.2018 | ▼ 100,24 | -0,26 | 573 360 | 8,26 | 4,76 | - | 15 | 1 |
| AIЖК-12 | 13,25 | - | 15.12.2013 | ▲ 107,23 | 0,38 | 64 336 076 | 8,46 | 0,13 | - | - | - |
| ЖилСоцИпФ-2 | 9,00 | - | 26.07.2011 | - | - | - | 9,18 | 0,70 | - | 0 | - |
| ИАЖС РХ-1 | 11,00 | - | 08.12.2010 | - | - | - | 2,55 | 0,41 | - | 1 | 1 |
| ИАРТ-1 | 17,00 | 03.08.2010 | 04.08.2013 | - | - | - | 27,91 | 0,07 | 1 772,81 | - | - |
| МИА-1 | 10,00 | - | 20.09.2012 | - | - | - | - | 0,01 | - | 15 | -1 |
| МИА-3 | 7,95 | 26.08.2010 | 23.02.2012 | - | - | - | 11,22 | 0,32 | 83,89 | 35 | -1 |
| МИА-4 | 12,50 | 07.10.2010 | 01.10.2015 | - | - | - | 8,79 | 0,43 | - | 7 | 2 |
| МИА-5 | 13,50 | 22.07.2010 | 17.07.2014 | ▲ 101,37 | 0,02 | 10 137 000 | 7,64 | 0,21 | - | 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 | - |
| AIЖК-15 | 11,00 | - | 15.09.2028 | - | - | - | 0,49 | 0,38 | - | - | - |
| AIЖК-14 | 13,25 | - | 15.05.2023 | - | - | - | 0,07 | 0,04 | - | - | - |
| AIЖК-13 | 10,75 | - | 15.04.2018 | - | - | - | 2,11 | 0,46 | - | - | - |
| OИЖК-1 | 9,24 | - | 21.02.2012 | - | - | - | 16,50 | 1,48 | 592,00 | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе ежедневных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Финансовые компании



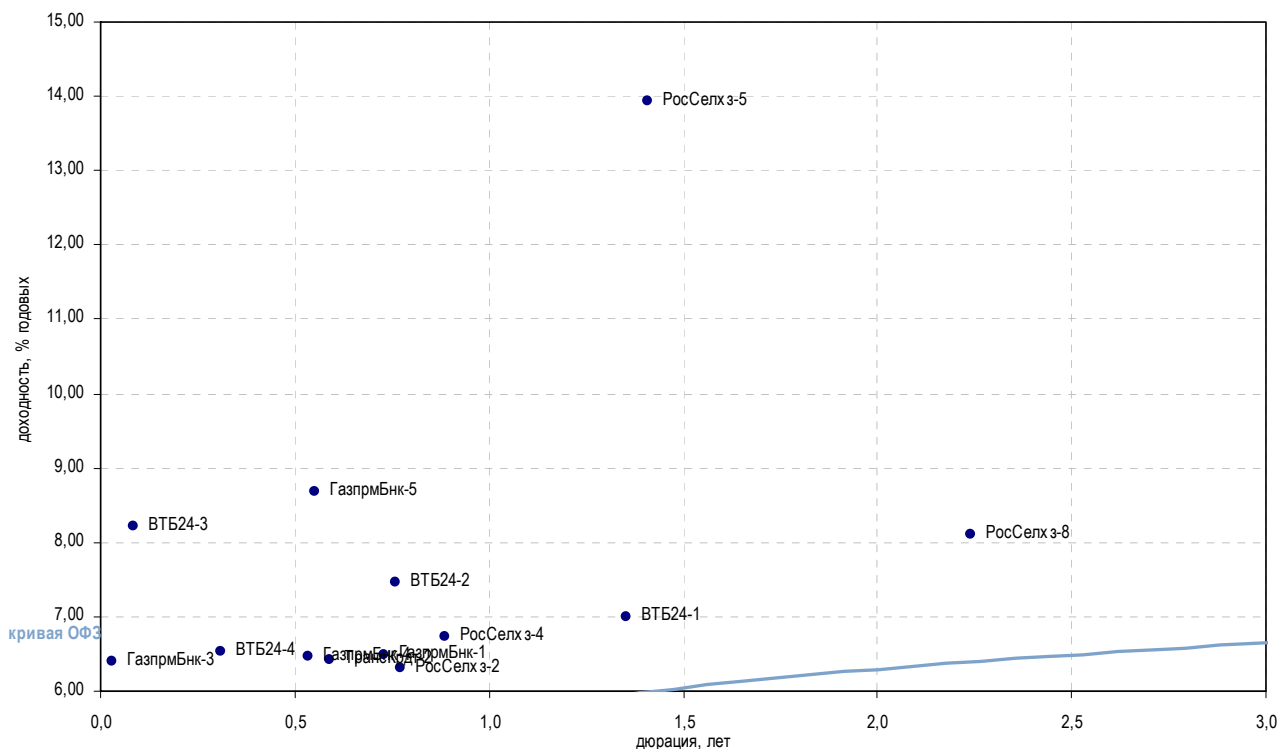
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. | |
|-------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|----|
| Инвестиции и факторинг | | | | | | | | | | | | |
| ЕврКмрц-2 | 16,00 | - | 10.06.2010 | - | - | - | - | 0,01 | - | 15 | 1 | |
| ЕврКмрц-3 | 16,00 | - | 18.06.2010 | - | - | - | - | 0,02 | - | 13 | -2 | |
| ЕврКмрц-5 | 16,00 | - | 15.03.2011 | - | - | - | - | 0,61 | - | 30 | -1 | |
| НПФ-1 | 5,00 | - | 07.05.2019 | - | - | - | - | 0,01 | - | - | - | |
| МОИТК-2 | 20,00 | - | 26.03.2011 | - | - | - | 70,85 | 0,96 | 6 032,68 | 34 | -5 | |
| НКФ-3 | 11,50 | - | 03.05.2011 | - | - | - | 10,70 | 0,58 | 24,07 | 8 | 2 | |
| Медведь | 16,50 | - | 01.09.2010 | ▲ | 101,50 | 0,31 | 6 090 000 | 0,49 | 0,25 | 2 | 1 | |
| Лизинговые компании | | | | | | | | | | | | |
| ВТБ-Лизинг-1 | 9,80 | 11.11.2010 | 06.11.2014 | ▲ | 101,43 | 0,07 | 1 170 360 | 6,96 | 0,47 | - | 16 | 5 |
| ВТБ-Лизинг-2 | 14,00 | 13.07.2010 | 07.07.2015 | ▼ | 101,54 | -0,11 | 93 215 260 | 6,63 | 0,21 | - | 35 | -1 |
| Европлан-1 | 14,50 | 12.08.2010 | 11.08.2011 | - | - | - | - | 14,79 | 0,08 | 458,55 | 5 | 2 |
| ВТБ-Лизинг-4 | 14,00 | 15.06.2010 | 07.06.2016 | ▼ | 100,93 | -1,19 | 50 466 009 | 6,79 | 0,13 | - | - | - |
| НОМОСЛиз-1 | 12,00 | - | 08.07.2011 | - | - | - | - | 12,32 | 0,57 | 186,45 | 2 | 1 |
| ПрТехЛиз-1 | 16,00 | - | 25.04.2011 | - | - | - | - | 16,98 | 0,51 | 653,87 | - | -1 |
| ВТБ-Лизинг-3 | 14,00 | 15.06.2010 | 07.06.2016 | ▼ | 101,07 | -0,50 | 96 592 599 | 5,67 | 0,13 | - | - | - |
| РТКЛзнг-5 | 8,35 | - | 12.08.2010 | ▲ | 97,90 | 10,28 | 19 251 138 | 16,61 | 0,25 | 626,00 | 1 | -3 |
| РАФЛизинг | 12,50 | - | 21.02.2012 | - | - | - | - | 12,84 | 0,70 | 235,72 | - | - |
| ТрансФин-2 | 10,75 | - | 10.08.2012 | - | - | - | - | 10,65 | 0,65 | 17,72 | 3 | -3 |
| ПЭБЛзнг-3 | 14,00 | 16.09.2011 | 12.09.2014 | - | 100,00 | - | 30 000 000 | 14,46 | 0,75 | 396,85 | - | - |
| УрлсБЛизинг-1 | 18,00 | 23.06.2010 | 29.12.2010 | - | 101,75 | - | 101 750 | 6,06 | 0,14 | - | 34 | 1 |
| УрлсБЛизинг-2 | 14,50 | - | 21.07.2011 | ▲ | 104,97 | 0,49 | 192 090 | 10,28 | 1,13 | - | 57 | -5 |
| ФинБизГр | 10,00 | - | 05.07.2010 | - | - | - | - | 10,08 | 0,03 | - | 16 | 4 |
| УралсибЛК5 | 14,25 | 20.01.2011 | 19.01.2012 | ▼ | 103,00 | -0,45 | 5 150 000 | 10,06 | 0,69 | - | - | - |
| УралсибЛК4 | 16,50 | - | 19.01.2012 | - | - | - | - | 14,95 | 1,51 | 436,77 | - | - |
| УралсибЛК3 | 17,50 | 26.08.2010 | 23.02.2012 | - | 103,99 | - | 3 120 | 5,54 | 0,31 | - | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Банки



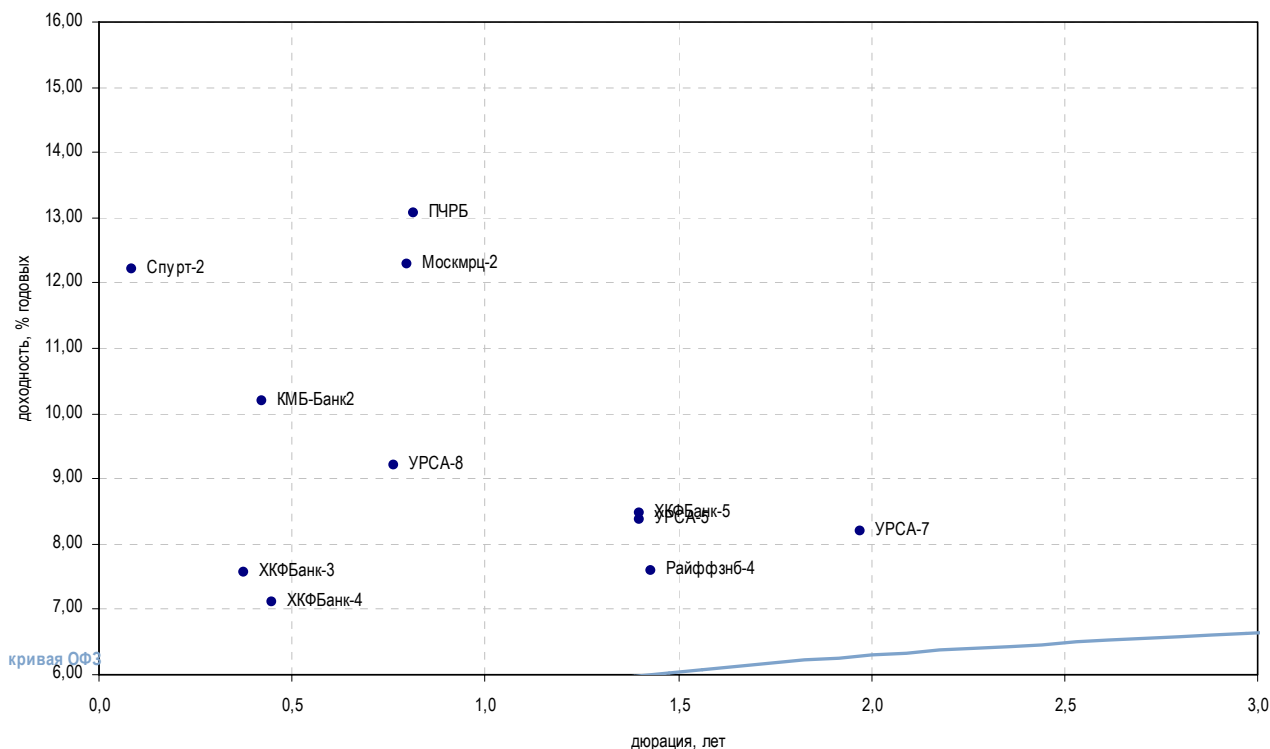
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|-----------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Госбанки | | | | | | | | | | | |
| ВТБ24-4 | 11,85 | 26.08.2010 | 20.02.2014 | ▲ 101,66 | 0,12 | 387 296 550 | 6,54 | 0,31 | - | - | - |
| ВТБ-5 | 7,40 | - | 17.10.2013 | ▲ 97,82 | 0,44 | 6 228 226 | 8,28 | 3,08 | - | 90 | 3 |
| ВТБ-6 | 13,25 | 14.07.2010 | 06.07.2016 | ▲ 101,62 | 0,01 | 52 107 619 | 5,51 | 0,20 | - | 92 | 24 |
| ВТБ24-1 | 11,50 | - | 05.10.2011 | ▲ 106,03 | 0,83 | 167 757 006 | 7,00 | 1,36 | - | 8 | 1 |
| ВТБ24-2 | 7,35 | 08.02.2011 | 05.02.2013 | - | - | - | 7,46 | 0,76 | - | 7 | - |
| ВТБ24-3 | 10,50 | 02.06.2010 | 29.05.2013 | - | 100,25 | 10 025 000 | 8,21 | 0,08 | - | 27 | -15 |
| ГазпрмБнк-1 | 7,10 | - | 27.01.2011 | - | - | - | 6,49 | 0,73 | - | 13 | 2 |
| ГазпрмБнк-2 | 6,54 | - | 20.11.2013 | - | - | - | 6,65 | - | - | - | - |
| ГазпрмБнк-3 | - | - | 10.10.2011 | - | - | - | 6,39 | 0,03 | - | 7 | - |
| ГазпрмБнк-4 | 8,75 | 18.11.2010 | 15.11.2012 | - | - | - | 6,47 | 0,53 | - | 15 | - |
| ГазпрмБнк-5 | 8,75 | 25.11.2010 | 22.11.2012 | - | - | - | 8,68 | 0,55 | - | 15 | - |
| РосСелхз-2 | 7,85 | - | 16.02.2011 | ▲ 101,38 | 0,58 | 52 383 694 | 6,32 | 0,77 | - | 11 | -3 |
| РосСелхз-3 | 9,25 | 13.02.2014 | 09.02.2017 | ▲ 103,70 | 1,79 | 158 686 504 | 8,26 | 3,24 | - | 67 | 19 |
| РосСелхз-4 | 11,50 | 05.10.2011 | 27.09.2017 | - | - | - | 6,74 | 0,88 | - | 7 | -50 |
| РосСелхз-5 | 13,50 | 06.12.2011 | 27.11.2018 | - | - | - | 13,93 | 1,41 | 335,67 | 7 | - |
| РосСелхз-6 | 13,35 | 20.08.2010 | 09.02.2018 | ▼ 102,90 | -0,17 | 10 290 000 | 3,83 | 0,09 | - | 8 | -52 |
| РосСелхз-7 | 13,95 | 15.06.2010 | 05.06.2018 | - | - | - | 2,18 | 0,12 | - | 43 | 4 |
| ТрансКрдт-1 | 7,29 | - | 15.06.2010 | ▲ 100,21 | 0,01 | 169 540 225 | 5,56 | 0,12 | - | 14 | -32 |
| ТрансКрдт-2 | 15,00 | 14.12.2010 | 12.06.2012 | ▼ 105,23 | -0,15 | 87 170 332 | 6,43 | 0,59 | - | 16 | -23 |
| ЕБРР-5 | 4,21 | - | 09.04.2014 | ▼ 99,73 | -0,27 | 2 991 750 | 5,66 | 0,01 | - | - | - |
| ЕБРР-4 | 4,01 | - | 12.06.2014 | - | - | - | 4,00 | 0,01 | - | - | - |
| ТрансКрдт-3 | 10,30 | - | 07.07.2011 | ▲ 103,22 | 0,12 | 22 815 525 | 7,54 | 1,12 | - | 29 | 4 |
| РосСелхз-9 | 8,10 | - | 26.11.2014 | - | - | - | - | 3,81 | - | - | - |
| РосСелхз-8 | 10,10 | 22.11.2012 | 14.11.2019 | ▲ 104,39 | 0,89 | 103 509 960 | 8,11 | 2,24 | - | - | - |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ, Оценка: Велес Капитал



Банки



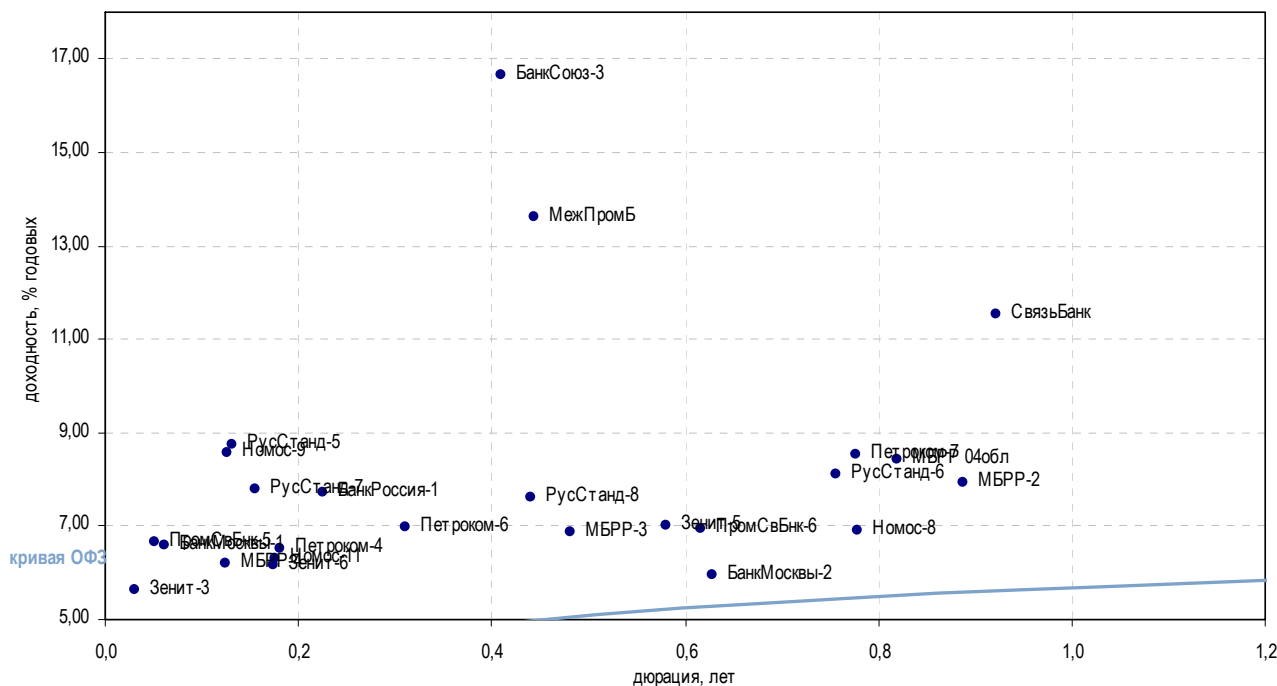
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|---|----------|------------|------------|---------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Банки с участием иностранного капитала | | | | | | | | | | | |
| АльянсФин | 8,75 | 23.06.2010 | 20.06.2012 | - | - | - | - | 0,02 | - | 2 | - |
| ДелтаКрдт-2 | 5,96 | - | 30.05.2010 | - | - | - | 36,49 | 0,08 | 2 627,93 | 30 | 4 |
| ЕБРР-1 | 5,88 | - | 12.05.2010 | ▼ | 100,03 | -0,12 | 3 701 250 | 2,34 | 0,01 | - | 29 |
| ЕБРР-2 | 4,38 | - | 21.04.2011 | ▼ | 100,35 | -0,02 | 3 010 500 | 2,85 | 0,01 | - | 21 |
| ЕБРР-3 | 4,91 | - | 07.09.2011 | - | - | - | - | 2,66 | 0,01 | - | 13 |
| КМБ-Банк2 | 11,00 | - | 30.11.2011 | - | - | - | - | 10,19 | 0,42 | - | 4 |
| Москврц-2 | - | - | 15.02.2011 | - | - | - | - | 12,30 | 0,80 | 180,03 | 2 |
| Москврц-3 | 15,00 | 16.06.2010 | 12.06.2013 | - | - | - | - | 20,22 | 0,02 | 1 021,70 | 5 |
| ПЧРБ | 12,50 | - | 09.03.2011 | - | - | - | - | 13,08 | 0,81 | 257,77 | 20 |
| Райффзб-4 | 13,50 | 06.12.2011 | 03.12.2013 | ▲ | 109,00 | 0,50 | 10 900 000 | 7,58 | 1,43 | - | 8 |
| Спурт-2 | 15,00 | 03.06.2010 | 31.05.2012 | - | - | - | - | 12,20 | 0,09 | 198,77 | 2 |
| Росбанк-8 | 12,00 | 06.05.2011 | 06.11.2013 | - | - | - | - | 7,31 | 0,01 | - | - |
| Росбанк-10 | 12,00 | 06.05.2011 | 07.11.2014 | - | - | - | - | 7,47 | 0,01 | - | - |
| УРСА-5 | 10,05 | - | 18.10.2011 | ▼ | 102,50 | -0,41 | 2 178 125 | 8,38 | 1,40 | - | 21 |
| УРСА-7 | 11,75 | - | 19.07.2012 | ▼ | 107,40 | -0,24 | 5 370 000 | 8,20 | 1,97 | - | 20 |
| УРСА-8 | 9,00 | - | 09.04.2015 | - | - | - | - | 9,20 | 0,76 | - | 16 |
| ХКФБанк-2 | 17,50 | - | 11.05.2010 | - | - | - | - | 5,61 | 0,03 | - | 28 |
| ХКФБанк-3 | 7,50 | - | 16.09.2010 | - | - | - | - | 7,56 | 0,38 | - | 60 |
| ХКФБанк-4 | 14,00 | 13.10.2010 | 12.10.2011 | ▲ | 103,15 | 0,25 | 41 230 000 | 7,12 | 0,45 | - | 9 |
| ХКФБанк-5 | 8,15 | 19.10.2011 | 17.04.2013 | - | - | - | - | 8,48 | 1,40 | - | 20 |

* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе еженедельных данных

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Банки



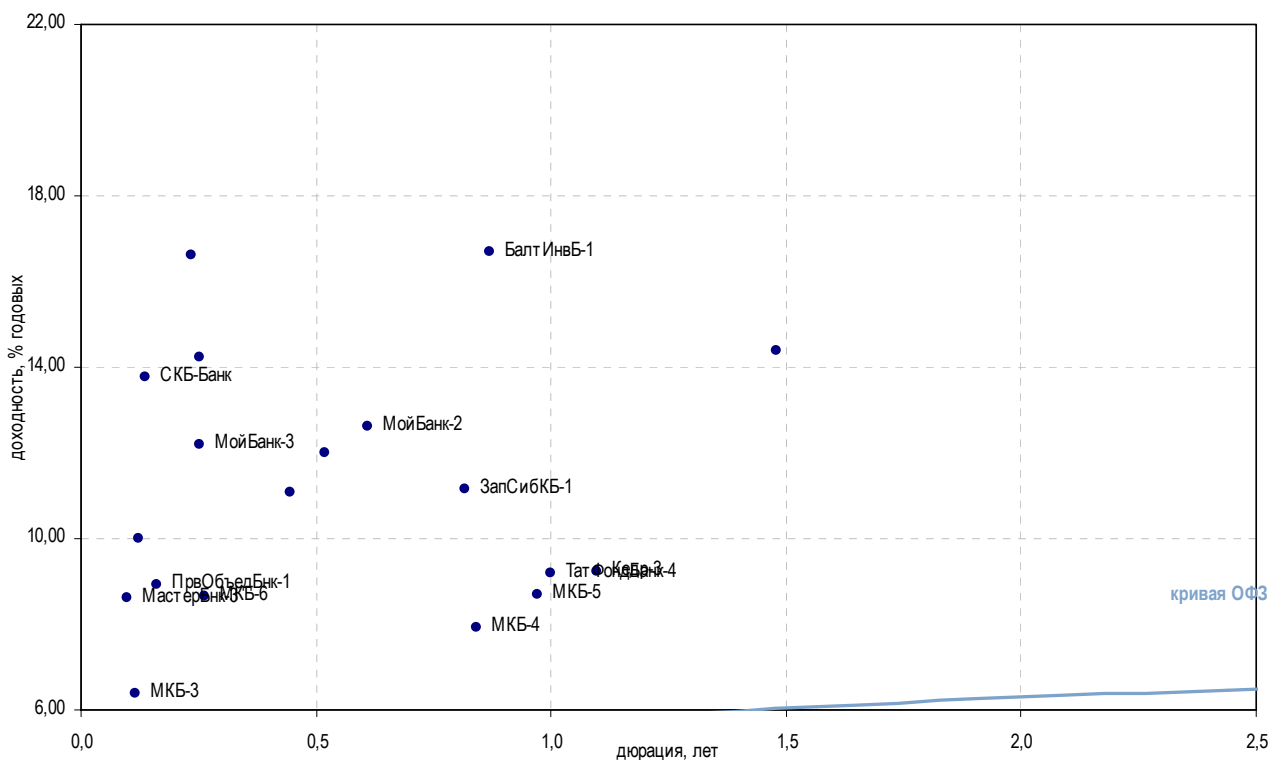
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | Изм. ликвидн. |
|--------------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| Топ 50 по активам | | | | | | | | | | | |
| АК БАРС-3 | 7,90 | - | 25.10.2011 | - | - | - | 8,06 | 1,43 | - | 41 | 11 |
| АК БАРС-4 | 8,25 | 17.04.2012 | 15.10.2013 | ▼ 99,83 | -0,22 | 32 944 400 | 8,52 | 1,85 | - | 45 | 11 |
| БанкМосквы-1 | 10,64 | 30.07.2010 | 29.07.2011 | ▼ 101,00 | -0,63 | 10 100 000 | 6,59 | 0,06 | - | 18 | - |
| БанкМосквы-2 | 7,50 | 04.02.2011 | 01.02.2013 | ▼ 101,20 | -0,02 | 10 120 000 | 5,95 | 0,63 | - | 7 | - |
| БанкРоссия-1 | 14,50 | - | 21.07.2010 | - | - | - | 7,71 | 0,22 | - | 3 | -1 |
| Номос-11 | 15,00 | 07.07.2010 | 02.07.2014 | ▲ 101,60 | 0,20 | 25 400 | 6,30 | 0,18 | - | - | - |
| БанкСоюз-3 | 16,00 | 25.10.2010 | 02.05.2011 | - | - | - | 16,64 | 0,41 | 622,61 | 2 | -1 |
| БанкСоюз-4 | 9,50 | - | 23.02.2011 | - | - | - | 2,10 | 0,65 | - | 2 | -51 |
| ГЛОБЭКС-Ф-1 | 0,10 | - | 26.04.2011 | - | - | - | 0,10 | 0,99 | - | 2 | - |
| Зенит-3 | 16,00 | 12.05.2010 | 09.11.2011 | ▼ 100,31 | -0,09 | 526 638 | 5,62 | 0,03 | - | 17 | 7 |
| Зенит-5 | 10,85 | 07.12.2010 | 04.06.2013 | - | 102,30 | - | 7,02 | 0,58 | - | 16 | 3 |
| Зенит-6 | 15,00 | 06.07.2010 | 01.07.2014 | ▲ 101,60 | 0,09 | 10 160 | 6,18 | 0,17 | - | - | - |
| МежПромБ | 13,25 | 29.12.2010 | 03.01.2018 | - | - | - | 13,61 | 0,44 | 318,61 | 2 | - |
| МБРР-2 | 8,50 | 31.03.2011 | 28.03.2013 | - | - | - | 7,92 | 0,89 | - | 19 | 2 |
| МБРР-3 | 15,00 | 26.10.2010 | 23.04.2013 | - | - | - | 6,86 | 0,48 | - | 6 | -4 |
| Петроком-7 | 14,90 | 20.02.2011 | 22.08.2012 | - | - | - | 8,54 | 0,78 | - | - | - |
| Номос-8 | 9,50 | - | 16.02.2011 | ▼ 102,05 | -0,05 | 51 025 000 | 6,92 | 0,78 | - | 2 | -51 |
| Номос-9 | 15,00 | 18.06.2010 | 14.06.2013 | - | - | - | 8,57 | 0,13 | - | 71 | 1 |
| Петроком-6 | 14,36 | 21.08.2010 | 22.08.2012 | ▼ 102,25 | -0,29 | 20 450 000 | 6,98 | 0,31 | - | - | - |
| Петроком-4 | 15,50 | 05.07.2010 | 06.07.2011 | - | - | - | 6,53 | 0,18 | - | 19 | 5 |
| ПромСвБнк-5 | 16,00 | 20.05.2010 | 17.05.2012 | ▼ 100,53 | -0,06 | 11 999 255 | 6,66 | 0,05 | - | 21 | -1 |
| ПромСвБнк-6 | 10,25 | 20.12.2010 | 17.06.2013 | - | - | - | 6,95 | 0,62 | - | 9 | 3 |
| РусСтанд-5 | 14,75 | - | 09.09.2010 | - | - | - | 8,73 | 0,13 | - | 14 | -3 |
| РусСтанд-6 | 10,75 | - | 09.02.2011 | - | - | - | 8,12 | 0,76 | - | 12 | -55 |
| РусСтанд-7 | 7,80 | 21.09.2010 | 20.09.2011 | - | - | - | 7,78 | 0,16 | - | 15 | -20 |
| РусСтанд-8 | 14,00 | 15.10.2010 | 13.04.2012 | - | - | - | 7,63 | 0,44 | - | 4 | 1 |
| СвязьБанк | 16,00 | - | 21.04.2011 | ▲ 104,50 | 2,83 | 317 680 | 11,55 | 0,92 | 103,16 | 35 | 4 |
| МБРР-4 | 15,00 | 17.06.2010 | 12.06.2014 | ▼ 101,14 | -0,60 | 40 454 000 | 6,19 | 0,12 | - | - | - |
| МБРР 04обл | 9,40 | 03.03.2011 | 27.02.2014 | ▼ 100,90 | -0,40 | 28 252 | 8,42 | 0,82 | - | - | - |
| Х-М Банк-1 | 13,00 | 01.11.2010 | 31.10.2011 | - | - | - | 6,21 | 0,48 | - | 5 | -1 |
| РусьБанк-3 | 15,00 | 28.08.2010 | 31.08.2014 | ▼ 102,32 | -0,04 | 4 871 463 | 7,83 | 0,33 | - | - | - |
| РусьБанк-3 | 15,00 | 28.08.2010 | 31.08.2014 | ▼ 102,32 | -0,04 | 4 871 463 | 7,83 | 0,33 | - | - | - |

* - 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 | 11,00 | - | 26.04.2011 | - | - | - | 16,70 | 0,87 | 618,93 | 27 | 4 | |
| МастерБанк-3 | 17,00 | 02.06.2010 | 30.11.2011 | - | - | - | 8,63 | 0,10 | - | 5 | - | |
| МКБ-6 | 16,00 | 10.08.2010 | 07.08.2012 | - | - | - | 8,67 | 0,26 | - | - | - | |
| МКБ-5 | 8,50 | 27.04.2011 | 25.04.2012 | ▼ | 100,00 | -0,40 | 502 300 000 | 8,68 | 0,97 | - | - | |
| МКБ-3 | 15,00 | - | 16.06.2010 | - | - | - | 6,39 | 0,11 | - | 10 | -9 | |
| МКБ-4 | 15,00 | - | 15.03.2011 | - | - | - | 7,91 | 0,84 | - | 63 | 49 | |
| НацСтанд-1 | 17,00 | 24.05.2010 | 25.05.2011 | - | - | - | 2,23 | 0,07 | - | 39 | - | |
| ПрвОбъедБанк-1 | 16,50 | 28.06.2010 | 29.06.2011 | - | - | - | 8,94 | 0,16 | - | 11 | 2 | |
| СБ Банк-2 | 17,50 | - | 11.06.2010 | - | - | - | 3,68 | 0,01 | - | 14 | 0 | |
| СКБ-Банк | 16,00 | - | 24.06.2010 | ▼ | 100,41 | -0,71 | 803 280 | 13,78 | 0,14 | 350,95 | 22 | 3 |
| ТатФондБанк-4 | 13,00 | - | 01.06.2011 | ▼ | 104,01 | -0,02 | 150 823 120 | 9,20 | 1,00 | - | 34 | 7 |
| Прочие банки | | | | | | | | | | | | |
| ЗапСибКБ-1 | 11,00 | - | 15.09.2011 | - | - | - | 11,14 | 0,82 | 63,71 | 3 | -4 | |
| МойБанк-3 | 15,00 | 10.08.2010 | 07.08.2012 | - | - | - | 12,19 | 0,25 | 183,84 | - | - | |
| Кедр-3 | 12,80 | - | 22.07.2011 | - | - | - | 9,24 | 1,10 | - | 8 | -3 | |
| МойБанк-2 | 15,00 | - | 21.12.2010 | - | - | - | 12,63 | 0,61 | 216,50 | 1 | -1 | |
| РенКап-2 | 22,00 | 09.10.2010 | 04.04.2012 | ▲ | 104,88 | 0,16 | 9 132 746 | 11,06 | 0,44 | 63,58 | 35 | 3 |
| РенКап-3 | 25,00 | 13.06.2010 | 06.06.2012 | ▲ | 101,69 | 0,01 | 531 845 | 9,99 | 0,12 | - | 47 | 6 |
| Внешпромбанк, 1 | 14,00 | 17.11.2010 | 14.11.2012 | - | - | - | 12,00 | 0,52 | 155,59 | - | - | |
| СтрКрдт-1 | 14,00 | 31.07.2010 | 01.08.2011 | - | - | - | 14,23 | 0,25 | 387,89 | 4 | -1 | |
| ТКСБанк-1 | 16,00 | - | 22.10.2010 | - | - | - | 16,63 | 0,24 | 628,80 | 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 | 25.10.2010 | 25.10.2014 | - | - | - | - | - | 2 436 |
| МинФин (Россия), 7 | USD | 3,00 | 14.05.2010 | 14.05.2011 | - | ▲ 100,48 | 0,08 | 1,00 | 2,45 | 1 750 |
| Москва, 2011 | EUR | 6,45 | 12.10.2010 | 12.10.2011 | - | ▼ 105,22 | -0,00 | 1,38 | 2,68 | 374 |
| Москва, 2016 | EUR | 5,06 | 20.10.2010 | 20.10.2016 | - | ▲ 101,75 | 0,00 | 5,54 | 4,74 | 407 |
| Московская область, 2012 | RUB | 9,00 | 24.06.2010 | 24.12.2012 | - | - | - | - | - | 6 700 |
| Россия, 2018 | USD | 11,00 | 24.07.2010 | 24.07.2018 | - | - | - | 5,93 | 4,96 | 3 466 |
| Россия, 2028 | USD | 12,75 | 24.06.2010 | 24.06.2028 | - | ▲ 174,53 | 0,00 | 9,54 | 5,97 | 2 500 |
| Россия, 2030 | USD | 7,50 | 30.09.2010 | 31.03.2030 | - | ▼ 114,44 | -0,00 | 6,00 | 5,12 | 2 122 |
| Корпоративные еврооблигации | | | | | | | | | | |
| Amelside, 2010 | USD | 9,12 | 25.03.2018 | 26.03.2018 | - | - | - | - | - | 76 |
| Gofra, 2011 | RUB | 15,00 | 26.06.2010 | 26.03.2011 | - | - | - | - | - | 1 350 |
| RAL (RAIL), 2012-A | RUB | 8,38 | 30.06.2010 | 30.06.2012 | - | - | - | - | - | 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 | - | - | - | 2,17 | 91,40 | 175 |
| Ritizio International, 2010 | USD | 10,00 | 27.07.2010 | 27.07.2010 | - | - | - | - | - | 280 |
| АЛРОСА, 2014 | USD | 8,88 | 17.05.2010 | 17.11.2014 | - | ▼ 109,00 | -0,50 | 3,72 | 6,55 | 500 |
| АФК Система, 2011 | USD | 8,88 | 28.07.2010 | 28.01.2011 | - | ▼ 104,25 | -0,75 | 0,71 | 2,94 | 350 |
| Бизнес Альянс, 2012 | RUB | 8,88 | 25.07.2010 | 25.04.2012 | - | - | - | - | - | 8 322 |
| Вымпелком, 2011 | USD | 8,38 | 22.10.2010 | 22.10.2011 | - | ▼ 107,00 | -0,25 | 1,41 | 3,43 | 300 |
| Вымпелком, 2013 | USD | 8,38 | 30.10.2010 | 30.04.2013 | - | ▲ 107,84 | 0,13 | 2,71 | 5,45 | 1 000 |
| Вымпелком, 2016 | USD | 8,25 | 23.05.2010 | 23.05.2016 | - | ▼ 109,12 | -0,38 | 4,78 | 6,41 | 600 |
| Вымпелком, 2018 | USD | 9,12 | 30.10.2010 | 30.04.2018 | - | ▲ 114,79 | 0,13 | 6,00 | 6,68 | 1 000 |
| Газпром, 2010 | EUR | 7,80 | 27.09.2010 | 27.09.2010 | - | ▼ 102,24 | -0,00 | 0,40 | 2,03 | 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 | - | ▼ 103,27 | -0,00 | 2,47 | 3,22 | 1 000 |
| Газпром, 2012, JPY | JPY | 2,89 | 15.05.2010 | 15.11.2012 | - | - | - | - | - | 30 000 |
| Газпром, 2013-1 | USD | 9,62 | 01.09.2010 | 01.03.2013 | - | ▼ 113,38 | -0,25 | 2,52 | 4,52 | 1 750 |
| Газпром, 2013-2 | USD | 4,50 | 22.07.2010 | 22.07.2013 | - | ▲ 103,63 | 0,01 | 3,00 | 3,30 | 1 222 |
| Газпром, 2013-3 | USD | 5,62 | 22.07.2010 | 22.07.2013 | - | ▼ 102,50 | -0,25 | 2,94 | 4,77 | 646 |
| Газпром, 2013-4, GPB | GBP | 6,58 | 31.10.2010 | 31.10.2013 | - | ▲ 104,47 | 0,42 | 3,14 | 5,00 | 800 |
| Газпром, 2013-5 | USD | 7,34 | 11.10.2010 | 11.04.2013 | - | ▼ 107,83 | -0,07 | 2,69 | 4,46 | 400 |
| Газпром, 2013-6 | USD | 7,51 | 31.07.2010 | 31.07.2013 | - | ▼ 108,50 | -0,25 | 2,90 | 4,65 | 500 |
| Газпром, 2014 | EUR | 5,03 | 25.02.2011 | 25.02.2014 | - | ▼ 103,06 | -0,00 | 3,54 | 4,14 | 780 |
| Газпром, 2014-2 | EUR | 5,36 | 31.10.2010 | 31.10.2014 | - | ▲ 103,54 | 0,00 | 4,02 | 4,47 | 700 |
| Газпром, 2015 | EUR | 5,88 | 01.06.2010 | 01.06.2015 | - | ▼ 104,42 | -0,00 | 4,32 | 4,87 | 1 000 |
| Газпром, 2016 | USD | 6,21 | 22.05.2010 | 22.11.2016 | - | ▼ 101,38 | -0,38 | 5,34 | 5,95 | 1 350 |
| Газпром, 2017 | EUR | 5,14 | 22.03.2011 | 22.03.2017 | - | ▼ 99,48 | -0,00 | 5,93 | 5,23 | 500 |
| Газпром, 2017-2 | EUR | 5,44 | 02.11.2010 | 02.11.2017 | - | ▼ 100,29 | -0,00 | 6,19 | 5,39 | 500 |
| Газпром, 2018 | EUR | 6,60 | 13.02.2011 | 13.02.2018 | - | ▼ 105,05 | -0,00 | 6,29 | 5,78 | 1 200 |
| Газпром, 2018-2 | USD | 8,15 | 11.10.2010 | 11.04.2018 | - | ▼ 112,34 | -0,13 | 6,09 | 6,15 | 1 100 |
| Газпром, 2020 | USD | 7,20 | 01.08.2010 | 01.02.2020 | - | ▼ 105,75 | -0,25 | 7,12 | 6,40 | 1 250 |
| Газпром, 2022 | USD | 6,51 | 07.09.2010 | 07.03.2022 | - | ▼ 98,25 | -0,25 | 8,31 | 6,73 | 1 300 |
| Газпром, 2034 | USD | 8,62 | 28.10.2010 | 28.04.2034 | 28.04.2014 | ▼ 117,00 | -0,25 | 11,39 | 7,13 | 1 200 |
| Газпром, 2037 | USD | 7,29 | 16.08.2010 | 16.08.2037 | - | ▼ 102,25 | -0,25 | 12,17 | 7,10 | 1 250 |
| ДОН-Строй, 2010 | USD | 10,00 | 03.11.2010 | 03.11.2010 | - | - | - | - | - | 150 |
| ЕвразХолдинг, 2013 | USD | 8,88 | 24.10.2010 | 24.04.2013 | - | - | - | 2,68 | 7,13 | 1 300 |
| ЕвразХолдинг, 2015 | USD | 8,25 | 10.05.2010 | 10.11.2015 | - | ▼ 103,10 | -0,25 | 4,39 | 7,55 | 750 |
| ЕвразХолдинг, 2018 | USD | 9,50 | 24.10.2010 | 24.04.2018 | - | - | - | 5,87 | 7,63 | 700 |
| ЕвроХим, 2012 | USD | 7,88 | 21.09.2010 | 21.03.2012 | - | ▼ 103,88 | -0,38 | 1,77 | 5,66 | 300 |
| Инком-Лада (Loughran Enterprises), 2011 | USD | 16,00 | 23.06.2010 | 20.06.2011 | 11.06.2010 | - | - | - | - | 38 |
| Инком-Лада, 2010 | USD | 10,00 | 06.05.2010 | 15.11.2010 | - | - | - | - | - | 40 |
| Казаньоргсинтез, 2011 | USD | 10,00 | 19.09.2010 | 19.03.2015 | - | ▼ 97,50 | -2,50 | 3,91 | 10,66 | 200 |
| Каскад Нижне-Черекских ГЭС, 2013 | USD | 10,50 | 15.08.2010 | 15.02.2013 | - | - | - | - | - | 60 |
| Кузбассразрезуголь, 2010 | USD | 9,00 | 12.07.2010 | 12.07.2010 | - | ▲ 100,24 | 0,01 | 0,19 | 7,43 | 200 |
| ЛенСпецСМУ, 2012 | USD | 12,00 | 20.05.2010 | 20.08.2010 | - | - | - | - | - | 100 |
| Лукойл, 2017 | USD | 6,36 | 07.06.2010 | 07.06.2017 | - | ▼ 102,79 | -0,12 | 5,69 | 5,87 | 500 |
| Лукойл, 2022 | USD | 6,66 | 07.06.2010 | 07.06.2022 | - | ▼ 101,00 | -0,50 | 8,29 | 6,53 | 500 |
| Маретекс, 2011 | USD | 10,00 | 19.06.2010 | 19.06.2011 | - | - | - | - | - | 150 |
| Миракс Групп, 2010 | USD | 13,50 | 28.05.2010 | 28.05.2010 | - | - | - | - | - | 100 |
| Миракс Групп, 2011 | USD | 12,00 | 20.06.2010 | 20.03.2011 | 20.11.2010 | ▼ 52,50 | -42,50 | 0,85 | 95,83 | 180 |
| МТС, 2010 | USD | 8,38 | 14.10.2010 | 14.10.2010 | - | ▼ 102,40 | -0,10 | 0,44 | 2,86 | 400 |
| МТС, 2012 | USD | 8,00 | 28.07.2010 | 28.01.2012 | - | ▼ 106,00 | -0,25 | 1,62 | 4,36 | 400 |
| НКНХ, 2015 | USD | 8,50 | 22.06.2010 | 22.12.2015 | 22.12.2010 | - | 90,25 | - | - | 200 |
| Новороссийский морской торговый порт, 2012 | USD | 7,00 | 17.05.2010 | 17.05.2012 | - | ▼ 103,85 | -0,03 | 1,87 | 4,99 | 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 | - | 99,88 | -0,38 | 0,18 | 10,34 | 200 |
| Открытые инвестиции, 2013 | USD | 10,45 | 07.09.2010 | 07.03.2013 | - | - | - | - | - | 100 |
| Приморское морское пароходство, 2011, NOK | NOK | 5,92 | 28.05.2010 | 28.02.2011 | - | - | - | - | - | 350 |
| Продимекс, 2011 | USD | 10,25 | 06.10.2010 | 06.10.2011 | - | 99,88 | - | - | - | 100 |
| Распадская, 2012 | USD | 7,50 | 22.05.2010 | 22.05.2012 | - | 103,62 | -0,88 | 1,88 | 5,60 | 300 |
| РОЛЬФ, 2010 | USD | 8,25 | - | 28.06.2010 | - | 76,50 | -1,50 | 0,15 | 211,40 | 250 |
| РТМ, 2009 | USD | 15,00 | 16.05.2010 | 16.11.2049 | - | - | - | - | - | 55 |
| РТМ, 2011 | USD | 12,00 | 30.06.2010 | 04.03.2011 | - | - | - | - | - | 140 |
| Северсталь, 2013 | USD | 9,75 | 29.07.2010 | 29.07.2013 | - | 109,25 | -0,25 | 2,81 | 6,52 | 1 250 |
| Северсталь, 2014 | USD | 9,25 | 19.10.2010 | 19.04.2014 | - | 108,25 | -0,25 | 3,41 | 6,83 | 375 |
| Северстальтранс, 2010 | USD | 8,50 | - | 22.06.2010 | - | 97,83 | - | - | - | 175 |
| Сибирьтелеком, 2011 | USD | 7,70 | 24.10.2010 | 24.04.2011 | - | - | - | - | - | 90 |
| СИНЕК, 2015 | USD | 7,70 | 03.08.2010 | 03.08.2015 | 03.08.2012 | 102,83 | -0,14 | 4,35 | 7,04 | 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 | - | 104,88 | 0,09 | 1,17 | 5,75 | 600 |
| ТНК-ВР, 2011 | USD | 6,88 | 18.07.2010 | 18.07.2011 | - | 104,00 | -0,25 | 1,15 | 3,45 | 500 |
| ТНК-ВР, 2012 | USD | 6,12 | 20.09.2010 | 20.03.2012 | - | 103,88 | 0,32 | 1,79 | 3,89 | 500 |
| ТНК-ВР, 2013 | USD | 7,50 | 13.09.2010 | 13.03.2013 | - | 108,50 | -0,50 | 2,61 | 4,30 | 600 |
| ТНК-ВР, 2016 | USD | 7,50 | 18.07.2010 | 18.07.2016 | - | 108,74 | -0,25 | 5,03 | 5,80 | 1 000 |
| ТНК-ВР, 2017 | USD | 6,62 | 20.09.2010 | 20.03.2017 | - | 103,62 | -0,38 | 5,61 | 5,97 | 800 |
| ТНК-ВР, 2018 | USD | 7,88 | 13.09.2010 | 13.03.2018 | - | 110,00 | -0,50 | 6,04 | 6,24 | 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 | - | 105,88 | 0,35 | 2,01 | 3,18 | 500 |
| Транснефть, 2012-2 | EUR | 5,38 | 27.06.2010 | 27.06.2012 | - | 104,42 | -0,00 | 2,00 | 3,21 | 700 |
| Транснефть, 2013 | USD | 7,70 | 07.08.2010 | 07.08.2013 | - | 111,13 | -0,12 | 2,91 | 3,98 | 600 |
| Транснефть, 2014 | USD | 5,67 | 05.09.2010 | 05.03.2014 | - | 105,25 | - | 3,48 | 4,17 | 1 300 |
| Транснефть, 2018 | USD | 8,70 | 07.08.2010 | 07.08.2018 | - | 118,67 | 0,12 | 6,15 | 5,80 | 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 | - | 21.05.2012 | - | - | - | - | - | 3 500 |
| Центртелеком, 2010 | USD | 8,34 | 31.05.2010 | 02.11.2010 | - | - | - | - | - | 65 |
| 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 | 30.08.2010 | 30.08.2010 | - | - | - | - | - | 895 |
| VITYAZ, 2010-B | RUB | 10,62 | 30.08.2010 | 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 |
| АИЖК, 2011 | RUB | 8,50 | 10.06.2010 | 10.11.2011 | - | - | - | - | - | 2 600 |
| АК БАРС БАНК, 2010 | USD | 8,25 | 28.06.2010 | 28.06.2010 | - | ▲ | 100,61 | 0,02 | 3,87 | 250 |
| АК БАРС БАНК, 2011 | USD | 9,25 | 20.06.2010 | 20.06.2011 | - | ▼ | 102,75 | -0,25 | 6,66 | 300 |
| Альфа-Банк, 2011-B | EUR | 2,55 | 15.06.2010 | 15.12.2011 | - | - | - | - | - | 230 |
| Альфа-Банк, 2011-C | USD | 2,16 | 15.06.2010 | 15.12.2011 | - | - | 94,50 | - | - | 260 |
| Альфа-Банк, 2012 | USD | 8,20 | 25.06.2010 | 25.06.2012 | - | ▼ | 105,38 | -0,38 | 1,96 | 500 |
| Альфа-Банк, 2012-A | USD | 2,26 | 15.06.2010 | 15.03.2012 | - | - | - | - | - | 200 |
| Альфа-Банк, 2012-B | USD | 2,26 | 15.06.2010 | 29.03.2012 | - | - | - | - | - | 200 |
| Альфа-Банк, 2013 | USD | 9,25 | 24.06.2010 | 24.06.2013 | 24.06.2011 | ▼ | 106,50 | -0,25 | 2,72 | 400 |
| Альфа-Банк, 2015 | USD | 8,62 | 09.06.2010 | 09.12.2015 | - | ▼ | 100,88 | -0,38 | 0,57 | 225 |
| Альфа-Банк, 2017 | USD | 8,64 | 22.08.2010 | 22.02.2017 | - | ▼ | 101,75 | -0,50 | 1,68 | 300 |
| Банк Москвы, 2010 | USD | 7,38 | 26.05.2010 | 26.11.2010 | - | ▼ | 103,75 | -0,25 | 0,54 | 300 |
| Банк Москвы, 2011 | CHF | 6,25 | 04.03.2011 | 04.03.2011 | - | - | - | - | - | 250 |
| Банк Москвы, 2013 | USD | 7,34 | 13.05.2010 | 13.05.2013 | - | ▼ | 105,62 | -0,38 | 2,68 | 500 |
| Банк Москвы, 2015 | USD | 7,50 | 25.05.2010 | 25.11.2015 | - | ▼ | 101,20 | -0,00 | 0,54 | 300 |
| Банк Москвы, 2017 | USD | 6,81 | 10.05.2010 | 10.05.2017 | - | ▼ | 100,75 | -0,50 | 1,86 | 400 |
| Банк Русский стандарт, 2010 | USD | 7,50 | 07.10.2010 | 07.10.2010 | - | ▲ | 99,91 | 0,03 | 0,42 | 500 |
| Банк Русский стандарт, 2010-2 | USD | 8,48 | 29.06.2010 | 29.06.2010 | - | ▲ | 100,18 | 0,01 | 0,15 | 400 |
| Банк Русский стандарт, 2011 | USD | 8,62 | 05.11.2010 | 05.05.2011 | - | ▼ | 100,25 | -0,25 | 0,98 | 350 |
| Банк Русский стандарт, 2015 | USD | 8,88 | 16.06.2010 | 16.12.2015 | - | ▼ | 98,98 | -0,00 | 4,28 | 10,41 |
| Банк Русский стандарт, 2016 | USD | 9,75 | 01.06.2010 | 01.12.2016 | - | ▲ | 99,27 | 0,00 | 1,44 | 200 |
| Банк Санкт-Петербург, 2017 | USD | 10,50 | 25.07.2010 | 25.07.2017 | - | ▼ | 100,50 | -0,50 | 1,99 | 100 |
| Восточный Экспресс Банк, 2017 | USD | 11,00 | 27.06.2010 | 27.06.2017 | - | - | - | - | - | 43 |
| ВТБ, 2011 | USD | 7,50 | 12.10.2010 | 12.10.2011 | - | ▼ | 105,75 | -0,25 | 1,38 | 450 |
| ВТБ, 2011-2 | EUR | 8,25 | 30.06.2010 | 30.06.2011 | - | ▼ | 105,41 | -0,00 | 1,08 | 3,38 |
| ВТБ, 2012 | USD | 6,61 | 31.10.2010 | 31.10.2012 | - | ▲ | 104,88 | 0,00 | 2,34 | 4,46 |
| ВТБ, 2012-2 | RUB | 8,75 | 28.05.2010 | 28.11.2012 | 15.06.2010 | - | - | - | - | 30 000 |
| ВТБ, 2015 | USD | 6,32 | - | 04.02.2015 | - | - | 100,14 | - | - | 750 |
| ВТБ, 2016 | EUR | 4,25 | 15.02.2011 | 15.02.2016 | 15.02.2011 | ▼ | 100,98 | -0,00 | 5,21 | 4,05 |
| ВТБ, 2018 | USD | 6,88 | 28.05.2010 | 29.05.2018 | 28.05.2013 | ▼ | 105,31 | -0,13 | 6,20 | 6,03 |
| ВТБ, 2035 | USD | 6,25 | 30.06.2010 | 30.06.2035 | 30.06.2015 | ▼ | 101,12 | -0,25 | 12,79 | 6,16 |
| ВТБ Северо-Запад, 2015 | USD | 6,20 | 29.09.2010 | 29.09.2015 | - | ▼ | 100,17 | -0,00 | 0,41 | 5,78 |
| Газбанк, 2010 | USD | 9,75 | 15.05.2010 | 20.05.2010 | - | - | - | - | - | 100 |
| 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 | - | ▲ | 105,37 | 0,09 | 1,06 | 2,94 |
| Газпромбанк, 2013 | USD | 7,93 | 30.06.2010 | 28.06.2013 | - | ▼ | 107,12 | -0,38 | 2,79 | 5,44 |
| Газпромбанк, 2015 | USD | 6,50 | 23.09.2010 | 23.09.2015 | - | ▼ | 100,00 | -0,38 | 4,59 | 6,50 |



Банковские еврооблигации

| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта | Цена | Изменение цены | Дюрация | Доходность | Объем эмиссии, млн |
|--------------------------|--------|---------|-----------------|-----------|--------|------|----------------|---------|------------|--------------------|
| Банковские еврооблигации | | | | | | | | | | |



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