



Ежедневный обзор долгового рынка

12 ноября 2010 г.

Основные события

- Спрос на защитные активы растет – US Treasuries
- Испания вступила в период стагнации – Еврооблигации
- Период роста подходит к концу – Внутренний рынок
- Moody's вернуло стабильность Промсвязьбанку – Внутренний рынок

Без комментариев

- Moody's присвоило рейтинг «ВЗ» облигациям банка **Ренессанс Капитал**; присвоило облигациям **Номос-банка** рейтинг «ВзЗ».
- Кипрский оффшор **Efkarpos Enterprises** увеличил долю в уставном капитале **Копейки** с 69,75% до 100%.
- О'кей** привлек кредит в Юникредит банке на сумму 1,5 млрд руб.
- Нижегородская область** в 2011 г. может разместить облигации на 5 млрд руб.
- ИСО ГПБ-Ипотека Два** планирует разместить жилищные облигации с ипотечным покрытием на 7,06 млрд руб.
- ФСФР зарегистрировала итоги дебитного выпуска облигаций **Технопромпроекта** на 1,2 млрд руб., ставка купона – 8,5% годовых.

Ближайшие размещения и погашения

| Дата | Выпуск | Событие | Объем, млн |
|-----------|----------------------------|------------|------------|
| 12 ноября | Южная фондовая компания, 1 | оферта | 900 |
| | Группа Черкизово, БО-3 | размещение | 3 000 |

Источник: Sbonds; Оценка: Велес Капитал

Календарь событий на сегодня

| Время | Страна | Событие | Период |
|-------|----------------|--|----------|
| 3:01 | Великобритания | Индекс доверия потребителей (по стране) | Октябрь |
| 13:00 | ЕС | ВВП Еврозоны (кв/кв) | 3Q A |
| 13:00 | ЕС | Объем промышленного производства Еврозоны (г/г) | Сентябрь |
| 17:55 | США | Индекс настроения потребителей Мичиганского Университета | NOV P |

Рыночные показатели

Долговые рынки

| | Значение | Изменение, б.п. | | |
|-----------------|----------|-----------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| UST 10 | 99,80 | -8 | -141 | -220 |
| UST 30 | 98,55 | 458 | 192 | -367 |
| German 10 | 110,90 | 9 | 4 | -94 |
| Россия 30 | 120,00 | -31 | -238 | -95 |
| Спред Россия 30 | 156,00 | 4 | 14 | -13 |
| Турция 34 | 135,25 | -13 | -426 | 50 |
| Бразилия 40 | 139,60 | 10 | -265 | -80 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Товарные рынки

| | Значение | Изменение, % | | |
|--------------------|-----------|--------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| Золото, долл./унц | 1 408,65 | 0,34 | 1,16 | 4,03 |
| Brent, долл./барр. | 88,47 | -0,20 | 1,17 | 6,30 |
| Серебро, долл./унц | 27,71 | 1,62 | 5,36 | 18,94 |
| Urals, долл./барр. | 86,53 | -0,75 | 0,38 | 5,28 |
| Алюминий, долл./т | 2 431,50 | 0,42 | 0,07 | 2,84 |
| Медь, долл./т | 8 835,25 | 0,78 | 2,80 | 6,67 |
| Никель, долл./т | 23 930,00 | -0,64 | -2,06 | -1,46 |

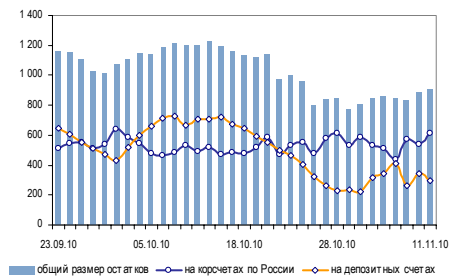
Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Валютный рынок

| | Значение | Изменение, % | | |
|------------------|----------|--------------|--------|-------|
| | | Пред. | Неделя | Месяц |
| EUR/USD | 1,37 | -0,63 | -3,80 | -1,70 |
| USD/JPY | 82,48 | -0,06 | 2,22 | 0,54 |
| RUR/USD, ЦБ | 30,64 | -0,17 | 0,17 | 2,43 |
| RUR/EUR, ЦБ | 41,83 | -0,77 | -3,64 | 0,69 |
| Валютная корзина | 35,68 | -0,50 | -1,87 | 1,52 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

Динамика рублевых остатков



Денежный рынок

| | Значение | Пред. | Неделя | Месяц |
|-------------------|----------|-------|--------|-------|
| МБК O/N, % | 2,86 | 2,83 | - | 2,66 |
| МБК 1 неделя, % | 3,04 | 3,03 | - | 2,91 |
| МБК 2 недели, % | 3,12 | 3,10 | - | 3,02 |
| LIBOR O/N, % | - | 0,23 | 0,23 | - |
| LIBOR 1 месяц, % | - | 0,25 | 0,25 | 0,26 |
| LIBOR 3 месяца, % | - | 0,29 | 0,29 | 0,29 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

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

Все права на данный бюллетень принадлежат ИК «Велес Капитал». Воспроизведение и/или распространение аналитических материалов ИК «Велес Капитал» не может осуществляться без письменного разрешения Компании. © Велес Капитал 2010 г.



Внешние рынки

US Treasuries

Спрос на защитные активы растет.

Итоги торгов по US Treasuries

| | Д-ть, % г. | Цена, % | Изм. д-ти, б.п. | Изм. цены, б.п. |
|--------|------------|---------|-----------------|-----------------|
| 3М | 0,12 | 0,10 | -0,21 | 0,00 |
| US T5 | 1,21 | 100,20 | 0,96 | -4,69 |
| US T10 | 2,64 | 99,81 | 1,61 | -10,94 |
| US T30 | 4,33 | 98,64 | 9,56 | 1,56 |

Источник: данные бирж; оценка: Велес Капитал

В четверг долговой рынок США был закрыт в связи с празднованием Дня Ветеранов. Что же касается пятницы, то все факторы говорят в пользу повышения спроса на защитные активы, в частности Treasuries.

Во-первых, Китай вчера опубликовал данные по инфляции, которая в октябре увеличилась до рекордных 4,4%. Поскольку указанные темпы превышают установленную 3% планку, то от Китая теперь ожидаются новые действия по подавлению инфляции. Аналитики предполагают, что Центробанк может вскоре повысить базовую ставку на 57 б.п. Напомним, что в середине октября правительство страны уже повышало базовую ставку на 0,25%, а на этой неделе ужесточило нормы резервирования для банков.

Во-вторых, продолжают свое развитие обсуждения долговых проблем Европы, что также стимулирует инвесторов переключаться в менее рискованные активы. На торгах в среду продолжили расти спреды доходностей государственных займов Испании, Португалии, Италии и Ирландии. Наибольшее же опасение по-прежнему вызывает Ирландия. Дефицит бюджета страны в этом году, вероятно, достигнет 32% от ВВП, что только усугубляет положение страны.

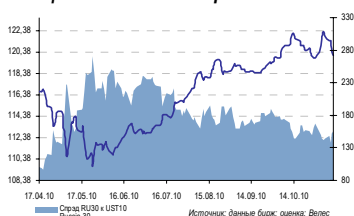
Таким образом, на вечерней торговой сессии мы ожидаем повышения котировок Treasuries. Публикуемый в США индекс настроения потребителей маловероятно сможет переломить всеобщий пессимизм.

Внешние рынки

Еврооблигации

Испания вступила в период стагнации.

Цена Russia-30 и спрэд к UST10



Источник: данные бирж; оценка: Велес

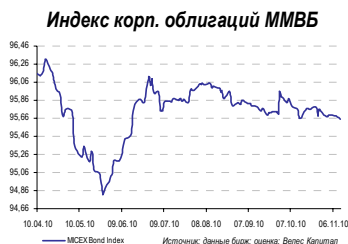
Падение гособлигаций стран Европы продолжилось на торгах в четверг. Наибольший отток капитала, конечно же, наблюдается в облигациях Ирландии. Спрэд доходности по 10-ти летним бумагам к гособлигациям Германии (индикативный для рынка еврооблигаций выпуск) увеличился на 20 б.п. до 665 б.п. Спрэд Португалии увеличился на 12 б.п. до 489 б.п., Испания и Италия прибавили по 7 б.п. до 216 и 176 б.п. соответственно. Помимо нарастания уже указанных выше проблем Ирландии, с которых и началось текущее падение котировок гособлигаций, в четверг была опубликована еще одна порция негатива. ВВП Испании замедлился в 3-м квартале до нуля.

Российские еврооблигации в четверг продолжили падение вслед за рынком. По итогам торговой сессии стоимость суверенного займа Россия-30 составила 120% от номинала. В последний торговый день недели коррекция на рынке российских еврооблигаций, вероятно, продолжится. Хотя за эту неделю спреды доходностей к UST10 уже достаточно сильно расширились, поэтому не исключаем все же замедления падения котировок и перехода рынка к боковой динамике цен. Стабилизирующим фактором в пятницу могут стать данные по промышленному производству и ВВП Европы, если, конечно, они не окажутся хуже ожиданий.



Внутренний рынок Корпоративный сектор

Период роста подходит к концу.



Объем торговых операций на внутреннем долговом рынке сохранился высоким. При этом активность торгов все же несколько снизилась, что выразилось в меньшей волатильности цен. Наибольший интерес был замечен в выпусках Вымпелком-1, Евраз-2, -3, Сибметинвест-1, Мечел-5, СЗТ-6, Система-3, Атомэнергопром-6, МТС-4, Алроса-21. Отдельно отметим, инвесторы предпочитали переключаться в более длинные выпуски. Отсюда можно предположить, что период, когда рынок отыгрывал торговую пассивность, наблюдавшуюся на прошлой неделе, подходит к концу.

В четверг стало известно, что кипрский оффшор Efkarpos Enterprises довел свою долю в сети «Копейка» до 100%. По-нашему мнению данное сообщение носит нейтральный характер для облигаций сети. Однако отметим, что подобное действие еще больше приближает сеть к продаже конкуренту (рассматриваются X5 и Walmart), или выходу на IPO. В свою очередь, любое из этих событий не пройдет незамеченным для займов Копейки.

В пятницу на рублевом долговом рынке может начаться коррекция на фоне общемирового пессимистичного настроения. Поддерживающие рынок ранее рубль и нефть начали торговый день со снижения, что также может негативно сказаться на динамике торгов.

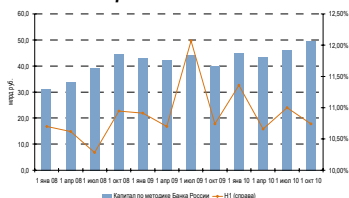
*Иван Манаенко, Анна Соболева
IManaenko@veles-capital.ru*



Внутренний рынок Корпоративные новости

Moody's вернуло стабильность Промсвязьбанку.

Динамика достаточности капитала
Промсвязьбанка



В четверг Moody's Investor Service изменило прогноз кредитного рейтинга Промсвязьбанка (Ba2/Withdrawn/B+) с негативного на стабильный. Изменение рейтинга агентство обосновывает стабилизацией качества активов банка, улучшением показателей прибыльности (получение банком чистой прибыли по итогам 1 пол. 2010 г. после убытка в 2009 г.) и качества капитализации (за счет вливаний в капитал 1-го уровня и размещения субординированных бондов), а также снижением расходов по резервированию. С точки зрения отчетности по МСФО данное действие выглядит вполне логичным. Изменение прогноза основано на уже учтенных рынком показателях отчетности за 1-е пол. 2010 г. и является нейтральным новостным фоном для долговых обязательств банка.

Однако определенную обеспокоенность вызывают соответствующие показатели банка по РСБУ. По состоянию на 01.10.2010 норматив достаточности капитала Н1 составил 10,74% (при минимуме 10%), а чистый убыток по РСБУ за 9 мес. 2010 г. — 2,7 млрд руб. (по итогам 2009 года чистый убыток составил 1,8 млрд руб.).

Относительно достаточности капитала необходимо сказать, что деятельности банка исторически присущ столь невысокий уровень капитализации. В контексте убыточной деятельности напомним, что представители Банка России недавно заявляли о намерении регулятора продлить мораторий на исключение убыточных банков из ССВ до 2-го пол. 2010 г. В условиях восстанавливающегося рынка это будет достаточным сроком для выхода банка в плюс, да и сам регулятор, вероятно, исключит возможность возникновения таких ситуаций.

Однако дальнейшие перспективы наращивания бизнеса при текущем уровне достаточности капитала вкупе с медленным восстановлением прибыли и жесткой конкуренцией на рынке вызывают сомнения. Кроме того, форсированный выход на положительный финансовый результат может негативно сказаться на качестве оценки банком рисков, прежде всего, кредитных.

Иван Манаенко, Юрий Кравченко
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 |
|---------------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| Сибметин01 | 113,17 | 0,17 | 1 615,02 | 26 | 9,63 | 3,21 |
| ВК-Инвест-1 | 105,15 | 0,15 | 1 229,93 | 14 | 7,23 | 2,39 |
| ОФЗ 25072 | 100,26 | 0,11 | 912,03 | 23 | 6,93 | 4,00 |
| РЖД-16 | 104,90 | 0,04 | 818,99 | 22 | 5,77 | 0,55 |
| Московская Обл-7 | 99,52 | -0,18 | 684,66 | 14 | 8,33 | 3,05 |
| ЕвразХолдинг Финанс | 100,87 | -0,03 | 618,84 | 13 | 9,02 | 2,15 |
| АПРОСА-23 | 101,84 | -0,30 | 561,55 | 9 | 8,73 | 3,79 |
| Газпромбанк-1 | 100,51 | - | 452,30 | 2 | 4,65 | 0,21 |
| Х5 | 100,63 | 0,65 | 412,02 | 9 | 7,89 | 3,15 |
| ЕвразХолдинг Финанс | 100,68 | -0,19 | 395,77 | 18 | 9,11 | 2,15 |
| ФСК-8 | 100,36 | -2,14 | 394,92 | 11 | 7,13 | 2,63 |
| Лукойл-БО5 | 111,21 | -0,09 | 385,59 | 18 | 6,52 | 1,57 |
| Аэрофлот БО-2 | 101,29 | -0,06 | 379,39 | 4 | 7,28 | 2,23 |
| НЛМК БО-5 | 107,43 | 0,12 | 339,81 | 6 | 6,77 | 1,83 |
| ИА АИЖК 2010-1-1 | 102,75 | 0,07 | 328,80 | 2 | 8,21 | 2,61 |
| ВБД БО-1 | 100,10 | -0,02 | 322,79 | 6 | 7,42 | 1,82 |
| Норильский Никель-1 | 100,25 | -0,03 | 301,31 | 7 | 7,01 | 2,48 |
| Газпром-8 | 101,30 | 0,20 | 289,96 | 6 | 5,66 | 0,94 |
| Система-02 | 112,85 | - | 277,56 | 18 | 6,97 | 1,58 |
| Башнефть-1 | 108,72 | 0,06 | 273,54 | 30 | 8,07 | 1,84 |
| Мечел-5 | 107,75 | 0,20 | 273,45 | 18 | 8,37 | 1,74 |
| Сибметин02 | 112,96 | -0,04 | 262,64 | 18 | 9,70 | 3,21 |
| СЗТлк-6 | 106,80 | -0,28 | 250,01 | 12 | 5,73 | 0,72 |
| РЖД-7 | 101,81 | - | 215,32 | 5 | 6,67 | 1,89 |
| Райффайзенбанк-4 | 107,12 | 0,04 | 208,94 | 5 | 6,59 | 0,98 |

Лидеры по количеству сделок

| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|---------------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| ЦентрТел-5 | 101,71 | 0,02 | 0,87 | 49 | 6,34 | 0,58 |
| Апт36.6-2 | 100,14 | -0,13 | 2,25 | 44 | 19,06 | 0,93 |
| Газпрнефть-3 | 113,45 | -0,06 | 17,93 | 37 | 6,36 | 1,52 |
| Башнефть-1 | 108,72 | 0,06 | 273,54 | 30 | 8,07 | 1,84 |
| НТС-1 | 79,11 | -6,12 | 0,66 | 30 | 92,63 | 0,45 |
| Сибметин01 | 113,17 | 0,17 | 1 615,02 | 26 | 9,63 | 3,21 |
| ОФЗ 25072 | 100,26 | 0,11 | 912,03 | 23 | 6,93 | 4,00 |
| РЖД-16 | 104,90 | 0,04 | 818,99 | 22 | 5,77 | 0,55 |
| МТС-4 | 105,25 | 0,13 | 120,02 | 21 | 5,92 | 0,52 |
| ЕвразХолдинг Финанс | 100,68 | -0,19 | 395,77 | 18 | 9,11 | 2,15 |
| Лукойл-БО5 | 111,21 | -0,09 | 385,59 | 18 | 6,52 | 1,57 |
| Мечел-5 | 107,75 | 0,20 | 273,45 | 18 | 8,37 | 1,74 |
| Сибметин02 | 112,96 | -0,04 | 262,64 | 18 | 9,70 | 3,21 |
| Система-02 | 112,85 | - | 277,56 | 18 | 6,97 | 1,58 |
| МТС-5 | 111,43 | -0,04 | 151,01 | 17 | 6,87 | 1,59 |
| НОВАТЭК БО-1 | 101,47 | 0,03 | 182,64 | 16 | 6,99 | 2,37 |
| Транснефть-3 | 107,95 | 0,10 | 58,76 | 16 | 0,79 | 0,88 |
| Атомэнергопром-6 | 99,90 | - | 114,94 | 14 | 7,52 | 3,36 |
| ВК-Инвест-1 | 105,15 | 0,15 | 1 229,93 | 14 | 7,23 | 2,39 |
| Газпром-13 | 110,67 | -0,05 | 47,24 | 14 | 6,20 | 1,46 |
| Московская Обл-7 | 99,52 | -0,18 | 684,66 | 14 | 8,33 | 3,05 |
| Система-3 | 110,22 | 0,30 | 175,92 | 14 | 7,18 | 1,79 |
| Соллерс-2 | 101,46 | 0,08 | 0,88 | 14 | 12,18 | 2,28 |
| ЕвразХолдинг Финанс | 100,87 | -0,03 | 618,84 | 13 | 9,02 | 2,15 |
| УрлбЛизинг-2 | 104,21 | 0,20 | 23,12 | 13 | 8,22 | 0,66 |

Лидеры роста

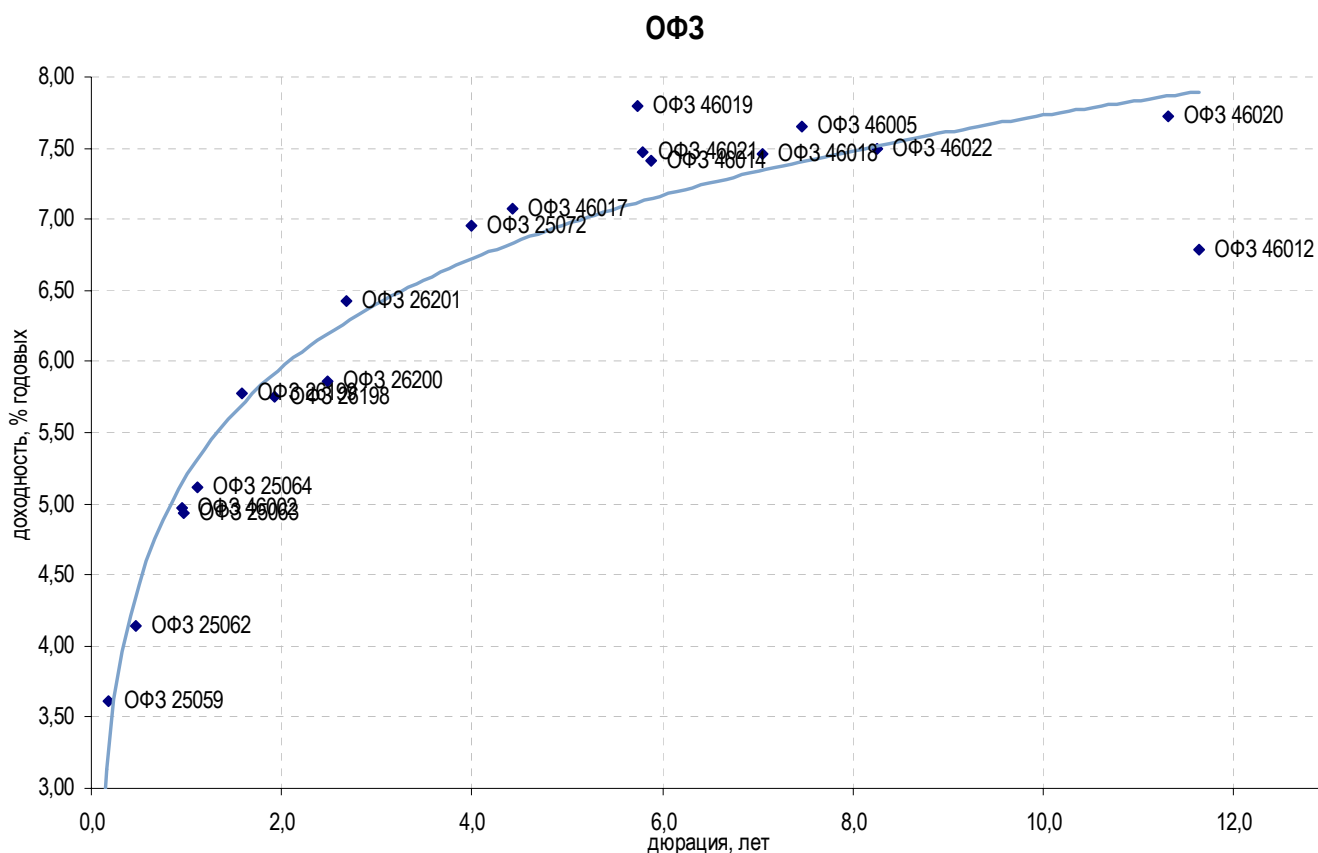
| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|-------------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| ДальСвз-2 | 102,90 | 2,15 | 18,01 | 1 | 4,20 | 0,84 |
| МосЭнерго-3 | 106,93 | 1,41 | 0,11 | 2 | 6,72 | 1,85 |
| ЯкутскЭнерго БО-1 | 101,26 | 1,03 | 0,61 | 11 | 7,89 | 2,53 |
| АИЖК-7 | 100,93 | 0,83 | 20,19 | 2 | 7,62 | 3,47 |
| Х5 | 100,63 | 0,65 | 412,02 | 9 | 7,89 | 3,15 |
| Россельхозбанк-11 | 103,85 | 0,60 | 184,31 | 5 | 7,23 | 2,04 |
| ЯкутскЭнерго-2 | 104,00 | 0,60 | 4,68 | 1 | 6,90 | 1,15 |
| Мечел-4 | 118,10 | 0,51 | 47,45 | 5 | 7,81 | 1,51 |
| Лукойл-БО1 | 111,76 | 0,41 | 57,19 | 4 | 6,19 | 1,57 |
| Россельхозбанк-10 | 103,65 | 0,39 | 24,19 | 4 | 7,33 | 2,04 |
| Интурист-2 | 101,90 | 0,31 | 29,37 | 4 | 12,98 | 1,35 |
| МКБ-7 | 100,60 | 0,30 | 0,21 | 1 | 9,57 | 1,55 |
| Система-3 | 110,22 | 0,30 | 175,92 | 14 | 7,18 | 1,79 |
| АИЖК КО-2 | 95,78 | 0,27 | 0,04 | 3 | 15,42 | 0,76 |
| Х5-4 | 107,01 | 0,26 | 9,93 | 12 | 5,95 | 0,53 |
| Группа ЛСР БО-2 | 100,25 | 0,25 | 0,58 | 2 | 10,13 | 2,50 |
| Русь Банк-3 | 100,65 | 0,25 | 0,31 | 1 | 9,14 | 1,23 |
| МРСК Юга 2 | 108,02 | 0,22 | 1,07 | 4 | 7,09 | 0,76 |
| РенКап-2 | 100,22 | 0,22 | 0,00 | 1 | 10,58 | 1,33 |
| Россельхозбанк-7 | 100,84 | 0,22 | 27,15 | 8 | 5,49 | 0,57 |
| СУ-155-3 | 98,81 | 0,21 | 1,35 | 7 | 20,94 | 0,27 |
| Газпром-8 | 101,30 | 0,20 | 289,96 | 6 | 5,66 | 0,94 |
| ГСС-1 | 101,70 | 0,20 | 59,96 | 4 | 7,29 | 0,84 |
| Мечел-5 | 107,75 | 0,20 | 273,45 | 18 | 8,37 | 1,74 |
| Татфондбанк-7 | 101,00 | 0,20 | 0,14 | 1 | 3,44 | 0,10 |

Лидеры падения

| Выпуск | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Об. торг., млн руб. | Кол-во сделок | Эф. дох. % год. | Дюр., лет |
|---------------------|---------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|
| НТС-1 | 79,11 | -6,12 | 0,66 | 30 | 92,63 | 0,45 |
| ФСК-8 | 100,36 | -2,14 | 394,92 | 11 | 7,13 | 2,63 |
| Россельхозбанк-8 | 104,04 | -1,79 | 1,48 | 2 | 8,06 | 1,81 |
| СИБУР-2 | 106,30 | -1,70 | 10,63 | 10 | 5,90 | 0,82 |
| ФСК-6 | 100,35 | -1,30 | 90,32 | 5 | 7,13 | 2,63 |
| РЖД БО-1 | 105,80 | -1,20 | 11,53 | 1 | 6,46 | 1,86 |
| Мечел БО-2 | 102,41 | -1,19 | 174,53 | 6 | 8,76 | 2,12 |
| Виктория-Финанс БО- | 99,00 | -1,00 | 0,00 | 1 | 8,67 | 2,07 |
| СИБУР-5 | 101,35 | -0,90 | 10,14 | 10 | 5,16 | 0,36 |
| Мечел БО-3 | 102,24 | -0,65 | 93,08 | 5 | 8,90 | 2,23 |
| СтрТрГаз-2 | 84,01 | -0,65 | 1,08 | 10 | 21,22 | 1,54 |
| Якутия-7 | 100,43 | -0,57 | 2,54 | 8 | 7,85 | 2,57 |
| АПРОСА-20 | 101,70 | -0,50 | 4,58 | 1 | 8,77 | 3,80 |
| НОМОС-8 | 101,15 | -0,48 | 0,02 | 1 | 5,10 | 0,27 |
| МТС-3 | 102,00 | -0,45 | 4,08 | 1 | 7,27 | 2,34 |
| ТМК БО-1 | 100,55 | -0,45 | 50,25 | 4 | 8,82 | 2,65 |
| Самарская Обл-5 | 102,85 | -0,39 | 7,08 | 2 | 7,01 | 1,15 |
| ГидроОГК | 101,12 | -0,38 | 1,04 | 4 | 6,34 | 0,61 |
| РЖД-11 | 102,40 | -0,31 | 1,13 | 3 | 7,35 | 4,12 |
| АПРОСА-23 | 101,84 | -0,30 | 561,55 | 9 | 8,73 | 3,79 |
| СЗТлк-6 | 106,80 | -0,28 | 250,01 | 12 | 5,73 | 0,72 |
| ВБД-2 | 100,25 | -0,27 | 4,07 | 4 | 6,26 | 0,09 |
| Аладушкин-2 | 106,28 | -0,22 | 0,54 | 4 | 11,39 | 0,92 |
| ЛенСпецСМУ БО-2 | 107,18 | -0,22 | 0,01 | 2 | 10,38 | 1,56 |
| Россельхозбанк-3 | 104,88 | -0,22 | 1,47 | 3 | 7,67 | 2,84 |



Атлас рынка государственных и муниципальных облигаций



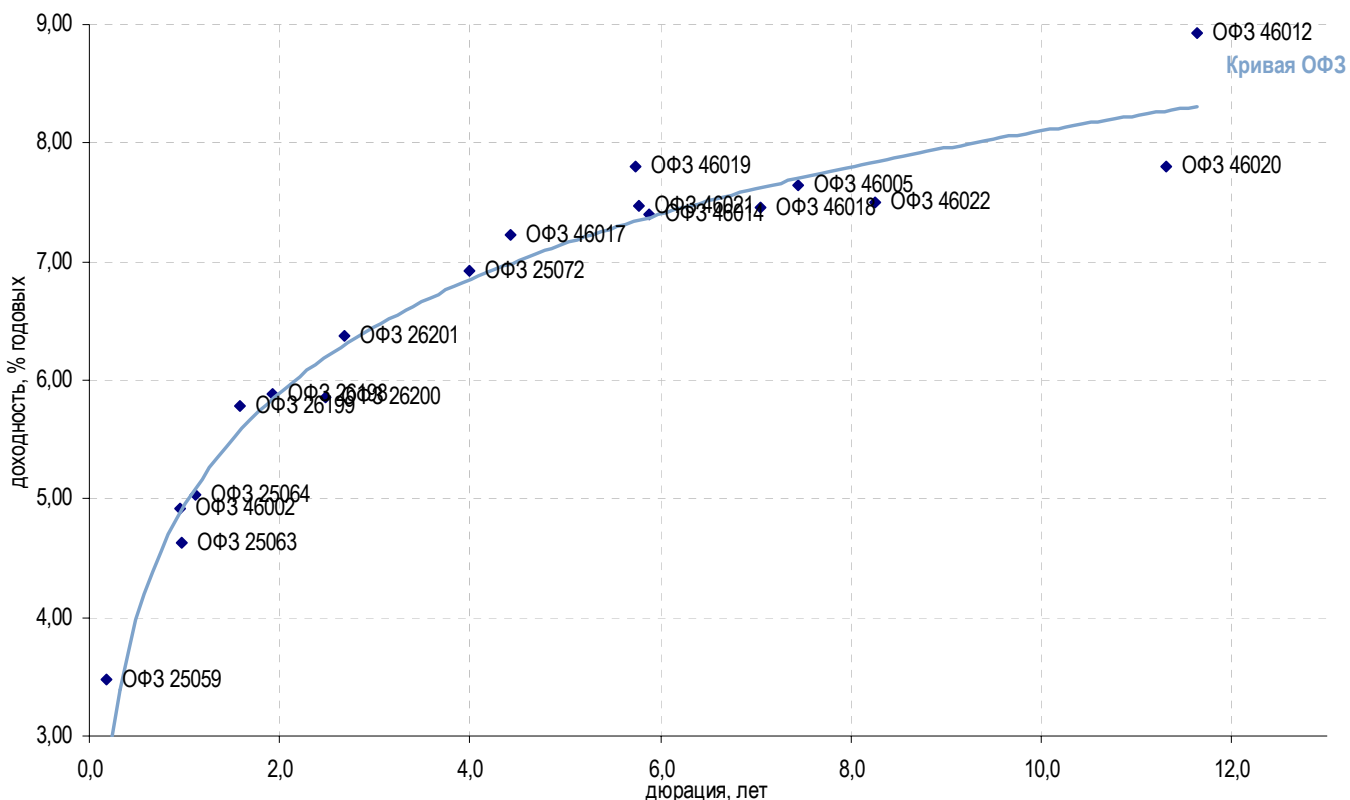
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доход., % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|---------------------|----------|--------|------------|---------|-----------------|------------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Гособлигации | | | | | | | | | | |
| ОФЗ 25059 | 6,10 | - | 19.01.2011 | - | - | - | 3,61 | 0,18 | 58 | 28 |
| ОФЗ 25062 | 5,80 | - | 04.05.2011 | - | - | - | 4,14 | 0,47 | - | 24 |
| ОФЗ 25063 | 6,20 | - | 09.11.2011 | - | - | - | 4,94 | 0,97 | - | 27 |
| ОФЗ 25064 | 11,90 | - | 18.01.2012 | ▼ | 107,90 | -0,06 | 5,11 | 1,12 | - | 42 |
| ОФЗ 25072 | 6,88 | - | 15.07.2015 | - | 100,15 | - | 6,96 | 4,00 | 5 | 80 |
| ОФЗ 26198 | 6,00 | - | 02.11.2012 | ▲ | 100,45 | 1,45 | 5,75 | 1,92 | - | 28 |
| ОФЗ 26199 | 6,10 | - | 11.07.2012 | ▼ | 100,69 | -0,26 | 5,78 | 1,59 | 3 | 59 |
| ОФЗ 26200 | 6,10 | - | 17.07.2013 | ▲ | 100,90 | 0,50 | 5,86 | 2,49 | - | 27 |
| ОФЗ 26201 | 6,55 | - | 16.10.2013 | ▲ | 100,75 | 0,74 | 6,42 | 2,68 | 1 | 25 |
| ОФЗ 46002 | 8,00 | - | 08.08.2012 | - | - | - | 4,97 | 0,96 | - | 47 |
| ОФЗ 46005 | - | - | 09.01.2019 | - | - | - | 7,65 | 7,45 | - | 11 |
| ОФЗ 46010 | - | - | 17.05.2028 | - | - | - | - | - | - | - |
| ОФЗ 46011 | - | - | 20.08.2025 | - | - | - | - | - | - | 6 |
| ОФЗ 46012 | 2,90 | - | 05.09.2029 | - | - | - | 6,79 | 11,63 | - | 1 |
| ОФЗ 46014 | 7,00 | - | 29.08.2018 | - | - | - | 7,41 | 5,89 | 1 | 28 |
| ОФЗ 46017 | 7,00 | - | 03.08.2016 | ▼ | 98,61 | -0,39 | 7,08 | 4,43 | 4 | 57 |
| ОФЗ 46018 | 8,50 | - | 24.11.2021 | - | - | - | 7,46 | 7,05 | - | 41 |
| ОФЗ 46019 | - | - | 20.03.2019 | - | - | - | 7,80 | 5,74 | 43 | 22 |
| ОФЗ 46020 | 6,90 | - | 06.02.2036 | ▲ | 92,50 | 0,40 | 7,72 | 11,31 | - | 24 |
| ОФЗ 46022 | 7,00 | - | 08.08.2018 | - | - | - | 7,47 | 5,78 | 9 | 26 |
| ОФЗ 46022 | 7,00 | - | 19.07.2023 | - | - | - | 7,49 | 8,25 | - | 6 |
| ОФЗ 48001 | - | - | 31.10.2018 | - | - | - | - | - | - | 20 |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Субфедеральные и муниципальные облигации



| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доходность, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|---------------------|----------|--------|------------|----------|-----------------|------------------------|------------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Гособлигации | | | | | | | | | | |
| ОФЗ 25059 | 6,10 | - | 19.01.2011 | ▼ 100,50 | -0,06 | 10 050 | 3,47 | 0,18 | 87 | 28 |
| ОФЗ 25062 | 5,80 | - | 04.05.2011 | - | - | - | 2,82 | 0,47 | - | 24 |
| ОФЗ 25063 | 6,20 | - | 09.11.2011 | ▲ 101,59 | 0,01 | 101 667 | 4,63 | 0,97 | - | 27 |
| ОФЗ 25064 | 11,90 | - | 18.01.2012 | - | - | - | 5,03 | 1,12 | - | 42 |
| ОФЗ 25072 | 6,88 | - | 15.07.2015 | ▲ 100,26 | 0,11 | 912 031 | 6,93 | 4,00 | 8 | 80 |
| ОФЗ 26198 | 6,00 | - | 02.11.2012 | - | - | - | 5,89 | 1,92 | 5 | 28 |
| ОФЗ 26199 | 6,10 | - | 11.07.2012 | ▲ 100,70 | 0,01 | 50 350 | 5,78 | 1,59 | 20 | 59 |
| ОФЗ 26200 | 6,10 | - | 17.07.2013 | - | 100,90 | 4 147 | 5,86 | 2,48 | - | 27 |
| ОФЗ 26201 | 6,55 | - | 16.10.2013 | - | - | - | 6,38 | 2,68 | 8 | 25 |
| ОФЗ 46002 | 8,00 | - | 08.08.2012 | - | - | - | 4,92 | 0,95 | 4 | 47 |
| ОФЗ 46005 | - | - | 09.01.2019 | - | - | - | 7,65 | 7,45 | - | 11 |
| ОФЗ 46010 | - | - | 17.05.2028 | - | - | - | - | - | - | - |
| ОФЗ 46011 | - | - | 20.08.2025 | - | - | - | - | - | - | 6 |
| ОФЗ 46012 | 2,90 | - | 05.09.2029 | - | - | - | 8,93 | 11,63 | 62 | 1 |
| ОФЗ 46014 | 7,00 | - | 29.08.2018 | - | - | - | 7,40 | 5,88 | 2 | 28 |
| ОФЗ 46017 | 7,00 | - | 03.08.2016 | - | - | - | 7,22 | 4,43 | 23 | 57 |
| ОФЗ 46018 | 8,50 | - | 24.11.2021 | - | - | - | 7,46 | 7,05 | - | 41 |
| ОФЗ 46019 | - | - | 20.03.2019 | - | - | - | 7,80 | 5,74 | 46 | 22 |
| ОФЗ 46020 | 6,90 | - | 06.02.2036 | - | - | - | 7,80 | 11,31 | - | 24 |
| ОФЗ 46021 | 7,00 | - | 08.08.2018 | - | - | - | 7,47 | 5,78 | 12 | 26 |
| ОФЗ 46022 | 7,00 | - | 19.07.2023 | - | - | - | 7,50 | 8,24 | - | 6 |
| ОФЗ 48001 | - | - | 31.10.2018 | ▼ 99,60 | -0,10 | 16 932 | 7,09 | - | - | 20 |

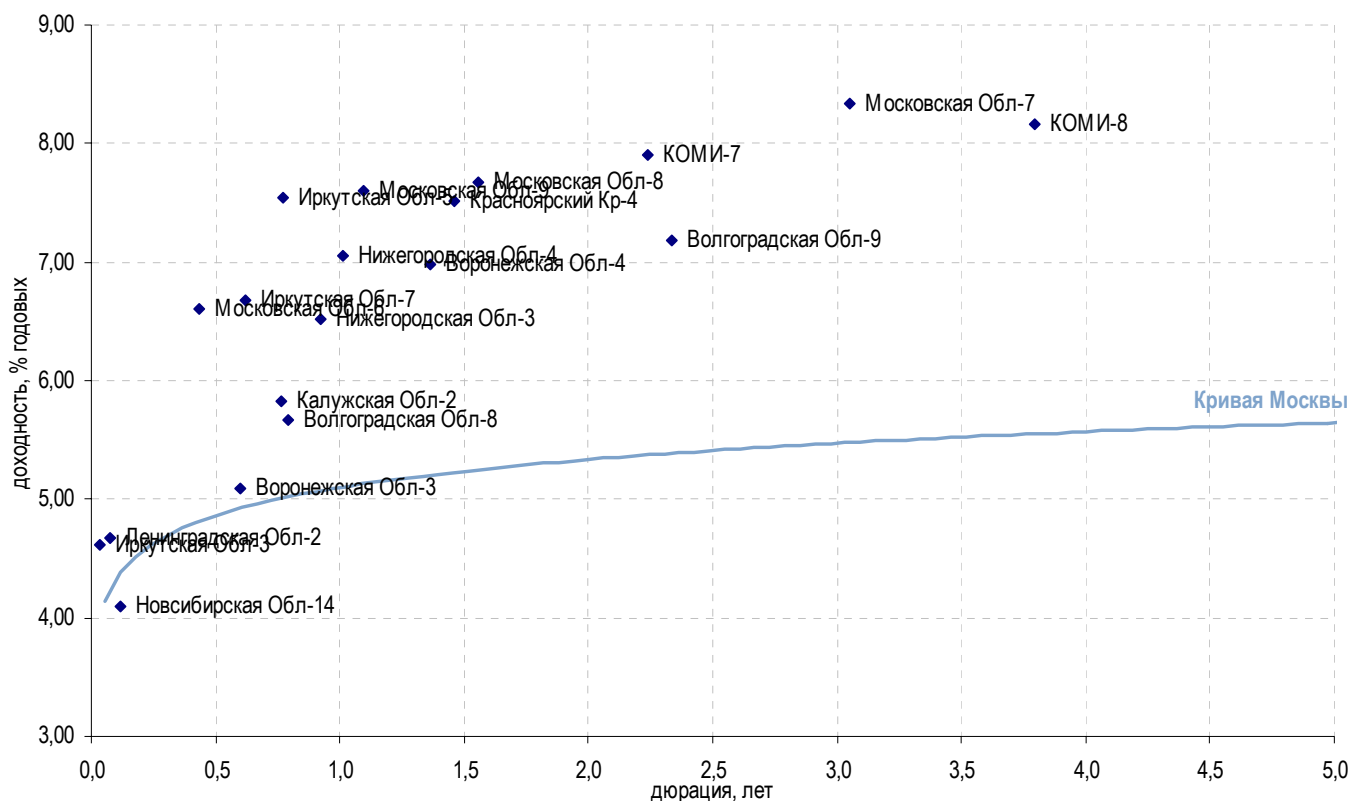
* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе данных за 90 дней, и обновляется ежедневно

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Атлас рынка корпоративных облигаций

Нефть и газ



| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доход., % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. РФЗ | Рейтинг ликвидн. | |
|----------------------|----------|--------|------------|---------|-----------------|------------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|----|
| Регионы | | | | | | | | | | | |
| Белгородская Обл-5 | 7,98 | - | 14.05.2013 | - | - | - | - | 2,24 | - | 26 | |
| Волгоградская Обл-8 | 13,70 | - | 06.09.2011 | - | 106,45 | - | 5,67 | 0,79 | 105 | 21 | |
| Волгоградская Обл-9 | 8,75 | - | 04.06.2014 | - | 102,50 | - | 7,18 | 2,34 | 107 | 25 | |
| Волгоградская Обл-4 | 7,75 | - | 15.05.2012 | - | - | - | - | 0,84 | - | 17 | |
| Волгоградская Обл-7 | 9,48 | - | 12.06.2012 | - | - | - | - | 1,08 | - | 12 | |
| Воронежская Обл-3 | 10,25 | - | 27.06.2011 | - | 103,20 | - | 5,09 | 0,60 | 85 | 21 | |
| Воронежская Обл-4 | 9,00 | - | 25.06.2012 | - | 102,93 | - | 6,98 | 1,36 | 161 | 20 | |
| Иркутская Обл-3 | 6,75 | - | 24.11.2010 | ▼ | 100,08 | -0,10 | 1 438 | 4,62 | 0,04 | 425 | 21 |
| Иркутская Обл-5 | 7,70 | - | 26.10.2011 | - | 100,25 | - | 7,55 | 0,77 | 296 | 20 | |
| Иркутская Обл-6 | 9,15 | - | 22.11.2012 | - | - | - | - | 1,00 | - | 20 | |
| Иркутская Обл-7 | 11,00 | - | 25.12.2011 | - | 102,50 | - | 6,68 | 0,62 | 240 | 20 | |
| Калужская Обл-2 | 8,40 | - | 29.08.2011 | - | 102,10 | - | 5,82 | 0,76 | 124 | 21 | |
| Калужская Обл-3 | 9,05 | - | 29.11.2012 | - | - | - | - | 1,61 | - | 15 | |
| Калужская Обл-4 | 10,11 | - | 26.06.2013 | - | - | - | - | 1,92 | - | 25 | |
| КОМИ-7 | 9,00 | - | 22.11.2013 | - | 100,60 | - | 7,90 | 2,24 | 185 | 20 | |
| КОМИ-8 | 7,50 | - | 03.12.2015 | ▲ | 94,93 | 0,18 | 6 650 | 8,16 | 3,80 | 138 | 20 |
| Красноярский Кр-4 | 11,14 | - | 08.11.2012 | - | 105,16 | - | 179 956 | 7,51 | 1,46 | 205 | 40 |
| Ленинградская Обл-2 | 14,01 | - | 08.12.2010 | - | 100,70 | - | - | 4,68 | 0,07 | 331 | 21 |
| Ленинградская Обл-3 | 12,25 | - | 05.12.2014 | - | - | - | - | 3,25 | - | 22 | |
| Московская Обл-6 | 9,00 | - | 19.04.2011 | ▼ | 101,05 | -0,14 | 36 | 6,60 | 0,44 | 280 | 56 |
| Московская Обл-7 | 8,00 | - | 16.04.2014 | ▼ | 99,52 | -0,18 | 684 661 | 8,33 | 3,05 | 185 | 49 |
| Московская Обл-8 | 9,00 | - | 11.06.2013 | ▲ | 102,29 | 0,09 | 663 | 7,67 | 1,56 | 212 | 59 |
| Московская Обл-9 | 18,00 | - | 15.03.2012 | ▲ | 111,50 | 0,05 | 7 | 7,60 | 1,09 | 253 | 33 |
| Нижегородская Обл-3 | 7,70 | - | 20.10.2011 | - | 101,15 | - | 502 | 6,52 | 0,92 | 169 | 21 |
| Нижегородская Обл-4 | 8,50 | - | 17.11.2012 | ▲ | 101,00 | 0,16 | 3 272 | 7,05 | 1,01 | 209 | 21 |
| Нижегородская Обл-5 | 13,25 | - | 02.12.2012 | - | - | - | - | 1,05 | - | 25 | |
| Новосибирская Обл-14 | 7,89 | - | 24.12.2010 | - | 100,45 | - | 68 | 4,09 | 0,12 | 208 | 20 |

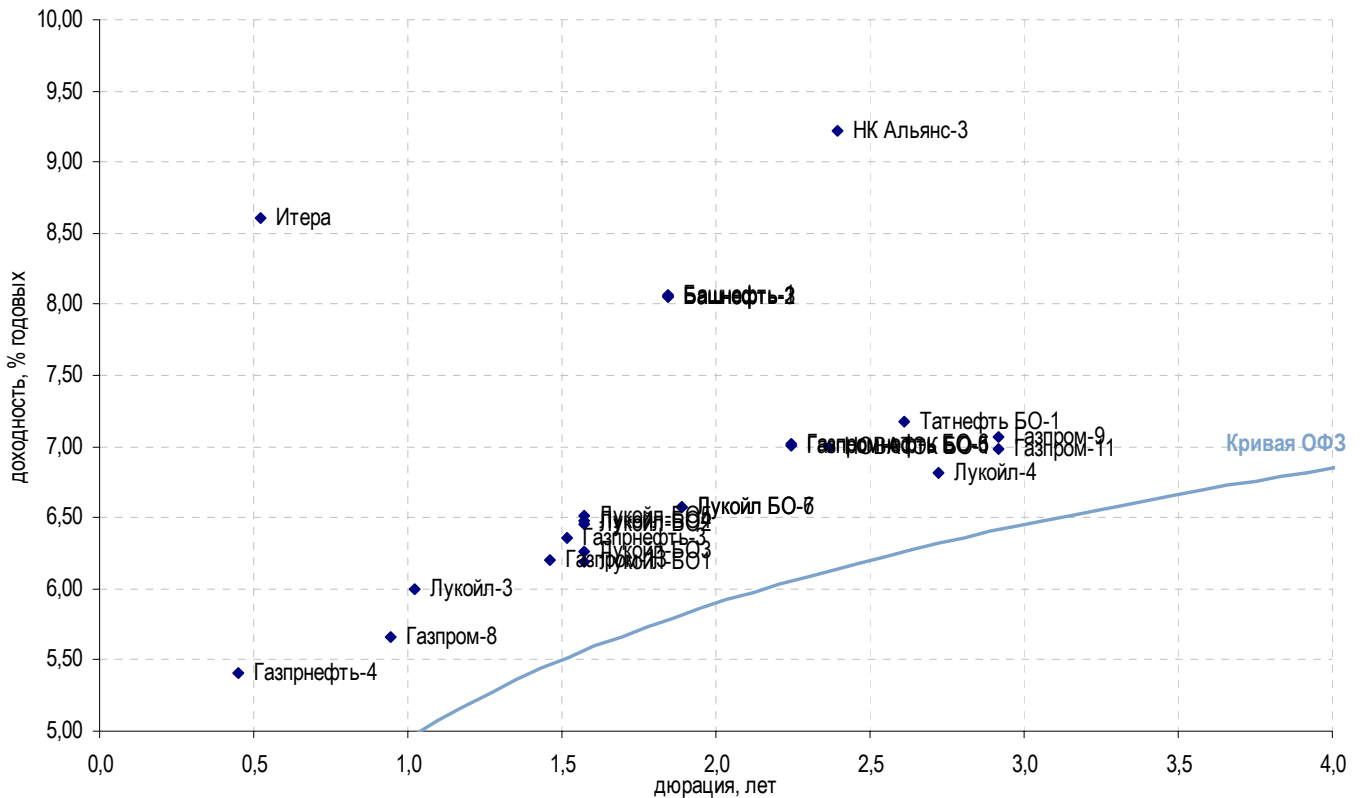
* - рейтинг ликвидности рассчитывается на основе данных за 90 дней, и обновляется ежедневно

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал





Электроэнергетика



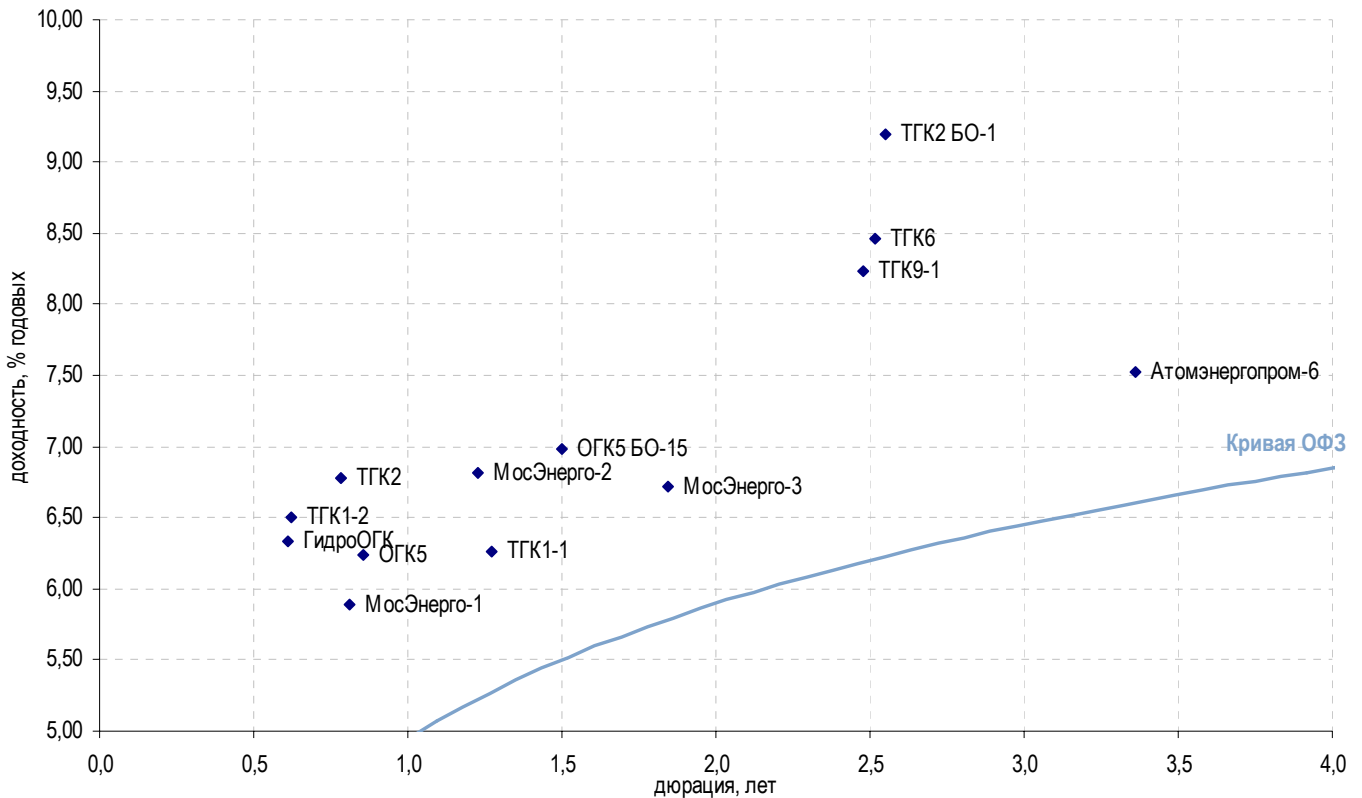
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доходь, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|-------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|------------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Добыча | | | | | | | | | | |
| Башнефть-1 | 12,50 | 18.12.2012 | 13.12.2016 | ▲ 108,72 | 0,06 | 273 539 | 8,07 | 1,84 | 229 | 57 |
| Башнефть-2 | 12,50 | 18.12.2012 | 13.12.2016 | ▲ 108,75 | 0,06 | 6 189 | 8,05 | 1,84 | 227 | 53 |
| Башнефть-3 | 12,50 | 18.12.2012 | 13.12.2016 | ▼ 108,75 | -0,03 | 24 593 | 8,05 | 1,84 | 227 | 75 |
| Газпрнефть-3 | 14,75 | 17.07.2012 | 12.07.2016 | ▼ 113,45 | -0,06 | 17 929 | 6,36 | 1,52 | 85 | 55 |
| Газпрнефть-4 | 16,70 | 19.04.2011 | 09.04.2019 | ▼ 105,00 | -0,05 | 2 606 | 5,41 | 0,45 | 155 | 46 |
| Газпром-11 | 13,75 | 28.06.2011 | 24.06.2014 | ▲ 121,72 | 0,03 | 4 121 | 6,98 | 2,92 | 57 | 59 |
| Газпром-13 | 13,12 | - | 26.06.2012 | ▼ 110,67 | -0,05 | 47 236 | 6,20 | 1,46 | 74 | 52 |
| Газпром-8 | 7,00 | - | 27.10.2011 | ▲ 101,30 | 0,20 | 289 961 | 5,66 | 0,94 | 80 | 28 |
| Газпром-9 | 7,23 | - | 12.02.2014 | ▲ 100,78 | 0,13 | 183 466 | 7,07 | 2,92 | 66 | 26 |
| Газпромнефть БО-5 | 7,15 | - | 09.04.2013 | - 100,55 | - | - | 7,01 | 2,25 | 95 | 60 |
| Газпромнефть БО-6 | 7,15 | - | 09.04.2013 | - 100,53 | - | 15 080 | 7,02 | 2,25 | 96 | 43 |
| Итера | 10,30 | 24.05.2011 | 20.11.2012 | - 100,98 | - | 3 696 | 8,60 | 0,52 | 454 | 23 |
| Лукойл БО-6 | 9,20 | - | 13.12.2012 | - 105,25 | - | 110 363 | 6,57 | 1,89 | 75 | 31 |
| Лукойл БО-7 | 9,20 | - | 13.12.2012 | - 105,25 | - | 5 263 | 6,57 | 1,89 | 75 | 28 |
| Лукойл-3 | 7,10 | - | 08.12.2011 | ▲ 101,21 | 0,02 | 70 | 6,00 | 1,02 | 102 | 44 |
| Лукойл-4 | 7,40 | - | 05.12.2013 | - 101,90 | - | - | 6,82 | 2,72 | 50 | 31 |
| Лукойл-БО1 | 13,35 | - | 06.08.2012 | ▲ 111,76 | 0,41 | 57 188 | 6,19 | 1,57 | 63 | 34 |
| Лукойл-БО2 | 13,35 | - | 06.08.2012 | - 111,33 | - | - | 6,46 | 1,57 | 90 | 30 |
| Лукойл-БО3 | 13,35 | - | 06.08.2012 | - 111,67 | - | - | 6,26 | 1,57 | 70 | 23 |
| Лукойл-БО4 | 13,35 | - | 06.08.2012 | - 111,31 | - | - | 6,48 | 1,57 | 92 | 26 |
| Лукойл-БО5 | 13,35 | - | 06.08.2012 | ▼ 111,21 | -0,09 | 385 591 | 6,52 | 1,57 | 96 | 25 |
| НК Альянс-3 | 9,75 | 30.07.2013 | 21.07.2020 | ▲ 101,70 | 0,02 | 102 717 | 9,22 | 2,39 | 308 | 56 |
| НОВАТЭК БО-1 | 7,50 | - | 25.06.2013 | ▲ 101,47 | 0,03 | 182 635 | 6,99 | 2,37 | 86 | 68 |
| Татнефть БО-1 | 7,25 | - | 20.09.2013 | - 100,50 | - | 135 675 | 7,17 | 2,61 | 91 | 66 |
| Транснефть-2 | 9,50 | 06.10.2015 | 01.10.2019 | - - | - | - | - | - | - | 17 |
| Транснефть-3 | - | 23.09.2015 | 18.09.2019 | ▲ 107,95 | 0,10 | 58 757 | 0,79 | 0,88 | - | 87 |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Электроэнергетика



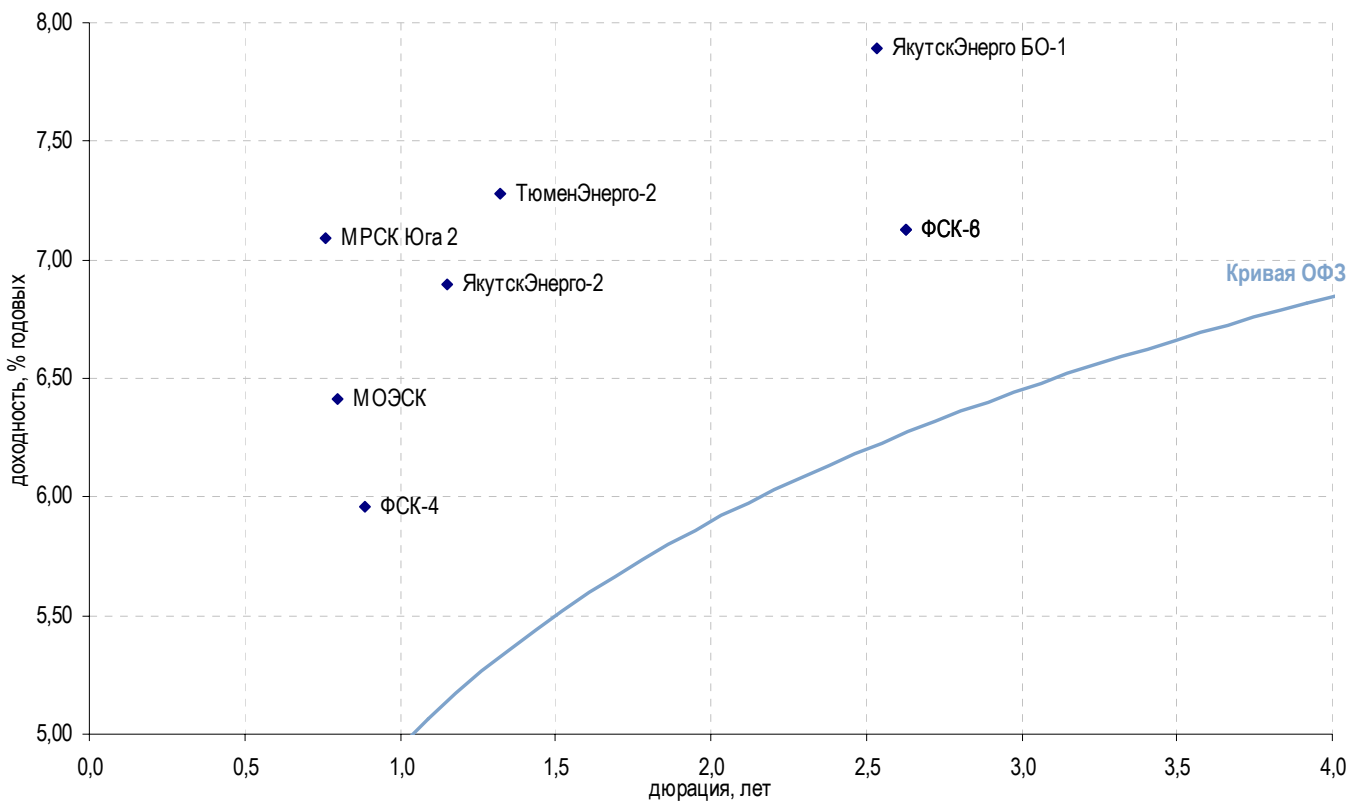
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доходность, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|------------------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|------------------------|------------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Генерирующие компании | | | | | | | | | | |
| Атомэнергопром-6 | 7,50 | - | 15.08.2014 | - 99,90 | - | 114 937 | 7,52 | 3,36 | 91 | 66 |
| ГенерКомпания | 8,50 | - | 21.06.2011 | - - | - | - | - | 0,59 | - | 1 |
| ГидроОГК | 8,10 | - | 29.06.2011 | ▼ 101,12 | -0,38 | 1 036 | 6,34 | 0,61 | 207 | 38 |
| ДГК-01 | 10,50 | 11.03.2011 | 08.03.2013 | - - | - | - | - | 0,19 | - | 7 |
| МосЭнерго-1 | 12,50 | - | 13.09.2011 | - 105,42 | - | - | 5,89 | 0,81 | 123 | 31 |
| МосЭнерго-2 | 7,65 | 23.02.2012 | 18.02.2016 | ▲ 101,14 | 0,19 | 57 221 | 6,81 | 1,23 | 158 | 25 |
| МосЭнерго-3 | 10,25 | 30.11.2012 | 28.11.2014 | ▲ 106,93 | 1,41 | 109 | 6,72 | 1,85 | 93 | 30 |
| ОГК3 | 7,75 | - | 09.12.2011 | - - | - | - | - | - | - | 2 |
| ОГК5 | 12,25 | - | 29.09.2011 | ▼ 105,15 | -0,17 | 21 167 | 6,24 | 0,85 | 151 | 23 |
| ОГК5 БО-15 | 7,50 | 19.06.2012 | 18.06.2013 | ▼ 100,95 | -0,15 | 10 701 | 6,98 | 1,50 | 148 | 37 |
| ОГК6 | 7,25 | - | 19.04.2012 | - - | - | - | - | 1,39 | - | 19 |
| ТГК1-1 | 8,50 | 13.03.2012 | 11.03.2014 | - 102,94 | - | - | 6,26 | 1,27 | 98 | 25 |
| ТГК1-2 | 16,99 | 05.07.2011 | 01.07.2014 | ▲ 106,75 | 0,04 | 1 | 6,50 | 0,62 | 220 | 37 |
| ТГК2 | 6,75 | - | 30.08.2011 | ▲ 100,05 | 0,05 | 1 387 | 6,78 | 0,78 | 217 | 22 |
| ТГК2 БО-1 | 9,00 | - | 17.09.2013 | - 100,00 | - | 120 511 | 9,20 | 2,55 | 297 | 29 |
| ТГК4 | 8,00 | - | 31.05.2012 | - - | - | - | - | 1,44 | - | 3 |
| ТГК6 | 8,30 | 29.08.2013 | 24.08.2017 | ▼ 100,02 | -0,05 | 30 006 | 8,46 | 2,52 | 225 | 27 |
| ТГК6 Инвест | 10,50 | 22.02.2011 | 21.02.2012 | - - | - | - | - | 0,29 | - | 21 |
| ТГК8 | 8,00 | - | 10.05.2012 | - - | - | - | - | - | - | - |
| ТГК9-1 | 8,10 | 12.08.2013 | 07.08.2017 | - 100,05 | - | - | 8,23 | 2,48 | 204 | 41 |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



СВЯЗЬ



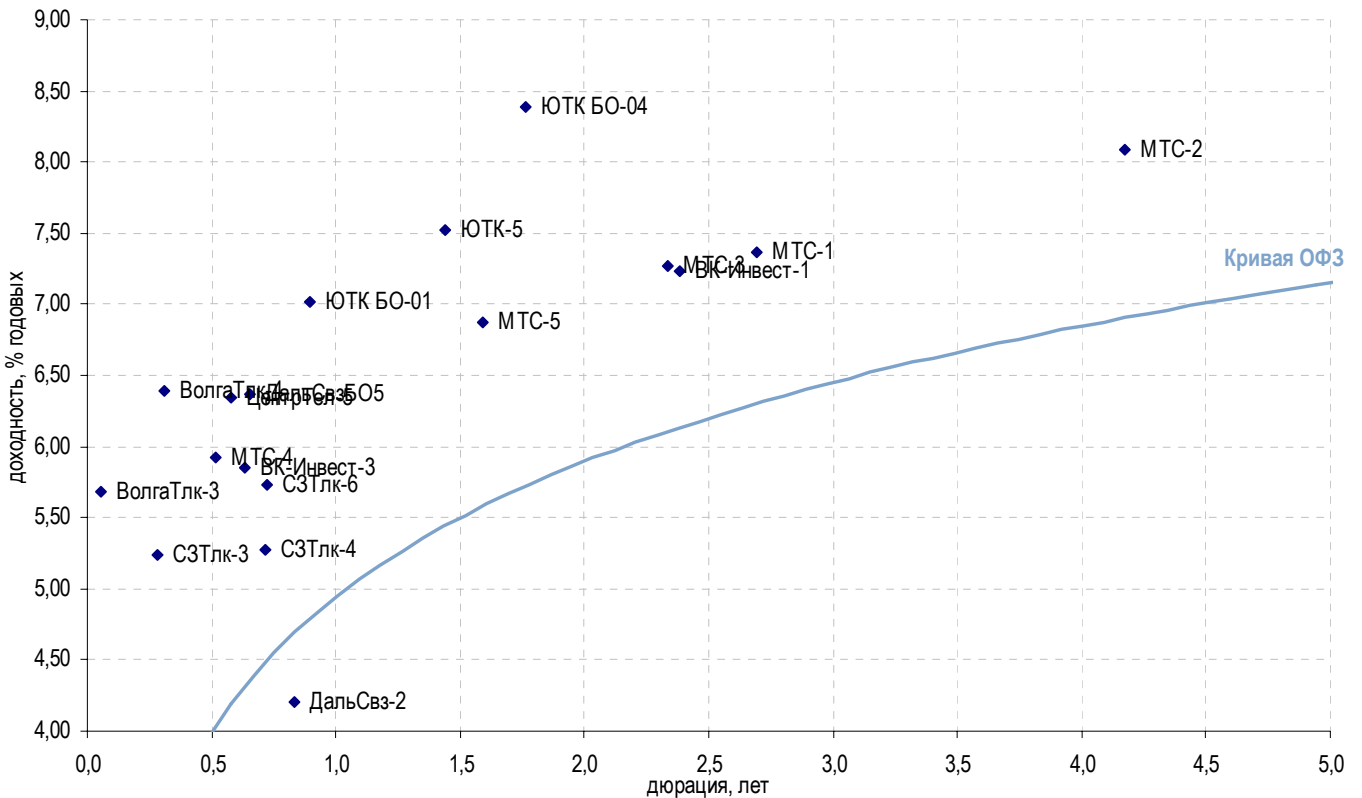
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доходность, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|---|----------|------------|------------|---------|-----------------|------------------------|------------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Вертикально-интегрированные компании | | | | | | | | | | |
| БашЭнерго-3 | 8,30 | - | 09.03.2011 | - | - | - | - | 0,32 | - | 8 |
| ИркЭнерго-1 | 15,50 | - | 28.11.2013 | - | - | - | - | 2,38 | - | 9 |
| ЯкутскЭнерго БО-1 | 8,25 | - | 03.09.2013 | ▲ | 101,26 | 1,03 | 609 | 7,89 | 167 | 34 |
| ЯкутскЭнерго-2 | 10,30 | - | 09.03.2012 | ▲ | 104,00 | 0,60 | 4 680 | 6,90 | 176 | 20 |
| Сетевые компании | | | | | | | | | | |
| ЕЭСК-2 | 8,74 | - | 05.04.2012 | - | - | - | - | 1,32 | - | - |
| ЛенЭнерго-2 | 8,54 | - | 27.01.2012 | - | - | - | - | 1,15 | - | 25 |
| ЛенЭнерго-3 | 8,02 | - | 18.04.2012 | - | - | - | - | 1,38 | - | 25 |
| МОЭСК | 8,05 | - | 06.09.2011 | - | 101,35 | - | 15 811 | 6,41 | 177 | 35 |
| МРСК Юга 2 | 17,50 | 30.08.2011 | 26.08.2014 | ▲ | 108,02 | 0,22 | 1 070 | 7,09 | 252 | 49 |
| ТюменЭнерго-2 | 8,70 | - | 29.03.2012 | - | 102,00 | - | - | 7,28 | 195 | 25 |
| ФСК-4 | 7,30 | - | 06.10.2011 | ▲ | 101,23 | 0,01 | 171 751 | 5,96 | 118 | 39 |
| ФСК-6 | 7,15 | 24.09.2013 | 15.09.2020 | ▼ | 100,35 | -1,30 | 90 318 | 7,13 | 86 | 68 |
| ФСК-8 | 7,15 | 24.09.2013 | 15.09.2020 | ▼ | 100,36 | -2,14 | 394 919 | 7,13 | 86 | 64 |
| Прочее | | | | | | | | | | |
| МОЭК | 9,00 | 28.07.2011 | 25.07.2013 | - | - | - | - | 0,69 | - | 23 |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Химия и нефтехимия



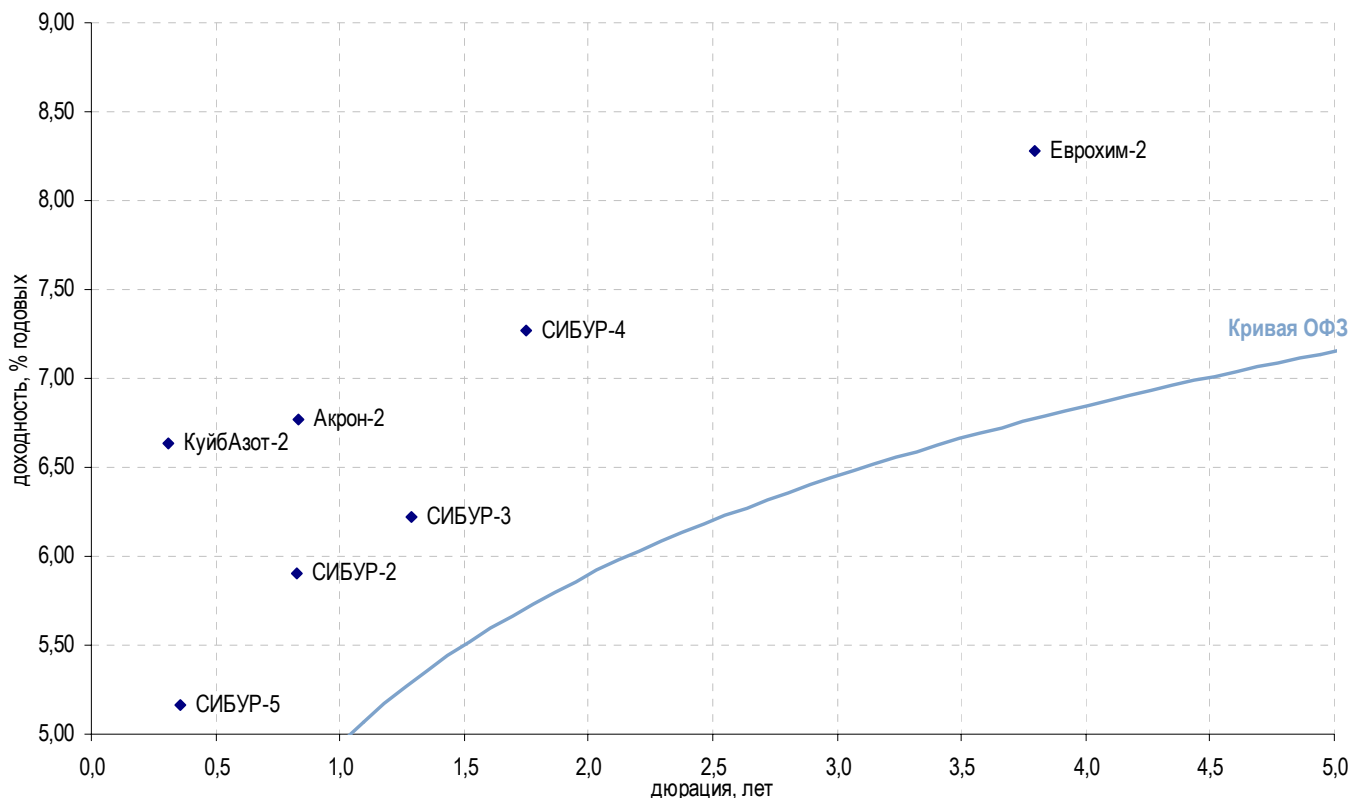
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. дох-ть, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|-------------------------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|------------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Традиционные операторы связи | | | | | | | | | | |
| ВолгаТлк-2 | 9,50 | - | 30.11.2010 | ▲ 100,33 | 0,18 | 181 | 3,08 | 0,05 | 219 | 11 |
| ВолгаТлк-3 | 8,50 | - | 30.11.2010 | - 100,15 | - | - | 5,68 | 0,05 | 479 | 20 |
| ВолгаТлк-4 | 12,00 | 08.03.2011 | 03.09.2013 | - 101,84 | - | - | 6,39 | 0,31 | 304 | 22 |
| ДальСвз-2 | 7,60 | - | 30.05.2012 | ▲ 102,90 | 2,15 | 18 008 | 4,20 | 0,84 | - | 21 |
| ДальСвзБО5 | 15,00 | 19.07.2011 | 17.07.2012 | ▲ 105,78 | 0,13 | 524 | 6,37 | 0,66 | 200 | 27 |
| СЗТлк-3 | 8,60 | - | 24.02.2011 | ▼ 100,98 | -0,02 | 1 | 5,24 | 0,28 | 203 | 20 |
| СЗТлк-4 | 8,10 | - | 08.12.2011 | - 102,10 | - | - | 5,28 | 0,72 | 80 | 20 |
| СЗТлк-5 | 5,87 | - | 21.05.2013 | - - | - | - | - | 0,03 | - | 21 |
| СЗТлк-6 | 11,70 | 03.08.2011 | 24.07.2019 | ▼ 106,80 | -0,28 | 250 009 | 5,73 | 0,72 | 124 | 44 |
| СибТлк-8 | 9,50 | 11.08.2011 | 08.08.2013 | - - | - | - | - | 2,31 | - | 21 |
| Таттел-4 | 8,25 | - | 01.11.2012 | - - | - | - | - | 1,86 | - | 20 |
| УрСИ БО-1 | 10,80 | 03.11.2011 | 01.11.2012 | - - | - | - | - | 0,95 | - | 24 |
| УрСИ-6 | 10,50 | - | 17.11.2011 | - - | - | - | - | 0,50 | - | 8 |
| УрСИ-7 | 8,50 | - | 13.03.2012 | - - | - | - | - | 0,82 | - | 23 |
| УрСИ-8 | 7,50 | 05.10.2011 | 02.04.2013 | - - | - | - | - | 2,04 | - | 16 |
| ЦентрТел-5 | 9,30 | - | 30.08.2011 | ▲ 101,71 | 0,02 | 875 | 6,34 | 0,58 | 215 | 26 |
| ЮТК БО-01 | 11,00 | 19.10.2011 | 17.10.2012 | - 103,75 | - | - | 7,02 | 0,90 | 222 | 21 |
| ЮТК БО-04 | 11,40 | - | 18.10.2012 | - 105,80 | - | - | 8,39 | 1,76 | 267 | 21 |
| ЮТК-5 | 7,80 | - | 30.05.2012 | - 100,60 | - | - | 7,52 | 1,44 | 207 | 31 |
| Сотовые операторы | | | | | | | | | | |
| ВК-Инвест-1 | 9,25 | - | 19.07.2013 | ▲ 105,15 | 0,15 | 1 229 931 | 7,23 | 2,39 | 109 | 48 |
| ВК-Инвест-3 | 15,20 | 12.07.2011 | 08.07.2014 | - 106,05 | - | 74 137 | 5,85 | 0,63 | 153 | 39 |
| МТС-1 | 7,00 | - | 17.10.2013 | - 99,40 | - | - | 7,36 | 2,69 | 106 | 26 |
| МТС-2 | 7,75 | - | 20.10.2015 | - 99,27 | - | - | 8,09 | 4,17 | 119 | 26 |
| МТС-3 | 8,00 | 18.06.2013 | 12.06.2018 | ▼ 102,00 | -0,45 | 4 080 | 7,27 | 2,34 | 116 | 51 |
| МТС-4 | 16,75 | 17.05.2011 | 13.05.2014 | ▲ 105,25 | 0,13 | 120 018 | 5,92 | 0,52 | 188 | 80 |
| МТС-5 | 14,25 | 24.07.2012 | 19.07.2016 | ▼ 111,43 | -0,04 | 151 012 | 6,87 | 1,59 | 129 | 69 |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Транспорт



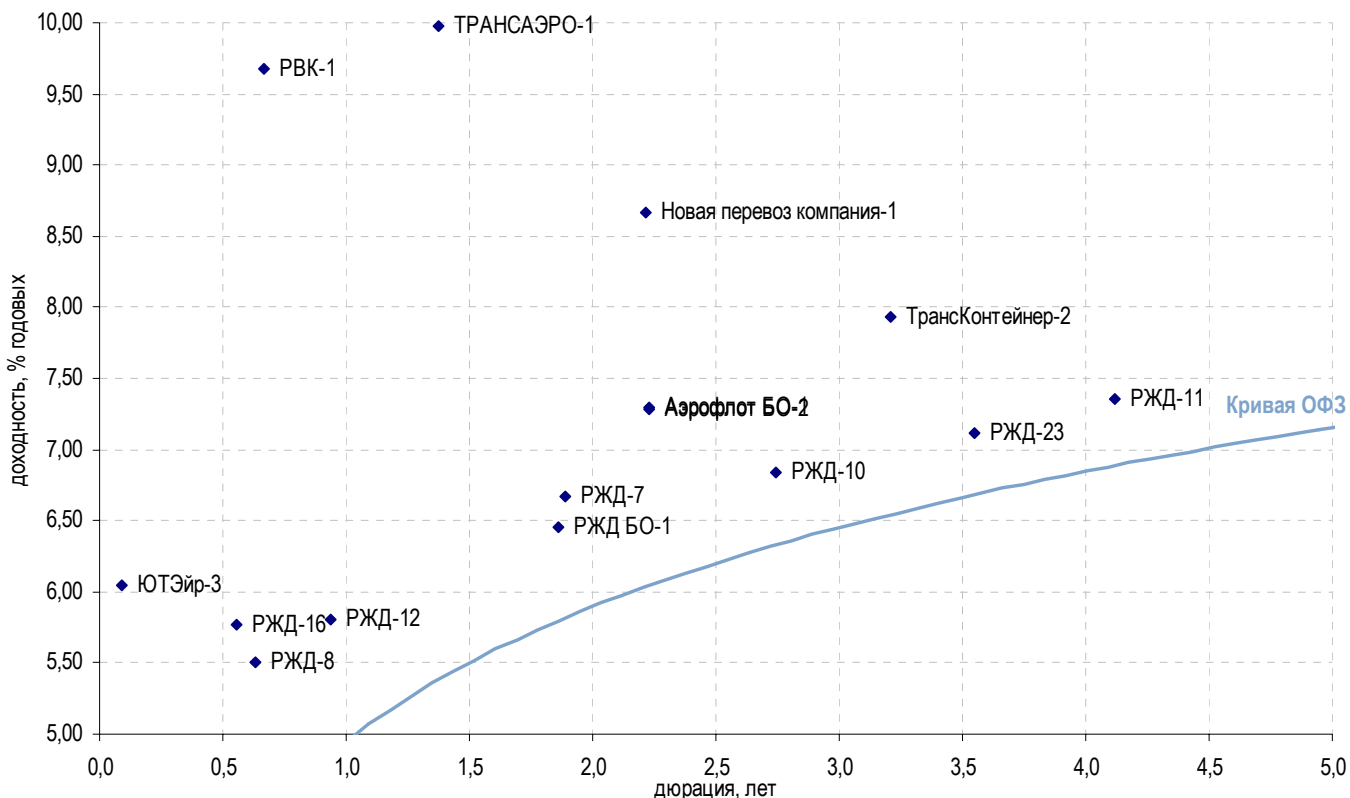
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доходность, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|-------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|------------------------|------------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Нефтехимия | | | | | | | | | | |
| АзотКемерово-1 | 3,00 | - | 17.09.2015 | - | - | - | - | - | - | - |
| Акрон-2 | 14,05 | 22.09.2011 | 19.09.2013 | - 106,10 | - | - | 6,77 | 0,83 | 208 | 33 |
| Акрон-3 | 13,85 | 23.05.2012 | 20.11.2013 | - | - | - | - | 1,36 | - | 39 |
| Альянс-1 | 14,00 | - | 14.09.2011 | - 102,55 | - | - | 11,02 | 0,81 | 637 | 21 |
| Еврохим-2 | 8,90 | 30.06.2015 | 26.06.2018 | - 102,95 | - | 372 | 8,28 | 3,80 | 150 | 53 |
| КуйбАзот-2 | 8,80 | - | 04.03.2011 | ▼ 100,67 | -0,03 | 25 369 | 6,63 | 0,31 | 329 | 21 |
| МарийНПЗ-2 | 0,01 | - | 16.12.2010 | - | - | - | - | 0,09 | - | - |
| НКНХ-4 | 10,00 | - | 26.03.2012 | - | - | - | - | 1,30 | - | 8 |
| СИБУР-1 | 10,47 | - | 01.11.2012 | - | - | - | - | 1,83 | - | - |
| СИБУР-2 | 13,50 | 16.09.2011 | 13.03.2015 | ▼ 106,30 | -1,70 | 10 630 | 5,90 | 0,82 | 122 | 30 |
| СИБУР-3 | 9,25 | 16.03.2012 | 13.03.2015 | - 104,00 | - | - | 6,22 | 1,29 | 93 | 30 |
| СИБУР-4 | 7,30 | 14.09.2012 | 13.03.2015 | - 100,25 | - | - | 7,27 | 1,75 | 156 | 30 |
| СИБУР-5 | 9,00 | 18.03.2011 | 13.03.2015 | ▼ 101,35 | -0,90 | 10 135 | 5,16 | 0,36 | 163 | 30 |
| УХП | 1,00 | - | 21.01.2011 | - | - | - | - | 0,17 | - | - |
| ФОРМАТ-1 | 17,50 | 09.12.2010 | 06.12.2012 | - | - | - | - | - | - | - |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Торговля



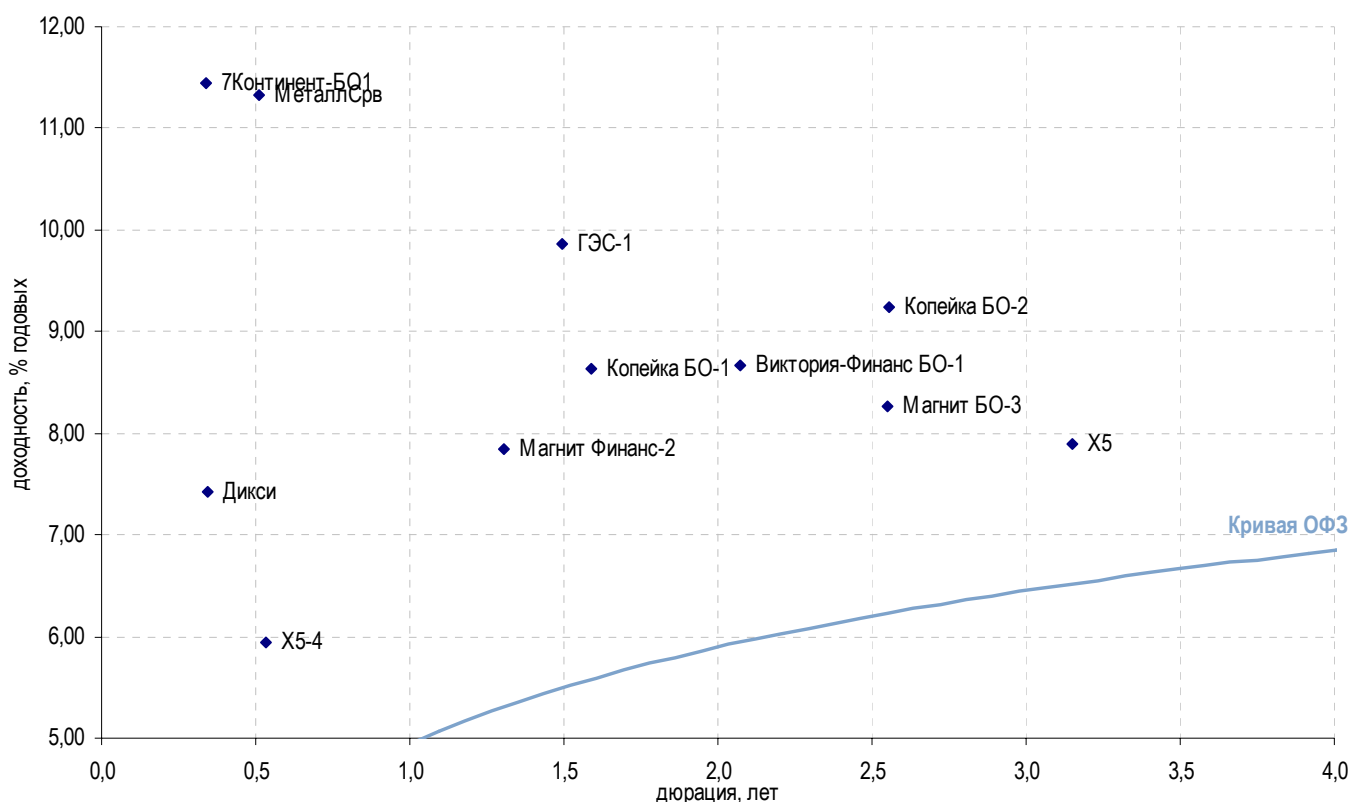
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доходность, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|----------|-----------------|------------------------|------------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Авиакомпании | | | | | | | | | | |
| Аэрофлот БО-1 | 7,75 | - | 08.04.2013 | ▼ 101,25 | -0,10 | 26 335 | 7,30 | 2,23 | 125 | 27 |
| Аэрофлот БО-2 | 7,75 | - | 08.04.2013 | ▼ 101,29 | -0,06 | 379 393 | 7,28 | 2,23 | 123 | 32 |
| ТРАНСАЭРО-1 | 11,85 | 25.04.2012 | 23.10.2013 | ▲ 102,80 | 0,04 | 2 477 | 9,97 | 1,38 | 459 | 25 |
| ЮТЭйр-3 | 14,00 | - | 14.12.2010 | ▲ 100,70 | 0,10 | 76 | 6,04 | 0,09 | 439 | 30 |
| ЮТЭйр-Финанс БО-1 | 12,50 | - | 26.03.2013 | - 103,25 | - | - | 11,38 | 2,07 | 544 | 24 |
| ЮТЭйр-Финанс БО-2 | 12,50 | - | 26.03.2013 | - 103,25 | - | - | 11,38 | 2,07 | 544 | 28 |
| Остальные транспортные компании | | | | | | | | | | |
| МособлгазФин-2 | 9,25 | - | 24.06.2012 | ▲ 93,04 | 0,01 | 1 273 | 16,60 | 1,09 | 1 154 | 32 |
| Новая перевоз компания-1 | 9,25 | - | 10.07.2015 | ▲ 101,85 | 0,02 | 334 | 8,67 | 2,21 | 264 | 38 |
| РВК-1 | 9,50 | - | 21.07.2011 | - 100,00 | - | 7 600 | 9,68 | 0,67 | 529 | 20 |
| РейлТрансАвто-1 | 17,50 | - | 04.12.2013 | - - | - | - | - | 2,11 | - | 12 |
| РЖД БО-1 | 9,40 | - | 05.12.2012 | ▼ 105,80 | -1,20 | 11 527 | 6,46 | 1,86 | 66 | 53 |
| РЖД-10 | 15,00 | - | 06.03.2014 | ▼ 124,20 | -0,09 | 202 694 | 6,84 | 2,75 | 51 | 91 |
| РЖД-11 | 7,80 | - | 18.11.2015 | ▼ 102,40 | -0,31 | 1 126 | 7,35 | 4,12 | 46 | 29 |
| РЖД-12 | 14,90 | 24.11.2011 | 16.05.2019 | ▼ 109,10 | -0,10 | 125 579 | 5,80 | 0,94 | 94 | 40 |
| РЖД-13 | 10,00 | 08.09.2011 | 06.03.2014 | - 103,93 | - | 46 825 | - | 0,33 | - | 32 |
| РЖД-14 | 9,87 | 10.04.2012 | 07.04.2015 | - 104,60 | - | 2 | - | 0,42 | - | 35 |
| РЖД-15 | 11,16 | 24.12.2012 | 20.06.2016 | - - | - | - | - | 0,13 | - | 37 |
| РЖД-16 | 14,33 | 13.06.2011 | 05.06.2017 | ▲ 104,90 | 0,04 | 818 987 | 5,77 | 0,55 | 164 | 57 |
| РЖД-17 | 11,30 | 22.07.2013 | 16.07.2018 | - - | - | - | - | 0,20 | - | 29 |
| РЖД-18 | 11,50 | 21.07.2014 | 15.07.2019 | - 114,20 | - | 29 | - | 0,20 | - | 33 |
| РЖД-19 | 13,50 | 25.07.2011 | 08.07.2024 | - - | - | - | - | 0,67 | - | 17 |
| РЖД-23 | 9,00 | 29.01.2015 | 16.01.2025 | - 107,25 | - | - | 7,11 | 3,55 | 43 | 70 |
| РЖД-7 | 7,55 | - | 07.11.2012 | - 101,81 | - | 215 320 | 6,67 | 1,89 | 85 | 30 |
| РЖД-8 | 8,50 | - | 06.07.2011 | ▲ 101,92 | 0,01 | 30 103 | 5,50 | 0,63 | 119 | 54 |
| РЖД-9 | 0,10 | 17.11.2010 | 13.11.2013 | - 99,71 | - | - | 12,63 | 0,02 | 1 332 | 29 |
| ТрансКонтейнер-1 | 9,50 | - | 26.02.2013 | - - | - | - | - | 2,09 | - | 20 |
| ТрансКонтейнер-2 | 8,80 | - | 04.06.2015 | - 103,30 | - | - | 7,93 | 3,21 | 138 | 44 |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Торговля



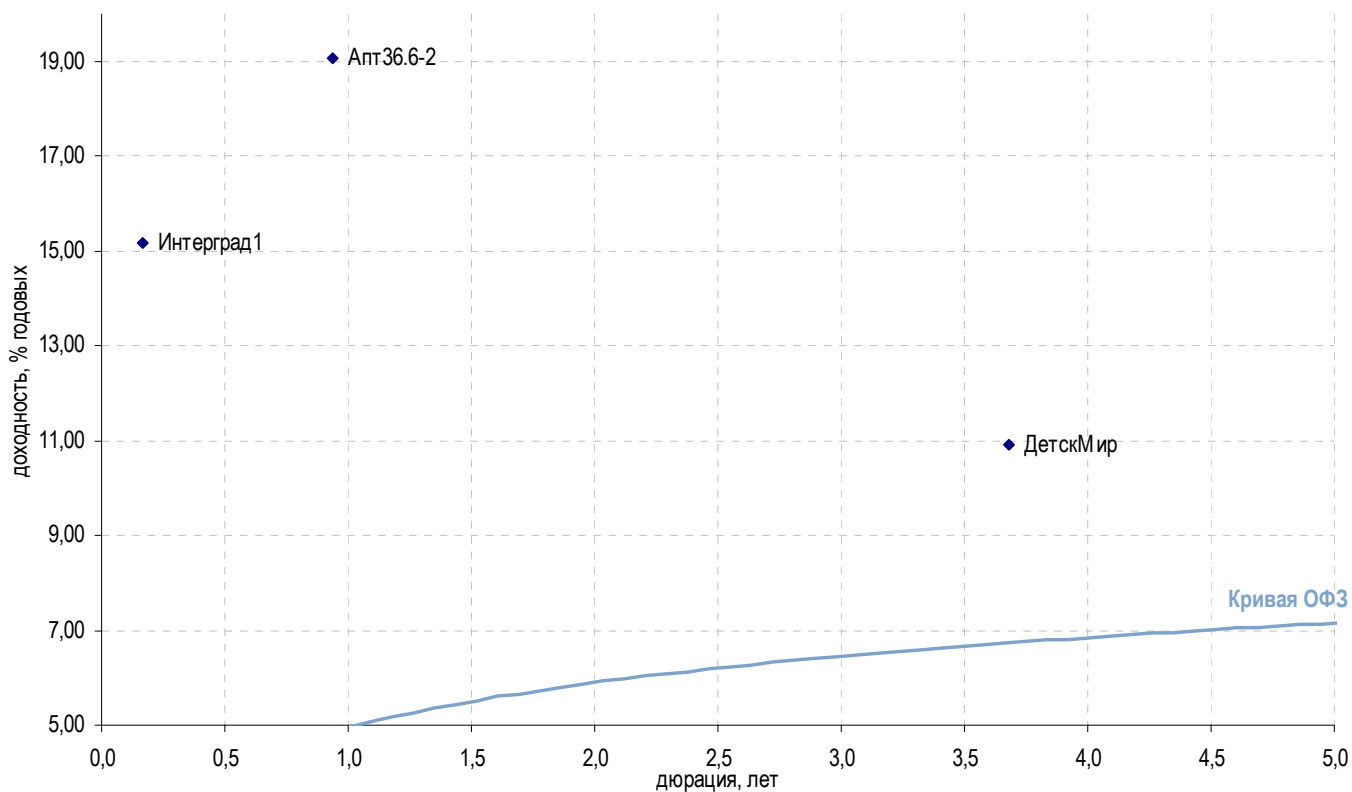
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доходность, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|----------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|------------------------|------------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Розничные сети | | | | | | | | | | |
| 7Континент-БО1 | 15,50 | - | 17.06.2011 | 101,50 | - | 43 | 11,45 | 0,34 | 800 | 4 |
| Х5 | 7,95 | - | 01.07.2014 | 100,63 | 0,65 | 412 022 | 7,89 | 3,15 | 137 | 41 |
| Х5-4 | 18,46 | 09.06.2011 | 02.06.2016 | 107,01 | 0,26 | 9 927 | 5,95 | 0,53 | 187 | 42 |
| Виктория-Финанс БО-1 | 8,00 | - | 12.02.2013 | 99,00 | -1,00 | 5 | 8,67 | 2,07 | 273 | 17 |
| Дикси | 9,25 | - | 17.03.2011 | 100,64 | - | - | 7,43 | 0,35 | 394 | 37 |
| Карусель | 12,00 | - | 12.09.2013 | - | - | - | - | 2,44 | - | 2 |
| Копейка БО-1 | 9,50 | 24.07.2012 | 23.07.2013 | 101,76 | 0,14 | 446 | 8,64 | 1,59 | 306 | 35 |
| Копейка БО-2 | 9,00 | - | 01.10.2013 | 100,15 | 0,05 | 175 326 | 9,24 | 2,55 | 301 | 31 |
| Копейка-2 | 16,50 | - | 15.02.2012 | - | - | - | - | 1,13 | - | 22 |
| Копейка-3 | 9,80 | - | 15.02.2012 | - | - | - | - | 1,18 | - | 20 |
| Магнит БО-1 | 8,25 | - | 09.09.2013 | 100,30 | - | - | 8,29 | 2,55 | 206 | 28 |
| Магнит БО-2 | 8,25 | - | 09.09.2013 | 100,41 | - | - | 8,24 | 2,55 | 201 | 25 |
| Магнит БО-3 | 8,25 | - | 09.09.2013 | 100,35 | - | - | 8,27 | 2,55 | 204 | 27 |
| Магнит БО-4 | 8,25 | - | 09.09.2013 | 100,30 | - | 913 | 8,29 | 2,55 | 206 | 29 |
| Магнит Финанс-2 | 8,20 | - | 23.03.2012 | 100,62 | 0,03 | 10 710 | 7,85 | 1,31 | 254 | 40 |
| Матрица-3 | 15,00 | 24.11.2011 | 22.11.2012 | - | - | - | - | - | - | - |
| НТС-1 | 15,00 | - | 26.04.2011 | 79,11 | -6,12 | 656 | 92,63 | 0,45 | 8 877 | 23 |
| Пятерочка-2 | 9,30 | - | 14.12.2010 | - | - | - | - | - | - | - |
| Югинвестрегион-1 | 13,75 | 25.10.2011 | 21.04.2015 | - | - | - | - | - | - | - |
| Торговля топливом и газом | | | | | | | | | | |
| ГЭС-1 | 8,00 | - | 20.06.2012 | 97,60 | 0,10 | 931 | 9,87 | 1,49 | 438 | 23 |
| Торговля металлом | | | | | | | | | | |
| ДиПОС | 8,00 | 21.12.2010 | 19.06.2012 | - | - | - | - | 0,02 | - | 3 |
| МеталлСрв | 11,00 | 25.05.2011 | 23.05.2012 | 99,98 | 0,04 | 2 200 | 11,33 | 0,51 | 731 | 23 |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Машиностроение



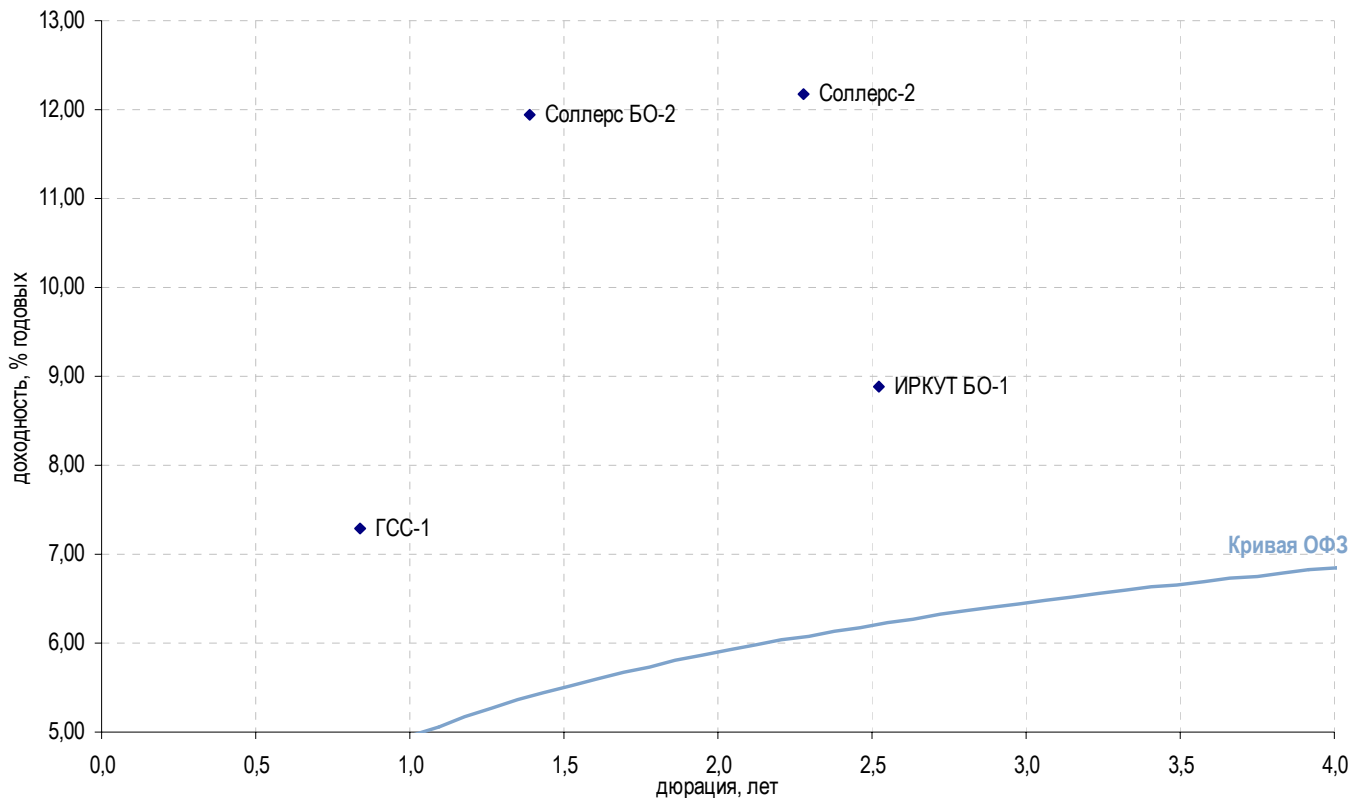
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доходность, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|---------------------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|------------------------|------------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Прочие торговые компании | | | | | | | | | | |
| ДОМО-1 | 15,00 | 19.05.2011 | 16.05.2013 | - | - | - | - | 0,49 | - | 15 |
| АлмГрэйс | 15,00 | - | 07.06.2012 | - | - | - | - | 1,33 | - | 1 |
| Апт36.6-2 | 18,00 | - | 05.06.2012 | ▼ 100,14 | -0,13 | 2 248 | 19,06 | 0,93 | 1 421 | 36 |
| ДетскМир | 8,50 | - | 26.05.2015 | ▼ 92,50 | -0,20 | 6 503 | 10,90 | 3,68 | 417 | 20 |
| Интерград1 | 15,00 | 12.01.2011 | 09.07.2014 | - | 100,00 | - | 15,18 | 0,17 | 1 267 | 20 |
| КубНива-1 | 15,50 | - | 20.02.2014 | - | - | - | - | 2,61 | - | 20 |
| Спартак-2 | 17,00 | - | 22.03.2011 | - | - | - | - | 0,36 | - | 16 |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Металлургия



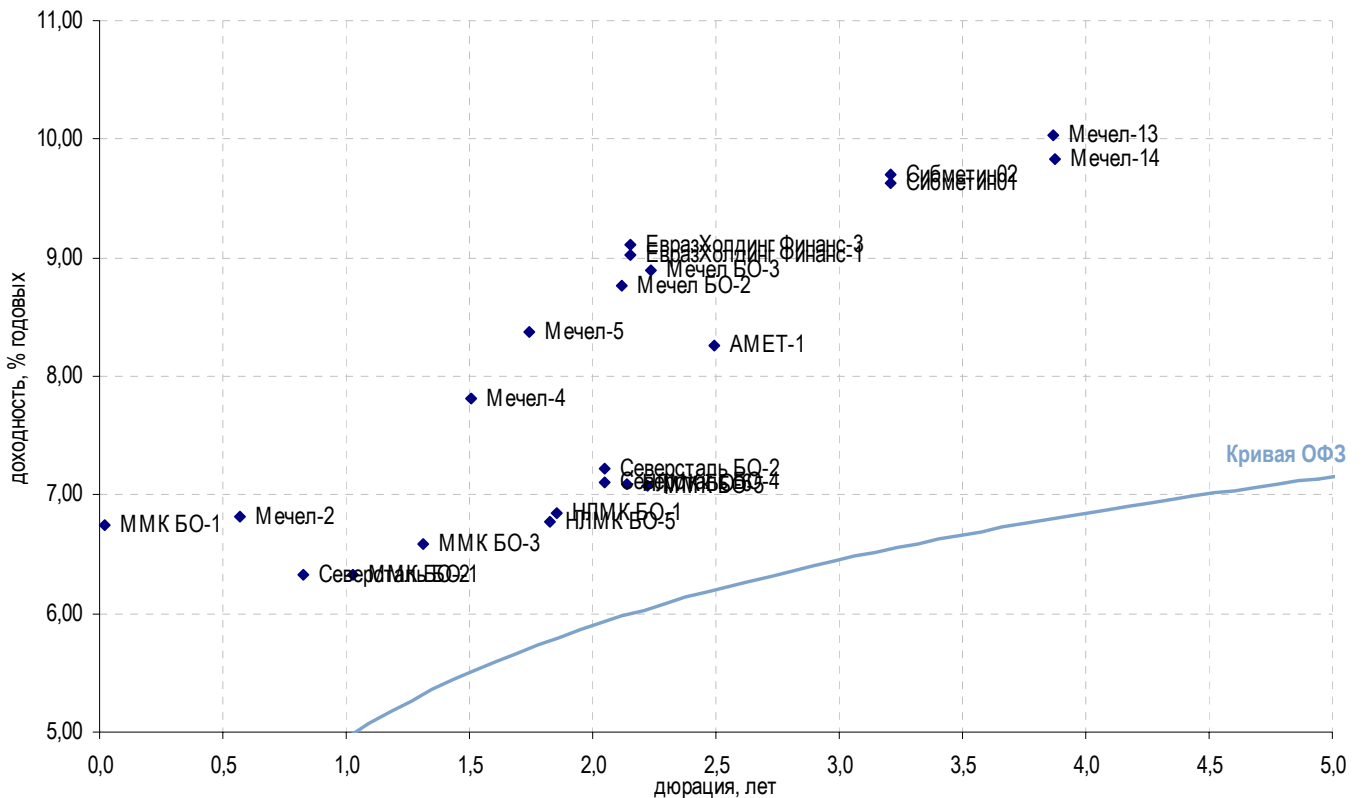
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доходность, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|----------|-----------------|------------------------|------------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Автомобилестроение | | | | | | | | | | |
| АвтоВАЗ-4 | 0,10 | 24.05.2011 | 20.05.2014 | - | - | - | - | 0,53 | - | 23 |
| Соллерс БО-2 | 13,00 | 02.05.2012 | 01.05.2013 | ▼ 101,83 | -0,16 | 752 | 11,95 | 1,39 | 656 | 35 |
| Соллерс-2 | 12,50 | - | 17.07.2013 | ▲ 101,46 | 0,08 | 877 | 12,18 | 2,28 | 610 | 41 |
| Транспортное машиностроение | | | | | | | | | | |
| Вагонмаш-2 | 15,50 | - | 15.12.2010 | - | - | - | - | 0,01 | - | - |
| ТВЗ БО-1 | 7,00 | 15.06.2011 | 12.06.2013 | - | - | - | - | 0,58 | - | 12 |
| Трансмаш-2 | 6,75 | - | 10.02.2011 | - | - | - | - | 0,23 | - | 6 |
| Самолетостроение | | | | | | | | | | |
| ГСС-1 | 9,25 | 22.09.2011 | 26.03.2017 | ▲ 101,70 | 0,20 | 59 959 | 7,29 | 0,84 | 258 | 33 |
| ИРКУТ БО-1 | 9,25 | - | 10.09.2013 | ▼ 101,33 | -0,07 | 32 869 | 8,89 | 2,52 | 268 | 46 |
| Тяжелое машиностроение | | | | | | | | | | |
| ОМЗ-5 | 13,00 | - | 30.08.2011 | - | - | - | - | 0,77 | - | 12 |
| ОМЗ-6 | 13,00 | 02.12.2011 | 31.05.2013 | - | - | - | - | 0,95 | - | 20 |
| ЭМАльянс | 10,97 | - | 08.07.2011 | - | - | - | - | 0,62 | - | 2 |
| Авиадвигателестроение и производство газотурбинных систем | | | | | | | | | | |
| СатурнНПО-2 | 11,00 | 21.03.2011 | 20.09.2011 | - | - | - | - | 0,35 | - | - |
| СатурнНПО-3 | 10,00 | 06.12.2010 | 06.06.2014 | - | - | - | - | - | - | - |
| УМПО-3 | 10,00 | - | 14.06.2012 | - | - | - | - | 1,45 | - | 24 |
| ВПК и ракетно-космическое машиностроение | | | | | | | | | | |
| Протон | 9,00 | - | 12.06.2012 | - | - | - | - | 1,45 | - | - |
| ЭнергоМаш | 13,00 | - | 22.11.2011 | - | - | - | - | 0,94 | - | - |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Металлургия



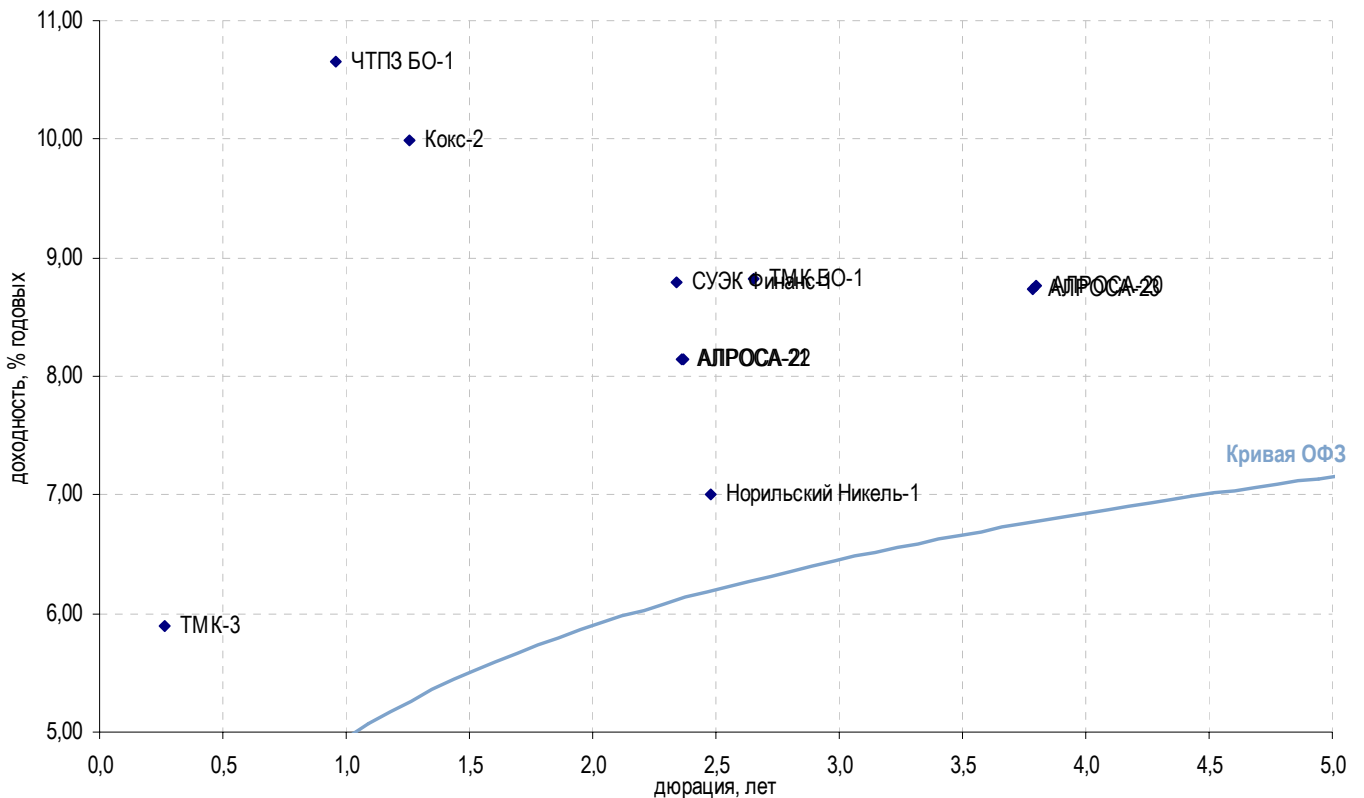
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доход, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|-----------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|------------------------|-------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Метзаводы | | | | | | | | | | |
| АМЕТ-1 | 8,50 | 25.08.2011 | 22.08.2013 | - 100,96 | - | 343 | 8,26 | 2,49 | 206 | 21 |
| ЕвразХолдинг Финанс-1 | 9,25 | 22.03.2013 | 13.03.2020 | ▼ 100,87 | -0,03 | 618 840 | 9,02 | 2,15 | 302 | 71 |
| ЕвразХолдинг Финанс-3 | 9,25 | 22.03.2013 | 13.03.2020 | ▼ 100,68 | -0,19 | 395 771 | 9,11 | 2,15 | 311 | 46 |
| Мечел БО-1 | 12,50 | 11.11.2011 | 09.11.2012 | - | - | - | - | 0,92 | - | 48 |
| Мечел БО-1 | 12,50 | 11.11.2011 | 09.11.2012 | - | - | - | - | 0,92 | - | 48 |
| Мечел БО-2 | 9,75 | - | 12.03.2013 | ▼ 102,41 | -1,19 | 174 527 | 8,76 | 2,12 | 279 | 44 |
| Мечел БО-3 | 9,75 | - | 24.04.2013 | ▼ 102,24 | -0,65 | 93 077 | 8,90 | 2,23 | 285 | 36 |
| Мечел-13 | 10,00 | 01.09.2015 | 25.08.2020 | - 100,73 | - | - | 10,04 | 3,87 | 324 | 47 |
| Мечел-14 | 10,00 | 01.09.2015 | 25.08.2020 | ▲ 101,47 | 0,17 | 54 206 | 9,83 | 3,87 | 303 | 39 |
| Мечел-2 | 8,50 | 15.06.2011 | 12.06.2013 | ▲ 101,01 | 0,01 | 6 216 | 6,82 | 0,57 | 264 | 42 |
| Мечел-4 | 19,00 | 26.07.2012 | 21.07.2016 | ▲ 118,10 | 0,51 | 47 449 | 7,81 | 1,51 | 230 | 40 |
| Мечел-5 | 12,50 | 16.10.2012 | 09.10.2018 | ▲ 107,75 | 0,20 | 273 446 | 8,37 | 1,74 | 266 | 41 |
| ММК БО-1 | 9,45 | 18.11.2010 | 15.11.2012 | - 100,05 | - | 40 020 | 6,75 | 0,02 | 723 | 26 |
| ММК БО-2 | 9,70 | 14.12.2011 | 12.12.2012 | - 103,60 | - | - | 6,33 | 1,02 | 135 | 31 |
| ММК БО-3 | 6,47 | 22.03.2012 | 19.09.2013 | - 99,97 | - | - | 6,59 | 1,32 | 127 | 29 |
| ММК БО-5 | 7,65 | - | 04.04.2013 | - 101,50 | - | - | 7,08 | 2,22 | 104 | 39 |
| НЛМК БО-1 | 9,75 | - | 04.12.2012 | - 105,71 | - | 105 710 | 6,85 | 1,85 | 106 | 29 |
| НЛМК БО-5 | 10,75 | - | 30.10.2012 | ▲ 107,43 | 0,12 | 339 815 | 6,77 | 1,83 | 100 | 49 |
| НЛМК БО-6 | 7,75 | - | 05.03.2013 | - 101,63 | - | 30 557 | 7,09 | 2,14 | 110 | 45 |
| СвобСокол-3 | 18,00 | 23.11.2010 | 24.05.2011 | - | - | - | - | - | - | - |
| Северсталь БО-1 | 14,00 | 20.09.2011 | 18.09.2012 | - 106,39 | - | - | 6,33 | 0,83 | 165 | 57 |
| Северсталь БО-2 | 9,75 | - | 15.02.2013 | ▼ 105,45 | -0,02 | 7 267 | 7,22 | 2,05 | 129 | 44 |
| Северсталь БО-4 | 9,75 | - | 15.02.2013 | - 105,70 | - | - | 7,10 | 2,05 | 117 | 26 |
| Сибметин01 | 13,50 | 16.10.2014 | 10.10.2019 | ▲ 113,17 | 0,17 | 1 615 019 | 9,63 | 3,21 | 309 | 52 |
| Сибметин02 | 13,50 | 16.10.2014 | 10.10.2019 | ▼ 112,96 | -0,04 | 262 638 | 9,70 | 3,21 | 316 | 51 |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Прочее



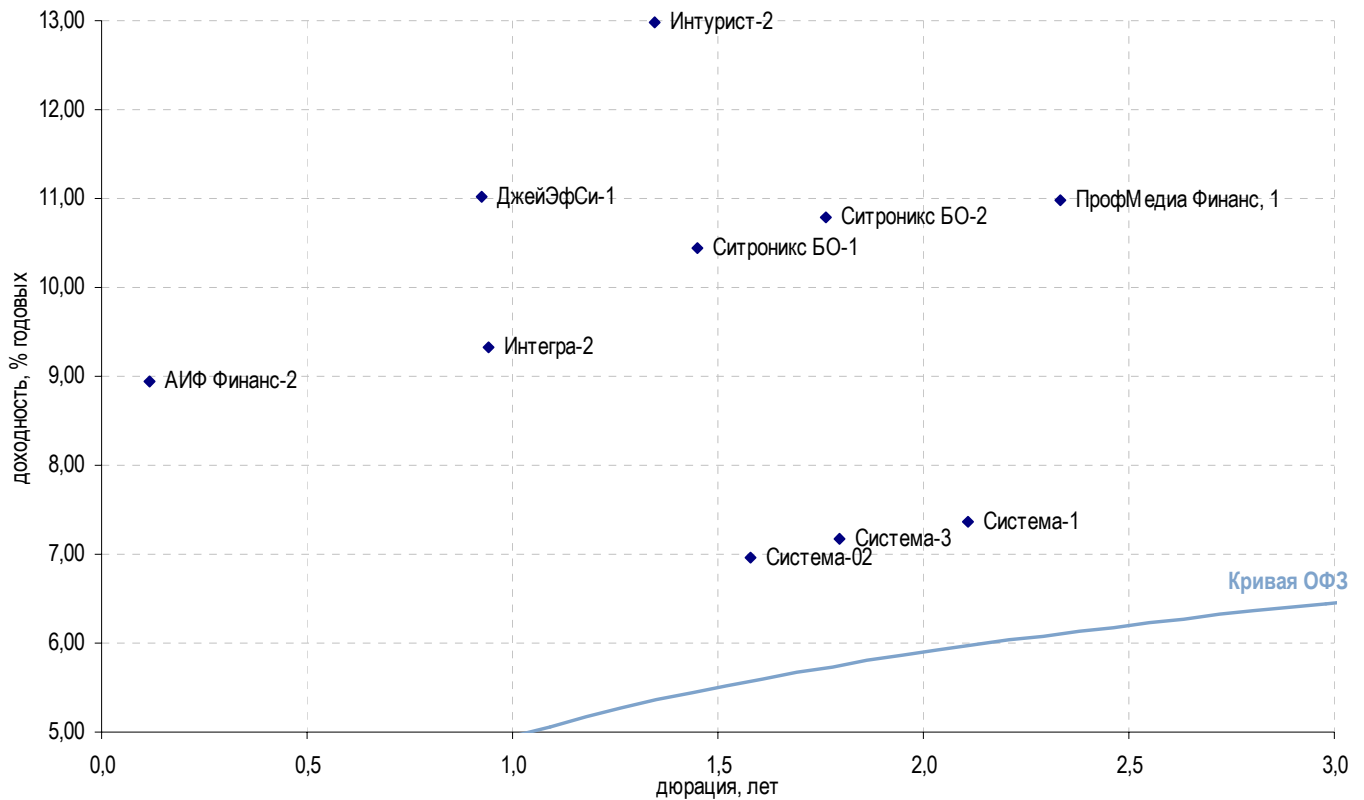
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доходность, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|---|----------|------------|------------|---------|-----------------|------------------------|------------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Производители труб | | | | | | | | | | |
| ТМК БО-1 | 8,85 | - | 22.10.2013 | 100,55 | -0,45 | 50 253 | 8,82 | 2,65 | 254 | 81 |
| ТМК-3 | 9,80 | - | 15.02.2011 | 101,01 | 0,07 | 2 626 | 5,89 | 0,26 | 278 | 34 |
| ЧТПЗ БО-1 | 16,50 | 06.12.2011 | 04.12.2012 | 106,02 | -0,21 | 217 | 10,65 | 0,96 | 576 | 39 |
| ЧТПЗ-3 | 8,00 | 26.04.2011 | 21.04.2015 | - | - | - | - | 0,41 | - | 6 |
| Коксохимия и производство огнеупоров | | | | | | | | | | |
| Белон-2 | 17,00 | 24.02.2011 | 23.02.2012 | - | - | - | - | 0,27 | - | - |
| Кокс-2 | 12,00 | - | 15.03.2012 | 102,74 | - | - | 9,99 | 1,26 | 473 | 26 |
| Магнезит-2 | 19,00 | - | 28.03.2011 | - | - | - | - | 0,35 | - | - |
| Цветная металлургия | | | | | | | | | | |
| Норильский Никель-1 | 7,00 | - | 30.07.2013 | 100,25 | -0,03 | 301 305 | 7,01 | 2,48 | 82 | 91 |
| УГМК-УЭМ | 8,25 | - | 28.02.2012 | - | - | - | - | 1,23 | - | 2 |
| Горнодобывающая промышленность | | | | | | | | | | |
| АПРОСА-20 | 8,95 | - | 23.06.2015 | 101,70 | -0,50 | 4 577 | 8,77 | 3,80 | 199 | 46 |
| АПРОСА-21 | 8,25 | 20.06.2013 | 18.06.2015 | 100,82 | 0,18 | 146 857 | 8,14 | 2,36 | 202 | 53 |
| АПРОСА-22 | 8,25 | 25.06.2013 | 23.06.2015 | 100,81 | 0,06 | 52 112 | 8,14 | 2,37 | 201 | 46 |
| АПРОСА-23 | 8,95 | - | 18.06.2015 | 101,84 | -0,30 | 561 551 | 8,73 | 3,79 | 196 | 76 |
| ЗлтСлгд-1 | 16,50 | - | 28.06.2011 | - | - | - | - | 0,60 | - | 20 |
| ЗлтСлгд-2 | 15,00 | - | 21.12.2011 | 100,81 | - | - | 14,64 | 1,00 | 969 | 15 |
| ЗлтСлгд-3 | 16,50 | 31.05.2012 | 29.05.2014 | - | - | - | - | 1,35 | - | 15 |
| ЗлтСлгд-4 | 16,50 | 27.06.2012 | 25.06.2014 | 102,84 | - | - | 14,97 | 1,41 | 955 | 29 |
| СУЭК Финанс-1 | 9,35 | 05.07.2013 | 26.06.2020 | 101,69 | 0,09 | 73 767 | 8,80 | 2,34 | 269 | 62 |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



С/Х и пищевая промышленность



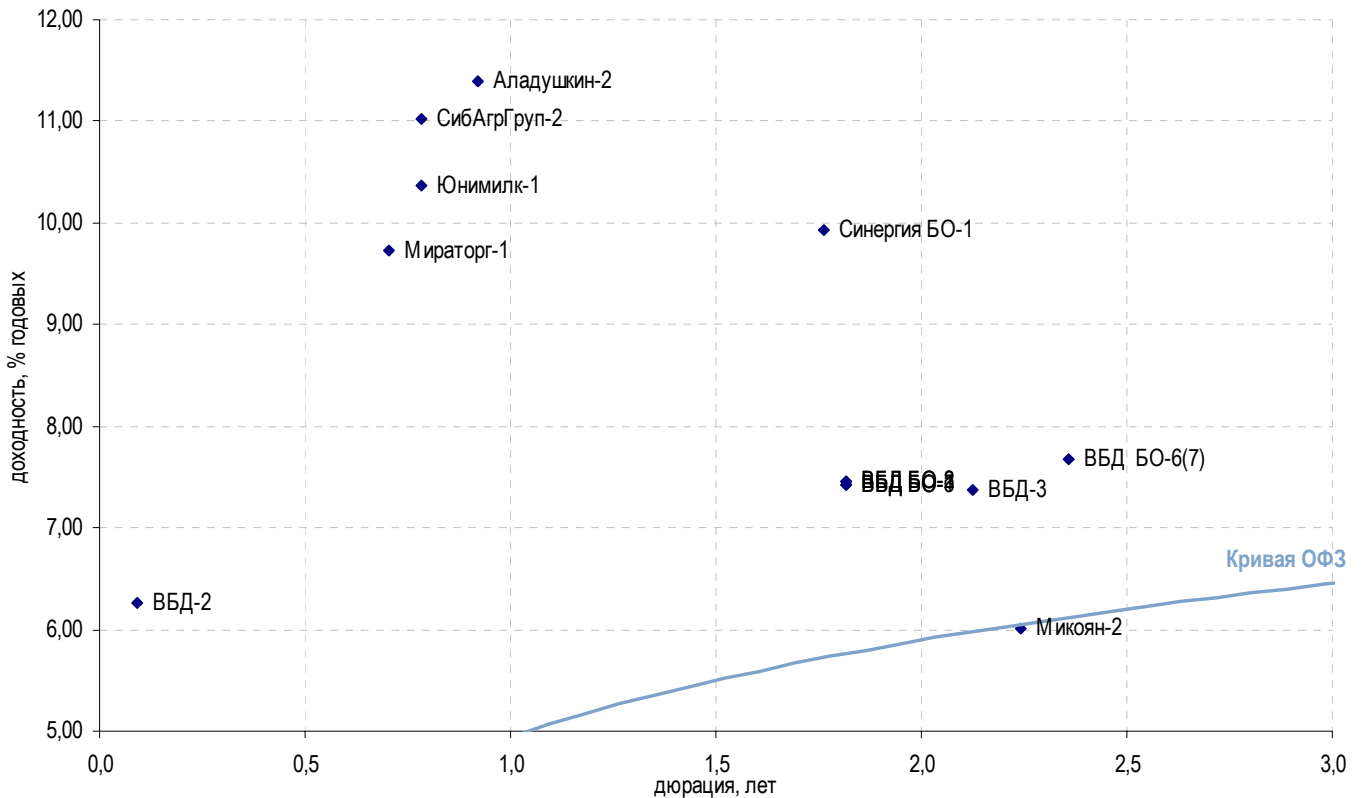
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доход, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|---------------------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|------------------------|-------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Многоотраслевые холдинги | | | | | | | | | | |
| Система-02 | 14,75 | 14.08.2012 | 12.08.2014 | - 112,85 | - | 277 556 | 6,97 | 1,58 | 140 | 65 |
| Система-1 | 9,75 | - | 07.03.2013 | ▼ 105,26 | -0,07 | 1 | 7,37 | 2,11 | 140 | 45 |
| Система-3 | 12,50 | 29.11.2012 | 24.11.2016 | ▲ 110,22 | 0,30 | 175 917 | 7,18 | 1,79 | 143 | 70 |
| Другие отрасли | | | | | | | | | | |
| АИФ Финанс-2 | 16,00 | 24.12.2010 | 21.12.2012 | - 100,80 | - | 39 417 | 8,95 | 0,12 | 694 | 20 |
| ДжейЭфСи-1 | 5,00 | - | 20.10.2011 | - 95,00 | - | 3 468 | 11,01 | 0,93 | 617 | 9 |
| Интегра-2 | 16,75 | - | 29.11.2011 | - 107,50 | - | - | 9,32 | 0,94 | 446 | 26 |
| Интурист-2 | 14,00 | 22.05.2012 | 21.05.2013 | ▲ 101,90 | 0,31 | 29 369 | 12,98 | 1,35 | 763 | 30 |
| Протек-1 | 12,00 | - | 02.11.2011 | - - | - | - | - | 0,94 | - | 3 |
| ПрофМедиа Финанс, 1 | 10,50 | 18.07.2013 | 16.07.2015 | ▲ 99,50 | 0,07 | 6 154 | 10,99 | 2,33 | 488 | 38 |
| Ситроникс БО-1 | 11,75 | 19.06.2012 | 18.06.2013 | ▼ 102,25 | -0,12 | 511 | 10,44 | 1,45 | 499 | 21 |
| Ситроникс БО-2 | 10,75 | 08.10.2012 | 07.10.2013 | ▼ 100,39 | -0,01 | 23 090 | 10,78 | 1,76 | 506 | 27 |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Строительство и недвижимость



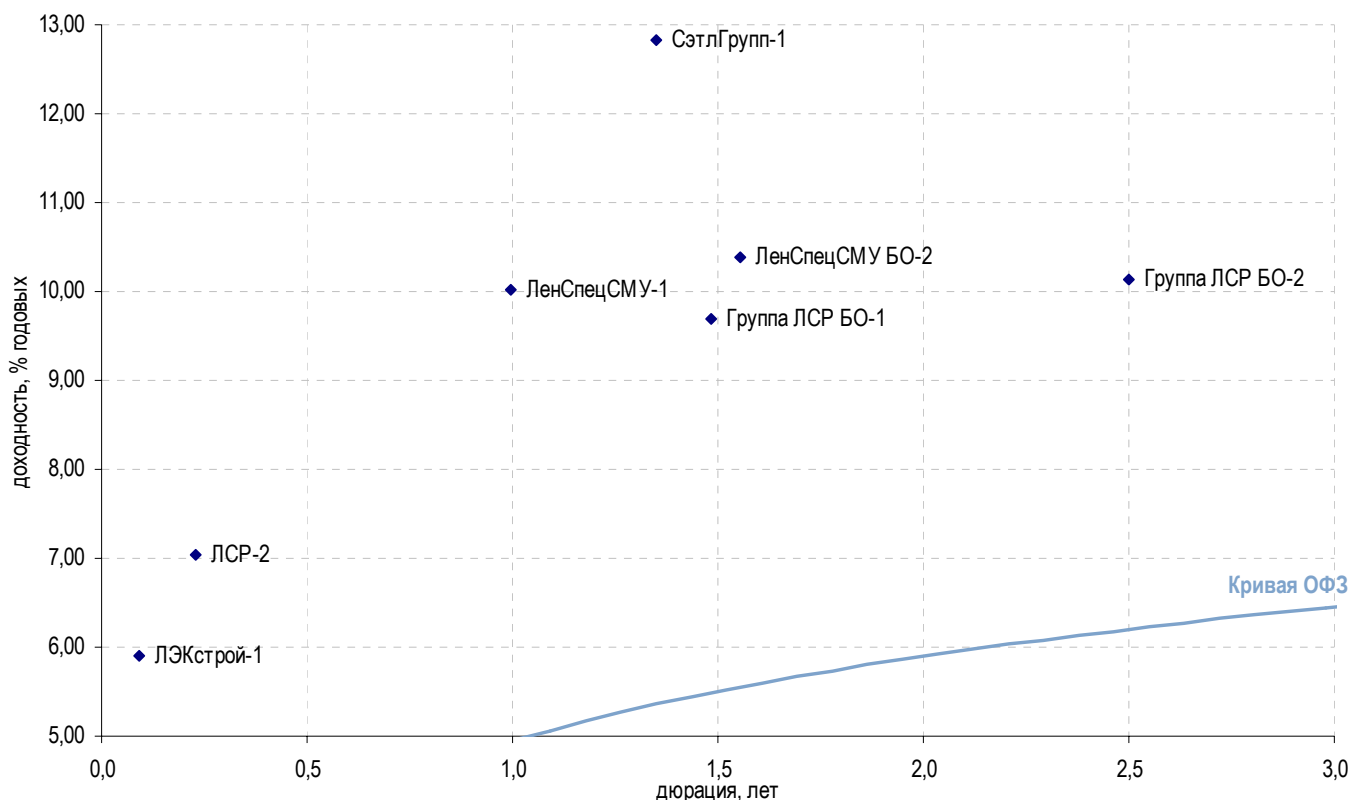
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доход, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|-------------------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|------------------------|-------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Сельское хозяйство | | | | | | | | | | |
| АгроСоюз-2 | 17,00 | - | 28.03.2012 | - | - | - | - | 1,22 | - | - |
| ПАВА-2 | - | - | 21.10.2011 | - | - | - | - | 0,94 | - | 2 |
| СибАгрГруп-2 | 17,00 | 14.09.2011 | 12.09.2012 | ▲ 105,07 | 0,02 | 442 | 11,03 | 0,78 | 642 | 20 |
| ЮгФинСервис-1 | 15,25 | 23.11.2010 | 20.05.2014 | - | 100,00 | - | - | 15,27 | 1 501 | 24 |
| Пищевая промышленность | | | | | | | | | | |
| Аладушкин-2 | 17,70 | - | 23.11.2011 | ▼ 106,28 | -0,22 | 538 | 11,39 | 0,92 | 656 | 20 |
| ВБД БО-6 | 7,90 | - | 27.06.2013 | ▲ 100,83 | 0,03 | 41 767 | 7,68 | 2,36 | 156 | 51 |
| ВБД БО-7 | 7,90 | - | 27.06.2013 | - | 100,85 | - | - | 7,67 | 155 | 46 |
| ВБД БО-1 | 7,35 | 12.10.2012 | 11.10.2013 | ▼ 100,10 | -0,02 | 322 789 | 7,42 | 1,82 | 166 | 50 |
| ВБД БО-2 | 7,35 | 12.10.2012 | 11.10.2013 | ▲ 100,06 | 0,02 | 163 571 | 7,45 | 1,82 | 169 | 43 |
| ВБД БО-3 | 7,35 | 12.10.2012 | 11.10.2013 | - | 100,10 | - | 88 324 | 7,42 | 166 | 43 |
| ВБД БО-8 | 7,35 | 12.10.2012 | 11.10.2013 | ▼ 100,04 | -0,04 | 57 018 | 7,46 | 1,82 | 170 | 65 |
| ВБД-2 | 9,00 | - | 15.12.2010 | ▼ 100,25 | -0,27 | 4 066 | 6,26 | 0,09 | 457 | 22 |
| ВБД-3 | 7,45 | - | 27.02.2013 | - | 100,40 | - | - | 7,38 | 140 | 30 |
| Микоян-2 | - | - | 07.02.2013 | - | 109,00 | - | - | 6,01 | 2,24 | 4 |
| Мираторг-1 | 11,00 | 04.08.2011 | 02.08.2012 | ▲ 101,00 | 0,04 | 12 120 | 9,73 | 0,70 | 527 | 21 |
| НатурПрод-3 | 19,50 | - | 23.05.2011 | - | - | - | - | 0,49 | - | - |
| ОбКонд-1 | 3,00 | 17.11.2010 | 16.05.2012 | - | - | - | - | 0,01 | - | 3 |
| ОбКонд-2 | 15,00 | 20.04.2011 | 17.04.2013 | - | - | - | - | 0,40 | - | 15 |
| РосИнтер-3 | 9,75 | - | 26.11.2010 | - | - | - | - | 0,04 | - | 1 |
| РусМоре-1 | 10,00 | 16.06.2011 | 14.06.2012 | - | - | - | - | 0,57 | - | 19 |
| Синергия БО-1 | 9,75 | 04.10.2012 | 03.10.2013 | ▲ 100,08 | 0,08 | 20 354 | 9,93 | 1,76 | 421 | 25 |
| Синергия-3 | 10,00 | 21.02.2011 | 18.08.2014 | - | - | - | - | 0,28 | - | 11 |
| Черкизово-1 | 12,75 | - | 31.05.2011 | - | - | - | - | 0,52 | - | 21 |
| Юнимилк-1 | 14,00 | - | 06.09.2011 | - | 102,97 | - | - | 10,36 | 575 | 12 |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Строительство и недвижимость



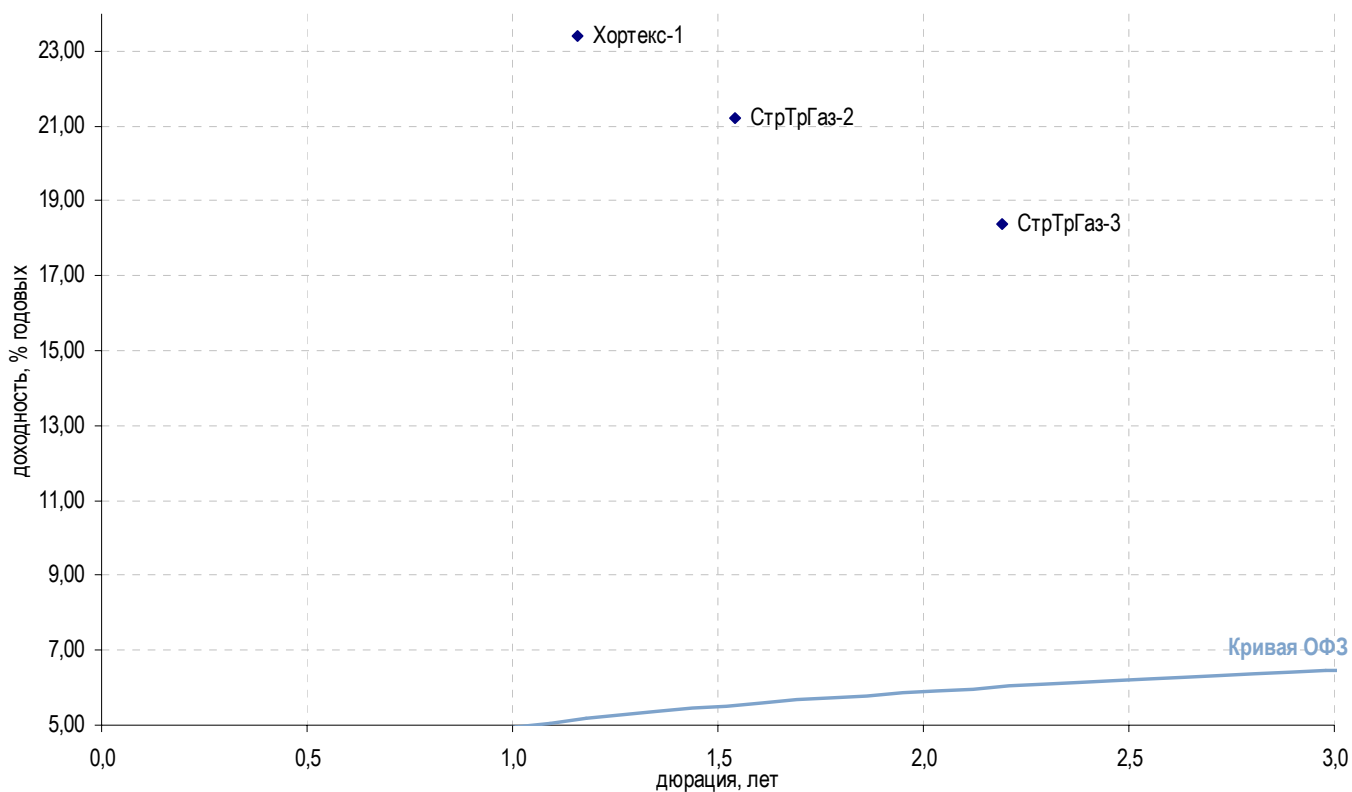
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доход, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. | |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|------------------------|-------------------|--------------|-------------------|------------------|----|
| Стройматериалы | | | | | | | | | | | |
| ТехноНиколь БО-1 | 13,50 | - | 11.09.2013 | - | - | - | - | 2,32 | - | - | |
| ТехноНиколь БО-2 | 13,00 | 20.09.2012 | 19.09.2013 | - | - | - | - | 1,65 | - | 3 | |
| ТехноНиколь БО-3 | 13,00 | 26.09.2012 | 25.09.2013 | - | - | - | - | 1,67 | - | 2 | |
| ТехноНиколь-2 | 7,00 | 10.03.2011 | 07.03.2012 | - | - | - | - | 0,33 | - | 22 | |
| ЮниТайл-1 | 12,00 | - | 22.06.2011 | - | - | - | - | 0,57 | - | 2 | |
| Строительство жилой и коммерческой недвижимости | | | | | | | | | | | |
| АРТУГ-2 | 16,00 | 24.03.2011 | 22.03.2012 | - | - | - | - | 0,36 | - | 12 | |
| Группа ЛСР БО-1 | 10,50 | 26.06.2012 | 25.06.2013 | ▼ | 101,50 | -0,09 | 529 | 9,69 | 1,48 | 421 | 25 |
| Группа ЛСР БО-2 | 10,00 | - | 10.09.2013 | ▲ | 100,25 | 0,25 | 579 | 10,13 | 2,50 | 393 | 29 |
| ЖелДорИп-1 | 18,00 | - | 30.11.2010 | - | - | - | - | 0,04 | - | 1 | |
| ЖелДорИп-2 | 12,00 | - | 19.04.2012 | - | 100,00 | - | 7 | - | 1,36 | - | 13 |
| ЖелДорИп-3 | 13,00 | - | 19.09.2012 | - | - | - | - | 1,68 | - | 7 | |
| ЛенСпецСМУ БО-2 | 14,50 | - | 23.05.2013 | ▼ | 107,18 | -0,22 | 10 | 10,38 | 1,56 | 483 | 29 |
| ЛенСпецСМУ-1 | 16,00 | - | 07.12.2012 | ▼ | 106,34 | -0,05 | 213 | 10,01 | 0,99 | 507 | 26 |
| ЛСР-2 | 13,50 | 03.02.2011 | 01.08.2013 | ▲ | 101,45 | 0,10 | 44 229 | 7,04 | 0,23 | 411 | 30 |
| ЛСР-Инв-2 | 9,25 | - | 14.07.2011 | - | - | - | - | 0,65 | - | 8 | |
| ЛЭКстрой-1 | 15,00 | - | 14.12.2010 | - | 100,80 | - | 292 | 5,90 | 0,09 | 425 | 8 |
| ЛЭКстрой-2 | 0,10 | - | 22.07.2011 | - | - | - | - | 0,68 | - | 2 | |
| НовИнвест-1 | 12,00 | - | 07.07.2011 | - | - | - | - | 0,62 | - | 17 | |
| СУ-155-3 | 15,50 | 16.02.2011 | 15.02.2012 | ▲ | 98,81 | 0,21 | 1 346 | 20,94 | 0,27 | 1 781 | 39 |
| СэтлГрупп-1 | 11,70 | - | 15.05.2012 | - | 99,00 | - | 50 | 12,83 | 1,35 | 747 | 20 |
| Х-МСтрой-2 | 10,00 | - | 12.07.2011 | - | - | - | - | 0,64 | - | 9 | |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Ипотечные компании



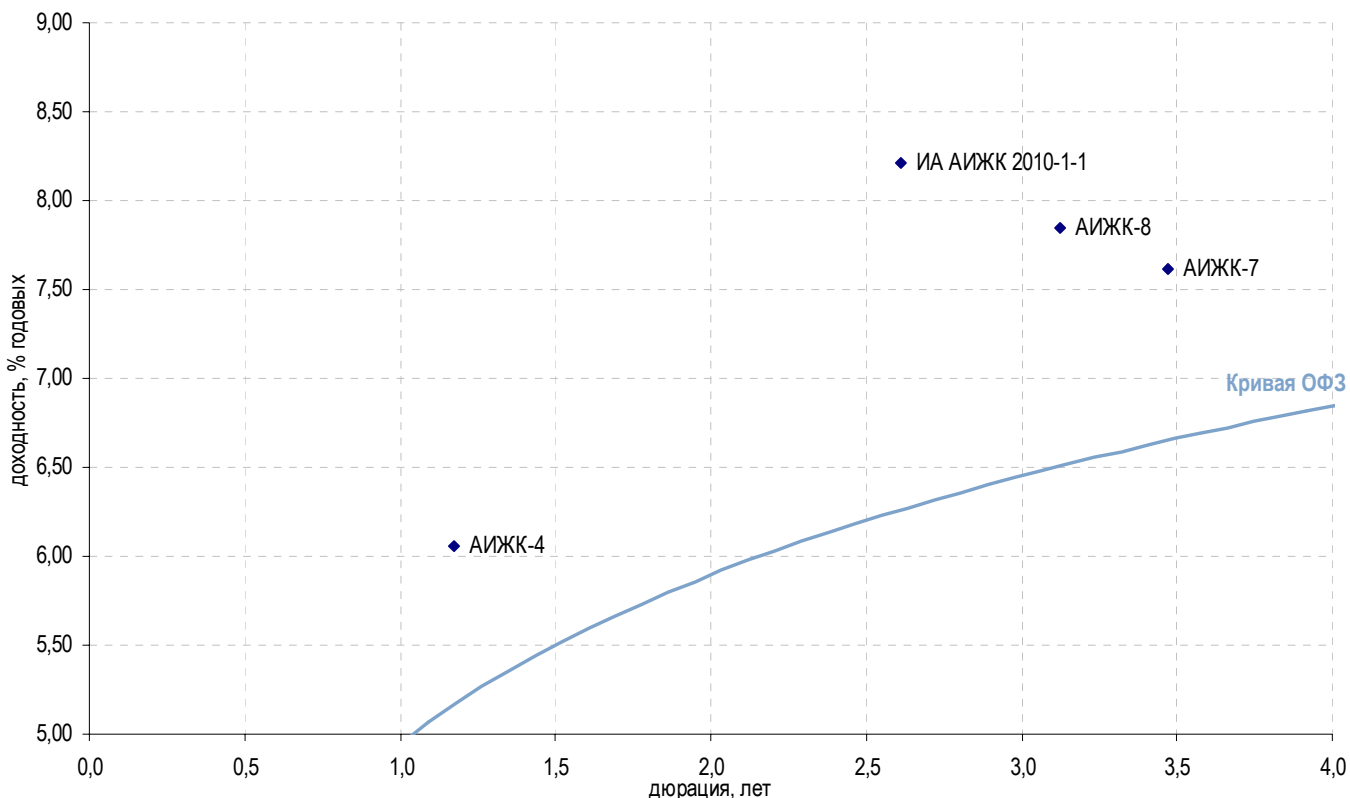
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доходность, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|--|----------|------------|------------|---------|-----------------|------------------------|------------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Прочее строительство и недвижимость | | | | | | | | | | |
| АтомСтрЭк-1 | 7,75 | - | 24.05.2011 | - | - | - | - | 0,51 | - | - |
| КамскДол-5 | 18,00 | - | 10.01.2011 | - | - | - | - | - | - | - |
| Космос-1 | 10,20 | - | 16.06.2011 | - | - | - | - | 0,56 | - | 1 |
| Макромир-2 | 7,75 | 04.01.2011 | 03.07.2012 | - | - | - | - | 0,02 | - | - |
| МетроСтрой | 7,00 | 25.03.2011 | 23.09.2011 | - | - | - | - | 0,33 | - | - |
| МИндустр | 12,25 | - | 16.08.2011 | - | - | - | - | 0,70 | - | - |
| М-Индустр-2 | 14,25 | 12.01.2011 | 10.07.2013 | - | - | - | - | 0,03 | - | - |
| Система-Галс, 1 | 8,50 | - | 08.04.2014 | - | - | - | - | 2,98 | - | 2 |
| Система-Галс, 2 | 8,50 | - | 15.04.2014 | - | - | - | - | 3,00 | - | 1 |
| СтрТрГаз-2 | 8,49 | - | 13.07.2012 | 84,01 | -0,65 | 1 080 | 21,22 | 1,54 | 1 568 | 37 |
| СтрТрГаз-3 | 8,50 | - | 11.04.2013 | 82,63 | - | - | 18,39 | 2,19 | 1 237 | 21 |
| Хортекс-1 | 13,00 | 15.02.2012 | 14.08.2013 | 90,22 | - | - | 23,39 | 1,16 | 1 824 | 14 |
| ЭнергоСт-1 | 12,00 | - | 20.05.2011 | - | - | - | - | 0,49 | - | - |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Финансовые компании



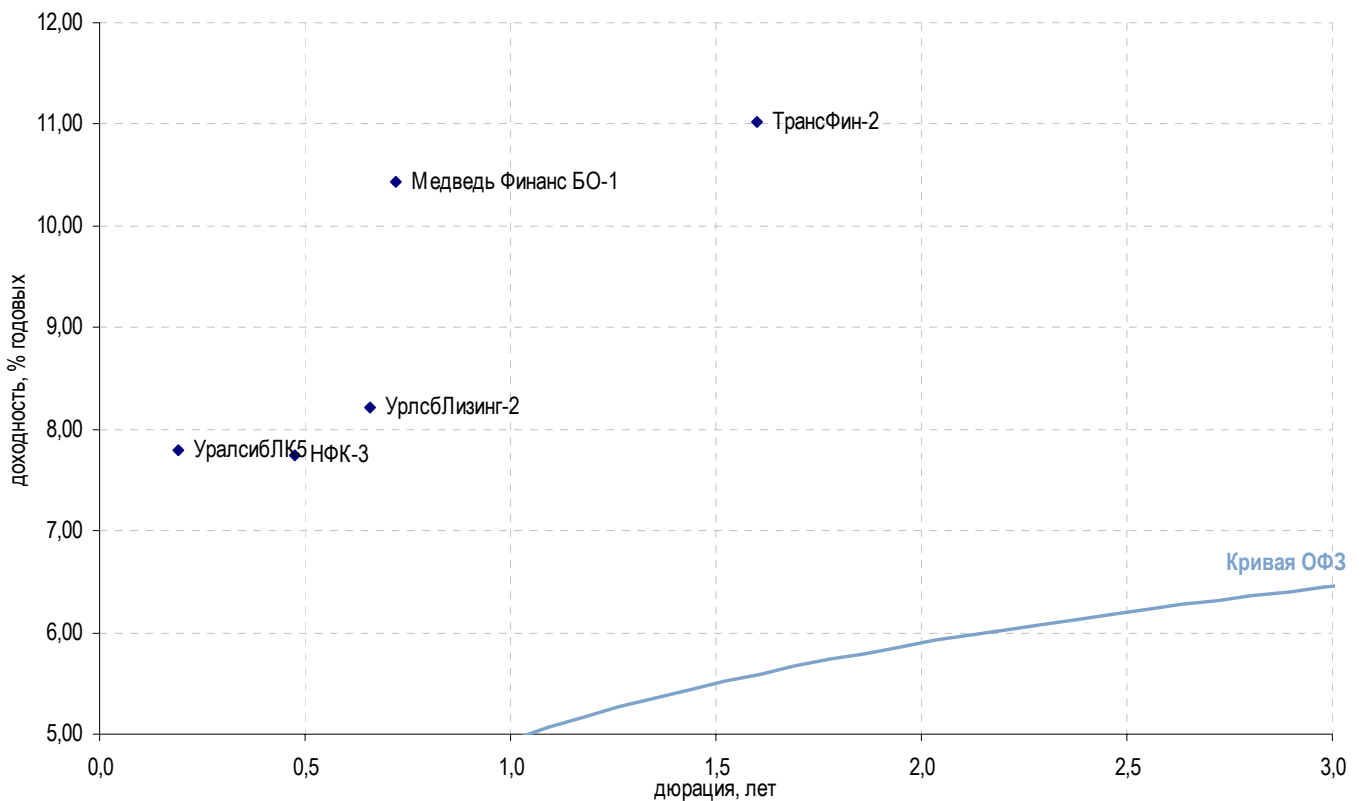
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доходность, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|---------------------------|----------|------------|------------|----------|-----------------|------------------------|------------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Ипотечные компании | | | | | | | | | | |
| АИЖК -10 | 8,20 | - | 15.09.2020 | - | - | - | - | 4,36 | - | 42 |
| АИЖК -11 | 8,05 | - | 15.11.2018 | - | - | - | - | 5,08 | - | 45 |
| АИЖК КО-2 | 9,00 | - | 23.08.2011 | ▲ 95,78 | 0,27 | 41 | 15,42 | 0,76 | 1 085 | 28 |
| АИЖК-12 | 10,25 | - | 15.12.2013 | - | - | - | - | 0,09 | - | 31 |
| АИЖК-13 | 10,25 | - | 15.04.2018 | - | - | - | - | 0,42 | - | 24 |
| АИЖК-14 | 10,50 | - | 15.05.2023 | - | - | - | - | 0,01 | - | 24 |
| АИЖК-15 | 10,25 | - | 15.09.2028 | - | - | - | - | 0,34 | - | 24 |
| АИЖК-4 | 8,70 | - | 01.02.2012 | - 103,25 | - | 10 475 | 6,06 | 1,17 | 90 | 19 |
| АИЖК-5 | 7,35 | - | 15.10.2012 | - | - | - | - | 1,35 | - | 26 |
| АИЖК-6 | 7,40 | - | 15.07.2014 | - | - | - | - | 2,40 | - | 25 |
| АИЖК-7 | 7,68 | - | 15.07.2016 | ▲ 100,93 | 0,83 | 20 186 | 7,62 | 3,47 | 97 | 37 |
| АИЖК-8 | 7,63 | - | 15.06.2018 | - 100,00 | - | 240 | 7,85 | 3,13 | 134 | 29 |
| АИЖК-9 | 7,49 | - | 15.02.2017 | - | - | - | - | 3,41 | - | 30 |
| ЖилСоцИпФ-2 | 9,00 | - | 26.07.2011 | - | - | - | - | 0,68 | - | - |
| ИА АИЖК 2010-1-1 | 9,00 | 30.09.2013 | 20.11.2042 | ▲ 102,75 | 0,07 | 328 800 | 8,21 | 2,61 | 195 | 42 |
| ИАЖС РХ-1 | 11,00 | - | 08.12.2010 | - | - | - | - | 0,01 | - | - |
| ИАРТ-1 | 12,00 | 01.02.2011 | 04.08.2013 | - | - | - | - | 0,05 | - | - |
| МИА-1 | 10,00 | - | 20.09.2012 | - | - | - | - | - | - | 20 |
| МИА-3 | 7,25 | - | 23.02.2012 | - | - | - | - | 1,22 | - | 3 |
| МИА-4 | 7,35 | 04.10.2012 | 01.10.2015 | - | - | - | - | 1,78 | - | 7 |
| МИА-5 | 7,40 | 21.07.2011 | 17.07.2014 | - | - | - | - | 0,67 | - | 1 |
| МОИА-1 | 9,00 | - | 21.12.2010 | - | - | - | - | - | - | - |
| МОИА-2 | 7,99 | - | 07.09.2011 | - | - | - | - | - | - | - |
| МОИА-3 | 7,75 | - | 14.06.2014 | - | - | - | - | - | - | - |
| ОИЖК-1 | 9,24 | - | 21.02.2012 | - 94,50 | - | - | 15,63 | 1,01 | 1 068 | 20 |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Банки



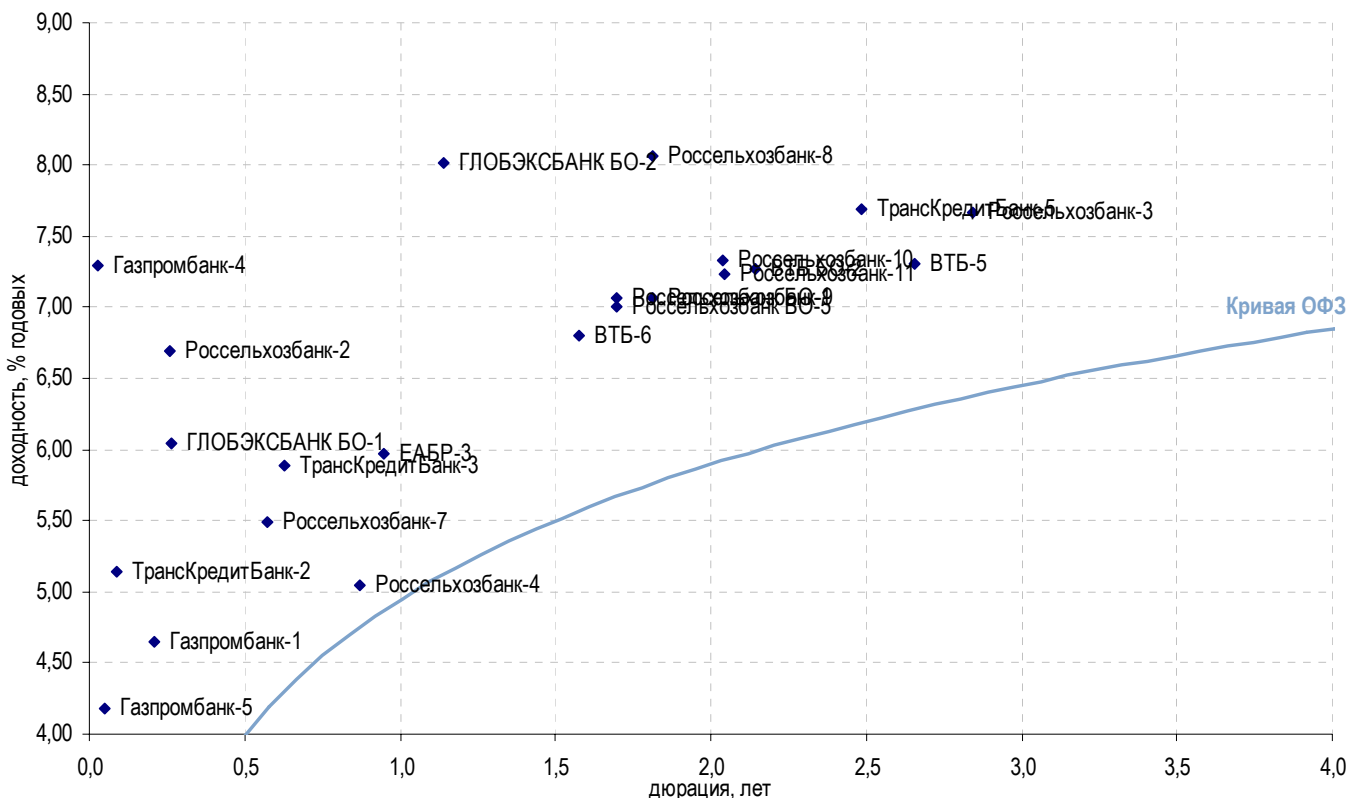
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доход, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|-------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|------------------------|-------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Инвестиции и факторинг | | | | | | | | | | |
| НФК-3 | 11,50 | - | 03.05.2011 | 101,80 | - | - | 7,75 | 0,47 | 383 | 17 |
| Лизинговые компании | | | | | | | | | | |
| Медведь Финанс БО-1 | 14,00 | 19.08.2011 | 16.08.2013 | 102,89 | -0,12 | 679 | 10,43 | 0,72 | 594 | 27 |
| НОМОСЛиз-1 | 12,00 | - | 08.07.2011 | - | - | - | - | 0,63 | - | 5 |
| ПрТехЛиз-1 | 16,00 | - | 25.04.2011 | - | - | - | - | 0,44 | - | - |
| ПЭБЛизн-3 | 14,00 | 16.09.2011 | 12.09.2014 | 100,00 | - | - | 14,43 | 0,81 | 977 | 22 |
| РАФЛизинг | 12,50 | - | 21.02.2012 | - | - | - | - | 1,19 | - | 10 |
| ТрансФин-2 | 10,75 | - | 10.08.2012 | 100,00 | - | - | 11,02 | 1,60 | 543 | 8 |
| УралсибЛК3 | 16,50 | - | 23.02.2012 | - | - | - | - | 1,18 | - | 15 |
| УралсибЛК4 | 16,50 | - | 19.01.2012 | - | - | - | - | 1,08 | - | 18 |
| УралсибЛК5 | 14,25 | 20.01.2011 | 19.01.2012 | 101,20 | -0,03 | 2 024 | 7,80 | 0,19 | 512 | 22 |
| УрлсБЛизинг-1 | 6,00 | - | 29.12.2010 | - | - | - | - | 0,13 | - | 22 |
| УрлсБЛизинг-2 | 14,50 | - | 21.07.2011 | 104,21 | 0,20 | 23 116 | 8,22 | 0,66 | 385 | 38 |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Банки



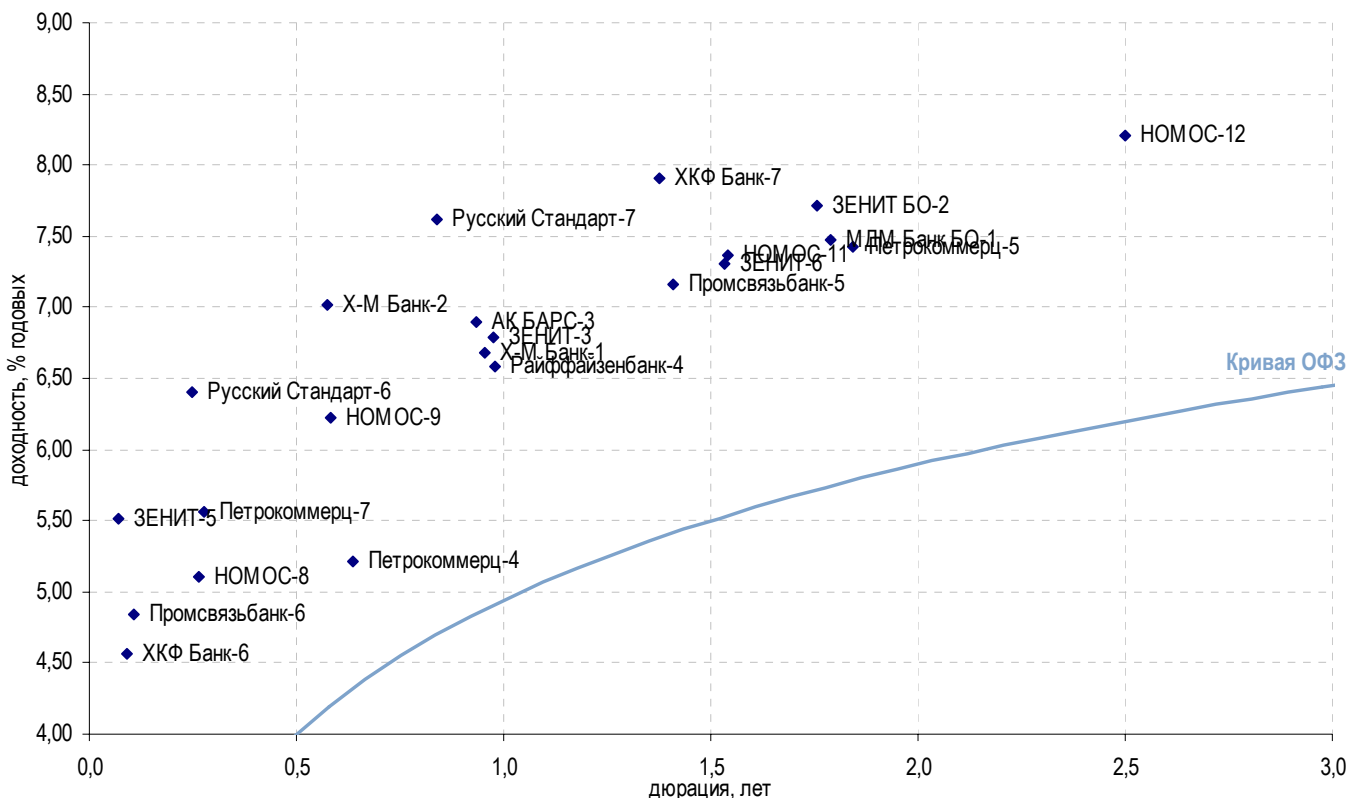
| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доходность, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|---------------------|----------|------------|------------|---------|-----------------|------------------------|------------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Госбанки | | | | | | | | | | |
| ВТБ БО-2 | 7,60 | - | 15.03.2013 | 101,12 | - | 151 685 | 7,27 | 2,15 | 128 | 28 |
| ВТБ-5 | 7,40 | - | 17.10.2013 | 100,73 | 0,11 | 156 196 | 7,31 | 2,65 | 103 | 43 |
| ВТБ-6 | 7,20 | 11.07.2012 | 06.07.2016 | 100,88 | 0,05 | 17 655 | 6,80 | 1,58 | 123 | 48 |
| Газпромбанк-1 | 7,10 | - | 27.01.2011 | 100,51 | - | 452 295 | 4,65 | 0,21 | 184 | 23 |
| Газпромбанк-3 | - | - | 10.10.2011 | - | - | - | - | - | - | 6 |
| Газпромбанк-4 | 8,75 | 18.11.2010 | 15.11.2012 | 100,05 | - | - | 7,29 | 0,03 | 715 | 20 |
| Газпромбанк-5 | 8,75 | 25.11.2010 | 22.11.2012 | 100,26 | - | - | 4,18 | 0,05 | 336 | 20 |
| ГЛОБЭКСБАНК БО-1 | 9,25 | 16.02.2011 | 16.02.2013 | 100,85 | - | - | 6,04 | 0,27 | 291 | 37 |
| ГЛОБЭКСБАНК БО-2 | 8,10 | 22.01.2012 | 22.07.2013 | 100,24 | - | - | 8,02 | 1,14 | 290 | 27 |
| ЕАБР-3 | 10,50 | 01.11.2011 | 25.10.2016 | 104,30 | - | 4 171 | 5,97 | 0,95 | 110 | 23 |
| ЕБРР-2 | 3,74 | - | 21.04.2011 | - | - | - | - | 0,19 | - | 23 |
| ЕБРР-3 | 3,75 | - | 07.09.2011 | - | - | - | - | 0,07 | - | 24 |
| ЕБРР-4 | 3,46 | - | 12.06.2014 | 100,50 | - | 100 500 | - | 0,10 | - | 10 |
| ЕБРР-5 | 3,60 | - | 09.04.2014 | - | - | - | - | 0,17 | - | 20 |
| Россельхозбанк БО-1 | 7,20 | 29.08.2012 | 28.08.2013 | 100,40 | -0,10 | 301 | 7,07 | 1,70 | 140 | 35 |
| Россельхозбанк БО-5 | 7,20 | 29.08.2012 | 28.08.2013 | 100,50 | - | 32 654 | 7,01 | 1,70 | 134 | 54 |
| Россельхозбанк-10 | 9,00 | 06.02.2013 | 29.01.2020 | 103,65 | 0,39 | 24 188 | 7,33 | 2,04 | 141 | 29 |
| Россельхозбанк-11 | 9,00 | 07.02.2013 | 30.01.2020 | 103,85 | 0,60 | 184 306 | 7,23 | 2,04 | 130 | 33 |
| Россельхозбанк-2 | 7,85 | - | 16.02.2011 | 100,35 | - | - | 6,69 | 0,26 | 359 | 27 |
| Россельхозбанк-3 | 9,25 | 13.02.2014 | 09.02.2017 | 104,88 | -0,22 | 1 468 | 7,67 | 2,84 | 129 | 53 |
| Россельхозбанк-4 | 11,50 | 05.10.2011 | 27.09.2017 | 105,65 | - | 2 | 5,04 | 0,87 | 28 | 15 |
| Россельхозбанк-7 | 6,90 | 14.06.2011 | 05.06.2018 | 100,84 | 0,22 | 27 145 | 5,49 | 0,57 | 131 | 25 |
| Россельхозбанк-8 | 10,10 | 22.11.2012 | 14.11.2019 | 104,04 | -1,79 | 1 483 | 8,06 | 1,81 | 230 | 30 |
| Россельхозбанк-9 | 10,10 | 22.11.2012 | 14.11.2019 | 105,87 | 0,07 | 8 362 | 7,07 | 1,81 | 131 | 30 |
| ТрансКредитБанк-2 | 15,00 | 14.12.2010 | 12.06.2012 | 100,87 | 0,17 | 55 681 | 5,14 | 0,09 | 349 | 24 |
| ТрансКредитБанк-3 | 10,30 | - | 07.07.2011 | 102,82 | 0,08 | 16 455 | 5,89 | 0,63 | 158 | 36 |
| ТрансКредитБанк-5 | 7,90 | - | 12.08.2013 | 100,85 | - | - | 7,69 | 2,48 | 150 | 48 |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Банки



| Выпуск | Купон, % | Оферта | Погашение | Цена, % | Изм. цены, б.п. | Объем торгов, тыс руб. | Эф. доходь, % год. | Дюрация, лет | Спрэд к крив. ОФЗ | Рейтинг ликвидн. |
|---|----------|------------|------------|----------|-----------------|------------------------|--------------------|--------------|-------------------|------------------|
| Банки с участием иностранного капитала | | | | | | | | | | |
| Райффайзенбанк-4 | 13,50 | 06.12.2011 | 03.12.2013 | ▲ 107,12 | 0,04 | 208 941 | 6,59 | 0,98 | 167 | 44 |
| ХКФ Банк-6 | 12,20 | 14.12.2010 | 10.06.2014 | - 100,71 | - | - | 4,56 | 0,09 | 291 | 23 |
| ХКФ Банк-7 | 9,00 | 26.04.2012 | 23.04.2015 | ▲ 101,80 | 0,20 | 52 537 | 7,91 | 1,38 | 253 | 23 |
| Топ 30 по активам | | | | | | | | | | |
| АК БАРС-3 | 7,90 | - | 25.10.2011 | - 101,01 | - | - | 6,90 | 0,93 | 205 | 22 |
| ЗЕНИТ БО-2 | 7,75 | 22.09.2012 | 22.09.2013 | ▼ 100,29 | -0,01 | 89 244 | 7,71 | 1,76 | 199 | 49 |
| ЗЕНИТ-3 | 8,10 | - | 09.11.2011 | ▼ 101,35 | -0,12 | 38 782 | 6,79 | 0,98 | 188 | 32 |
| ЗЕНИТ-5 | 10,85 | 07.12.2010 | 04.06.2013 | ▼ 100,37 | -0,07 | 10 037 | 5,52 | 0,07 | 420 | 38 |
| ЗЕНИТ-6 | 8,00 | 03.07.2012 | 01.07.2014 | - 101,25 | - | - | 7,30 | 1,53 | 177 | 30 |
| МДМ Банк БО-1 | 12,75 | - | 29.11.2012 | - 110,15 | - | - | 7,47 | 1,79 | 173 | 32 |
| НОМОС-11 | 7,40 | 04.07.2012 | 02.07.2014 | ▼ 100,25 | -0,05 | 5 013 | 7,36 | 1,54 | 182 | 37 |
| НОМОС-12 | 8,50 | 25.08.2013 | 28.08.2017 | ▲ 101,09 | 0,10 | 2 053 | 8,21 | 2,50 | 201 | 45 |
| НОМОС-8 | 9,50 | - | 16.02.2011 | ▼ 101,15 | -0,48 | 15 | 5,10 | 0,27 | 197 | 22 |
| НОМОС-9 | 7,00 | 17.06.2011 | 14.06.2013 | - 100,50 | - | - | 6,22 | 0,58 | 202 | 38 |
| Петрокоммерц-4 | 5,00 | - | 06.07.2011 | - 99,90 | - | - | 5,21 | 0,64 | 88 | 22 |
| Петрокоммерц-5 | 12,75 | 19.12.2012 | 21.12.2014 | ▲ 110,45 | 0,05 | 5 523 | 7,43 | 1,84 | 165 | 30 |
| Петрокоммерц-6 | 7,75 | - | 22.08.2012 | - - | - | - | - | 1,67 | - | 22 |
| Петрокоммерц-7 | 14,90 | 20.02.2011 | 22.08.2012 | - 102,60 | - | - | 5,56 | 0,28 | 238 | 27 |
| Промсвязьбанк-5 | 7,75 | - | 17.05.2012 | - 101,01 | - | - | 7,16 | 1,41 | 175 | 26 |
| Промсвязьбанк-6 | 10,25 | 20.12.2010 | 17.06.2013 | - 100,58 | - | - | 4,84 | 0,11 | 296 | 40 |
| Русский Стандарт-6 | 10,75 | - | 09.02.2011 | - 101,05 | - | 5 053 | 6,40 | 0,25 | 338 | 24 |
| Русский Стандарт-7 | 7,50 | - | 20.09.2011 | - 100,00 | - | 100 001 | 7,62 | 0,84 | 292 | 23 |
| Русский Стандарт-8 | 7,75 | - | 13.04.2012 | - - | - | - | - | 1,37 | - | 23 |
| Х-М Банк-1 | 7,00 | - | 31.10.2011 | - 100,40 | - | - | 6,68 | 0,95 | 180 | 22 |
| Х-М Банк-2 | 7,85 | 15.06.2011 | 12.06.2013 | ▲ 100,53 | 0,08 | 33 175 | 7,02 | 0,57 | 284 | 29 |

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

Источник: ММВБ; Оценка: Велес Капитал



Еврооблигации

Корпоративные еврооблигации

| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта | Цена | Изменение цены | Дюрация | Доходность | Объем эмиссии, млн |
|--|--------|---------|-----------------|------------|------------|-----------|----------------|---------|------------|--------------------|
| Российские суверенные и муниципальные облигации | | | | | | | | | | |
| Agies, 2014 | USD | 9,6 | 25.04.2011 | 25.10.2014 | - | - | - | - | - | 2 436 |
| МинФин (Россия), 7 | USD | 3 | 14.05.2011 | 14.05.2011 | - | ▼ 100,742 | -0,028 | 0,49 | 1,38 | 1 750 |
| Москва, 2011 | EUR | 6,45 | 12.10.2011 | 12.10.2011 | - | ▼ 103,988 | -0,012 | 0,90 | 1,94 | 374 |
| Москва, 2016 | EUR | 5,064 | 20.10.2011 | 20.10.2016 | - | ▼ 102,068 | -0,027 | 5,25 | 4,65 | 407 |
| Московская область, 2012 | RUB | 9 | 24.12.2010 | 24.12.2012 | - | - | - | - | - | 6 700 |
| Россия, 2015 | USD | 3,625 | 29.04.2011 | 29.04.2015 | - | ▼ 102,860 | -0,613 | 4,15 | 2,90 | 2 000 |
| Россия, 2018 | USD | 11 | 24.01.2011 | 24.07.2018 | - | ▼ 143,930 | -0,516 | 5,67 | 4,21 | 3 466 |
| Россия, 2020 | USD | 5 | 29.04.2011 | 29.04.2020 | - | ▼ 104,880 | -0,643 | 7,68 | 4,35 | 3 500 |
| Россия, 2028 | USD | 12,75 | 24.12.2010 | 24.06.2028 | - | ▼ 180,880 | -0,637 | 9,51 | 5,50 | 2 500 |
| Россия, 2030 | USD | 7,5 | 31.03.2011 | 31.03.2030 | - | ▼ 120,000 | -0,398 | 5,95 | 4,21 | 2 122 |
| Корпоративные облигации | | | | | | | | | | |
| Gofra, 2011 | RUB | 15 | 26.12.2010 | 26.03.2011 | - | - | - | - | - | 1 350 |
| Rapsod Trade (Группа Gallery), 2013 | USD | 10,125 | - | 15.05.2013 | - | - | - | - | - | 175 |
| АПРОСА, 2014 | USD | 8,875 | 17.05.2011 | 17.11.2014 | - | ▲ 111,600 | 0,600 | 3,49 | 5,60 | 500 |
| АФК Система, 2011 | USD | 8,875 | 28.01.2011 | 28.01.2011 | - | ▲ 102,667 | 1,333 | 0,20 | -4,41 | 350 |
| Бизнес Альянс, 2012 | RUB | 8,875 | 25.01.2011 | 25.04.2012 | - | ▲ 98,875 | 0,000 | 1,36 | 9,72 | 8 323 |
| Вымпелком, 2011 | USD | 8,375 | 22.04.2011 | 22.10.2011 | - | ▲ 105,375 | 0,125 | 0,91 | 2,49 | 300 |
| Вымпелком, 2013 | USD | 8,375 | 30.04.2011 | 30.04.2013 | - | - | - | 2,27 | 4,75 | 1 000 |
| Вымпелком, 2016 | USD | 8,25 | 23.11.2010 | 23.05.2016 | - | ▲ 109,750 | 0,250 | 4,43 | 6,14 | 600 |
| Вымпелком, 2018 | USD | 9,125 | 30.04.2011 | 30.04.2018 | - | - | - | 5,68 | 6,71 | 1 000 |
| Газпром, 2010, JPY | JPY | 2,63 | 15.11.2010 | 15.11.2010 | - | ▼ 99,997 | -0,000 | 0,01 | 2,89 | 20 000 |
| Газпром, 2012 | EUR | 4,56 | 09.12.2010 | 09.12.2012 | - | ▼ 103,574 | -0,017 | 1,93 | 2,75 | 1 000 |
| Газпром, 2012, JPY | JPY | 2,89 | 15.05.2011 | 15.11.2012 | - | ▼ 99,532 | -0,017 | 1,95 | 3,13 | 30 000 |
| Газпром, 2013-1 | USD | 9,625 | 01.03.2011 | 01.03.2013 | - | ▼ 113,350 | -0,275 | 2,09 | 3,50 | 1 750 |
| Газпром, 2013-2 | USD | 4,505 | 22.01.2011 | 22.07.2013 | - | ▲ 103,508 | 0,008 | 2,52 | 3,13 | 1 222 |
| Газпром, 2013-3 | USD | 5,625 | 22.01.2011 | 22.07.2013 | - | ▲ 103,875 | 0,125 | 2,49 | 4,08 | 647 |
| Газпром, 2013-4, GBP | GBP | 6,58 | 31.10.2011 | 31.10.2013 | - | ▼ 106,193 | -0,361 | 2,78 | 4,20 | 800 |
| Газпром, 2013-5 | USD | 7,343 | 11.04.2011 | 11.04.2013 | - | ▼ 109,085 | -0,033 | 2,24 | 3,37 | 400 |
| Газпром, 2013-6 | USD | 7,51 | 31.01.2011 | 31.07.2013 | - | ▼ 110,250 | -0,250 | 2,46 | 3,50 | 500 |
| Газпром, 2014 | EUR | 5,03 | 25.02.2011 | 25.02.2014 | - | ▼ 103,624 | -0,070 | 3,00 | 3,83 | 780 |
| Газпром, 2014-2 | EUR | 5,364 | 31.10.2011 | 31.10.2014 | - | ▼ 104,713 | -0,007 | 3,67 | 4,05 | 700 |
| Газпром, 2014-3 | USD | 10,5 | 11.12.2010 | 08.03.2014 | - | ▼ 120,117 | -0,045 | 2,81 | 4,00 | 500 |
| Газпром, 2014-4 | USD | 10,5 | 26.12.2010 | 25.03.2014 | - | ▼ 120,140 | -0,044 | 2,86 | 4,07 | 800 |
| Газпром, 2014-6 | USD | 8,125 | 31.01.2011 | 31.07.2014 | - | ▼ 113,750 | -0,250 | 3,24 | 4,08 | 1 250 |
| Газпром, 2015 | EUR | 5,875 | 01.06.2011 | 01.06.2015 | - | ▼ 105,602 | -0,079 | 4,03 | 4,48 | 1 000 |
| Газпром, 2015-2 | EUR | 8,125 | 04.02.2011 | 04.02.2015 | - | ▼ 114,071 | -0,088 | 3,57 | 4,39 | 850 |
| Газпром, 2016 | USD | 6,212 | 22.11.2010 | 22.11.2016 | - | ▲ 106,250 | 0,500 | 5,00 | 5,00 | 1 350 |
| Газпром, 2017 | EUR | 5,136 | 22.03.2011 | 22.03.2017 | - | ▼ 101,373 | -0,119 | 5,40 | 4,87 | 500 |
| Газпром, 2017-2 | EUR | 5,44 | 02.11.2011 | 02.11.2017 | - | ▼ 102,405 | -0,223 | 5,98 | 5,02 | 500 |
| Газпром, 2018 | EUR | 6,605 | 13.02.2011 | 13.02.2018 | - | ▼ 107,949 | -0,245 | 5,77 | 5,25 | 1 200 |
| Газпром, 2018-2 | USD | 8,146 | 11.04.2011 | 11.04.2018 | - | ▼ 116,048 | -0,026 | 5,80 | 5,48 | 1 100 |
| Газпром, 2019 | USD | 9,25 | 23.04.2011 | 23.04.2019 | 23.04.2012 | ▼ 123,625 | -0,125 | 6,27 | 5,68 | 2 250 |
| Газпром, 2020 | USD | 7,201 | 01.02.2011 | 01.02.2020 | - | ▲ 107,875 | 0,125 | 6,85 | 6,07 | 1 250 |
| Газпром, 2022 | USD | 6,51 | 07.03.2011 | 07.03.2022 | - | - | - | 8,12 | 6,14 | 1 300 |
| Газпром, 2034 | USD | 8,625 | 28.04.2011 | 28.04.2034 | 28.04.2014 | ▲ 122,250 | 0,250 | 11,50 | 6,73 | 1 200 |
| Газпром, 2037 | USD | 7,288 | 16.02.2011 | 16.08.2037 | - | ▼ 106,750 | -0,250 | 12,33 | 6,74 | 1 250 |
| ЕвразХолдинг, 2013 | USD | 8,875 | 24.04.2011 | 24.04.2013 | - | - | - | 2,24 | 5,53 | 1 300 |
| ЕвразХолдинг, 2015 | USD | 8,25 | 10.05.2011 | 10.11.2015 | - | - | - | 4,21 | 6,64 | 750 |
| ЕвразХолдинг, 2018 | USD | 9,5 | 24.04.2011 | 24.04.2018 | - | - | - | 5,60 | 7,10 | 700 |
| ЕвроХим, 2012 | USD | 7,875 | 21.03.2011 | 21.03.2012 | - | ▲ 104,000 | 0,250 | 1,29 | 4,76 | 300 |
| Казаньоргсинтез, 2011 | USD | 10 | 19.03.2011 | 19.03.2015 | - | ▲ 97,500 | 2,500 | 3,55 | 10,73 | 200 |
| Каскад Нижне-Черекских ГЭС, 2013 | USD | 10,5 | 15.02.2011 | 15.02.2013 | - | - | - | - | - | 60 |
| Лукойл, 2014 | USD | 6,375 | 05.05.2011 | 05.11.2014 | - | - | - | 3,58 | 4,30 | 900 |
| Лукойл, 2017 | USD | 6,356 | 07.12.2010 | 07.06.2017 | - | ▼ 106,401 | -0,017 | 5,36 | 5,19 | 500 |
| Лукойл, 2019 | USD | 7,25 | 05.05.2011 | 05.11.2019 | - | ▼ 109,500 | -0,500 | 6,84 | 5,87 | 600 |
| Лукойл, 2022 | USD | 6,656 | 07.12.2010 | 07.06.2022 | - | - | - | 8,08 | 6,14 | 500 |
| Миракс Групп, 2011 | USD | 12 | 20.12.2010 | 20.03.2011 | - | ▲ 52,500 | 42,500 | 0,34 | 254,96 | 180 |
| МТС, 2012 | USD | 8 | 28.01.2011 | 28.01.2012 | - | ▲ 106,000 | 0,250 | 1,14 | 2,86 | 400 |
| МТС, 2020 | USD | 8,625 | 22.12.2010 | 22.06.2020 | - | ▼ 116,000 | -0,250 | 6,74 | 6,37 | 750 |
| НКНХ, 2012 | USD | 12 | 20.04.2011 | 20.04.2012 | - | ▼ 106,800 | -0,000 | 1,34 | 6,90 | 101 |
| НКНХ, 2015 | USD | 8,5 | 22.12.2010 | 22.12.2015 | 22.12.2010 | - | ▼ 97,375 | - | - | 200 |
| Новороссийский морской торговый порт, 2012 | USD | 7 | 17.05.2011 | 17.05.2012 | - | ▲ 103,379 | 0,020 | 1,45 | 4,64 | 300 |



Корпоративные еврооблигации

| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта | Цена | Изменение цены | Дюрация | Доходность | Объем эмиссии, млн |
|---|--------|---------|-----------------|------------|------------|---------|----------------|---------|------------|--------------------|
| Корпоративные облигации | | | | | | | | | | |
| Alliance Oil Company, 2014 | USD | 7,25 | 16.01.2011 | 16.07.2014 | - | 120,364 | -1,473 | 3,28 | 1,52 | 265 |
| Alliance Oil Company, 2015 | USD | 9,875 | 11.03.2011 | 11.03.2015 | - | 104,750 | - | 3,58 | 8,53 | 350 |
| MirLand Development, 2015-A | ILS | 6,5 | 31.12.2010 | 31.12.2015 | - | - | - | - | - | 39 |
| MirLand Development, 2015-B | ILS | 0 | - | 31.12.2015 | - | - | - | - | - | 205 |
| MirLand Development, 2016 | ILS | 8,5 | 28.02.2011 | 31.08.2016 | - | - | - | - | - | 200 |
| Евраз Груп, 2014 | USD | 7,25 | 13.01.2011 | 13.07.2014 | - | 176,721 | -2,007 | 3,35 | -9,95 | 650 |
| Открытые инвестиции, 2013 | USD | 10,45 | 07.03.2011 | 07.03.2013 | - | - | - | - | - | 100 |
| Приморское морское пароходство, 2011, NOK | NOK | 6,22 | 29.11.2010 | 28.02.2011 | - | - | - | - | - | 350 |
| Продимекс, 2011 | USD | 10,25 | 06.04.2011 | 06.10.2011 | - | 99,875 | - | - | - | 100 |
| Распадская, 2012 | USD | 7,5 | 22.11.2010 | 22.05.2012 | - | 103,000 | 0,125 | 1,41 | 5,41 | 300 |
| РЖД, 2017 | USD | 5,739 | 03.04.2011 | 03.04.2017 | - | 106,000 | 0,500 | 5,43 | 4,64 | 1 500 |
| РусГидро, 2015 | RUB | 7,875 | 28.04.2011 | 28.10.2015 | - | 99,885 | 0,019 | 4,02 | 8,06 | 20 000 |
| Северсталь, 2013 | USD | 9,75 | 29.01.2011 | 29.07.2013 | - | 111,250 | 0,250 | 2,39 | 5,22 | 1 250 |
| Северсталь, 2014 | USD | 9,25 | 19.04.2011 | 19.04.2014 | - | 111,250 | 0,250 | 3,02 | 5,59 | 375 |
| Северсталь, 2017 | USD | 6,7 | 25.04.2011 | 25.10.2017 | - | 99,625 | - | 5,64 | 6,77 | 1 000 |
| Северсталь, 2018 | USD | 10,25 | 15.02.2011 | 15.02.2018 | - | 113,563 | 1,188 | 2,81 | 6,94 | 525 |
| Сибирьтелеком, 2011 | USD | 7,7 | 24.04.2011 | 24.04.2011 | - | - | - | - | - | 90 |
| СИНЕК, 2015 | USD | 7,7 | 03.02.2011 | 03.08.2015 | 03.08.2012 | 106,389 | 0,014 | 3,98 | 6,12 | 250 |
| СИТРОНИКС, 2011 | USD | 8,2812 | 29.12.2010 | 27.11.2011 | - | - | - | - | - | 230 |
| Совкомфлот, 2017 | USD | 5,375 | 27.04.2011 | 27.10.2017 | - | 98,350 | 0,100 | 5,86 | 5,67 | 800 |
| ТМК, 2011 | USD | 10 | 29.01.2011 | 29.07.2011 | - | 103,881 | -0,056 | 0,68 | 4,22 | 600 |
| ТМК, 2015 | USD | 5,25 | 11.02.2011 | 11.02.2015 | 11.02.2013 | 112,160 | -0,026 | 3,85 | 2,17 | 413 |
| ТНК-ВР, 2011 | USD | 6,875 | 18.01.2011 | 18.07.2011 | - | 103,313 | 0,262 | 0,65 | 1,87 | 500 |
| ТНК-ВР, 2012 | USD | 6,125 | 20.03.2011 | 20.03.2012 | - | 104,250 | - | 1,30 | 2,87 | 500 |
| ТНК-ВР, 2013 | USD | 7,5 | 13.03.2011 | 13.03.2013 | - | 108,375 | 0,250 | 2,16 | 3,70 | 600 |
| ТНК-ВР, 2015 | USD | 6,25 | 02.02.2011 | 02.02.2015 | - | 105,993 | 0,056 | 3,72 | 4,63 | 500 |
| ТНК-ВР, 2016 | USD | 7,5 | 18.01.2011 | 18.07.2016 | - | 111,250 | 0,250 | 4,68 | 5,18 | 1 000 |
| ТНК-ВР, 2017 | USD | 6,625 | 20.03.2011 | 20.03.2017 | - | 106,750 | 0,500 | 5,27 | 5,35 | 800 |
| ТНК-ВР, 2018 | USD | 7,875 | 13.03.2011 | 13.03.2018 | - | 113,500 | 0,375 | 5,75 | 5,60 | 1 100 |
| ТНК-ВР, 2020 | USD | 7,25 | 02.02.2011 | 02.02.2020 | - | 110,500 | - | 6,88 | 5,76 | 500 |
| ТНТ, 2010 | USD | 9,25 | 10.12.2010 | 10.12.2010 | - | - | - | - | - | 60 |
| Транснефть, 2012 | USD | 6,103 | 27.12.2010 | 27.06.2012 | - | 105,849 | -0,114 | 1,53 | 2,30 | 500 |
| Транснефть, 2012-2 | EUR | 5,381 | 27.06.2011 | 27.06.2012 | - | 103,872 | 0,040 | 1,56 | 2,87 | 700 |
| Транснефть, 2013 | USD | 7,7 | 07.02.2011 | 07.08.2013 | - | 111,333 | -0,094 | 2,48 | 3,26 | 600 |
| Транснефть, 2014 | USD | 5,67 | 05.03.2011 | 05.03.2014 | - | 104,750 | - | 3,03 | 4,11 | 1 300 |
| Транснефть, 2018 | USD | 8,7 | 07.02.2011 | 07.08.2018 | - | 122,625 | - | 5,88 | 5,11 | 1 050 |
| ФГУП «Почта России», 2012 | RUB | 8,5 | - | 21.05.2012 | - | - | - | - | - | 3 500 |
| ЮТК, 2013 | RUB | 9 | 04.12.2010 | 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 облигации | | | | | | | | | | | |
| АИЖК, 2011 | RUB | 8,5 | 10.12.2010 | 10.11.2011 | - | - | - | - | - | 2 600 | |
| АК БАРС БАНК, 2011 | USD | 9,25 | 20.12.2010 | 20.06.2011 | - | ▲ | 103,038 | 0,163 | 0,57 | 3,99 | 300 |
| АК БАРС БАНК, 2012 | USD | 10,25 | 03.12.2010 | 03.12.2012 | - | ▲ | 108,875 | 0,250 | 1,83 | 5,59 | 280 |
| Альфа-Банк, 2012 | USD | 8,2 | 25.12.2010 | 25.06.2012 | - | ▲ | 105,850 | 0,350 | 1,49 | 4,38 | 500 |
| Альфа-Банк, 2013 | USD | 9,25 | 24.12.2010 | 24.06.2013 | 24.06.2011 | ▲ | 109,250 | 0,250 | 2,31 | 5,39 | 400 |
| Альфа-Банк, 2015 | USD | 8,625 | 09.12.2010 | 09.12.2015 | - | ▲ | 100,000 | 0,500 | 0,06 | 8,31 | 225 |
| Альфа-Банк, 2015-2 | USD | 8 | 18.03.2011 | 18.03.2015 | - | ▲ | 103,625 | 0,375 | 3,72 | 7,01 | 600 |
| Альфа-Банк, 2017 | USD | 8,635 | 22.02.2011 | 22.02.2017 | - | ▲ | 99,500 | 0,250 | 1,20 | 9,04 | 300 |
| Альфа-Банк, 2017-2 | USD | 7,875 | 25.03.2011 | 25.09.2017 | - | ▼ | 101,639 | -0,639 | 5,38 | 7,54 | 1 000 |
| АМТ Банк, 2011 | USD | 9,875 | 21.12.2010 | 21.12.2011 | - | - | - | - | - | - | 100 |
| Банк Восточный, 2017 | USD | 11 | 27.12.2010 | 27.06.2017 | - | - | - | - | - | - | 43 |
| Банк Москвы, 2010 | USD | 7,375 | 26.11.2010 | 26.11.2010 | - | ▲ | 100,250 | 0,250 | 0,02 | -2,53 | 300 |
| Банк Москвы, 2011 | CHF | 6,253 | 04.03.2011 | 04.03.2011 | - | - | - | - | - | - | 250 |
| Банк Москвы, 2013 | CHF | 4,5 | 10.09.2011 | 10.09.2013 | - | ▲ | 102,587 | 0,035 | 2,69 | 3,51 | 350 |
| Банк Москвы, 2013 | USD | 7,335 | 13.05.2011 | 13.05.2013 | - | ▲ | 104,500 | 0,500 | 2,32 | 5,38 | 500 |
| Банк Москвы, 2015 | USD | 7,5 | 25.11.2010 | 25.11.2015 | - | ▼ | 96,636 | -0,011 | 0,02 | 6,60 | 300 |
| Банк Москвы, 2015-2 | USD | 6,699 | 11.03.2011 | 11.03.2015 | - | ▼ | 101,625 | -0,375 | 3,78 | 6,26 | 750 |
| Банк Москвы, 2017 | USD | 6,807 | 10.05.2011 | 10.05.2017 | - | ▲ | 99,000 | 0,125 | 1,43 | 7,53 | 400 |
| Банк Ренессанс Капитал, 2013 | USD | 13 | 01.04.2011 | 01.04.2013 | - | ▲ | 104,625 | 0,125 | 2,09 | 10,72 | 225 |
| Банк Русский стандарт, 2011 | USD | 8,625 | 05.05.2011 | 05.05.2011 | - | ▲ | 101,500 | 0,125 | 0,47 | 5,32 | 350 |
| Банк Русский стандарт, 2015 | USD | 8,875 | 16.12.2010 | 16.12.2015 | - | ▼ | 97,020 | -0,015 | 0,08 | 45,53 | 200 |
| Банк Русский стандарт, 2016 | USD | 9,75 | 01.12.2010 | 01.12.2016 | - | - | 97,875 | - | 0,97 | 11,98 | 200 |
| Банк Санкт-Петербург, 2017 | USD | 10,5 | 25.01.2011 | 25.07.2017 | - | ▲ | 99,500 | 0,500 | 1,54 | 11,10 | 100 |
| ВТБ Северо-Запад, 2015 | USD | 5,01 | 29.03.2011 | 29.09.2015 | - | ▲ | 96,464 | 0,055 | 4,34 | 5,85 | 400 |
| ВТБ, 2011 | USD | 7,5 | 12.04.2011 | 12.10.2011 | - | ▲ | 104,875 | 0,125 | 0,89 | 2,02 | 450 |
| ВТБ, 2011-2 | EUR | 8,25 | 30.06.2011 | 30.06.2011 | - | ▲ | 103,616 | 0,036 | 0,62 | 2,23 | 1 000 |
| ВТБ, 2011-3 | CHF | 7,5 | 10.08.2011 | 10.08.2011 | - | ▲ | 103,565 | 0,169 | 0,73 | 2,48 | 750 |
| ВТБ, 2012 | SGD | 4,2 | 11.02.2011 | 11.08.2012 | - | ▲ | 101,397 | 0,025 | 1,67 | 3,36 | 400 |
| ВТБ, 2012 | USD | 6,609 | 30.04.2011 | 31.10.2012 | - | ▼ | 106,952 | -0,089 | 1,86 | 2,86 | 1 200 |
| ВТБ, 2012-2 | RUB | 8,75 | 28.11.2010 | 28.11.2012 | 28.11.2010 | - | - | - | - | - | 30 000 |
| ВТБ, 2013 | CHF | 4 | 16.08.2011 | 16.08.2013 | - | ▲ | 102,523 | 0,191 | 2,63 | 3,02 | 400 |
| ВТБ, 2015 | USD | 6,315 | - | 04.02.2015 | - | - | 100,139 | - | - | - | 750 |
| ВТБ, 2015-2 | USD | 6,465 | 04.03.2011 | 04.03.2015 | - | ▼ | 104,000 | -0,625 | 3,78 | 5,41 | 1 250 |
| ВТБ, 2016 | EUR | 4,25 | 15.02.2011 | 15.02.2016 | 15.02.2011 | ▲ | 100,421 | 0,003 | 4,67 | 4,16 | 500 |
| ВТБ, 2018 | USD | 6,875 | 28.11.2010 | 29.05.2018 | 28.05.2013 | ▼ | 105,564 | -0,045 | 5,87 | 5,95 | 2 000 |
| ВТБ, 2020 | USD | 6,551 | 13.04.2011 | 13.10.2020 | - | ▼ | 99,575 | -1,050 | 7,39 | 6,61 | 1 000 |
| ВТБ, 2035 | USD | 6,25 | 30.12.2010 | 30.06.2035 | 30.06.2015 | ▲ | 102,600 | 0,100 | 12,72 | 6,05 | 1 000 |
| Газпромбанк, 2011 | USD | 7,97 | 15.12.2010 | 15.06.2011 | - | ▼ | 103,012 | -0,455 | 0,56 | 2,60 | 300 |
| Газпромбанк, 2013 | USD | 7,933 | 30.12.2010 | 28.06.2013 | - | ▲ | 107,250 | 0,125 | 2,35 | 4,94 | 500 |
| Газпромбанк, 2014 | USD | 6,25 | 15.12.2010 | 15.12.2014 | - | ▼ | 101,875 | -0,125 | 3,60 | 5,73 | 1 000 |
| Газпромбанк, 2015 | USD | 6,5 | 23.03.2011 | 23.09.2015 | - | - | 103,750 | - | 4,21 | 5,60 | 1 000 |
| Газпромбанк, 2016 | USD | 7,35 | 08.05.2011 | 08.05.2016 | - | ▲ | 101,034 | 0,966 | 4,54 | 7,10 | 120 |
| Кредит Европа Банк, 2012 | USD | 9 | 25.04.2011 | 25.10.2012 | - | ▲ | 105,625 | 0,500 | 1,82 | 5,88 | 150 |
| Кредит Европа Банк, 2013 | USD | 7,75 | 20.11.2010 | 20.05.2013 | 20.05.2012 | ▼ | 103,184 | -0,004 | 2,25 | 6,36 | 300 |



Банковские еврооблигации

| Выпуск | Валюта | Купон,% | Ближайший купон | Погашение | Оферта | Цена | Изменение цены | Дюрация | Доходность | Объем эмиссии, млн |
|---------------------------------|--------|---------|-----------------|------------|------------|---------|----------------|---------|------------|--------------------|
| Банковские облигации | | | | | | | | | | |
| Внешэкономбанк, 2020 | USD | 6,902 | 09.01.2011 | 09.07.2020 | - | 106,000 | -1,125 | 7,11 | 6,07 | 1 600 |
| МБРР, 2016 | USD | 8,875 | 10.03.2011 | 10.03.2016 | - | 99,500 | 0,500 | 0,31 | 10,35 | 60 |
| МДМ-Банк, 2011 | USD | 9,75 | 21.01.2011 | 21.07.2011 | - | 104,000 | 0,250 | 0,66 | 3,70 | 200 |
| Национальный Банк ТРАСТ, 2012 | USD | 11,5 | 06.03.2011 | 06.09.2012 | - | - | - | - | - | 20 |
| Национальный Банк ТРАСТ, 2012-2 | USD | 11 | 13.12.2010 | 13.12.2012 | - | - | - | - | - | 35 |
| НОМОС-БАНК, 2012 | USD | 9,25 | 17.12.2010 | 17.12.2012 | - | 105,932 | -0,143 | 1,88 | 6,10 | 200 |
| НОМОС-БАНК, 2013 | USD | 6,5 | 21.04.2011 | 21.10.2013 | - | 99,350 | 0,725 | 2,70 | 6,75 | 400 |
| НОМОС-БАНК, 2015 | USD | 8,75 | 15.01.2011 | 15.10.2015 | - | 103,886 | -0,409 | 4,10 | 7,75 | 350 |
| НОМОС-БАНК, 2016 | USD | 9,75 | 20.04.2011 | 20.10.2016 | - | 101,899 | -0,075 | 0,90 | 7,57 | 125 |
| Промсвязьбанк, 2011 | USD | 8,75 | 20.04.2011 | 20.10.2011 | - | 104,250 | 0,250 | 0,90 | 4,02 | 225 |
| Промсвязьбанк, 2012-2 | USD | 9,625 | 23.11.2010 | 23.05.2012 | - | 105,250 | 0,375 | 1,39 | 5,95 | 200 |
| Промсвязьбанк, 2013 | USD | 10,75 | 15.01.2011 | 15.07.2013 | 15.07.2011 | 110,000 | 0,250 | 2,32 | 6,58 | 150 |
| Промсвязьбанк, 2015 | USD | 12,75 | 27.11.2010 | 27.05.2015 | - | 114,000 | 0,125 | 3,46 | 8,92 | 200 |
| Промсвязьбанк, 2016 | USD | 11,25 | 08.01.2011 | 08.07.2016 | - | 107,000 | - | 4,22 | 9,61 | 200 |
| Промсвязьбанк, 2018 | USD | 12,5 | 31.01.2011 | 31.01.2018 | - | 110,083 | 0,000 | 1,94 | 7,44 | 100 |
| Ренессанс Капитал, 2011 | USD | 12 | 01.04.2011 | 01.04.2011 | - | 100,520 | -0,005 | 0,37 | 10,39 | 225 |
| Росбанк, 2012 | USD | 10,14 | 01.01.2011 | 01.07.2012 | - | 100,000 | - | 1,48 | 10,12 | 130 |
| Россельхозбанк, 2010 | USD | 6,875 | 29.11.2010 | 29.11.2010 | - | 100,200 | 0,000 | 0,03 | 0,85 | 350 |
| Россельхозбанк, 2012 | CHF | 6,263 | 30.04.2011 | 30.04.2012 | - | - | - | - | - | 150 |
| Россельхозбанк, 2013 | USD | 7,175 | 16.05.2011 | 16.05.2013 | - | 107,375 | 1,125 | 2,34 | 4,04 | 700 |
| Россельхозбанк, 2013, RUB | RUB | 7,5 | 25.03.2011 | 25.03.2013 | - | 101,318 | -0,097 | 2,11 | 7,00 | 30 000 |
| Россельхозбанк, 2014 | USD | 7,125 | 14.01.2011 | 14.01.2014 | - | 108,233 | -0,156 | 2,83 | 4,27 | 750 |
| Россельхозбанк, 2014-2 | USD | 9 | 11.12.2010 | 11.06.2014 | - | 114,500 | -0,375 | 3,06 | 4,55 | 1 000 |
| Россельхозбанк, 2016 | USD | 6,97 | 21.03.2011 | 21.09.2016 | - | 100,000 | 0,500 | 0,83 | 6,95 | 500 |
| Россельхозбанк, 2017 | USD | 6,299 | 15.05.2011 | 15.05.2017 | - | 105,250 | - | 5,46 | 5,33 | 1 250 |
| Россельхозбанк, 2018 | USD | 7,75 | 29.11.2010 | 29.05.2018 | - | 112,934 | -0,156 | 5,77 | 5,60 | 1 000 |
| СБ Банк, 2017 | USD | 12 | 20.12.2010 | 20.12.2017 | - | - | - | - | - | 50 |
| Сбербанк России, 2011 | USD | 5,93 | 14.05.2011 | 14.11.2011 | - | 103,885 | -0,057 | 0,98 | 1,88 | 750 |
| Сбербанк России, 2013 | USD | 6,48 | 15.05.2011 | 15.05.2013 | - | 106,660 | -0,116 | 2,35 | 3,61 | 500 |
| Сбербанк России, 2013-2 | USD | 6,468 | 02.01.2011 | 02.07.2013 | - | 106,671 | -0,177 | 2,41 | 3,72 | 500 |
| Сбербанк России, 2015 | USD | 6,23 | - | 11.02.2015 | - | 100,090 | - | - | - | 1 000 |
| Сбербанк России, 2015-2 | USD | 5,499 | 07.01.2011 | 07.07.2015 | - | 103,193 | -0,250 | 4,09 | 4,69 | 1 500 |
| Сбербанк России, 2017 | USD | 5,4 | 24.03.2011 | 24.03.2017 | - | 100,125 | 0,375 | 5,42 | 5,38 | 1 250 |
| Татфондбанк, 2012 | USD | 12 | 02.02.2011 | 02.02.2012 | - | 104,131 | -0,087 | 1,13 | 8,23 | 225 |
| Транскапиталбанк, 2017 | USD | 10,514 | 18.03.2011 | 18.07.2017 | - | 99,750 | 0,500 | 1,69 | 10,65 | 100 |
| ТрансКредитБанк, 2011 | USD | 9 | 23.12.2010 | 25.06.2011 | - | 103,685 | -0,038 | 0,58 | 2,74 | 350 |
| УРСА Банк, 2011 | USD | 12 | 30.12.2010 | 30.12.2011 | - | 107,848 | -0,088 | 1,04 | 4,64 | 130 |
| УРСА Банк, 2011-2 | EUR | 8,3 | 16.11.2011 | 16.11.2011 | - | 103,547 | 0,006 | 1,00 | 4,58 | 300 |
| Ханты-Мансийский банк, 2018 | USD | 11 | 20.12.2010 | 20.06.2018 | - | - | - | - | - | 100 |
| ХКФ Банк, 2011 | USD | 11 | 20.12.2010 | 20.06.2011 | - | 103,951 | -0,018 | 0,57 | 4,16 | 500 |
| ХКФ Банк, 2011-2 | USD | 11,75 | 11.02.2011 | 11.08.2011 | - | 104,940 | -0,018 | 0,71 | 4,79 | 450 |



Раскрытие информации

Заявление аналитика и подтверждение о снятии ответственности

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

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

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

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

Все права на данный бюллетень принадлежат ИК «Велес Капитал». Воспроизведение и/или распространение аналитических материалов ИК «Велес Капитал» не может осуществляться без письменного разрешения Компании. © Велес Капитал 2010 г.

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

**Управление по работе с долговыми обязательствами****Bills@veles-capital.ru**

Оксана Теличко
Начальник управления
OSolonchenko@veles-capital.ru

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

Оксана Степанова
Зам. начальника управления
OStepanova@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

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

Александр Аникин
Главный специалист
AAnikin@veles-capital.ru

Управление анализа долговых рынков**Bonds@veles-capital.ru**

Иван Манаенко
Начальник управления,
макрэкономика
IManaenko@veles-capital.ru

Анна Соболева
Долговые рынки
ASoboleva@veles-capital.ru

Юрий Кравченко
Банковский сектор
YKravchenko@veles-capital.ru

Иван Лубков
Программист
ILubkov@veles-capital.ru

Управление по анализу рынка акций**research@veles-capital.ru**

Илья Федотов
Начальник управления,
телекоммуникации
IFedotov@veles-capital.ru

Айрат Халиков
Металлургия
AKhalikov@veles-capital.ru

Алексей Мартьянов
Электроэнергетика
AMartyanov@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
VLabed@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