

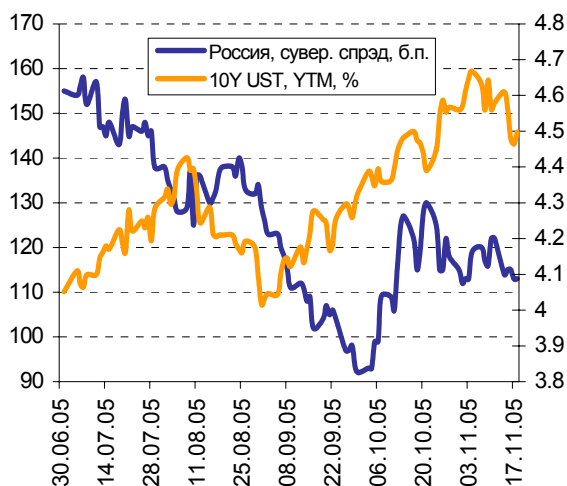
Ежедневный обзор

 Богословский Д.
Лукьянов П.

21 ноября 2005 г.

Индикаторы рынка

| Показатель | Тек. знач. | ↑↓ за день |
|---------------------|------------|------------|
| Индекс RCBI-с | 134.250 | -0.04% |
| Индекс PTC | 1018.910 | 0.56% |
| RUX-Cbonds | 186.050 | -0.01% |
| Спрэд EMBI+, б.п. | 245 | -1 |
| Yld. 10Y UST, п.п. | 4.498 | 0.033 |
| Курс USD/RUR | 28.8436 | -0.0324 |
| Курс EUR/USD | 1.1766 | 0.0009 |
| Нефть, Urals, долл. | 48.93 | -1.16 |


Новости...

- ✓ **Россельхозбанк разместил евробонды на \$250 млн. под 6.875% годовых**
- ✓ **Банк Москвы выпустило 10-летние субординированные облигации на \$300 млн.**
- ✓ **S&P присвоило Казаньоргсинтезу рейтинг «В-», прогноз стабильный**
- ✓ **Глава ЕЦБ Трише заявил о готовности к повышению ставки, но в субботу отказался комментировать свои слова**
- ✓ **Центральный банк РФ зарегистрировал выпуск облигаций серии 01 ООО КБ «Москоммерцбанк» общим объемом 1 млрд. рублей**
- ✓ **ФСФР зарегистрировала отчет об итогах выпуска облигаций серии 01 ОАО «Волгабурмаш»**
- ✓ **АИЖК планирует в 2006 году выйти на рынок с дебютными выпусками ипотечных облигаций на сумму порядка 7 млрд. рублей**

На что смотрим?

- **Погашение облигаций ГКО-ОФЗ 25054 на 6.045 млрд. руб.**
- **Погашение облигаций ГКО-ОФЗ 25053 на 5.036 млрд. руб.**
- **Индекс опережающих индикаторов США за октябрь в 18.00 МСК, ожидается на уровне 0.8%**

Рынок внешних долгов

| Имя | Yld18/11 | Yld17/11 |
|---------|----------|----------|
| 2Y UST | 4.397 | 4.380 |
| 3Y UST | 4.406 | 4.386 |
| 5Y UST | 4.426 | 4.401 |
| 10Y UST | 4.498 | 4.465 |
| 30Y UST | 4.686 | 4.651 |

| Имя | Yld18/11 | Yld17/11 |
|----------|----------|----------|
| 2Y BUND | 2.759 | 2.706 |
| 10Y BUND | 3.522 | 3.431 |
| 2Y GILT | 4.254 | 4.232 |
| 10Y GILT | 4.265 | 4.236 |

Как мы прогнозировали, в отсутствии свежих данных в пятницу, базовые активы показали слабopонижательную коррекцию после снижения почти на 10 б.п. в течение прошлой недели. Коррекция наблюдалась также по спреду между 2Y UST и 10Y UST, который в среду достиг 7 б.п., но в пятницу вернулся к 10 б.п. Поводом для снижения котировок стали неожиданно жесткие заявления главы ЕЦБ Жана-Клода Трише о том, что банк готов к повышению ставки в ближайшее время, которая с июня 2003 года находилась на уровне 2%. Доходность коротких 2Y Schatz в пятницу выросла на 13 б.п. до почти 3-летнего максимума 2.851%, рынок закладывает в цены повышение ставки на 25 б.п. уже 1 декабря. Однако, на наш взгляд, банк может подождать еще один месяц, когда данные по экономике представят более четкую картину. Однако до конца ноября немецкие Bunds будут находиться под давлением. В целом на неделе активность торгов будет низкой, поскольку важных отчетов не ожидается, а с четверга американские рынки будут закрыты по случаю Дня Благодарения. Рост доходности базовых активов продолжится, а британские долги будут торговаться «лучше рынка».

В соответствии с нашими ожиданиями, коррекция базовых активов перед выходными вызвала небольшие продажи в сегменте emerging markets, однако снижение было умеренным, что сохранило рисковую премию EMBI+ на уровне 246 б.п. В Европе турецкие еврооблигации теряли завоеванные на неделе позиции также благодаря интервенциям Центрального банка страны, который препятствовал укреплению национальной валюты лиры. В Латинской Америке лидерами продаж стали аргентинские еврооблигации после того, как правительство подтвердило выкуп облигаций на \$317.9 млн. Таким образом, Аргентина стала еще одним классическим случаем, когда покупали на слухах, а продавали на новостях. Точной информации о видах облигаций к выкупу нет, но предполагается, что в этой операции во вторник примут участие 19 выпусков сроком от самых коротких до очень длинных. Венесуэльские еврооблигации продолжили падение, оправдывая наши недельные рекомендации на продажу. Частично падение этих бумаг было связано со снижением цен на нефть. На предстоящей неделе активность торгов будет крайне низкой из-за праздника в США и отсутствия важных отчетов. Мы не ожидаем продолжения роста котировок, однако отмечаем, что Бразилия и Филиппины по-прежнему торгуются выше рынка. Ситуация во Франции пока не отразилась на перспективах вступления Турции в ЕС, и есть слухи повышения рейтинга ее рейтинга агентством Moody's. Однако мы считаем, что доходность 7.5% для бумаг, которые торгуются на своих исторических максимумах, с десятой дюрацией и рейтингом «BB-» это слишком низкая ставка.

Российские еврооблигации также снизились на фоне роста доходности базовых активов, показав наихудшую динамику среди других долгов с инвестиционным рейтингом. Доходность индикативных выпусков ЮАР'12 и Мексики'26 не изменилась, а доходность Польши даже сократилась на фоне восстановления после распродаж в течение большей части недели. Основной удар приняли индикативные Россия'30, которые, на наш взгляд, торгуются дорого, и будут уступать более волатильным бумагам 2018 и 2028 годов, а также валютным облигациям Минфина. В корпоративном секторе ликвидные бумаги Газпрома повторили снижение суверенных бумаг. Лучше продажам противостояли еврооблигации телекомов (кроме МТС'12 и Вымпелком'10) и металлургов (кроме Евраз'06), что оправдывает нашу рекомендацию на их стратегические покупки. Размещения Банка Москвы и Россельхозбанка прошли без сюрпризов.

Валютный рынок

| | Текущее значение | ↑↓ |
|----------------------------------|------------------|--------|
| Оборот торгов ГКО-ОФЗ, млн. руб. | 558.5 | -536.2 |
| 46001, % год | 5.98 | -0.05 |
| 46002, % год | 6.94 | -0.02 |
| 46014, % год | 6.98 | -0.01 |

| | Текущее значение | ↑↓ |
|-----------|------------------|---------|
| Руб/долл | 28.8436 | -0.0324 |
| Руб/евро | 33.7730 | +0.092 |
| Евро/долл | 1.1766 | +0.0009 |

| | Текущее значение | ↑↓ |
|----------------------------------|------------------|--------|
| Оборот торгов ГКО-ОФЗ, млн. руб. | 558.5 | -536.2 |
| 46001, % год | 5.98 | -0.05 |
| 46002, % год | 6.94 | -0.02 |
| 46014, % год | 6.98 | -0.01 |

| | Текущее значение | ↑↓ |
|-------------------------------------|------------------|---------|
| Оборот торгов субфед.обл, млн. руб. | 611.1 | -2323.3 |
| втч, Москва | 362.9 | -602.4 |
| МГор32-об, % год | 4.63 | +0.04 |
| МГор29-об, % год | 6.12 | +0.11 |
| МГор38-об, % год | 7.16 | +0.40 |

| | Текущее значение | ↑↓ |
|-----------------------------------|------------------|---------|
| Оборот торгов кор.обл., млн. руб. | 1 819.1 | -2592.0 |
| втч, РПС | 18.19.1 | -1503.3 |
| ГАЗПРОМ А5, % год | 6.69 | 0.00 |
| РЖД-03обл | 7.18 | +0.04 |
| УралСвзИнб, % год | 7.17 | -0.42 |

Неожиданным событием для валютного рынка в пятницу стало заявление главы ЕЦБ Ж-К. Трише о готовности банка начать повышать ставки в ближайшее время. Это привело к росту пары евро/долл до 1.1800, где наткнулась на уровень сопротивления.

Это заявление прозвучало уже вечером, а в течение дня динамика единой валюты была в ключе последних дней, торги по паре проходили в диапазоне 1.1650-1.1750. Несомненно, такое заявление является существенной поддержкой для единой валюты, так как начала повышения ставок в еврозоне ожидали уже давно, но макроэкономические данные не позволяли сделать однозначный вывод о необходимости начала цикла повышения ставки. Сами представители финансовых властей Европы также не давали однозначных сигналов о направлении денежно-кредитной политики. Теперь, с высокой вероятностью на ближайшем заседании ЕЦБ в декабре ставка будет повышена на 25 б.п., так как на кону стоит репутация Ж-К. Трише. Но очень важно сейчас следить за заявлениями представителей банков и крупнейших компаний Европы, которые сопротивляются повышению ставки и просят ЕЦБ этого не делать.

Сегодня с утра паре евро/долл удалось пробить уровень сопротивления на 1.1800, торги стабилизировались на 1.1810-1.1820.

Котировки рубля к доллару после нахождения всю прошлую неделю в рамках 28.80-28.90, сегодня при открытии достигли уровня 28.77и имеют все шансы еще укрепиться.

Рынок внутренних долгов

После достаточно уверенного роста цен рублевых облигаций в четверг, в последний день недели котировки стабилизировались, а ликвидность торгов вновь упала.

В госбумагах наблюдалось разнонаправленное изменение котировок в пределах 10 б.п. Напомним, что до этого цены федеральных облигаций продемонстрировали рост до 100 б.п. Такая динамика вполне соответствовала конъюнктуре внешнего долгового рынка, где также после двух дней снижения доходности рынок нашел краткосрочное равновесие.

По столичным облигациям преобладали покупки, активные торги прошли по трем выпускам, котировки которых подросли в пределах 25 б.п. Также спрос был по выпускам Мособласти, рост на 10-20 б.п. По остальным региональным бумагам, как и в целом по рынку, торги практически отсутствовали.

В корпоративном секторе подросли котировки длинных выпусков Газпрома на 10 б.п., на 5 б.п. снизилась цена 2го выпуска ФСК ЕЭС.

После получения позитива с внешних долговых рынков, динамика рублевых облигаций, по всей видимости, вернется в прежнее русло. Сегодня мы не ожидаем заметных движений на рынке, как это обычно бывает, понедельник становится днем минимальной торговой активности. Внешний позитив отыгран, внутренние факторы не дают повода начинать покупки. Ставки overnight продолжают держаться возле отметки 6-8% годовых с вероятностью роста до 10% годовых на фоне начала периода налоговых платежей. Вся надежда сейчас на динамику валютного рынка, где есть все основания для смены тенденции, что может охладить обстановку на денежном рынке.

Итоги торгов государственными рублевыми облигациями

| Эмиссия | Купон | Дата погаш. | Дюрация | Объем, млн. | Цена | Изм. | Дох. | Изм. | Дата |
|---------|-------|-------------|---------|-------------|--------|-------|------|-------|----------|
| RU25057 | 7.4 | 20.01.2010 | 3.62 | 38 272 | 102.80 | 0.03 | 6.77 | -0.03 | 18.11.05 |
| RU25058 | 6.3 | 30.04.2008 | 2.28 | 33 893 | 100.37 | -0.09 | 6.28 | 0.04 | 18.11.05 |
| RU26198 | 6 | 02.11.2012 | 5.85 | 48 100 | 95.10 | 0.45 | 6.91 | -0.09 | 18.11.05 |
| RU27022 | 8 | 15.02.2006 | 0.24 | 21 296 | 101.00 | -0.39 | 3.77 | 1.48 | 18.11.05 |
| RU27024 | 7 | 19.04.2006 | 0.41 | 15 001 | 101.37 | -0.51 | 3.64 | 1.17 | 18.11.05 |
| RU27025 | 7.5 | 13.06.2007 | 1.48 | 25 806 | 101.84 | 0.51 | 5.58 | -0.37 | 18.11.05 |
| RU27026 | 8 | 11.03.2009 | 2.94 | 15 108 | 101.70 | 0.00 | 6.48 | 0 | 17.11.05 |
| RU45001 | 10 | 15.11.2006 | 0.72 | 18 904 | 103.49 | 0.00 | 5.22 | -0.05 | 18.11.05 |
| RU45002 | 10 | 02.08.2006 | 0.74 | 2 760 | 103.56 | 0.00 | 4.78 | -0.06 | 28.10.05 |
| RU46001 | 10 | 10.09.2008 | 1.87 | 58 841 | 107.99 | 0.10 | 5.96 | -0.07 | 18.11.05 |
| RU46002 | 10 | 08.08.2012 | 4.64 | 62 000 | 109.65 | 0.10 | 6.93 | -0.03 | 18.11.05 |
| RU46003 | 10 | 14.07.2010 | 3.79 | 37 298 | 111.95 | 0.00 | 6.76 | 0 | 17.11.05 |
| RU46014 | 10 | 29.08.2018 | 5.94 | 58 290 | 108.85 | 0.05 | 6.98 | -0.01 | 18.11.05 |
| RU46017 | 9 | 03.08.2016 | 6.97 | 30 589 | 104.85 | -0.15 | 7.05 | 0.02 | 18.11.05 |
| RU46018 | 9.5 | 24.11.2021 | 8.83 | 25 195 | 110.00 | -0.78 | 6.99 | 0.09 | 18.11.05 |

Источник: Reuters

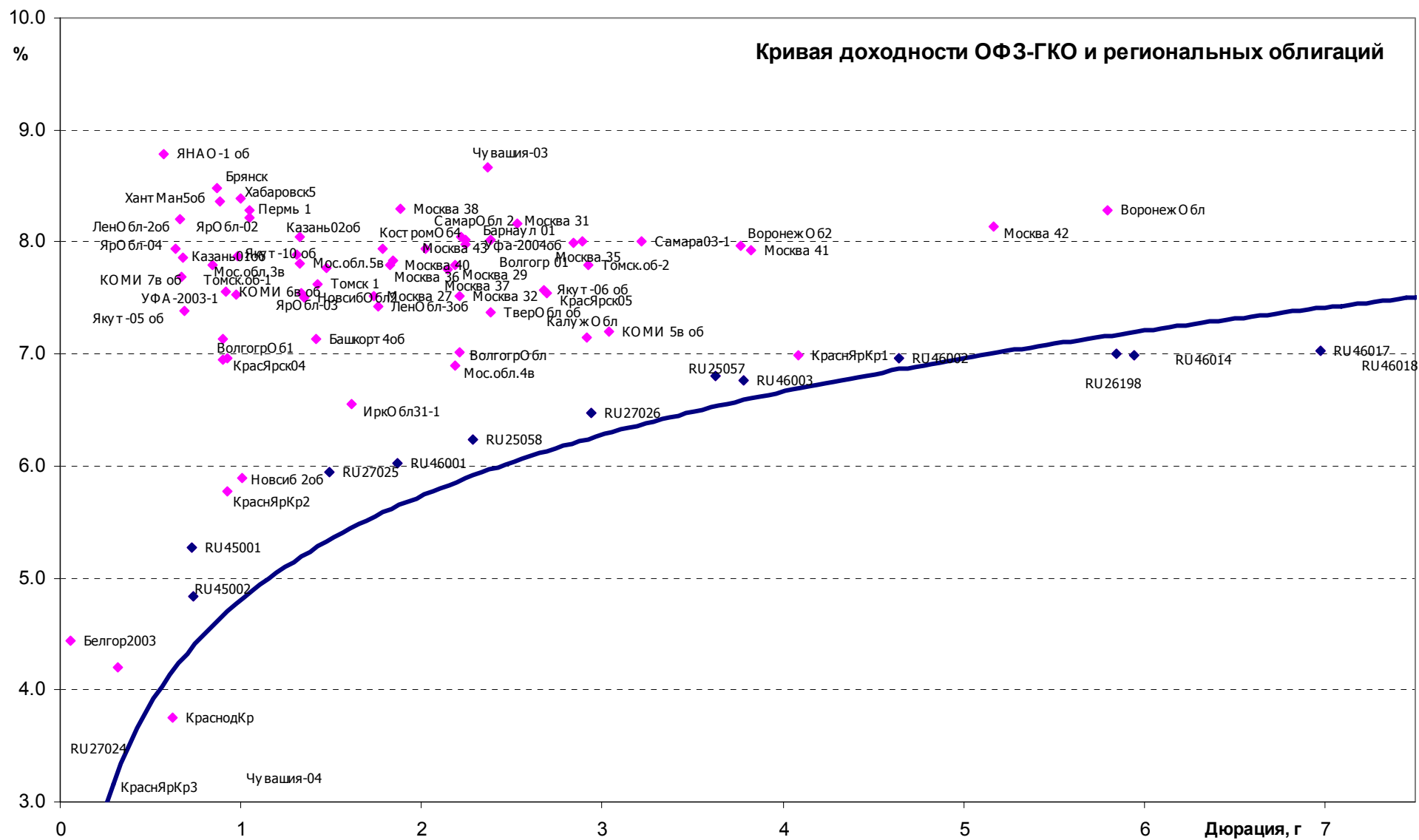
Итоги торгов региональными рублевыми облигациями

| Эмиссия | Купон | Дата погаш. | Дюрация | Объем, млн. | Цена | Изм. | Дох. | Изм. | Дата |
|------------|-------|-------------|---------|-------------|--------|-------|-------|-------|----------|
| Москва 27 | 15 | 20.12.2006 | 1.01 | 4 044 | 110.51 | 0 | 5.03 | -0.07 | 17.11.05 |
| Москва 28 | 15 | 25.12.2005 | 0.11 | 2 900 | 101.4 | 0 | 0 | -1.16 | 15.11.05 |
| Москва 29 | 10 | 05.06.2008 | 2.23 | 4 856 | 109.25 | 0.25 | 6.11 | -0.11 | 18.11.05 |
| Москва 31 | 10 | 20.05.2007 | 1.40 | 5 000 | 106.63 | 0 | 5.46 | -0.02 | 11.11.05 |
| Москва 32 | 10 | 25.05.2006 | 0.51 | 7 852 | 102.76 | -0.03 | 4.54 | -0.03 | 18.11.05 |
| Москва 35 | 10 | 18.06.2006 | 0.57 | 3 944 | 103.09 | 0 | 4.58 | -0.07 | 15.11.05 |
| Москва 36 | 10 | 16.12.2008 | 2.65 | 3 900 | 110.65 | 0 | 6.23 | -0.01 | 17.11.05 |
| Москва 37 | 10 | 23.09.2006 | 0.81 | 3 900 | 104.2 | 0.2 | 4.94 | -0.3 | 18.11.05 |
| Москва 38 | 10 | 26.12.2010 | 4.05 | 5 000 | 112.5 | -1.8 | 7.16 | 0.4 | 18.11.05 |
| Москва 39 | 10 | 21.07.2014 | 6.11 | 5 000 | 111.3 | 0.15 | 6.93 | -0.02 | 18.11.05 |
| Москва 40 | 10 | 26.10.2007 | 1.78 | 5 000 | 108.1 | 0.05 | 5.66 | -0.04 | 18.11.05 |
| Москва 41 | 10 | 30.07.2010 | 3.83 | 3 378 | 109.85 | 0 | 6.85 | 0 | 15.11.05 |
| Москва 42 | 10 | 13.08.2007 | 1.62 | 5 000 | 107.4 | 0 | 5.59 | -0.02 | 15.11.05 |
| Москва 43 | 10 | 17.05.2008 | 2.25 | 5 000 | 109.5 | 0.15 | 6 | -0.08 | 18.11.05 |
| Башкорт4об | 8.02 | 13.09.2007 | 1.71 | 500 | 101.05 | 0 | 7.52 | 0 | 18.11.05 |
| Белгор2003 | 14.5 | 29.04.2008 | 2.18 | 320 | 113.7 | 0 | 7.78 | -0.02 | 09.11.05 |
| ВолгогрОБ1 | 13 | 17.06.2010 | 2.53 | 700 | 109.55 | 0 | 8.15 | -0.02 | 17.11.05 |
| ВолгогрОбл | 13 | 11.06.2009 | 2.21 | 600 | 110.04 | 0 | 7.5 | -0.02 | 17.11.05 |
| ВоронежОБ2 | 13 | 18.06.2009 | 2.89 | 500 | 114.3 | 0.11 | 7.96 | -0.04 | 18.11.05 |
| ВоронежОбл | 13 | 15.12.2007 | 1.83 | 600 | 110.35 | 0.05 | 7.76 | -0.04 | 18.11.05 |
| ИркОбл31-1 | 10 | 17.12.2009 | 2.14 | 1 500 | 104 | | 8.24 | | 15.11.05 |
| КалужОбл | 11.46 | 24.12.2007 | 1.88 | 300 | 102.8 | 0 | 8.28 | -0.02 | 11.11.05 |
| КОМИ 5в об | 15 | 24.12.2007 | 1.84 | 500 | 111.5 | 0 | 7.8 | -0.03 | 15.11.05 |
| КОМИ 6в об | 14 | 14.10.2010 | 3.82 | 700 | 119 | 0 | 7.91 | -0.01 | 18.11.05 |
| КОМИ 7в об | 12 | 22.11.2013 | 5.16 | 1 000 | 108.7 | 0 | 8.14 | 0 | 14.11.05 |
| КостромОБ4 | 13 | 11.03.2008 | 2.02 | 800 | 108.55 | 0.1 | 7.87 | -0.07 | 18.11.05 |
| КраснодКр | 10.5 | 15.05.2007 | 1.42 | 1 000 | 104.4 | 0 | 7.11 | -0.02 | 17.11.05 |
| КраснЯрКр1 | 10.3 | 08.12.2005 | 0.06 | 1 500 | 100.32 | 0 | 3.41 | -1.03 | 17.11.05 |
| КраснЯрКр2 | 10.95 | 26.10.2006 | 0.90 | 1 500 | 103.75 | 0 | 10.17 | 6.53 | 18.11.05 |
| КраснЯрКр3 | 7 | 01.10.2008 | 2.20 | 3 000 | 99.79 | 0 | 7.02 | 0 | 18.11.05 |
| ЛенОбл-2об | 14.01 | 08.12.2010 | 3.76 | 800 | 126 | 0.5 | 7.84 | -0.12 | 18.11.05 |

| | | | | | | | | | |
|------------|-------|------------|------|-------|--------|-------|------|-------|----------|
| ЛенОбл-3об | 13.5 | 05.12.2014 | 5.78 | 1 300 | 127 | 0 | 8.28 | 0 | 18.11.05 |
| Мос.обл.3в | 11 | 19.08.2007 | 1.61 | 4 000 | 107.75 | 0.35 | 6.38 | -0.17 | 18.11.05 |
| Мос.обл.4в | 11 | 21.04.2009 | 2.92 | 9 600 | 112.3 | 0.1 | 7.1 | -0.05 | 18.11.05 |
| Мос.обл.5в | 10 | 30.03.2010 | 3.03 | 9 000 | 109.08 | 0.2 | 7.13 | -0.07 | 18.11.05 |
| НижгорОбл1 | 11.8 | 01.11.2006 | 0.91 | 1 000 | 104 | -0.05 | 7.58 | 0.02 | 18.11.05 |
| НовсибОбл1 | 13.5 | 27.07.2006 | 0.66 | 1 500 | 103.91 | -0.09 | 7.75 | 0.06 | 18.11.05 |
| НовсибОбл2 | 13.3 | 29.11.2007 | 1.78 | 2 000 | 110.8 | 0.4 | 7.71 | -0.23 | 18.11.05 |
| Самара03-1 | 12 | 04.07.2006 | 0.63 | 1 185 | 105.1 | 0 | 3.64 | -0.11 | 10.11.05 |
| СамарОбл 2 | 7 | 09.09.2010 | 4.08 | 2 000 | 100 | 0 | 6.99 | 0 | 17.11.05 |
| ТверОбл об | 16.9 | 23.11.2006 | 0.93 | 1 000 | 111 | 0 | 5.69 | -0.09 | 16.11.05 |
| Томск обл. | 12 | 19.11.2005 | 0.07 | 400 | 100.38 | 0 | 0 | 0 | 25.10.05 |
| Томск.об-1 | 12 | 27.07.2006 | 0.66 | 500 | 102.1 | 0 | 8.15 | -0.05 | 17.11.05 |
| Томск.об-2 | 11 | 13.10.2007 | 1.76 | 600 | 105.56 | 0 | 7.41 | -0.02 | 16.11.05 |
| Хабаровск5 | 11 | 05.10.2006 | 0.84 | 700 | 102.85 | 0.45 | 7.21 | -0.59 | 18.11.05 |
| ХантМан5об | 12 | 27.05.2008 | 2.18 | 3 000 | 111.9 | 0 | 6.89 | -0.01 | 09.11.05 |
| Чувашия-03 | 9.5 | 13.04.2007 | 1.33 | 500 | 102.5 | 0 | 7.8 | -0.01 | 14.11.05 |
| Чувашия-04 | 12.33 | 27.03.2009 | 2.84 | 750 | 113.1 | 0.1 | 7.95 | -0.04 | 18.11.05 |
| Якут-04 об | 14 | 16.03.2006 | 0.32 | 1 000 | 102.9 | 0 | 3.95 | -0.25 | 16.11.05 |
| Якут-05 об | 9 | 21.04.2007 | 1.35 | 800 | 101.85 | 0.05 | 7.03 | -0.48 | 18.11.05 |
| Якут-06 об | 10 | 13.05.2010 | 3.22 | 2 000 | 107.4 | 0 | 7.99 | -0.01 | 17.11.05 |
| Якут-10 об | 12 | 17.06.2008 | 2.25 | 800 | 109.75 | 0 | 8.01 | -0.01 | 14.11.05 |
| ЯНАО-1 об | 11 | 03.08.2008 | 2.37 | 1 800 | 107.2 | -0.15 | 7.42 | 0.05 | 18.11.05 |
| ЯрОбл-02 | 13.28 | 03.07.2007 | 1.47 | 1 000 | 108.15 | -0.05 | 7.78 | 0.01 | 18.11.05 |
| ЯрОбл-03 | 12 | 17.11.2006 | 0.97 | 700 | 104.5 | 0.15 | 7.33 | -0.2 | 18.11.05 |
| ЯрОбл-04 | 11 | 26.05.2009 | 2.92 | 1 000 | 108.75 | 0 | 7.78 | -0.01 | 10.11.05 |
| Барнаул 01 | 14 | 14.12.2006 | 1.00 | 200 | 105 | 0 | 8.35 | -0.04 | 17.11.05 |
| Брянск | 14 | 11.10.2006 | 0.87 | 200 | 104.8 | 0 | 8.42 | -0.06 | 17.11.05 |
| Волгогр 01 | 10.2 | 17.07.2008 | 2.36 | 450 | 103 | 0 | 8.65 | -0.01 | 17.11.05 |
| Казань01об | 10.5 | 21.07.2006 | 0.65 | 1 000 | 102.06 | -4.15 | 7.48 | 6.28 | 18.11.05 |
| Казань02об | 10 | 11.04.2007 | 1.31 | 1 000 | 103.04 | -0.01 | 7.89 | 0 | 18.11.05 |
| КрасЯрск04 | 12.5 | 27.10.2006 | 0.90 | 603 | 105.11 | 0.11 | 6.96 | -0.17 | 18.11.05 |
| КрасЯрск05 | 6.19 | 18.10.2008 | 2.68 | 1 000 | 99.98 | 0.06 | 7.55 | -0.02 | 18.11.05 |
| Новсиб 2об | 13 | 07.12.2006 | 0.98 | 1 500 | 104.32 | -0.08 | 7.11 | -0.76 | 18.11.05 |
| Ногинск-01 | 15 | 22.06.2006 | 0.57 | 250 | 103 | -0.7 | 9.99 | 1.21 | 18.11.05 |
| Пермь 1 | 12 | 15.12.2006 | 1.05 | 200 | 104.1 | 0 | 8.18 | -0.04 | 03.11.05 |
| Томск 1 | 13 | 22.11.2007 | 1.33 | 210 | 106.65 | 0 | 7.52 | -0.03 | 17.11.05 |
| УФА-2003-1 | 10.03 | 18.07.2006 | 0.64 | 400 | 101.4 | 0 | 7.91 | -0.03 | 17.11.05 |
| Уфа-2004об | 10.03 | 03.06.2008 | 2.22 | 110 | 105.05 | 0.2 | 7.94 | -0.1 | 18.11.05 |

Источник: Reuters

Кривая доходности ОФЗ-ГКО и региональных облигаций



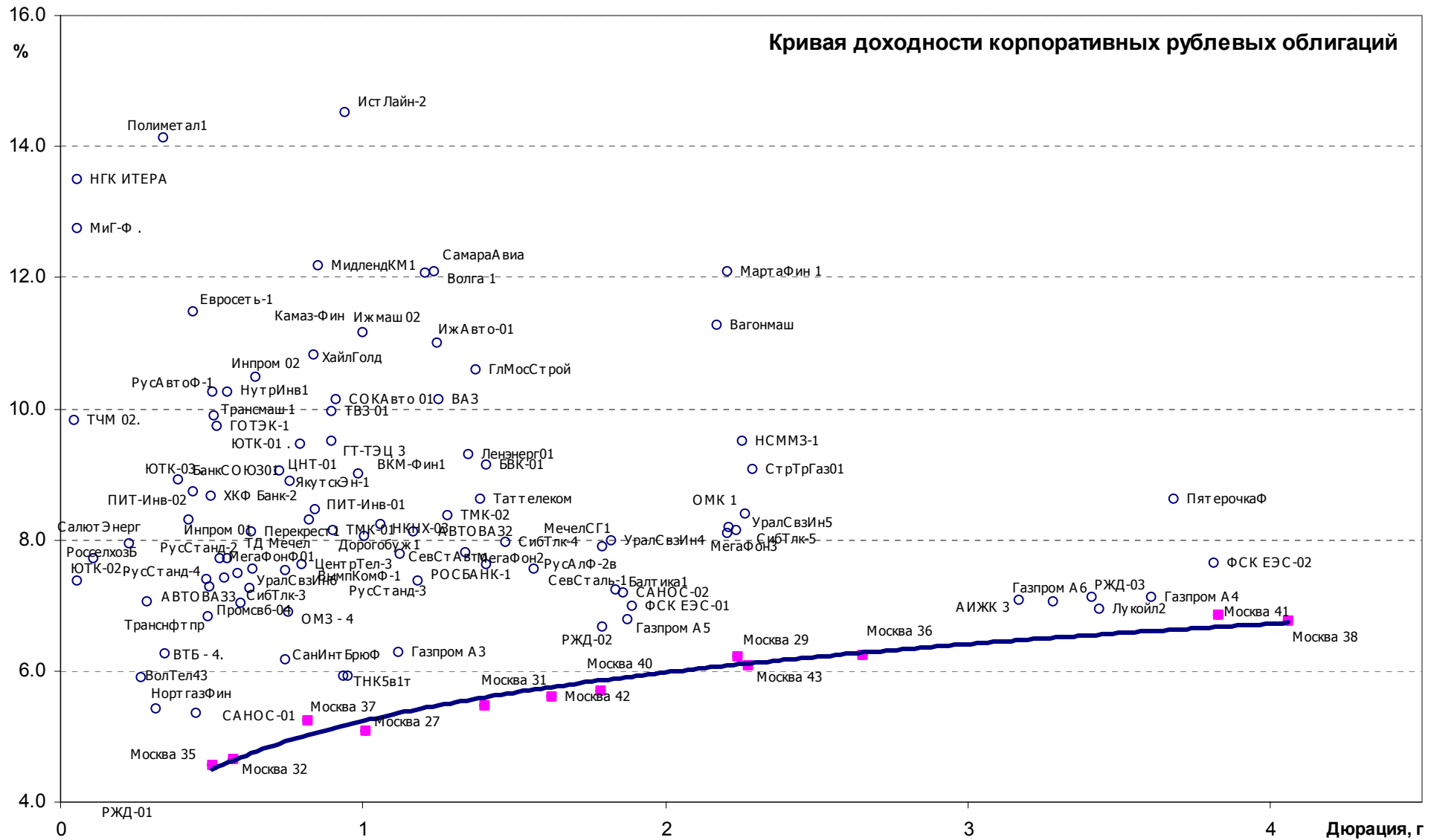
Итоги торгов корпоративными рублевыми облигациями

| Эмиссия | Купон | Дата погашения | Дюрация | Объем,млн. | Оферта | Цена | Изм. | Дох. | Изм. | Дата |
|-------------|--------|----------------|---------|------------|----------|--------|-------|-------|-------|----------|
| ВТБ - 4. | 5.6 | 19.03.09 | 0.34 | 5 000 | 23.03.06 | 99.7 | -0.1 | 6.59 | 0.33 | 18.11.05 |
| Газпром А3 | 8.11 | 18.01.07 | 1.11 | 10 000 | | 102.05 | -0.07 | 6.34 | 0.05 | 18.11.05 |
| Газпром А4 | 8.22 | 10.02.10 | 3.60 | 5 000 | | 104.5 | 0.1 | 7.09 | -0.03 | 18.11.05 |
| Газпром А5 | 7.58 | 09.10.07 | 1.79 | 5 000 | | 101.75 | 0 | 6.68 | 0 | 17.11.05 |
| Газпром А6 | 6.95 | 06.08.09 | 3.28 | 5 000 | | 100.1 | 0.1 | 7.03 | -0.04 | 18.11.05 |
| Лукойл2 | 7.25 | 17.11.09 | 3.43 | 6 000 | | 101.4 | 0 | 6.96 | 0 | 16.11.05 |
| РЖД-01 | 6.59 | 07.12.05 | 0.09 | 4 000 | | 100.14 | 0 | 6.36 | 2.51 | 03.11.05 |
| РЖД-02 | 7.75 | 05.12.07 | 1.87 | 4 000 | | 102.4 | 0.4 | 6.58 | -0.22 | 18.11.05 |
| РЖД-03 | 8.33 | 02.12.09 | 3.41 | 4 000 | | 104.4 | -0.15 | 7.18 | 0.04 | 18.11.05 |
| ТНК5в1т | 15 | 28.11.06 | 0.94 | 3 000 | | 109 | 0 | 5.86 | -0.07 | 16.11.05 |
| ФСК ЕЭС-01 | 8.8 | 18.12.07 | 1.89 | 5 000 | | 104 | 0.35 | 6.76 | -0.34 | 18.11.05 |
| ФСК ЕЭС-02 | 8.25 | 22.06.10 | 3.81 | 7 000 | | 102.75 | -0.05 | 7.67 | 0.01 | 18.11.05 |
| АИЖК 3 | 9.4 | 15.10.10 | 3.17 | 2 250 | | 108 | 0 | 7.09 | 0 | 14.11.05 |
| Балтика1 | 8.75 | 20.11.07 | 1.83 | 1 000 | | 103 | 0 | 7.24 | 0 | 09.11.05 |
| ВБД ПП 1 | 11.24 | 11.04.06 | 0.40 | 1 500 | | 100.75 | 0 | 0 | 0 | 17.11.05 |
| ВымпКомФ-1 | 9.899 | 16.05.06 | 0.49 | 3 000 | | 101.55 | 0.25 | 6.68 | -0.6 | 18.11.05 |
| Ленэнерго01 | 10.25 | 19.04.07 | 1.35 | 3 000 | | 101.3 | -0.19 | 9.45 | 0.15 | 18.11.05 |
| МегаФон2 | 9.28 | 11.04.07 | 1.33 | 1 500 | | 103 | 0.9 | 7.08 | -0.72 | 18.11.05 |
| МегаФон3 | 9.25 | 15.04.08 | 2.20 | 3 000 | | 102.8 | 0 | 8.1 | 0 | 17.11.05 |
| МегаФонФ01 | 11.5 | 07.06.06 | 0.52 | 1 500 | | 102.17 | 0.1 | 7.47 | -0.25 | 18.11.05 |
| МечелСГ1 | 10.69 | 22.11.07 | 1.79 | 2 000 | | 101.45 | 0 | 7.86 | -0.05 | 15.11.05 |
| Перекрест1 | 8.81 | 08.07.08 | 0.62 | 1 500 | 11.07.06 | 100.3 | -0.2 | 8.46 | 0.33 | 18.11.05 |
| ПятерочкаФ | 11.45 | 12.05.10 | 3.68 | 1 500 | | 110.98 | 0 | 8.63 | 0 | 16.11.05 |
| РусАлФ-2в | 8 | 20.05.07 | 1.41 | 5 000 | | 100.71 | 0 | 7.63 | 0 | 11.11.05 |
| САНОС-01 | 14 | 13.02.06 | 0.32 | 300 | | 102 | 0 | 5.12 | -0.3 | 21.10.05 |
| САНОС-02 | 10 | 10.11.09 | 1.86 | 3 000 | 13.11.07 | 105.35 | 0 | 7.18 | -0.01 | 16.11.05 |
| СевСталь-1 | 8.1 | 28.06.07 | 1.56 | 3 000 | | 101 | 0 | 7.56 | 0 | 24.10.05 |
| СтрТрГаз01 | 9.6 | 25.06.08 | 2.28 | 3 000 | | 101.66 | 0.06 | 9.06 | -0.03 | 18.11.05 |
| Татнефть-3 | 12 | 01.07.06 | 0.59 | 1 500 | | 103 | 0 | 6.97 | -0.06 | 18.11.05 |
| ТД Мечел | 11.75 | 12.06.09 | 0.55 | 3 000 | 16.06.06 | 102.35 | 0.05 | 7.56 | -0.15 | 18.11.05 |
| Трансфипр | 8.9 | 10.05.06 | 0.48 | 1 000 | | 101 | 0 | 6.79 | -0.04 | 14.11.05 |
| АВТОВА32 | 9.2 | 13.08.08 | 1.16 | 3 000 | 14.02.07 | 101.5 | 0.1 | 8.03 | -0.1 | 18.11.05 |
| АВТОВА33 | 9.7 | 22.06.10 | 0.58 | 5 000 | 27.06.06 | 101.1 | -0.25 | 7.91 | 0.42 | 18.11.05 |
| БанкСОЮЗ01 | 9.65 | 24.04.08 | 0.44 | 1 000 | 27.04.06 | 100.5 | 0 | 8.71 | -0.03 | 17.11.05 |
| БВК-01 | 11.43 | 07.06.07 | 1.40 | 300 | | 103.5 | 0 | 9.14 | -0.01 | 16.11.05 |
| ВАЗ | 10.95 | 15.03.07 | 1.24 | 300 | | 101.15 | -0.09 | 10.22 | 0.07 | 18.11.05 |
| ВолТел43 | 13 | 21.02.06 | 0.26 | 1 000 | | 101.85 | 0 | 5.68 | -0.23 | 14.11.05 |
| Дорогобуж1 | 9.9 | 11.06.08 | 1.01 | 900 | 13.12.06 | 101.99 | 0 | 8.05 | -0.02 | 16.11.05 |
| ИжАвто-01 | 10.7 | 14.03.07 | 1.24 | 1 200 | | 99.98 | 0.05 | 10.98 | -0.04 | 18.11.05 |
| Инпром 01 | 12.5 | 20.04.07 | 0.42 | 500 | 21.04.06 | 101.5 | -0.25 | 8.87 | 0.55 | 18.11.05 |
| Инпром 02 | 12 | 15.07.10 | 0.64 | 1 000 | 20.07.06 | 101.1 | 0.01 | 10.44 | -0.04 | 18.11.05 |
| Камаз-Фин | 12.3 | 11.11.06 | 0.95 | 1 200 | | 100.15 | 0 | 5.92 | 0 | 31.10.05 |
| МГТС-04 | 10 | 22.04.09 | 0.45 | 1 500 | 26.04.06 | 102 | 0 | 5.26 | -0.09 | 14.11.05 |
| НГК ИТЕРА | 13.5 | 07.12.07 | 0.05 | 2 000 | 07.12.05 | 100.18 | 0.18 | 9.2 | -4.31 | 18.11.05 |
| НКНХ-03 | 8 | 01.09.07 | 1.06 | 2 000 | | 100 | 0 | 8.24 | 0 | 19.10.05 |
| НКНХ-04 | 9.99 | 26.03.12 | 2.93 | 1 500 | 30.03.09 | 106.3 | 0 | 7.97 | 0 | 14.11.05 |
| НортгазФин | 16 | 09.11.05 | 0.04 | 2 100 | | 100.1 | 0 | 0 | 0 | 27.10.05 |
| ОМЗ - 4 | 14.25 | 26.02.09 | 0.75 | 900 | 31.08.06 | 105.57 | 0 | 6.83 | -0.08 | 17.11.05 |
| ОМК 1 | 9.2 | 12.06.08 | 2.26 | 3 000 | | 102.15 | -0.05 | 8.42 | 0.02 | 18.11.05 |
| ПИТ-Инв-01 | 12 | 28.09.06 | 0.84 | 1 000 | | 103 | 0 | 8.42 | -0.04 | 15.11.05 |
| ПИТ-Инв-02 | 14.25 | 23.03.09 | 0.82 | 1 500 | 25.09.06 | 104.95 | 0.05 | 8.19 | -0.12 | 18.11.05 |
| Промсвб-04 | 10 | 01.11.07 | 0.48 | 600 | 04.05.06 | 101.2 | 0 | 7.35 | -0.05 | 09.11.05 |
| РОСБАНК-1 | 9.25 | 15.02.09 | 1.18 | 3 000 | 14.02.07 | 102.31 | 0.01 | 7.37 | -0.02 | 18.11.05 |
| РосселхозБ | 9 | 04.06.08 | 0.05 | 3 000 | 07.12.05 | 100.09 | 0 | 7.05 | -0.34 | 17.11.05 |
| РусАвтоФ-1 | 14 | 22.05.06 | 0.35 | 500 | | 101.92 | 0 | 10.2 | -0.07 | 11.11.05 |
| РусСтанд-2 | 14.038 | 14.06.06 | 0.54 | 1 000 | | 103.8 | 0.11 | 7.12 | -0.3 | 18.11.05 |

| | | | | | | | | | | |
|------------|-------|----------|------|-------|----------|--------|-------|-------|-------|----------|
| РусСтанд-3 | 12.9 | 22.08.07 | 0.74 | 2 000 | 23.08.06 | 100.7 | 0 | 7.54 | -0.01 | 15.11.05 |
| РусСтанд-4 | 8.99 | 03.03.08 | 0.29 | 3 000 | 02.03.06 | 100.55 | 0 | 6.99 | -0.07 | 17.11.05 |
| СанИнтБрюФ | 13 | 15.08.06 | 0.74 | 2 500 | | 104.9 | 0 | 6.11 | -0.07 | 07.11.05 |
| СевСтАвто | 11.25 | 21.01.10 | 1.12 | 1 500 | 25.01.07 | 104 | 0 | 7.76 | -0.02 | 14.11.05 |
| СиБТлк-3 | 14.5 | 14.07.06 | 0.62 | 1 530 | | 104.58 | 0 | 7.18 | -0.09 | 17.11.05 |
| СиБТлк-4 | 12.5 | 05.07.07 | 1.47 | 2 000 | | 107 | 0 | 7.95 | -0.02 | 17.11.05 |
| СиБТлк-5 | 9.2 | 25.04.08 | 2.23 | 3 000 | | 102.75 | 0.15 | 8.08 | -0.08 | 18.11.05 |
| СОКАвто 01 | 12.6 | 24.04.08 | 0.91 | 1 100 | 26.10.06 | 102.34 | 0 | 10.65 | 0.5 | 17.11.05 |
| Таттелеком | 11.75 | 06.05.07 | 1.39 | 600 | | 104.65 | 0 | 8.61 | -0.02 | 16.11.05 |
| ТМК-01 | 10.3 | 20.10.06 | 0.90 | 2 000 | | 101.95 | -0.05 | 8.18 | 0.03 | 18.11.05 |
| ТМК-02 | 11.09 | 24.03.09 | 1.28 | 3 000 | 27.03.07 | 103 | 0.3 | 8.1 | -0.27 | 18.11.05 |
| ТЧМ 02. | 11 | 02.12.07 | 0.05 | 1 000 | 02.12.05 | 101.04 | 0 | 9.5 | -0.32 | 15.11.05 |
| УралСвзИн4 | 9.99 | 01.11.07 | 1.82 | 3 000 | | 103.8 | 0 | 7.99 | -0.01 | 18.11.05 |
| УралСвзИн5 | 9.19 | 17.04.08 | 2.21 | 2 000 | | 102.5 | 0 | 8.18 | -0.01 | 17.11.05 |
| УралСвзИн6 | 14.25 | 18.07.06 | 0.63 | 3 000 | | 104.56 | 0.25 | 7.08 | -0.48 | 18.11.05 |
| ХКФ Банк-2 | 8.5 | 11.05.10 | 0.50 | 3 000 | 16.05.06 | 100 | 0 | 8.67 | -0.01 | 16.11.05 |
| ЦентрТел-3 | 12.35 | 15.09.06 | 0.80 | 2 000 | | 103.8 | 0 | 7.57 | -0.05 | 17.11.05 |
| ЮТК-01 . | 14.24 | 14.09.06 | 0.79 | 1 500 | | 103.72 | -0.1 | 9.56 | 0.09 | 18.11.05 |
| ЮТК-02 . | 12 | 07.02.07 | 0.22 | 1 500 | 08.02.06 | 100.7 | -0.19 | 8.71 | 0.76 | 18.11.05 |
| ЮТК-03 . | 12.3 | 10.10.09 | 0.39 | 3 500 | 08.04.06 | 101.2 | -0.1 | 9.13 | -0.05 | 18.11.05 |
| ЯкутскЭн-1 | 14 | 31.08.06 | 0.76 | 400 | | 103.9 | 0 | 8.83 | -0.06 | 16.11.05 |
| Балтимор01 | 1 | 05.09.06 | 0.80 | 500 | | 92.8 | 0 | 11.06 | 0.1 | 14.11.05 |
| Вагонмаш | 13.5 | 19.06.08 | 2.17 | 300 | | 103.45 | -2.05 | 11.52 | 0.23 | 18.11.05 |
| ВКМ-Фин1 | 10.25 | 04.06.08 | 0.98 | 1 000 | 06.12.06 | 101.4 | 0 | 9 | -0.01 | 17.11.05 |
| Волга 1 | 12 | 13.03.07 | 1.24 | 1 500 | | 100.26 | 0 | 12.09 | 0 | 17.11.05 |
| ГлМосСтрой | 13 | 27.05.07 | 1.37 | 2 000 | | 101.4 | 0 | 10.55 | -0.04 | 16.11.05 |
| ГОТЭК-1 | 12.5 | 06.06.06 | 0.52 | 431 | | 101.55 | 0 | 9.69 | -0.04 | 17.11.05 |
| ГТ-ТЭЦ 3 | 12.04 | 18.04.08 | 0.89 | 1 500 | 20.10.06 | 102.35 | 0 | 9.49 | -0.02 | 18.11.05 |
| Евросеть-1 | 16.33 | 25.04.06 | 0.43 | 722 | | 102.19 | 0.09 | 10.11 | -1.37 | 18.11.05 |
| Ижмаш 02 | 13.55 | 17.06.08 | 1.00 | 1 000 | 19.12.06 | 102.65 | 0 | 11.15 | -0.01 | 16.11.05 |
| ИстЛайн-2 | 11.59 | 22.05.08 | 0.94 | 3 000 | | 97.75 | 0 | 14.56 | 0.03 | 15.11.05 |
| МартаФин 1 | 14.84 | 22.05.08 | 2.20 | 700 | | 106.5 | -0.07 | 12.11 | 0.02 | 18.11.05 |
| МиГ-Ф . | 16 | 03.06.09 | 0.05 | 1 000 | 07.12.05 | 100.3 | 0.14 | 8.86 | -3.9 | 18.11.05 |
| МидлендКМ1 | 12.5 | 05.10.06 | 0.85 | 530 | | 100.55 | 0.05 | 12.12 | -0.08 | 18.11.05 |
| НСММЗ-1 | 12.1 | 19.05.08 | 0.52 | 1 000 | 22.05.06 | 101.35 | 0 | 9.55 | 0.03 | 15.11.05 |
| НутрИнв1 | 12 | 09.06.09 | 0.55 | 1 200 | 13.06.06 | 101.15 | 0 | 10.22 | -0.03 | 16.11.05 |
| Полиметал1 | 17 | 21.03.06 | 0.34 | 750 | | 101 | 0 | 14.05 | -0.09 | 17.11.05 |
| СалютЭнерг | 14 | 25.12.07 | 0.11 | 3 000 | 27.12.05 | 100.5 | -0.15 | 8.75 | 1.04 | 18.11.05 |
| СамараАвиа | 15 | 08.03.07 | 1.20 | 350 | | 102.9 | 0 | 12.06 | -0.02 | 17.11.05 |
| ТВЗ 01 | 14.6 | 10.10.06 | 0.90 | 750 | | 104.05 | 0 | 9.91 | -0.05 | 17.11.05 |
| Трансмаш-1 | 14 | 01.12.07 | 0.50 | 1 500 | 01.06.06 | 102.3 | 0.1 | 9.62 | -0.27 | 18.11.05 |
| УралВагЗФ | 13.36 | 30.09.08 | 0.84 | 2 000 | 03.10.06 | 103.7 | 0.1 | 8.99 | -0.17 | 18.11.05 |
| ХайлГолд | 12 | 02.04.08 | 0.83 | 750 | 04.10.06 | 101.7 | 0.4 | 10.3 | -0.53 | 18.11.05 |
| ЦНТ-01 | 16 | 22.08.06 | 0.78 | 500 | | 105.25 | 0 | 8.99 | -0.07 | 11.11.05 |

Источник: Reuters

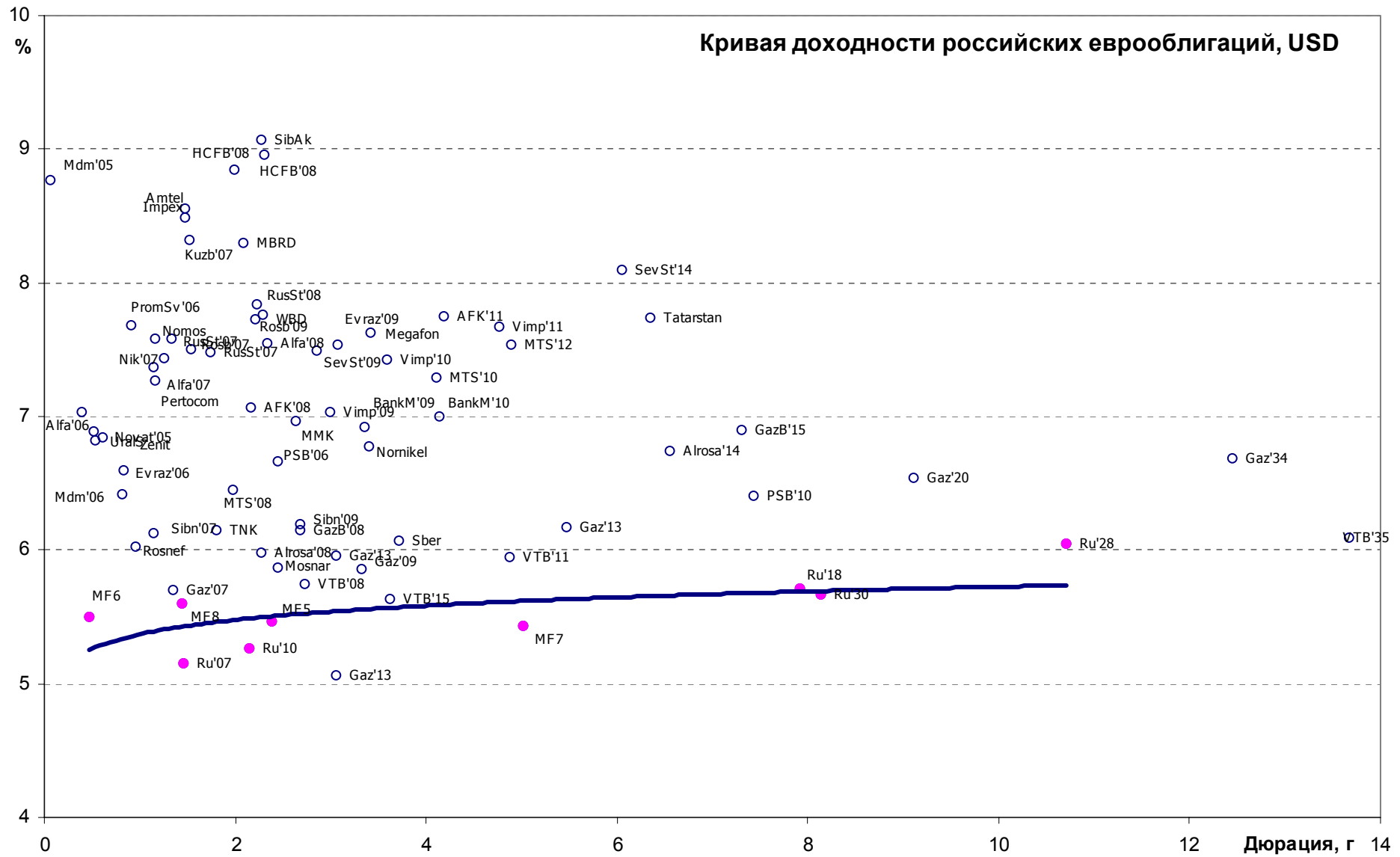
Кривая доходности корпоративных рублевых облигаций



Итоги торгов российскими еврооблигациями

| Эмиссия | Купон | Валюта | Дата погаш. | Дюрация | Объем | Рейтинг | Аген-во | Цена | Изм. | YTM | Изм. | Спрэд | Дата закр. |
|--------------|--------|--------|-------------|---------|--------|---------|---------|--------|-------|-------|-------|--------|------------|
| Россия'07 | 10 | USD | 26.06.07 | 1.454 | 2.4B | BBB | FCH | 107.31 | -0.06 | 5.149 | 0.03 | 78.6 | 18.11.05 |
| Россия'10 | 8.25 | USD | 31.03.10 | 2.151 | 3.0B | BBB | FCH | 106.38 | -0.13 | 5.27 | 0.05 | 102 | 18.11.05 |
| Россия'18 | 11 | USD | 24.07.18 | 7.915 | 3.5B | BBB | FCH | 147.25 | -0.38 | 5.708 | 0.03 | 126.1 | 18.11.05 |
| Россия'28 | 12.75 | USD | 24.06.28 | 10.711 | 2.5B | BBB | FCH | 181.88 | 0.13 | 6.052 | -0.01 | 139.7 | 18.11.05 |
| Россия'30 | 5 | USD | 31.03.30 | 8.143 | 21.1B | BBB | FCH | 111.56 | -0.56 | 5.664 | 0.06 | 96.8 | 18.11.05 |
| Минфин5 | 3 | USD | 14.05.08 | 2.382 | 2.7B | Baa2 | MDY | 94.25 | -0.25 | 5.464 | 0.11 | 103.5 | 18.11.05 |
| Минфин6 | 3 | USD | 14.05.06 | 0.472 | 1.7B | Baa2 | MDY | 53.938 | #### | 178.1 | #### | 78.7 | 18.11.05 |
| Минфин7 | 3 | USD | 14.05.11 | 5.016 | 1.7B | Baa2 | MDY | 88.38 | -0.18 | 5.437 | 0.04 | 107.5 | 18.11.05 |
| Минфин8 | 3 | USD | 14.11.07 | 1.44 | 1.3B | BBB | FCH | 0.25 | #### | 3132 | #### | 130.6 | 18.11.05 |
| Москва'06 | 10.95 | EUR | 28.04.06 | 0.425 | 400.0M | Baa2 | MDY | 103.19 | -0.06 | 3.185 | 0.09 | 53.1 | 18.11.05 |
| Москва'11 | 6.45 | EUR | 12.10.11 | 5.092 | 374.0M | Baa2 | MDY | 111.18 | -0.11 | 4.26 | 0.02 | 107.5 | 18.11.05 |
| Газпром'07 | 9.125 | USD | 25.04.07 | 1.354 | 500.0M | BB | S&P | 104.61 | 0.00 | 5.698 | -0.01 | 127.2 | 18.11.05 |
| Газпром'09 | 10.5 | USD | 21.10.09 | 3.327 | 700.0M | BB | S&P | 115.99 | -0.06 | 5.863 | 0.01 | 137.1 | 18.11.05 |
| Газпром'10 | 7.8 | EUR | 27.09.10 | 4.22 | 1.0B | BB | S&P | 115.19 | -0.11 | 4.259 | 0.02 | 113.8 | 18.11.05 |
| Газпром'13 | 4.505 | USD | 22.07.13 | 3.053 | 1.2B | BB | FCH | 98.32 | -0.19 | 5.061 | 0.06 | 56.6 | 18.11.05 |
| Газпром'13 | 5.625 | USD | 22.07.13 | 3.055 | 646.5M | BB+ | FCH | 99 | 0.02 | 5.954 | -0.01 | 145.5 | 18.11.05 |
| Газпром'13 | 9.625 | USD | 01.03.13 | 5.475 | 1.7B | BB | S&P | 119.94 | -0.31 | 6.177 | 0.05 | 177.3 | 18.11.05 |
| Газпром'15 | 5.875 | EUR | 01.06.15 | 7.443 | 1.0B | BB | S&P | 106.94 | -0.67 | 4.939 | 0.09 | 140.1 | 18.11.05 |
| Газпром'20 | 7.201 | USD | 01.02.20 | 9.109 | 1.2B | BBB | FCH | 106.07 | -0.02 | 6.537 | 0.00 | 194 | 18.11.05 |
| Газпром'34 | 8.625 | USD | 28.04.34 | 12.452 | 1.2B | BB | S&P | 124.42 | -0.33 | 6.691 | 0.02 | 201.4 | 18.11.05 |
| Газпрбанк'05 | 9.75 | EUR | 04.10.05 | 0 | 150.0M | | S&P | 99.9 | 0.00 | 8.886 | 0.00 | 0 | 04.10.05 |
| Газпрбанк'08 | 7.25 | USD | 30.10.08 | 2.685 | 1.0B | Baa1 | MDY | 102.92 | 0.21 | 6.146 | -0.08 | 169.3 | 18.11.05 |
| Газпрбанк'15 | 6.5 | USD | 23.09.15 | 7.299 | 1.0B | Baa1 | MDY | 97.194 | 0.43 | 6.896 | -0.06 | 241 | 18.11.05 |
| Сибнефть'07 | 11.5 | USD | 13.02.07 | 1.145 | 400.0M | BB- | S&P | 106.21 | -0.01 | 6.13 | 0.00 | 172.6 | 18.11.05 |
| Сибнефть'09 | 10.75 | USD | 15.01.09 | 2.684 | 500.0M | BB- | S&P | 112.81 | 0.20 | 6.198 | -0.07 | 176.4 | 18.11.05 |
| Роснефть | 12.75 | USD | 20.11.06 | 0.963 | 150.0M | B- | S&P | 106.38 | 0.00 | 6.024 | -0.02 | 171.7 | 18.11.05 |
| ТНК-ВР | 11 | USD | 06.11.07 | 1.804 | 700.0M | BB | S&P | 108.8 | 0.03 | 6.145 | -0.02 | 169.5 | 18.11.05 |
| ЕврХолд'06 | 8.875 | USD | 25.09.06 | 0.812 | 175.0M | B1 | MDY | 101.96 | -0.02 | 6.419 | 0.02 | 205.4 | 18.11.05 |
| ЕврХолд'09 | 10.875 | USD | 03.08.09 | 3.077 | 300.0M | B1 | MDY | 110.55 | 0.09 | 7.542 | -0.03 | 301.9 | 18.11.05 |
| ММК | 8 | USD | 21.10.08 | 2.636 | 300.0M | BB- | FCH | 102.66 | 0.00 | 6.971 | 0.00 | 251.9 | 18.11.05 |
| НорНикель | 7.125 | USD | 30.09.09 | 3.402 | 500.0M | BB+ | S&P | 101.16 | 0.05 | 6.774 | -0.02 | 230.9 | 18.11.05 |
| Севсталь'09 | 8.625 | USD | 24.02.09 | 2.856 | 325.0M | B2 | MDY | 103.18 | 0.01 | 7.498 | 0.00 | 308.4 | 18.11.05 |
| Севсталь'14 | 9.25 | USD | 19.04.14 | 6.058 | 375.0M | B+ | FCH | 106.91 | 0.34 | 8.098 | -0.06 | 360 | 18.11.05 |
| АФК Сис'08 | 10.25 | USD | 14.04.08 | 2.163 | 350.0M | B+ | FCH | 106.87 | 0.02 | 7.07 | -0.01 | 283.6 | 18.11.05 |
| АФК Сис'11 | 8.875 | USD | 28.01.11 | 4.18 | 350.0M | B+ | FCH | 104.69 | 0.15 | 7.754 | -0.04 | 332.7 | 18.11.05 |
| Мегафон | 8 | USD | 10.12.09 | 3.42 | 375.0M | B2 | MDY | 101.27 | 0.06 | 7.628 | -0.02 | 320 | 18.11.05 |
| МТС'10 | 8.375 | USD | 14.10.10 | 4.114 | 400.0M | BB- | S&P | 104.29 | 0.14 | 7.287 | -0.03 | 286.1 | 18.11.05 |
| МТС'12 | 8 | USD | 28.01.12 | 4.893 | 400.0M | BB- | S&P | 102.25 | -0.07 | 7.534 | 0.01 | 310.7 | 18.11.05 |
| Вымпелк'10 | 8 | USD | 11.02.10 | 3.588 | 300.0M | BB | S&P | 102.05 | -0.04 | 7.42 | 0.01 | 297.8 | 18.11.05 |
| Вымпелк'11 | 8.375 | USD | 22.10.11 | 4.76 | 300.0M | BB | S&P | 103.26 | 0.09 | 7.675 | -0.02 | 320.7 | 18.11.05 |
| Сбербанк' 06 | 5.944 | USD | 24.10.06 | 0 | 1.0B | A2 | MDY | 101 | -0.03 | 5.058 | 0.03 | 55.1 | 18.11.05 |
| ВТБ'08 | 6.875 | USD | 11.12.08 | 2.727 | 550.0M | BBB- | S&P | 103.1 | -0.03 | 5.751 | 0.01 | 134.2 | 18.11.05 |
| ВТБ'11 | 7.5 | USD | 12.10.11 | 4.874 | 450.0M | BBB- | S&P | 107.62 | 0.26 | 5.945 | -0.05 | 151.8 | 18.11.05 |
| АльфаБ'08 | 7.75 | USD | 02.07.08 | 2.342 | 250.0M | BB- | S&P | 100.47 | -0.04 | 7.543 | 0.02 | 312.7 | 18.11.05 |
| МДМ-банк'06 | 9.375 | USD | 23.09.06 | 0.833 | 200.0M | B+ | S&P | 102.11 | -0.07 | 6.601 | 0.08 | 219.3 | 18.11.05 |
| Зенит | 9.25 | USD | 12.06.06 | 0.525 | 125.0M | B- | FCH | 101.25 | -0.25 | 6.893 | 0.45 | 211.1 | 18.11.05 |
| Уралсиб | 8.875 | USD | 06.07.06 | 0.619 | 140.0M | B | S&P | 101.07 | 0.00 | 6.843 | -0.01 | -433.2 | 18.11.05 |
| Номос-банк | 9.125 | USD | 13.02.07 | 1.159 | 125.0M | Ba3 | MDY | 101.75 | 0.00 | 7.581 | 0.00 | 317.6 | 18.11.05 |
| ПростБанк'15 | 6.2 | USD | 29.09.15 | 7.431 | 400.0M | B | FCH | 98.48 | 0.07 | 6.409 | -0.01 | 191.1 | 18.11.05 |
| Росбанк'09 | 9.75 | USD | 24.09.09 | 2.211 | 300.0M | B+ | FCH | 104.5 | 0.12 | 7.725 | -0.05 | 339.2 | 18.11.05 |
| Петроком | 9 | USD | 09.02.07 | 1.148 | 120.0M | B1 | MDY | 101.84 | -0.09 | 7.367 | 0.07 | 296.1 | 18.11.05 |
| Русс.ст.'07 | 7.8 | USD | 28.09.07 | 1.738 | 300.0M | Ba2 | MDY | 100.53 | -0.04 | 7.479 | 0.02 | 308.6 | 18.11.05 |

Источник: Reuters



Итоги торгов еврооблигациями emerging markets

| Эмиссия | Купон | Валюта | Дата погаш. | Дюрация | Объем | Рейтинг | Аген-во | Цена | Изм. | YTM | Изм | Спрэд | Дата закр. |
|--------------|--------|--------|-------------|---------|--------|---------|---------|--------|-------|-------|-------|--------|------------|
| Болгария'15 | 8.25 | USD | 15.01.15 | 6.947 | 1.3B | BBB | FCH | 124.75 | 0.00 | 4.917 | 0.00 | 87.2 | 31.08.05 |
| Мексика'26 | 11.5 | USD | 15.05.26 | 10.585 | 538.6M | BBB | S&P | 162.25 | 0.00 | 6.124 | 0.00 | 143.7 | 18.11.05 |
| Польша'12 | 6.25 | USD | 03.07.12 | 5.428 | 1.4B | BBB+ | FCH | 106.44 | 0.25 | 5.09 | -0.04 | 67.8 | 18.11.05 |
| Чили'13 | 5.5 | USD | 15.01.13 | 5.904 | 1.0B | A | FCH | 102.44 | -0.19 | 5.088 | 0.03 | 67.2 | 18.11.05 |
| Ю.Корея'13 | 4.25 | USD | 01.06.13 | 6.341 | 1.0B | A+ | FCH | 94.5 | -0.19 | 5.141 | 0.03 | 64.6 | 18.11.05 |
| ЮАР'12 | 7.375 | USD | 25.04.12 | 5.266 | 1.0B | BBB+ | FCH | 110.25 | 0.00 | 5.46 | 0.00 | 102.8 | 18.11.05 |
| Аргентина'08 | 15.5 | USD | 19.12.08 | 1.753 | 11.5B | D | FCH | 30.00 | -1.00 | 78.67 | 2.22 | 7224.2 | 18.11.05 |
| Бразилия'27 | 10.125 | USD | 15.05.27 | 9.975 | 3.5B | Ba3 | MDY | 118 | -0.13 | 8.313 | 0.01 | 363.4 | 18.11.05 |
| Бразилия'40 | 11 | USD | 17.08.40 | 6.405 | 5.2B | Ba3 | MDY | 122 | -0.25 | 7.737 | 0.03 | 328 | 18.11.05 |
| Венесуэла'18 | 13.625 | USD | 15.08.18 | 7.22 | 500.0M | BB- | FCH | 143.63 | -1.50 | 8.073 | 0.15 | 355 | 18.11.05 |
| Венесуэла'27 | 9.25 | USD | 15.09.27 | 10.374 | 4.0B | BB- | FCH | 116.06 | -0.94 | 7.715 | 0.08 | 303.2 | 18.11.05 |
| Индонезия'15 | 7.25 | USD | 20.04.15 | 6.951 | 1.0B | BB- | FCH | 101.14 | 0.21 | 7.081 | -0.03 | 256.8 | 18.11.05 |
| Колумбия'33 | 10.375 | USD | 28.01.33 | 10.773 | 504.1M | BB | FCH | 126.38 | 0.13 | 7.983 | -0.01 | 330.5 | 18.11.05 |
| Панама'27 | 8.875 | USD | 30.09.27 | 10.705 | 975.0M | BB+ | FCH | 116.75 | -1.25 | 7.324 | 0.10 | 264.7 | 18.11.05 |
| Перу'33 | 8.75 | USD | 21.11.33 | 11.93 | 900.0M | BB | FCH | 117 | 0.25 | 7.314 | -0.02 | 263.4 | 18.11.05 |
| Турция'15 | 7.25 | USD | 15.03.15 | 6.884 | 2.2B | B+ | FCH | 103.75 | -0.50 | 6.7 | 0.07 | 226.5 | 18.11.05 |
| Турция'30 | 11.875 | USD | 15.01.30 | 10.33 | 1.5B | BB- | FCH | 147.75 | -0.56 | 7.546 | 0.04 | 288.5 | 18.11.05 |
| Украина'13 | 7.65 | USD | 11.06.13 | 5.76 | 1.0B | BB- | FCH | 107.75 | -0.13 | 6.341 | 0.02 | 182.9 | 18.11.05 |
| Уругвай'33 | 7.875 | USD | 15.01.33 | 11.026 | 1.1B | B+ | FCH | 96 | 0.00 | 8.245 | 0.00 | 356.1 | 18.11.05 |
| Филиппины'25 | 10.625 | USD | 16.03.25 | 9.28 | 2.0B | BB | FCH | 120.5 | 0.00 | 8.451 | 0.00 | 378.6 | 18.11.05 |
| Эквадор'30 | 9 | USD | 15.08.30 | 8.171 | 2.7B | B- | FCH | 91.25 | 0.06 | 11.03 | -0.01 | 635.4 | 18.11.05 |

Источник: Reuters

Контактная информация

| | Электронный адрес | Телефон |
|---|--|------------------|
| Заместитель председателя Правления Сапрыкин Константин Викторович | info@banksoyuz.ru | 729-55-49 |
| Анализ финансовых рынков | | |
| Богословский Дмитрий | Research@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5385) |
| Красникова Мария | Research@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5666) |
| Свиридов Станислав | Research@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5668) |
| Лукьянов Павел | Research@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5272) |
| Долговые инструменты | | |
| Автухов Михаил | bond@banksoyuz.ru | 729-55-07 (5280) |
| Спаскин Андрей | SpasskinAY@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5458) |
| Голубничий Денис | Denis.Golubnichy@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5689) |
| Долговой рынок капитала | | |
| Бахшиян Шаген | BahshiyangSG@banksoyuz.ru | 729-55-67 (5311) |
| Барков Дмитрий | BarkovDV@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5653) |
| Брокерское обслуживание и доверительное управление | | |
| Ищенко Николай | broker@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5681) |
| Кононов Максим | Maxim.Kononov@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5660) |
| Операции на фондовых рынках | | |
| Гаврисев Андрей | GavrisevAV@banksoyuz.ru | 729-55-61 (5388) |
| Подставкин Алексей | lexa@banksoyuz.ru | 729-55-61 (5391) |
| Шомахов Павел | ShomahovPY@banksoyuz.ru | 729-55-61 (5389) |
| Денежные рынки | | |
| Спиридонов Александр | SpiridonovAB@banksoyuz.ru | 729-55-61 (5244) |
| Оценка финансовых рисков | | |
| Куринов Наран | KurinovNB@banksoyuz.ru | 729-55-00 (5201) |



Акционерный коммерческий банк «СОЮЗ»
Москва, 127006 ул. Долгоруковская, д.34, стр.1
Тел.: (095) 729-5500; факс: (095) 729-5505
E-mail: info@banksoyuz.ru Internet: www.banksoyuz.ru

Важная информация

Настоящий документ имеет исключительно информационное значение и не может рассматриваться как предложение или побуждение к покупке или продаже ценных бумаг, а также связанные с ними финансовые инструменты. Описания любой компании или компаний, или их ценных бумаг, или рынков, или направлений развития, упомянутых в данном документе, не предполагают полноты их описания. Утверждения относительно прошлых результатов необязательно свидетельствуют о будущих результатах

Несмотря на то, что информация, изложенная в настоящем документе, была собрана из источников, которые Банк СОЮЗ считает надежными, Банк СОЮЗ не дает гарантий относительно их точности или полноты. При принятии инвестиционного решения инвесторам следует провести собственный анализ всех рисков, связанных с инвестированием в ценные бумаги. Банк СОЮЗ, его руководство, представители и сотрудники не несут ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования информации изложенной в настоящем документе.

Банк СОЮЗ и связанные с ним стороны, должностные лица и/или сотрудники Банка и/или связанные с ними стороны могут владеть долями капитала компаний или выполнять услуги для одной или большего числа компаний, упомянутых в настоящем документе, и/или намереваются приобрести такие доли капитала и/или выполнять либо намереваться выполнять такие услуги в будущем (с учетом внутренних процедур Банка СОЮЗ по избежанию конфликтов интересов). Банк СОЮЗ и связанные с ним стороны могут действовать или уже действовали как дилеры с ценными бумагами или другими финансовыми инструментами, указанными в настоящем документе, или ценными бумагами, лежащими в основе таких финансовых инструментов или связанными с вышеуказанными ценными бумагами. Кроме того, Банк СОЮЗ может иметь или уже имел взаимоотношения, или может предоставлять или уже предоставлял финансовые услуги упомянутым компаниям (включая инвестиционные банковские услуги, фондовый рынок и прочее). Банк СОЮЗ может использовать информацию и выводы, представленные в настоящем документе, до его публикации.

Все выраженные оценки и мнения, представленные в настоящем документе, отражают исключительно личное мнение каждого аналитика, частично или полностью отвечающего за содержание данного документа

По вопросам проведения операций с ценными бумагами обращайтесь в отдел клиентского обслуживания: (095) 729-55-00