Елена СКУРИХИНА,
Дмитрий ТИТАРЕНКО

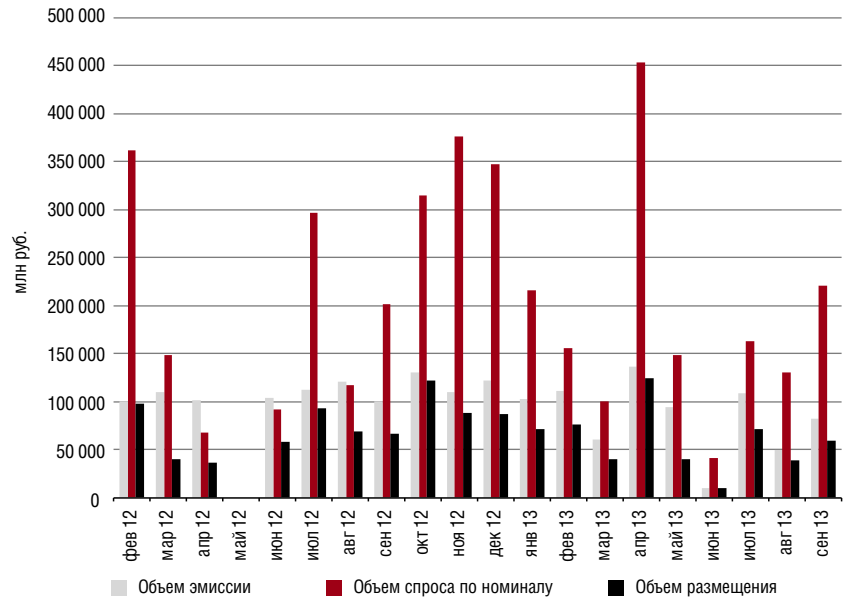
Открыто!

В начале осени участники рынка первичного долга не были перегружены работой и в размеренном темпе заключали сделки. Жаркой выдалась последняя неделя сентября, за которую была размещена половина месячного объема. Регионы тоже подтянулись на рынок только в последнюю декаду и, судя по обещаниям от эмитентов, планируют и в октябре сделать инвесторам весьма интересные предложения. Впрочем, месяц будет напряженным и для корпоратов, которые, воспользовавшись благоприятной ситуацией в первичном сегменте, тоже анонсировали серию новых сделок.

ТО В ЖАР, ТО В ХОЛОД

В сентябре ситуация на рынках менялась очень быстро, что не могло не сказаться на настроениях инвесторов и, как следствие, результатах размещения ОФЗ. За месяц Минфин четырежды появился на рынке с бумагами на общую сумму более 80 млрд руб., из которых в рынок ушло почти 60 млрд руб. В сентябрьской хронике размещений госбумаг были как беспрецедентные переподписки, так и совсем провальные аукционы, когда спрос лишь на 20% покрывал объем предложения.

Рисунок 1
Результаты аукционов по размещению ОФЗ в 2011–2013 гг.



Месяц для ведомства начался с неутешительных результатов. После несостоявшегося аукциона в конце августа Минфин решил не рисковать и предложил инвесторам короткую ОФЗ 25082 с погашением в мае 2016 года. Однако ослабление рубля накануне и едва уловимая в объявленном прайсинге премия не привлекли внимания к выпуску, и из 13.6 млрд руб. не удалось продать и половины объема. Сделки состоялись с доходностью 6.5% годовых по верхней границе озвученного ранее ориентира. А вот неделю спустя рыночная конъюнктура была явно на стороне Минфина. Восстановившийся спрос на ОФЗ поддержало также и успешное размещение евробондов РФ. Ведомство вышло к инвесторам с десятилетней ОФЗ 26211 на 11.6 млрд руб., прихватив с собой для разнообразия еще и пятилетние бумаги серии 25081 почти на 3 млрд руб. Разглядев в прайсинге по длинной бумаге весьма неплохую премию, во-

Дата аукциона	Эмиссия	Дата погашения	Объем эмиссии, млн руб.	Объем спроса по номиналу, млн руб.	Объем размещения, млн руб.	Объем выручки, млн руб.	Цена отсечения, % от номинала	Средневзвешенная цена, % от номинала	Доходность по цене отсечения, % годовых	Доходность по средневзвешенной цене, % годовых	Объявленные ориентиры по доходности, % годовых
04.09.2013	Россия, 25082	11.05.2016	13 629.7	6 123.9	6 073.9	6 126.0	99.0122	99.0156	6.50	6.50	6.45–6.50
11.09.2013	Россия, 26211	25.01.2023	11 563.8	115 839.4	11 563.8	11 280.6	96.8800	96.8800	7.61	7.61	7.63–7.68
11.09.2013	Россия, 25081	31.01.2018	2 857.7	24 218.8	2 857.7	2 829.6	98.4011	98.4204	6.73	6.73	6.85–6.90
18.09.2013	Россия, 26212	19.01.2028	20 000.0	50 399.2	20 000.0	19 096.5	94.5850	94.6717	7.82	7.81	7.77–7.82
18.09.2013	Россия, 26215	16.08.2023	10 000.0	15 419.3	10 000.0	9 792.4	97.5050	97.6558	7.49	7.47	7.45–7.50
25.09.2013	Россия, 26210	11.12.2019	16 023.1	2 955.0	2 955.0	3 003.4	99.8003	99.8119	6.95	6.95	6.90–6.95
25.09.2013	Россия, 25082	11.05.2016	7 555.8	5 424.3	5 424.3	5 502.7	99.2175	99.2590	6.42	6.41	6.37–6.42
Итого:			**81 630**	**220 380**	**58 875**	**57 631**					

Таблица 1
Результаты аукционов Минфина по доразмещению государственных ценных бумаг в сентябре 2013 г.

одушевленные инвесторы выстроились в огромную очередь за облигациями. Спрос на длинную дюрацию превысил 115 млрд руб., и размещение состоялось с доходностью даже чуть ниже ориентира. Впрочем, Минфин не знал, куда деваться и от спроса на короткий выпуск, продав долги с доходностью 6.73% годовых при ориентире 6.85–6.9% годовых.

Под конец второй декады месяца министерство решило воспользоваться оптимистичными настроениями на рынках и отправилось на дальний участок суверенной кривой. К продаже был предложен новый десятилетний выпуск серии 26215. Дебют новичка прошел без ажиотажа, но все же с небольшой переподпиской, и покупатели разобрали весь предложенный объем. Пятнадцатилетние облигации, выставленные на продажу в тот же день, были более популярны: спрос в 2.5 раза превысил объем предложения, и все бумаги также ушли в рынок.

С последнего сентябрьского свидания с инвесторами Минфин ушел в печали. Настроения на рынках ухудшились, рубль ослаб, да и премия к уровням вторичного рынка была минимальной. Как следствие, результаты аукционов по относительно коротким бумагам оказались очень посредственными. Вялый спрос позволил разместить лишь треть от предложенного объема.

По итогам третьего квартала объем привлечения в ходе аукционов по размещению ОФЗ составил порядка 170 млрд руб., оставшись на уровне предыдущего квартала. По сообщению ведомства, до конца года министерство планирует провести 12 аукционов на общую сумму 340 млрд руб. К размещению будут предложены трехлетние облигации на сумму 40 млрд руб., пятилетние — на 90 млрд руб., семилетние — на 70 млрд руб., десятилетние — на 80 млрд руб., 15-летние — на 40 млрд руб. и 20-летние — на 20 млрд руб.

НЕ УДИВИЛИ

Поток госбумаг и корпоративных размещений регионы в этот раз разбавили только в конце месяца. Друг за другом на рынке появились Краснодарский край и Республика Башкортостан. Красноярский край традиционно не поскупился на предложение и разместил выпуск облигаций на 11 млрд руб. с погашением в 2018 году. По бумагам предусмотрена амортизация долга начиная с 2016 года. Размещение состоялось в формате аукциона по ставке первого купона, которая была определена на уровне 7.95% годовых, что соответствует доходности к погашению в размере 8.11% годовых. Спрос со стороны инвесторов превысил 26 млрд руб. «Мы уверены, что данная сделка может по праву считаться бенчмарком первичного рынка субфедерального долга 2013 года», — прокомментировал Роман Попов, исполняющий обязанности директора департамента рынков долгового капитала АКБ «РОСБАНК». В обращении у региона на данный момент находится три выпуска облигаций совокупным объемом более 33 млрд руб.

Республика Башкортостан тоже собрала много желающих поучаствовать в размещении. Регион продал облигации на сумму 5 млрд руб. с погашением в сентябре 2020 года. По итогам букбилдинга ставка первого купона была определена на уровне 7.75% при ориентире 8.10–8.38% годовых. Стараниями «ВТБ Капитала» и Sberbank CIB спрос на выпуск составил 12 млрд руб.

Костромская область 4 октября разместила пятилетние облигации серии 34007 объемом 4 млрд руб. В середине месяца на рынке дебютирует Омская область с облигациями на 5 млрд руб.

С ПОСЛЕДНЕГО СЕНТЯБРЬСКОГО СВИДАНИЯ С ИНВЕСТОРАМИ МИНФИН УШЕЛ В ПЕЧАЛИ. НАСТРОЕНИЯ НА РЫНКАХ УХУДШИЛИСЬ, РУБЛЬ ОСЛАБ, ДА И ПРЕМИЯ К УРОВНЯМ ВТОРИЧНОГО РЫНКА БЫЛА МИНИМАЛЬНОЙ

№	Эмиссия	Дата окончания размещения	Объем, млн руб.	Объем размещенный, млн руб.	Погашение (оферта)	Организатор	Аукционная дох-ть (купон (цена) /дох-ть)	Модифицированная дюрация
1	«ДельтаКредит», 12–ИП	05.09.2013	5 000	5 000	30.08.2018 (22.09.2016)	РОСБАНК	8.45 / 8,63	2.49
2	Кредит Европа Банк, БО–06	05.09.2013	5 000	5 000	05.09.2016 (09.09.2014)	Альфа–Банк, БК «РЕГИОН», банк «ОТКРЫТИЕ», НОМОС–БАНК, Россельхозбанк	8.9 / 9,1	0.90
3	Банк «Российский Капитал», БО–01	10.09.2013	3 000	3 000	06.09.2016 (11.09.2014)	Альфа–Банк и БК «РЕГИОН»	10.25 / 10,51	0.88
4	Банк «Санкт–Петербург», БО–09	12.09.2013	5 000	5 000	08.09.2016 (15.09.2014)	«ВТБ Капитал», Россельхозбанк, Sberbank CIB	8.5 / 8,68	0.90
5	«ИНВЕСТПРО», 02	12.09.2013	5 000	5 000	06.09.2018	Банк «ОТКРЫТИЕ»	12.75 / 13,16	3.39
6	Меткомбанк, БО–06	12.09.2013	1 500	1 500	08.09.2016 (16.03.2015)	Газпромбанк, НОМОС–БАНК/банк «ОТКРЫТИЕ», Россельхозбанк	10.25 / 10,51	1.29
7	«ПрофМедиа Финанс», БО–03	12.09.2013	2 000	1 500	23.08.2018 (31.08.2015)	БК «РЕГИОН» и Связь–Банк	10.4 / 10,67	1.64
8	РЖД, БО–12	12.09.2013	25 000	25 000	18.08.2033	«ВТБ Капитал», Sberbank CIB, ТрансКредитБанк, Газпромбанк	7.5 / 7,64	0.46
9	ИА «ОТКРЫТИЕ 1», А	13.09.2013	3 448	3 448	25.02.2045	«ВЭБ Капитал», НОМОС–БАНК, банк «ОТКРЫТИЕ»	9.1 / 9,44	0.18
10	ИА «ОТКРЫТИЕ 1», Б	13.09.2013	917	917	25.02.2045	«ВЭБ Капитал», НОМОС–БАНК, банк «ОТКРЫТИЕ»		
11	Крайинвестбанк, БО–03	13.09.2013	2 000	2 000	13.09.2016 (17.03.2015)	ФК «УРАЛСИБ»	10.75 / 11,04	1.28
12	Татфондбанк, БО–11	17.09.2013	3 000	3 000	13.09.2016 (22.09.2014)	Промсвязьбанк, БК «РЕГИОН»	11.25 / 11,57	0.87
13	«ТехноКом (Москва)», 01	19.09.2013	5 000	5 000	13.09.2018	Банк «ОТКРЫТИЕ»	12.75 / 13,16	3.39
14	УБРиР, БО–08	19.09.2013	3 000	3 000	19.09.2016 (24.09.2014)	Промсвязьбанк, БК «РЕГИОН», ЮниКредит Банк	10.75 / 11,04	0.88
15	БИНБАНК, БО–02	24.09.2013	3 000	3 000	24.09.2016 (29.09.2014)	Банк «ОТКРЫТИЕ»/НОМОС–БАНК, БК «РЕГИОН»	10.85 / 11,14	0.88
16	ГТЛК, БО–01	24.09.2013	5 000	5 000	18.09.2018	РОСБАНК, «ВТБ Капитал», банк «ОТКРЫТИЕ», Sberbank CIB	9.5 / 9,84	2.48
17	АИЖК, БО–01	25.09.2013	5 000	5 000	21.09.2016	«ВТБ Капитал», Райффайзенбанк	7.6 / 7,82	2.51
18	Газпромбанк, БО–06	25.09.2013	10 000	10 000	25.09.2016	Газпромбанк	7.9 / 8,06	2.53
19	Красноярский край, 34007	25.09.2013	11 000	11 000	19.09.2018	РОСБАНК, «ВТБ Капитал», банк «ОТКРЫТИЕ», Sberbank CIB	7.95 / 8,16	3.22
20	«ВТБ Капитал Финанс», 13	26.09.2013	1 000	500	14.09.2023 (06.10.2015)	БК «РЕГИОН» и Связь–Банк	0.1 / 0.1	9.92
21	ГТЛК, БО–02	26.09.2013	5 000	5 000	20.09.2018	«ВТБ Капитал», Sberbank CIB, ТрансКредитБанк, Газпромбанк	9.5 / 9,84	2.48
22	Башкортостан, 34008	27.09.2013	5 000	5 000	18.09.2020	Sberbank CIB и «ВТБ Капитал»	7.75 / 7,98	3.55
23	«ИКС 5 ФИНАНС», БО–02	27.09.2013	5 000	5 000	23.09.2016	Альфа–Банк, «ВТБ Капитал», Райффайзенбанк	9.1 / 9,31	3.55
24	Россельхозбанк, 22	30.09.2013	5 000	5 000	18.09.2023 (28.09.2016)	«ВТБ Капитал»	7.9 / 8.06	2.52
Итого			**122 865**					
Муниципальный сектор			**16 000**					
Корпоративный сектор			**106 865**					
В том числе банки и финансовые институты			**60 365**					

Таблица 2
Итоги размещения облигационных выпусков в сентябре 2013 г.

Срок обращения выпуска составит три года. Ориентир ставки первого купона находится в диапазоне 8.15–8.3% годовых (доходность к погашению — 8.4–8.56% годовых). Организаторами размещения выступят Sberbank CIB, «ВТБ Капитал» и Газпромбанк. Смоленская область планирует 11 октября разместить облигации объемом 3 млрд руб. Индикативная ставка купона находится в диапазоне 8.8–9.2% годовых (доходность к погашению — 9.09–9.52% годовых). Предусмотрена амортизационная структура погашения долга.

В начале октября инвесторы распробовали и столичный долг. Москва разместила облигации 67-го выпуска в количестве 6850 тыс. штук из 20 000 тыс. предложенных. Доходность облигаций по итогам аукциона по единой цене размещения составила 7.12% годовых. О выходе на первичные рынки задумывается и Северная столица. Как передает «Прайм» со ссылкой на председателя городского комитета финансов Эдуарда Батанова, Санкт-Петербург может в 2014 году разместить гособлигации объемом 33 млрд руб. По его словам, в первом полугодии 2014 года может быть размещено 5–8 млрд руб., основной объем — во втором полугодии. «Мы будем смотреть на конъюнктуру рынка, на исполнение бюджета», — добавил глава комитета.

РАСКАЧАЛИСЬ

Объем размещений в корпоративном секторе в этом месяце составил 107 млрд руб., что почти на 30 млрд руб. меньше августовских показателей. Кроме традиционно активного банковского сектора, выделяется транспортный, представленный двумя компаниями. РЖД продолжает следовать плану по размещениям: в сентябре корпорация заключила сделку по инфраструктурным облигациям серии БО-12 объемом 25 млрд руб. с первым купоном 7.5% годовых (остальные купоны привязаны к индексу потребительских цен). Выпуск был размещен в пользу Внешэкономбанка, который со следующего года не сможет финансировать новые выпуски инфраструктурных бумаг. Другой транспортный гигант — ГТЛК воспользовался открывшимся окном и с интервалом в два дня закрыл сделки по размещению двух серий пятилетних биржевых облигаций совокупным объемом 10 млрд руб.

На банки и финансовые институты в этом месяце пришлось 60 млрд руб. Из крупных размещений финансовых институтов стоит отметить Газпромбанк, который в конце сентября продал бумаги на 10 млрд руб. Кредит Европа Банк, «Дельта Кредит», Россельхозбанк и АИЖК заняли по 5 млрд руб. На рынок вернулся Татфондбанк: первоначально заявленный выпуск БО-08 на 2 млрд руб. был заменен на серию БО-11 объемом 3 млрд руб. Двукратная переподписка позволила разместить облигации с доходностью 11.57% годовых к оферте через год, что соответствует нижней границе объявленного перед размещением прайсинга. В октябре банк снова планирует выйти на рынок — уже с бумагами серии БО-08 на 2 млрд руб.

В обозримой перспективе готовится размещать облигации «Первая грузовая компания», которая пока только приняла решение о выпуске десятилетних классических облигаций на 40 млрд руб. «Вертолеты России» рассчитывают одолжить 30 млрд руб. через размещение биржевых облигаций. Выпуски четырех серий биржевых бумаг «ВымпелКома» на сумму 50 млрд руб. уже прошли процедуру государственной регистрации. Также зарегистрировали свои выпуски «УРАЛСИБ» и ТМК.

Активность на рынок корпоративного долга вернулась в последнюю неделю месяца, за которую было совершено более трети всех сделок. В октябрьский пайплайн размещений уже только на первую декаду записалось более 10 эмитентов с бумагами на сумму около 80 млрд руб., среди которых выпуски облигаций Евразийского банка развития, НОМОС-БАНКа, Внешэкономбанка и Русфинансбанка.

Эмиссия	Планируемый объем,млн. руб.*	Срок обращения	Организаторы
«ВымпелКом», БО-01–БО-04	50 000	10 лет	Sberbank CIB, Райффайзенбанк, Альфа-Банк
БАНК «УРАЛСИБ», БО-01–БО-05	21 000	5 лет	«УРАЛСИБ Кэпитал»
ТМК, БО-05–БО-07	20 000	10 лет	Банк «УРАЛСИБ», «ВТБ Капитал», Газпромбанк, Sberbank CIB, Связь-Банк, Райффайзенбанк, Альфа-Банк, Ситибанк, ЮниКредит Банк
«РЕСО-Лизинг», БО-01–БО-05	14 000	10 лет	Связь-Банк
«Европлан», БО-01–БО-02	7 000	6 лет	Связь-Банк, БК «РЕГИОН»
«ГЕОТЕК Сейсморазведка», 01–02	6 000	5 лет	«ВТБ Капитал», Sberbank CIB
ТГК-2, БО-02	5 300	5 лет	Райффайзенбанк
«Юго-Западная ТЭЦ», 02	2 100	5.5 года	
«Мир мягкой игрушки», БО-01	1 500	10 лет	Банк «ЗЕНИТ», НОМОС-БАНК, банк «ОТКРЫТИЕ»
Итого:	**126 900**		

* Указан суммарный объем выпусков

Таблица 3
Принятые в сентябре 2013 г. решения о выпуске облигаций объемом более 1 млрд руб.

Таблица 4
Зарегистрированные в сентябре 2013 г. выпуски облигаций объемом более 1 млрд руб.

Эмиссия	Планируемый объем, млн руб.*	Срок обращения
ФСК ЕЭС, 30–39	145 000	35 лет
«Первая грузовая компания», 03–06	40 000	10 лет
«Вертолеты России», БО-01–БО-05	30 000	10 лет
СБ Банк, БО-03–БО-07	12 000	5 лет
«РСГ-Финанс», БО-01–БО-03	11 000	3 года
РТИ, 1–2	8 000	5 лет
Экспобанк, БО-01–БО-03	6 500	3 года
«Финстоун», 01	6 200	5 лет
«Рислэнд», 01	6 100	5 лет
«Фарго Финанс», 01	6 000	5 лет
«Арчер Финанс», 01	5 900	5 лет
«ИСР Транс», 01	5 000	5 лет
«Ипотечный Агент ИТБ 2013», А	3 000	Погашение — 03.08.2046
Итого	**284 700**	

* Указан суммарный объем выпусков

Таблица 5
Дефолты, допущенные эмитентами в сентябре 2013 г.

Бумага	Объем эмиссии, млн руб.	Вид обязательства	Плановая дата исполнения обязательства	Дата исполнения в рамках технического дефолта	Статус	Реструктуризация	Объем неисполненного обязательства, руб.
«ЭГИДА», 01	62	Купон	17.09.2013	24.09.2013	Дефолт	Нет	2 874 940
«ЭГИДА», 01	62	Погашение	17.09.2013	17.10.2013	Технический дефолт	Нет	62 000 000
ТГК-2, БО-01	5 000	Купон	17.09.2013	24.09.2013	Дефолт	Да	224 400 000
ТГК-2, БО-01	5 000	Погашение	17.09.2013	17.10.2013	Технический дефолт	Да	5 000 000 000

Размещения облигаций в сентябре 2013 года

«ДЕЛЬТАКРЕДИТ», 12-ИП

Размещение: 05.09.2013

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 30.08.2018

Оферта: 22.09.2016

Ставка купона: 1–6-й купоны — 8.45% годовых

Доходность: 8.63%

Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB+ (межд., Fitch)

Организатор: РОСБАНК

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.4–8.5% годовых (доходность к оферте — 8.58–8.68% годовых). Было подано 22 заявки, совокупный спрос составил 8.5 млрд рублей. В день размещения на ММВБ зафиксировано 23 сделки.

КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК, БО-06

Размещение: 05.09.2013

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 05.09.2016

Оферта: 09.09.2014

Ставка купона: 1–2-й купоны — 8.9% годовых

Доходность: 9.10%

Рейтинг эмитента: Ba3 (межд., Moody's), BB– (межд., Fitch)

Организаторы: Альфа-Банк, БК «РЕГИОН», банк «ОТКРЫТИЕ», НОМОС-БАНК, Россельхозбанк

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.5–9% годовых (доходность к оферте — 8.68–9.2% годовых). Было подано 40 заявок, совокупный спрос составил 8 млрд рублей. В день размещения на ММВБ зафиксировано 68 сделок.

БАНК «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ», БО-01

Размещение: 10.09.2013

Объем: 3 млрд руб.

Погашение: 06.09.2016

Оферта: 11.09.2014

Ставка купона: 1–2-й купоны — 10.25% годовых

Доходность: 10.51%

Рейтинг эмитента: B+ (межд., Fitch)

Организаторы: Альфа-Банк, БК «РЕГИОН»

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9.75–10.25% годовых (доходность через год — 9.99–10.51% годовых). Было подано 27 заявок, совокупный спрос составил 4.1 млрд рублей. В день размещения на ММВБ зафиксировано 30 сделок.

Книга: соорганизатор: Московский Кредитный Банк; андеррайтеры: АресБанк, Банк БФА, БАНК СГБ, Интерпрогрессбанк, КБ «Национальный стандарт», Пробизнесбанк, Промсвязьбанк, ФК «Мангазея».

БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ», БО-09

Размещение: 12.09.2013

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 08.09.2016

Оферта: 15.09.2014

Ставка купона: 1–2-й купоны — 8.5% годовых

Доходность: 8.68%

Рейтинг эмитента: Ba3 (межд., Moody's)

Организаторы: «ВТБ Капитал», Россельхозбанк, Sberbank CIB

Регион: Санкт-Петербург

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.4–8.9% годовых (доходность к оферте — 8.58–9.1% годовых). В день размещения на ММВБ зафиксировано 64 сделки.

Книга: соорганизатор: ГЛОБЭКСБАНК; андеррайтеры: КИТ Финанс Инвестиционный банк, Азиатско-Тихоокеанский Банк, Первобанк, ФК «УРАЛСИБ», Финсервис, М2М Прайвет Банк, РосЕвроБанк, Международный банк Санкт-Петербурга, банк «Русский Стандарт»; соандеррайтеры: Промсвязьбанк, НОВИКОМБАНК, Балтинвестбанк, ИК «Локо Инвест», Московский Кредитный Банк, ИК «РЕГИОН», ИК «Велес Капитал», ИК «Веста», Внешпромбанк, Восточный экспресс банк, банк «ЗЕНИТ», СИАБ.

«ИНВЕСТПРО», 02

Размещение: 12.09.2013

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 06.09.2018

Ставка купона: 1–10-й купоны — 12.75% годовых

Доходность: 13.16%

Организатор: банк «ОТКРЫТИЕ»

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. В день размещения на ММВБ зафиксировано 22 сделки.

МЕТКОМБАНК, БО-06

Размещение: 12.09.2013

Объем: 1.5 млрд руб.

Погашение: 08.09.2016

Оферта: 16.03.2015

Ставка купона: 1–3-й купоны — 10.25% годовых

Доходность: 10.51%

Рейтинг эмитента: B2 (межд., Moody's)

Организаторы: Газпромбанк, НОМОС-БАНК, банк «ОТКРЫТИЕ», Россельхозбанк

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Первоначальный ориентир по купону составлял 10.75–11.25% годовых (доходность к оферте — 11.04–11.57% годовых), затем был сужен до 10.75–11.00% годовых (доходность — 11.04–11.30% годовых). Финальный ориентир был установлен на уровне 10.25–10.50% годовых (доходность — 10.52–10.78 годовых). Было подано 60 заявок, спрос составил 4.5 млрд рублей. В день размещения на ММВБ зафиксировано 39 сделок.

Книга: соорганизатор: ИК «Коммерц Инвестментс»; андеррайтеры: БК «РЕГИОН», РУСНАРБАНК, М2М Прайвет Банк, ЕвроситиБанк, СКБ Банк, РОСАВТОБАНК, Компания БКС, банк «Финсервис», ФК «Мангазея»; соандеррайтеры: ФК «ИНТРАСТ», Первобанк, Промсвязьбанк.

«ПРОФМЕДИА ФИНАНС», БО-03

Окончание размещения: 12.09.2013

Объем: 2 млрд руб.

Размещенный объем: 1.5 млрд руб.

Погашение: 23.08.2018

Оферта: 31.08.2015

Ставка купона: 1–4-й купоны — 10.4% годовых

Доходность: 10.67%

Организаторы: БК «РЕГИОН», Связь-Банк

Поручители: Profmedia Limited, «Телеканал ТВ3»

Регион: Москва

Сектор: медиа

Букбилдинг. Размещение проходило с 29 августа по 12 сентября. За период размещения на ММВБ зафиксирована 1 сделка.

РЖД, БО-12

Размещение: 12.09.2013

Объем: 25 млрд руб.

Погашение: 18.08.2033

Ставка купона: 1–й купон — 7.5% годовых

Доходность: 7.64%

Рейтинг эмитента: Baa1 (межд., Moody's), BBB (межд., S&P), BBB (межд., Fitch)

Организаторы: «ВТБ Капитал», Sberbank CIB, ТрансКредитБанк, Газпромбанк

Регион: Москва

Сектор: транспорт

Букбилдинг. Ставка купона привязана к рассчитанному в целом по Российской Федерации значению индекса потребительских цен в процентах к соответствующему месяцу предыдущего года. В день размещения на ММВБ зафиксирована 1 сделка в пользу Внешэкономбанка.

ИА «ОТКРЫТИЕ 1», А, Б (АМОРТ.)

Размещение: 13.09.2013

Объем: 3.448 млрд руб. (класс А), 916.557 млн руб. (класс Б)

Амортизация: 25–го числа февраля, мая, августа и ноября каждого года

Погашение: 25.02.2045

Ставка купона: 1–126–й купоны — 9.1% годовых (класс А)

Доходность: 9.44% (класс А)

Организатор: «ВЭБ Капитал», НОМОС–БАНК, банк «ОТКРЫТИЕ»

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. В день размещения на ММВБ зафиксировано 24 сделки по облигациям класса А.

КРАЙИНВЕСТБАНК, БО-03

Размещение: 13.09.2013

Объем: 2 млрд руб.

Погашение: 13.09.2016

Оферта: 17.03.2015

Ставка купона: 1–3–й купоны — 10.75% годовых

Доходность: 11.04%

Рейтинг эмитента: B+ (межд., S&P), B+ (межд., Fitch)

Организатор: ФК «УРАЛСИБ»

Регион: Краснодарский край

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Первоначальный ориентир по купону составлял 11–11.25% годовых (доходность к оферте — 11.3–11.57% годовых), затем был сужен до 10.75–11% годовых (доходность к оферте — 11.04–11.3% годовых). Финальный ориентир был установлен на уровне 10.75%. Было подано 50 заявок, совокупный спрос составил 3.3 млрд руб. В день размещения на ММВБ зафиксировано 83 сделки.

Книга: андеррайтеры: АТБ, КБ «Национальный стандарт», ИК «Мангазея», Примсоцбанк, Первобанк.

ТАТФОНДБАНК, БО-11

Размещение: 17.09.2013

Объем: 3 млрд руб.

Погашение: 13.09.2016

Оферта: 22.09.2014

Ставка купона: 1–2–й купоны — 11.25% годовых

Доходность: 11.57%

Рейтинг эмитента: B3 (межд., Moody's)

Организаторы: Промсвязьбанк, БК «РЕГИОН»

Регион: Татарстан

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 11.25–11.75% годовых (доходность к оферте — 11.57–12.10% годовых). Совокупный спрос составил 6.7 млрд рублей. В день размещения на ММВБ зафиксировано 113 сделок.

Книга: соорганизаторы: М2М Прайвет Банк, БФА, EFG Asset Management, КБ «Национальный Стандарт», Эксперт Банк, ФинСервисбанк; андеррайтеры: ИК «Интраст», БКС, ФК «Гласс», Евроситибанк, Ижкомбанк, КубаньКредитБанк, Морской Банк, УГЛЕМЕТБАНК, Экономикс Банк, ФК «УРАЛСИБ», БКФ Банк, БФГ, КБ РУСНАРБАНК; соандеррайтеры: Аресбанк, Инвестсоцбанк, ИК «Коммерц Инвестментс», УК «Мангазея», Нефтепромбанк, НК Банк, ИК «Спарта Финанс», Спурт Банк, Энергобанк, «РВМ Капитал», банк «Кольцо Урала», «Урса Капитал», Форштадт Банк, Индустриальный Сберегательный Банк.

«ТЕХНОКОМ (МОСКВА)», 01

Размещение: 19.09.2013

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 13.09.2018

Ставка купона: 1–10–й купоны — 12.75% годовых

Доходность: 13.16%

Организатор: банк «ОТКРЫТИЕ»

Регион: Москва

Букбилдинг. В день размещения на ММВБ зафиксировано 8 сделок.

УБРИР, БО-08

Размещение: 19.09.2013

Объем: 3 млрд руб.

Погашение: 19.09.2016

Оферта: 24.09.2014

Ставка купона: 1–2–й купоны — 10.75% годовых

Доходность: 11.04%

Рейтинг эмитента: B (межд., S&P)

Организаторы: Промсвязьбанк, БК «РЕГИОН», ЮниКредит Банк

Регион: Свердловская область

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Первоначальный ориентир по купону составлял 10.75–11.25% годовых (доходность к оферте — 11.04–11.57% годовых), затем был сужен до 10.75–11.00% годовых (доходность — 11.04–11.30% годовых). Спрос составил 9.3 млрд рублей. В день размещения на ММВБ зафиксировано 94 сделки.

Книга: соорганизаторы: банк «Эксперт», Азиатско–Тихоокеанский Банк, ИК «Велес Капитал»; андеррайтеры: КБ «Национальный Стандарт», «Коммерц Инвестментс», Росавтобанк; соандеррайтер: М2М Прайвет Банк.

БИНБАНК, БО-02

Размещение: 24.09.2013

Объем: 3 млрд руб.

Погашение: 24.09.2016

Оферта: 29.09.2014

Ставка купона: 1–2–й купоны — 10.85% годовых

Доходность: 11.14%

Рейтинг эмитента: B (межд., S&P)

Организаторы: банк «ОТКРЫТИЕ»/НОМОС–БАНК, БК «РЕГИОН»

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 10.75–11% годовых (доходность к оферте — 11.04–11.3% годовых). Спрос составил 4 млрд рублей. В день размещения на ММВБ зафиксировано 73 сделки.

Книга: соорганизаторы: «ЕФГ Управление Активами», Судостроительный Банк (ООО), КБ «Эксперт Банк», банк «Финсервис»; андеррайтеры: РОСЭНЕРГОБАНК, ИК «Велес Капитал», КБ «Нацинвестпромбанк», банк «Аверс»; соандеррайтеры: ОФК Банк, ФК «УРАЛСИБ», КБ «РУСНАРБАНК», ОКЕАН БАНК, КБ «ОПМ–Банк».

ГТЛК, БО-01 (АМОРТ.)

Размещение: 24.09.2013

Объем: 5 млрд руб.

Погашение:18.09.2018

Амортизация: 23.09.2014, 24.03.2015, 22.09.2015, 22.03.2016, 20.09.2016, 21.03.2017, 19.09.2017, 20.03.2018 — по 10% от номинала, 18.09.2018 — по 20% от номинала

Ставка купона: 1–20–й купоны — 9.5% годовых

Доходность: 9.84%

Рейтинг эмитента: BB– (межд., S&P)

Организатор: «ВТБ Капитал»

Регион: Москва

Сектор: транспорт

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9.25–9.5% годовых (доходность к погашению — 9.58–9.84% годовых). В день размещения на ММВБ зафиксировано 83 сделки.

АИЖК, БО-01

Размещение: 25.09.2013

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 21.09.2016

Ставка купона: 1–12–й купоны — 7.6% годовых

Доходность: 7.82%

Рейтинг эмитента: Baa1 (межд., Moody's), BBB (межд., S&P)

Организаторы: «ВТБ Капитал», Райффайзенбанк

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Первоначальный ориентир по купону составлял 7.9–8.1% годовых (доходность к погашению — 8.14–8.35% годовых), затем был сужен до 7.75–7.9% годовых (доходность — 7.98–8.14% годовых). Финальный ориентир был установлен на уровне 7.60–7.75% годовых (7.82–7.98% годовых). Было подано 63 заявки, совокупный спрос составил 20 млрд рублей. В день размещения на ММВБ зафиксирована 51 сделка.

ГАЗПРОМБАНК, БО-06

Размещение: 25.09.2013

Объем: 10 млрд руб.

Погашение: 25.09.2016

Ставка купона: 1–6–й купоны — 7.9% годовых

Доходность: 8.06%

Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB– (межд., S&P), BBB– (межд., Fitch)

Организатор: Газпромбанк

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. В день размещения на ММВБ зафиксировано 70 сделок.

КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ, 34007 (АМОРТ.)

Размещение: 25.09.2013

Объем: 11 млрд руб.

Погашение: 19.09.2018

Амортизация: 21.09.2016 — 30%; 20.09.2017 — 40%; 19.09.2018 — 30%

Ставка купона: 1–10–й купоны — 7.95% годовых

Доходность: 8.16%

Рейтинг эмитента: Ba2 (межд., Moody's), BB+ (межд., S&P), BB+ (межд., Fitch)

Организаторы: РОСБАНК, «ВТБ Капитал», банк «ОТКРЫТИЕ», Sberbank CIB

Аукцион по ставке первого купона. Ориентир по купону составлял 8.23% годовых (по доходности к погашению — 8.16% годовых). Было подано 138 заявок, совокупный спрос составил 26 млрд рублей. В день размещения на ММВБ зафиксировано 20 сделок.

«ВТБ КАПИТАЛ ФИНАНС», 13

Размещение: 26.09.2013

Объем: 1 млрд руб.

Размещенный объем: 500 млн руб.

Погашение: 14.09.2023

Досрочное погашение: 06.10.2015

Ставка купона: 1–20–й купоны — 0.1% годовых

Доходность: 0.1%

Организатор: «ВТБ Капитал»

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. По выпуску предусмотрена возможность получения дополнительного дохода, привязанного к цене золота. В день размещения на ММВБ зафиксировано 19 сделок.

ГТЛК, БО-02 (АМОРТ.)

Размещение: 26.09.2013

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 20.09.2018

Амортизация: 25.09.2014, 26.03.2015, 24.09.2015, 24.03.2016, 22.09.2016, 23.03.2017, 21.09.2017, 22.03.2018 — по 10% от номинала, 20.09.2018 — 20% от номинала

Ставка купона: 1–20–й купоны — 9.5% годовых

Доходность: 9.85%

Рейтинг эмитента: BB– (межд., S&P)

Организатор: «ВТБ Капитал»

Регион: Москва

Сектор: транспорт

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9.25–9.5% годовых (доходность к погашению — 9.58–9.84% годовых). В день размещения на ММВБ зафиксировано 47 сделок.

БАШКОРТОСТАН, 34008

Размещение: 27.09.2013

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 18.09.2020

Амортизация: 25.09.2015 — 20% от номинала; 23.09.2016, 22.09.2017 — 15% от номинала; 21.09.2018, 20.09.2019 — 10% от номинала; 18.09.2020 — 30% от номинала

Ставка купона: 1–26–й купоны — 7.75% годовых, 27–28–й купоны — 7.65% годовых

Доходность: 7.98%

Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB– (межд., S&P)

Организаторы: Sberbank CIB и «ВТБ Капитал»

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.1–8.38% годовых (доходность к погашению — 8.35–8.65% годовых). Было подано 74 заявки, совокупный спрос составил 12 млрд руб. В день размещения на ММВБ зафиксировано 34 сделки.

«ИКС 5 ФИНАНС», БО-02

Размещение: 27.09.2013

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 23.09.2016

Ставка купона: 1–6–й купоны — 9.1% годовых

Доходность: 9.31%

Рейтинг эмитента: B+ (межд., S&P)

Организаторы: Альфа–Банк, «ВТБ Капитал», Райффайзенбанк

Регион: Москва

Сектор: торговля

Букбилдинг. Первоначальный ориентир по купону составлял 9.20–9.50% годовых (доходность к погашению — 9.41–9.73% годовых), затем был сужен до 9.10–9.25% годовых (доходность — 9.31–9.46% годовых). Финальный ориентир был установлен на уровне 9.10–9.20% годовых (доходность — 9.31–9.41% годовых). В день размещения на ММВБ зафиксировано 100 сделок.

РОССЕЛЬХОЗБАНК, 22

Размещение: 30.09.2013

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 18.09.2023

Оферта: 28.09.2016

Ставка купона:1–6–й купоны — 7.9% годовых

Доходность: 8.06% годовых

Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB– (межд., Fitch)

Организатор: «ВТБ Капитал»

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. В день размещения на ММВБ зафиксировано 16 сделок.