УКРАИНА

СОБЫТИЕ

Національний банк України

Рост учетной ставки НБУ
С мая 2017 года НБУ увеличил учетную ставку на 4.5% — по состоянию на апрель этого года она равна 17% годовых. По мнению представителей регулятора, текущее значение должно обеспечить снижение инфляции к целевым показателям.

ЭМИТЕНТ

МЕТИНВЕСТ

Метинвест
Метинвест в 2018 году разместил еврооблигации на сумму $1.35 млрд. Ставки по выпускам с погашением в 2023 и 2026 годах составили 7.75% и 8.5% годовых соответственно. Параллельно с этим эмитент заявил о выкупе более $1 млрд еврооблигаций с погашением в 2021 году, что можно считать успешной реструкту–ризацией долга крупного эмитента страны.

РАЗМЕЩЕНИЕ

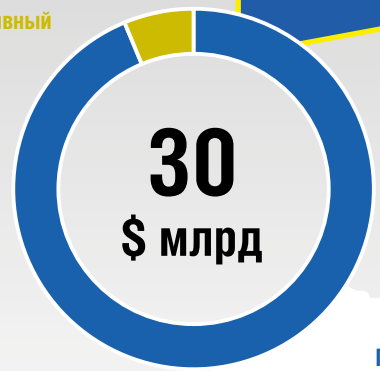
UKR EXIM BANK

Укрэксимбанк, 16.5% 2mar2021, UAH
Выпуск на 4 млрд грн был успешно размещен в феврале 2018 года. Это первое появление национальной валюты Украины на международном долговом рынке с 2014 года, когда тот же Укрэксимбанк погасил выпуск на 2.4 млрд грн.

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК ДОЛГА ПО СЕКТОРАМ



6%
Корпоративный

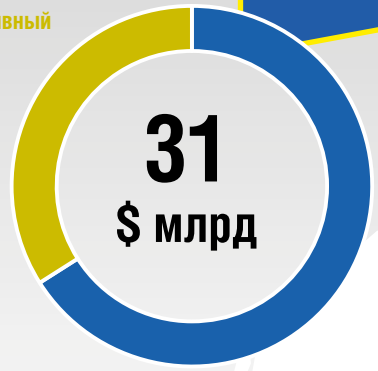


94%
Государственный

ВНЕШНИЙ РЫНОК ДОЛГА ПО СЕКТОРАМ

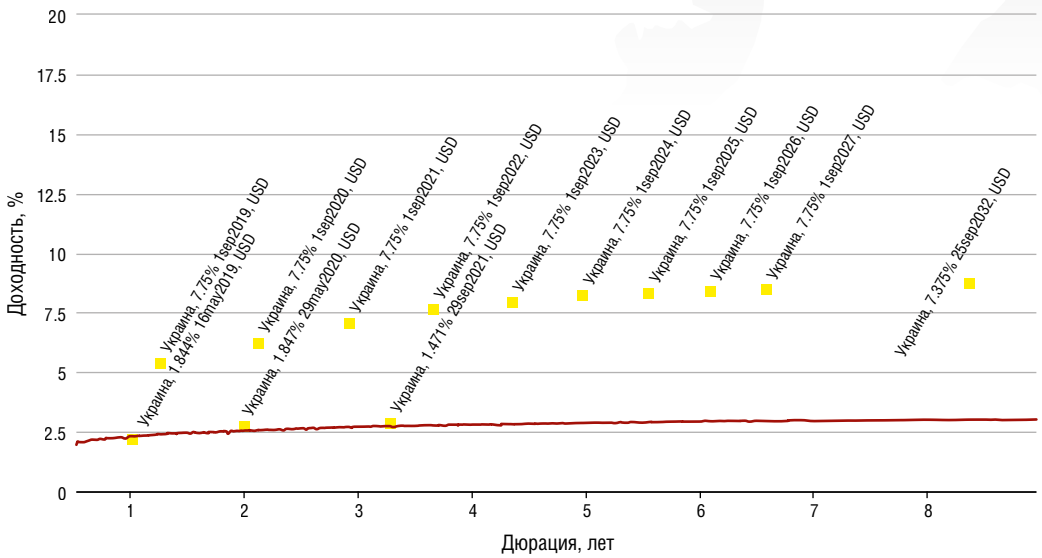


34%
Корпоративный



66%
Государственный

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЕВРООБЛИГАЦИИ УКРАИНЫ, USD (CBONDS ESTIMATION, 03.05.2018)



Доходность к погашению
UST, 03.05.2018

БЕЛАРУСЬ

СОБЫТИЕ

Переход в 6-ю группу по классификации ОЭСР

В январе 2018–го был обновлен рейтинг ОЭСР, в котором Беларусь впервые с 1999 года поднялась в 6–ю группу, что положительно скажется на стоимости кредитов иностранных банков белорус–ским предприятиям.

ЭМИТЕНТ

«Евроторг»

Размещение первого белорусского эмитента из корпоративного сектора на рынке еврооблигаций стало по совместительству дебютным выходом ритейлера с постсовет–ского пространства на международный рынок. Сделка объемом $350 млн была закрыта в октябре 2017 года.

РАЗМЕЩЕНИЕ

Беларусь, 6.2% 28feb2030, USD

Минфин Республики Беларусь успешно разместил выпуск еврооблигаций объемом $600 млн в феврале текущего года. Спрос превысил предложение более чем в четыре раза, что позволило разместить выпуск под рекордные для эмитента 6.2% годовых.

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК ДОЛГА ПО СЕКТОРАМ



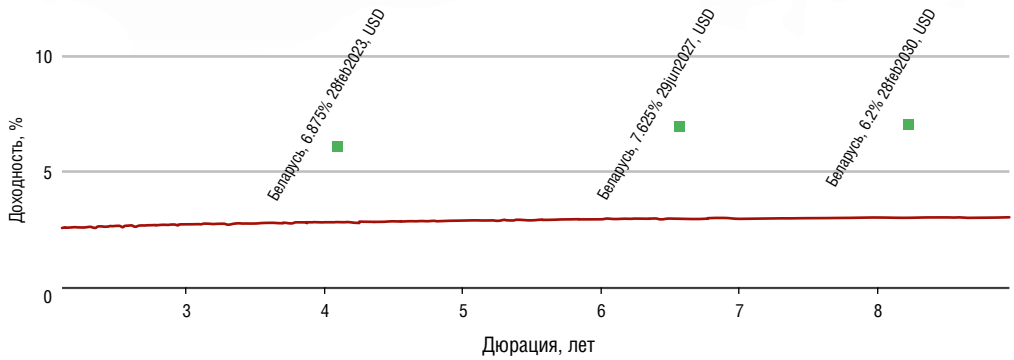
ВНЕШНИЙ РЫНОК ДОЛГА ПО СЕКТОРАМ



ТОП–3 ОРГАНИЗАТОРОВ ОБЛИГАЦИЙ БЕЛОРУСИ ЗА 2017 ГОД

№	Инвестиционный банк	Объем, $ млн	Доля рынка, %
1	БПС–Сбербанк	434	26.61
2	Беларусбанк / «АСБ БРОКЕР»	433	26.59
3	Белагропромбанк	228	13.97

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЕВРООБЛИГАЦИИ БЕЛАРУСИ, USD (CBONDS ESTIMATION, 03.05.2018)



Доходность к погашению

UST 03.05.2018

КАЗАХСТАН

СОБЫТИЕ

Ноты для населения через блокчейн
В марте 2018 года Нацбанк Казахстана объявил о старте продаж нот регулятора населению с использованием технологии блокчейн (система Invest Online). В планах также добавить в систему возможность покупки ценных бумаг корпоративного сектора.

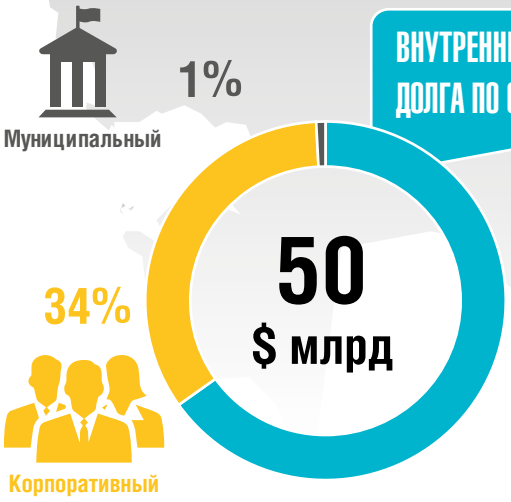
ЭМИТЕНТ

Казахстан Темир Жолы (Казахстанские железные дороги)
стали первым иностранным эмитентом, успешно разместившим облигации на российском внутреннем рынке в 2017 году. Объем выпуска составил 15 млрд руб. Организаторами выступили Газпромбанк, БК «РЕГИОН», «Ренессанс Капитал» и «Халык Финанс».

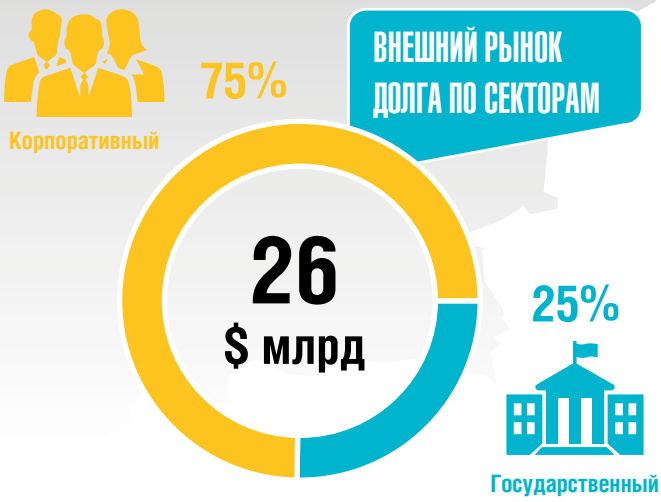
РАЗМЕЩЕНИЕ

Казахстан, 0% 5apr2019, KZT (364D)
В апреле был размещен выпуск GDN, привязанный к локальной эмиссии в тенге. GDN упрощают иностранным инвесторам доступ на локальные долговые рынки. Агентом размещения выступил Citibank, депозитарием — Clearstream Banking S.A.

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК ДОЛГА ПО СЕКТОРАМ



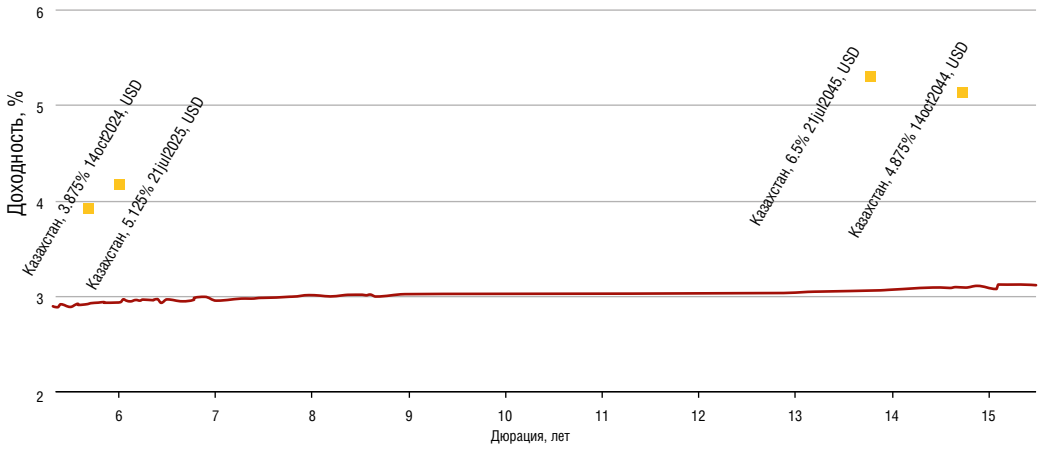
ВНЕШНИЙ РЫНОК ДОЛГА ПО СЕКТОРАМ



ТОП-3 АНДЕРРАЙТЕРОВ ОБЛИГАЦИЙ КАЗАХСТАНА ЗА 2017 ГОД

№	Инвестиционный банк	Объем, $ млн	Доля рынка, %
1	«Казкоммерц Секьюритиз» / КазКоммерцБанк	544	59.33
2	SkyBridge Invest	118	12.89
3	«Халык Финанс» / Народный банк Казахстана	106	11.57

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНА, USD (CBONDS ESTIMATION, 03.05.2018)



Доходность к погашению
UST, 03.05.2018

СТРАНЫ КАВКАЗСКОГО РЕГИОНА





Онлайн-покупка гособлигаций
В апреле 2017 года были запущены торги гособлигациями Армении на бирже NASDAQ OMX Армения (ранее размещением занимался ЦБ). Внедрение системы онлайн-покупки и продажи позволило привлечь новых инвесторов — физических лиц.



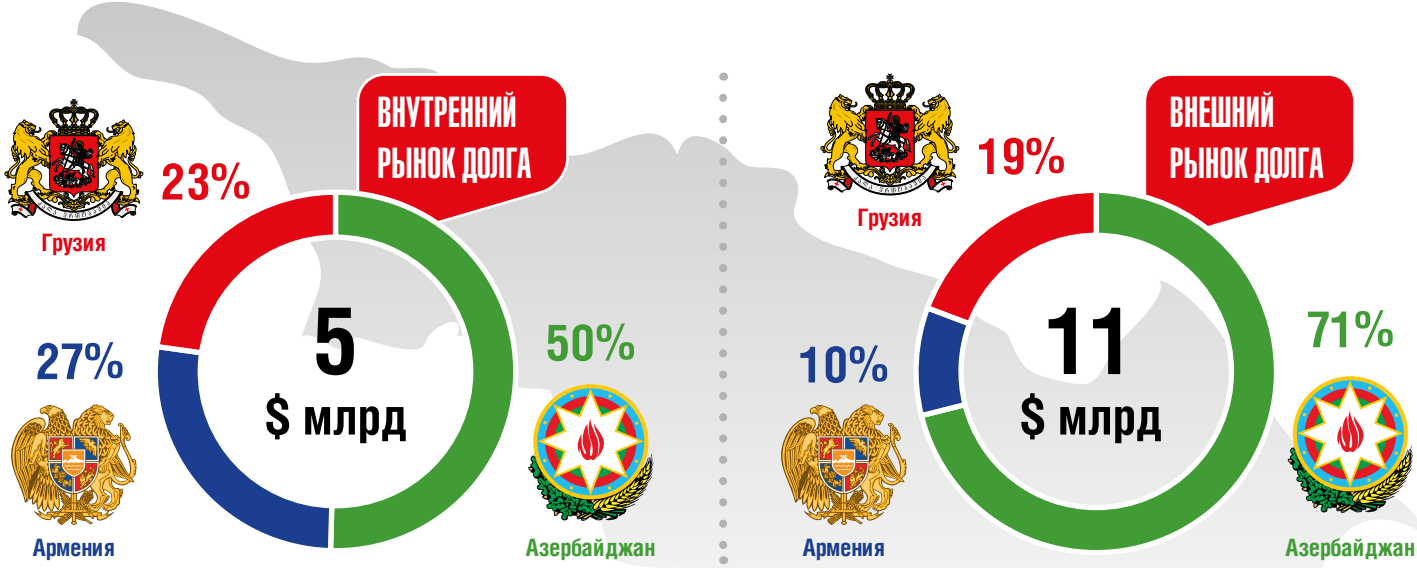


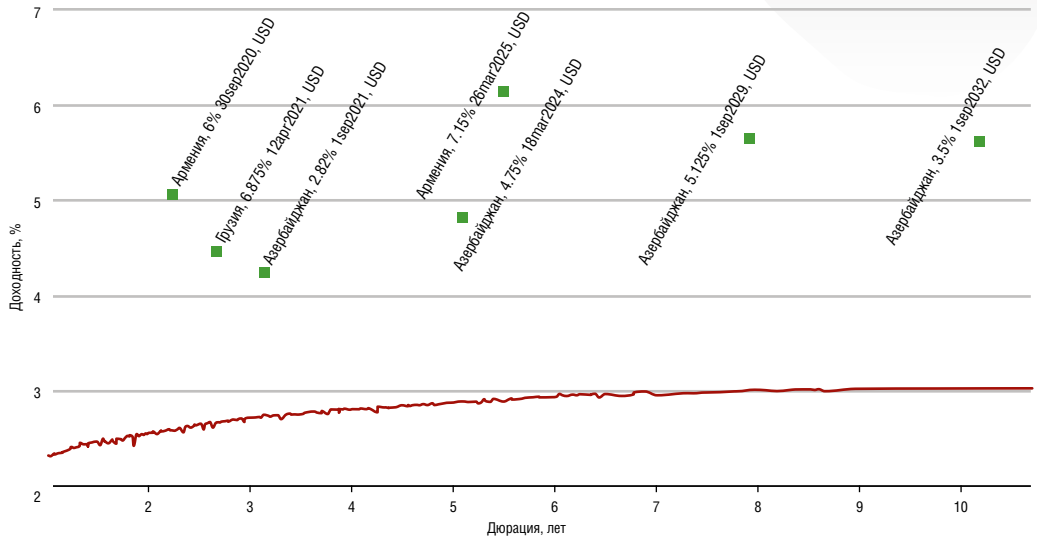
Азербайджанский ипотечный фонд
Был самым активным эмитентом на внутренних рынках Кавказского региона. В течение 2017 года он успешно разместил 15 выпусков общим объемом $159 млн.





Georgia Capital, 6.375% 9mar2024, USD
Самый крупный выпуск корпоративных еврооблигаций на Кавказе за прошедшие 12 месяцев. Эмиссия объемом $300 млн была размещена в марте 2018 года. Организаторами выступили Citigroup, JP Morgan и «Ренессанс Капитал».





ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЕВРООБЛИГАЦИИ СТРАН КАВКАЗСКОГО РЕГИОНА, USD (CBONDS ESTIMATION, 03.05.2018)