Сергей Зобов

На манеже ВСЕ ТЕ ЖЕ

ЗА ИЮНЬ ДЛЯ ЗАЕМЩИКОВ ИЗ СТРАН СНГ НЕ БЫЛО ОРГАНИЗОВАНО НИ ОДНОЙ НОВОЙ ПОЛНОЦЕННОЙ РЫНОЧНОЙ СИНДИКАЦИИ.

ОБ УСПЕШНОМ ПРИВЛЕЧЕНИИ СРЕДСТВ В РАЗМЕРЕ 413 МЛН ЕВРО СООБЩИЛА ТОЛЬКО КОМПАНИЯ МТС, ЗАКЛЮЧИВШАЯ ТРИ КРЕДИТНЫХ СОГЛАШЕНИЯ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ БАНКАМИ — ЕВРОПЕЙСКИМ БАНКОМ РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ (ЕБРР), NORDIC INVESTMENT BANK (NIB) И ЕВРОПЕЙСКИМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ БАНКОМ (EUROPEAN INVESTMENT BANK, EIB).

Сумма двухтраншевого кредита, привлеченного МТС в ЕБРР, составила 218 млн евро: 115 млн евро со сроком погашения семь лет и 103 млн евро со сроком погашения три года. Трехлетний заем был синдицирован среди коммерческих банков. Средства ЕБРР будут направлены на развитие сетей компании в России, Узбекистане и Туркменистане.

Nordic Investment Bank предоставил МТС кредит в размере 80 млн евро двумя траншами по 40 млн евро каждый со сроками погашения семь лет и три года. Трехлетний заем был также синдицирован среди коммерческих банков. Средства привлекались для дальнейшего развития сетей в России, Армении, на Украине и в Туркменистане. Кредит, привлеченный в Европейском инвестиционном банке, составляет 115 млн евро с семилетним сроком погашения. Инвестиции пойдут на развитие новейших сетей 3G. Ценовые параметры новых соглашений ни заемщиком, ни организатором не раскрыты.

Напомним, что МТС в мае привлекла мультивалютный синдицированный кредит для рефинансирования займа на $1,33 млрд, привлеченного в 2006 году. Майский кредит МТС имел в структуре два транша в размере $295 млн и 214.5 млн евро. Срок выплаты кредита — 2012 год, процентная ставка составила LIBOR + 650 б. п.

О планах по организации синдицированного кредита до конца года объявило инвестиционное подразделение ВТБ — ВТБ-Капитал. Средства будут привлечены для проекта по реконструкции аэропорта Пулково в Санкт-Петербурге. Срок займа составит более 10 лет, сумма — до 1 млрд евро. Общий объем необходимого финансирования проекта — 1.4 млрд евро.

В синдицированный кредит, возможно, войдут ВЭБ, ЕБРР, IFC, а также иностранные коммерческие банки. Ранее администрация Петербурга заявляла, что 10 млрд рублей (около 230 млн евро) из необходимых 1.4 млрд евро может предоставить Внешэкономбанк (ВЭБ), а ЕБРР и Ситибанк готовы выделить кредит на сумму до $400 млн (около 285 млн евро).

Напомним, что в июне консорциум «Воздушные ворота северной столицы», контрольный пакет акций которого принадлежит ВТБ, стал победителем открытого конкурса на право заключения соглашения о реконструкции и эксплуатации объектов аэропорта Пулково. Среди других участников консорциума — оператор аэропорта Франкфурта Fraport и греческий инвестфонд Horizon Air Investments, входящий в состав Copelouzos Group.

Другой девелоперский проект в Петербурге (строительство жилого микрорайона «Триумф Парк» в районе того же Пулково), который планировалось финансировать за счет синдицированного кредита ЕБРР, оказался не так востребован в период кризиса. В июне ЕБРР объявил, что из-за проблем с организацией синдикации и возросшей стоимостью денег он намерен пересмотреть объем и условия финансирования. В 2008 году банк обещал обеспечить кредитование по ставке Libor + 500 б. п., но в нынешних условиях заявленная стоимость денег представляется нереальной.

Компания-заемщик Mirland Development Corporation получила согласие ЕБРР на предоставление кредита на сумму до $150 млн летом прошлого года, из этой суммы $75 млн должны были быть синдицированы коммерческим банкам. Скорее всего на начальном этапе строительства в период кризиса Mirland Development получит минимальный объем финансирования. Для этого предполагается разбить строительство микрорайона на мелкие фазы. Эксперты считают, что девелоперу и ЕБРР удастся найти взаимовыгодный вариант сотрудничества, поскольку это не первый их совместный проект.

Уже в начале июля стало известно, что компания «ЛУКОЙЛ» собирается привлечь трехлетний синдицированный кредит на $1.2 млрд от 12 банков. По инфор-

мации банкиров, близких к сделке, это будет предэкспортное финансирование, ставка планируется на уровне LIBOR + 400 б.п. Информация о том, для чего занимает средства крупнейшая российская нефтяная компания, не раскрывается. В настоящее время «ЛУКОЙЛ» близок к закрытию сделки по покупке доли в голландском НПЗ Total Raffinery Netherlands. Однако руководство компании заявляло, что для этих целей новые займы не потребуются. Возможно, средства понадобились «ЛУКОЙЛу» на рефинансирование долга.

ПОГАШЕНИЯ

Из прошедших в июне выплат по синдикациям отметим досрочное погашение 26 июня 2009 года компанией «Сибирьтелеком» последней части кредита на сумму 16.67 млн евро. Этот заем объемом 50 млн евро был привлечен в январе 2007 года на три года. В финансировании участвовало семь банков, организатором сделки выступил Commerzbank. Полученные кредитные ресурсы были использованы на общие корпоративные цели, в том числе на финансирование инвестиционного плана 2007 года. По сообщению компании, решение о досрочном погашении было принято с целью минимизации валютного риска.

Банк Уралсиб сообщил, что произвел погашение двух синдицированных кредитов на общую сумму $717 млн. Погашение произведено за счет накопленных банком резервов ликвидности. Кредит на $404 млн был привлечен в июле 2007 года на 24 месяца от банков Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Commerzbank, RZB Group, SMBC и Societe Generale под ставку LIBOR + 75 б.п., а годовой кредит на $313 млн был привлечен в июле прошлого года от Credit Suisse, ING, BayernLB, Emirates NBD и National Bank of Oman под LIBOR + 100 б.п.

МДМ-Банк сообщил о том, что намерен в июле погасить синдицированный кредит в размере $500 млн, организатором которого выступила IFC. В настоящий момент это единственное обязательство, которое планируется рефинансировать МДМ-Банком или УРСА Банком в 2009 году. Кроме того, заемщик подтвердил слухи о том, что в настоящее время ведет переговоры об организации нового синдицированного кредита для частичного рефинансирования займа, погашаемого в июле. Дальнейшие планы по синдицированным займам и сделкам на рынках капитала будут зависеть от условий на финансовых рынках.

СТРАНЫ СНГ

В июне стало известно, что Украина намерена привлечь синдицированный кредит для финансирования покупок природного газа. И. о. министра финансов страны Игорь Уманский сообщил, что «ведутся переговоры с европейскими партнерами о привлечении синдицированного займа через европейский институт. Переговоры ведутся и с Российской Федерацией».

Также представитель украинского правительства подчеркнул, что в случае возникновения проблем с рефинансированием у НАК «Нафтогаз Украины» могут возникнуть проблемы с ликвидностью и обеспечением своих обязательств по взятым ранее кредитам.

Европейский банк реконструкции и развития, несмотря на тяжелые последствия кризиса на Украине, продолжает работать в этой стране. В первых числах июля он сообщил, что предоставляет кредит на сумму $134.5 млн Укрэксимбанку, одному из крупнейших банков страны. Часть кредита, до $84.5 млн, будет синдицирована группой коммерческих банков, в которую входят Standard Bank, Deutsche Bank, Calyon, Citi и UniCredit.

В июне на Украине любопытный инцидент произошел с государственной железнодорожной компанией «Укрзализныця». 22 июня министр транспорта и связи Иосиф Винский сообщил, что дебютный синдицированный кредит на $550 млн погашен, но уже через день сама компания опровергла данное сообщение. Сделка, ставшая предметом слухов и обсуждений на рынке, была организована Barclays в июле 2007 года сроком на три года. Заемщик имеет еще год на выплату кредита по основному соглашению, плюс два года возможной пролонгации. А на текущий год запланировано погашение двух траншей по $100 млн.

Украинский Сведбанк в прошедшем месяце в полном объеме погасил двухлетний синдицированный кредит на сумму $67.5 млн. Организаторами кредита выступили BayernLB, Standard Bank и UniCredit. Это было последнее обязательство банка перед внешними кредиторами в 2009 году.

В прошлом месяце свои обязательства по синдицированным кредитам выполнили и два белорусских банка — Беларусбанк и Белгазпромбанк. Беларусбанк погасил синдицированный кредит в размере $45 млн, привлеченный в июне 2008 года. Организаторами выступили Commerzbank и BayernLB.

Белгазпромбанк полностью погасил синдицированный кредит аналогичного объема, привлеченный в июне 2007 года. Годом позже Белгазпромбанк пролонгировал на год данный кредит, увеличив его с $35 млн до $45 млн. Организаторами сделки выступили BayernLB, АБ Газпромбанк и ВТБ.