ЖИВЫ будем...

Антонина Тер-Аствацатурова

ЭМИТЕНТЫ МОГУТ, ИНВЕСТОРЫ ХОТЯТ. ПОД ТАКИМ ДЕВИЗОМ ПРОШЕЛ ОЧЕРЕДНОЙ МЕСЯЦ ДЛЯ РУБЛЕВОГО ДОЛГОВОГО РЫНКА. АЖИОТАЖ, ЦАРИВШИЙ НА «ПЕРВИЧКЕ» В ИЮНЕ, СОХРАНИЛСЯ И В ПРОШЛОМ МЕСЯЦЕ БЛАГОДАРЯ ИЗОБИЛИЮ НОВОГО КАЧЕСТВЕННОГО ДОЛГА И ЛОЯЛЬНОСТИ ИНВЕСТОРОВ, КОТОРЫЕ, НЕЖАСЬ В ЛУЧАХ ЛИКВИДНОСТИ И СОГРЕВАЯСЬ МЫСЛЬЮ О БЕЗОБЛАЧНЫХ ПЕРСПЕКТИВАХ РУБЛЯ, ПОКАЗЫВАЮТ, ЧТО ЯВНО НЕ ПРОЧЬ СНЯТЬ СЛИВКИ С РЫНКА, КУПИВ БОНДЫ ПЕРВОКЛАССНЫХ КОМПАНИЙ ПО РАЗУМНОЙ ЦЕНЕ.

Кстати о ставках. Несмотря на наметившуюся тенденцию к снижению доходностей на рынке, участники рынка явно не намерены снижать аппетит к риску. Более того, слегка пресытившись долгами «голубых фишек», они начинают с интересом посматривать на вкусно приготовленные выпуски заемщиков из второго эшелона, дав шанс последним проявить себя на долговом рынке в ближайшие пару месяцев.

БОЛЬШЕ, ЧАЩЕ, ДЕШЕВЛЕ

Июльский марш-бросок российских заемщиков на первичку оказался не менее впечатляющим, чем штурм рынка, предпринятый эмитентами в первый месяц лета, когда они успели занять почти 146.5 млрд руб. В прошлом месяце инвесторы купили рублевых долгов немногим меньше — на сумму 142.401 млрд руб., в том числе ОФЗ на сумму 34.937 млрд руб.

Первым среди корпоратов в июле на рынок энергично вышла «территориальная генерирующая компания №1» (ТГК-1) со вторым выпуском облигаций на 5 млрд руб. Размещение облигаций проходило в ставшем уже традиционным для посткризисного рынка формате бук-билдинга. Ставка купона была определена в размере 16.99% годовых, что соответствует доходности к двухлетней оферте в размере 17.71%. В том, что весь заем ушел в рынок, сомневаться, в общем-то, не приходится. По итогам закрытия книги заявок на приобретение облигаций спрос на ценные бумаги со стороны инвесторов превысил предложение более чем в три с половиной раза, сообщили организаторы — Газэнергопромбанк и Газпромбанк. В ходе размещения на ММВБ было заключено 100 сделок общим объемом 5 млрд руб. В синдикат по выпуску в качестве соорганизаторов вошли Сбербанк России, «АЛОР ИНВЕСТ» и ФК «Открытие».

В первой же декаде месяца на «первичке» отметились сразу два банка, разместив практически зеркальные выпуски. Сначала банк «ЗЕНИТ» вывел пятилетнюю бумагу седьмой серии объемом 3 млрд руб. со ставкой купона на уровне 15% (доходность к оферте — 15.57%). Рыночный спрос на выпуск был: инвесторы подали заявки на 3.3 млрд руб. со ставкой первого купона в диапазоне 14–15.2% годовых. В результате было заключено 30 сделок. В число соорганизаторов вошли МБРР, Русь-Банк, Промсвязьбанк, КБ «Центр-инвест» и НОМОС-БАНК.

Последний провел размещение своих пятилетних бондов на 5 млрд руб. сразу вслед за аукционом банка «ЗЕНИТ». Ставка по облигациям тоже составила 15%. В ходе конкурса инвесторы подали 28 заявок на общую сумму 5.3 млрд руб. По итогам размещения эмитент заключил 25 сделок общим объемом 5 млрд руб. Интересно, что «ЗЕНИТ», как и днем ранее НОМОС-БАНК, вошел в состав синдиката в качестве соорганизатора. Видимо, банки, помятуя слегка подзабытую практику на первичке, обменялись бумагами. В соорганизаторах по 11 выпуску НОМОС-БАНКА кроме «ЗЕНИТА» значатся МБРР и Промсвязьбанк. Андеррайтерами выступили ЛОКО-Банк, ТрансКредитБанк. Соандеррайтеры: РМБ, банк «Санкт-Петербург», ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК.

Июль оказался особенно урожайным на новые долги телекомов, которые в последние месяцы буквально-таки зачастили на рынок с новыми выпусками, активно привечаемые инвесторами. Зачинщиком в прошлом месяце выступил «ВымпелКом». На сей раз компания выводила на рынок третий выпуск на 10 млрд руб. В ходе конкурса инвесторы подали 210 заявок на общую сумму около 19 млрд руб. со ставкой первого купона в диапазоне от 10% до 16.3% годовых. Неудивительно, что при таком спросе заемщику удалось установить ставку на уровне 15.2%, что ниже первоначального ценового ориентира организаторов — 15.5–16.5%. На ММВБ были заключены 64 сделки. Организаторы — ВТБ и Райффайзенбанк — привлекли в синдикат по выпуску 25 участников. Ведущим соорганизатором выступил Сбербанк России. Соорганизаторы: Промсвязьбанк, Газпромбанк, Альфа-Банк, банк «Голдман Сакс», НОМОС-БАНК, Совкомбанк, банк «КредитЕвропа», банк «ГЛОБЭКС». Андеррайтеры: ТрансКредитБанк, банк «ЮниКредит». Соандеррайтеры:БалтИнвестБанк,ЕВРОФИНАНСМОСНАРБАНК, ЛОКО-Банк, «Мегатрастойл», Меткомбанк, МКБ, БК «РЕГИОН», ИК «РИК-Финанс», Росевробанк, банк «Санкт-Петербург», СКБ, банк «СтройКредит», Углеметбанк, «Центр-Капитал».

Таблица 1. Итоги размещения облигационных выпусков в июле

	Дата начала размещения	Объем, млн руб.	Объем размещенный, млн руб.	Погашение (оферта)	Организатор	Аукционная дох-ть (купон (цена)/ доходностьть)
Россия, 25065	01.07.2009	10000	2286	27.03.2013		100.5537/12.35
ТГК-1, 2	07.07.2009	5000	5000	01.07.2014 (11.07.11)	Газэнергопромбанк, Газпромбанк	16.99/17.71
Банк ЗЕНИТ, 7	07.07.2009	3000	3000	01.07.2014 (08.07.10)	Банк ЗЕНИТ	15/15.56
Москва, 63	08.07.2009	15000	3714	10.12.2013	Гарант-М	100.8/15.58
Россия, 25066	08.07.2009	10000	2025	06.07.2011		98.90/11.65
НОМОС-БАНК, 11	08.07.2009	5000	5000	02.07.2014 (12.07.10)	НОМОС-БАНК	15/15.56
Каустик, 2	09.07.2009	850	850	07.07.2011	ФК Уралсиб	18/19.25
Зерновая компания Настюша, 2	09.07.2009	2000	1800	04.07.2013	Промсвязьбанк	18/18.81
ВымпелКом-Инвест, 3	14.07.2009	10000	10000	08.07.2014 (14.07.11)	ВТБ, Райффайзенбанк	15.2/15.78
Интерград, 1	15.07.2009	900	900	09.07.2014 (21.01.11)	Крайинвестбанк	15/15.56
Россия, 25065	15.07.2009	6000	5983	27.03.2013		100.5711/12.34
Томская область, 34030	16.07.2009	2200	2200	26.12.2011	ВТБ, РОНИН	87.3/18.47
ТрансФин-М, 3	16.07.2009	1500	1500	10.07.2014 (25.07.11)	ТрансКредитБанк	14/14.49
Дальсвязь, БО-5	21.07.2009	1500	1500	17.07.2012 (21.07.11)	Газпромбанк	15/15.56
Газпром нефть, 3	21.07.2009	8000	8000	12.07.2016 (23.07.12)	Газпромбанк, Ренессанс Капитал	14.75/15.3
Россия, 25064	22.07.2009	5000	4842	18.01.2012		100.511/11.68
Россия, 25065	22.07.2009	5000	4942	27.03.2013		100.93/12.21
РЖД, 17	27.07.2009	15000	15000	16.07.2018 (24.07.13)	ТрансКредитБанк, ВТБ, Газпромбанк, Сбербанк, Тройка Диалог	14.05/14.55
РЖД, 18	27.07.2009	15000	15000	15.07.2019 (23.07.14)	ТрансКредитБанк, ВТБ, Газпромбанк, Сбербанк, Тройка Диалог	14.25/14.76
РЖД, 19	27.07.2009	10000	10000	08.07.2024 (27.07.11)	ТрансКредитБанк, ВТБ, Газпромбанк, Сбербанк, Тройка Диалог	13.5/13.96
МТС, 5	28.07.2009	15000	15000	19.07.2016 (24.07.12)	ВТБ, Газпромбанк	14.25/14.25
Энел ОГК-5, БО-1	28.07.2009	2000	2000	27.07.2010	Газпромбанк, Ситибанк	12.2/12.57
Энел ОГК-5, БО-2	28.07.2009	2000	2000	27.07.2010	Газпромбанк, Ситибанк	12.2/12.57
Россия, 25064	29.07.2009	15000	14859	27.03.2013		101.03/12.17
Мечел, 4	30.07.2009	5000	5000	21.07.2016 (30.07.12)	ВТБ, Сбербанк	19/20.4

Успешное выступление «ВымпелКома» явно пошло на пользу «Дальсвязи», готовящейся разместить трехлетние биржевые бонды на 1.5 млрд руб. Те инвесторы, кто явно не удовлетворил спрос в «мобильных» бумагах, похоже, перекочевали в выпуск МРК. Спрос на бумаги «Дальсвязи» составил около 5.5 млрд руб. В ходе размещения на ММВБ было заключено 57 сделок. Ставка купона составила 15% годовых.

А в конце месяца с новым предложением на рынок вышел еще один оператор «большой тройки» — МТС, — выставивший на продажу пятую серию облигаций на 15 млрд руб. Размещение снова прошло при высоком спросе (более 40 млрд руб.). Выпуск разошелся 24 сделками. Ставку купона эмитент назначил на уровне 14.25% годовых.

В июле в очередной раз блеснула на рынке «Газпром нефть». Впрочем, ожидать того, что инвесторы не соблазнятся на долги любимой дочки «Газпрома», вряд ли стоило. Однако число «поклонников» превзошло все ожидания организаторов. В результате трехкратной переподписки Газпромбанк и «Ренессанс Капитал» смогли закрыть книгу заявок по выпуску досрочно и снизить ориентиры по ставке купона до 14.75% вместо 15–15.75%, озвученных ранее. В ходе технического размещения на ММВБ была заключена 91 сделка объемом 8 млрд руб.

Однако даже впечатляющее дефиле «Газпром нефти», которая с легкостью сбыла очередную порцию долгов инвесторам, впечатлившимся обаянием облигаций квазисуверена, померкло перед ослепительным дебютом «Энел ОГК-5», вышедшей на рынок с двумя сериями годовых биржевых облигаций общим объемом 4 млрд руб.

Рынок к концу месяца оказался наэлектризован настолько, что бонды генерирующей компании разлетелись, не успел эмитент и глазом моргнуть. Подбадриваемый высоким спросом — на уровне 17.8 млрд руб. (!), — заемщик установил ставку по бондам в размере 12.2%. Напомним, первоначальные ориентиры по выпускам, озвученные организаторами в ходе премаркетинга, составляли 14.75–15.75%. В ходе размещения инвесторы подали 386 заявок, удовлетворены были только 117. Получив по итогам аукциона довольно низкую ставку, инвесторы, вероятно, компенсируют низкий купон возможностью использовать бумаги генерации для рефинансирования в ЦБ через операции РЕПО.

Под занавес на первичку вышел «Мечел» с четвертой серией облигаций на 5 млрд руб. Бумаги металлургов интереса у рынка явно не вызвали. Отсутствие информации о спросе от организаторов — ВТБ и Сбербанка — и скромное количество сделок (всего восемь), которыми был распродан выпуск, наводят на мысли о том, что размещение вряд ли носило рыночный характер. Ставка купона по облигациям была установлена на уровне 19% годовых, что соответствует доходности к трехлетней оферте в размере 20.4% годовых.

В июле инвесторы смогли засветиться не только на аукционах по размещению облигаций корпоративных заемщиков. Похоже, пресловутые green shoots начинают все активнее пробиваться и в сегменте субфедеральных и муниципальных займов. Не исключено, что в ближайшие месяцы мы увидим на первичке отдельных субфедералов с интересными предложениями. Так, в начале августа о планах по размещению выпусков облигаций на сумму 6 млрд руб. сроком от двух до четырех лет объявил Ханты-Мансийский автономный округ. 14 августа Самарская область планирует разместить облигации серии 34006 объемом 2.425 млрд руб. 25% выпуска погашается в августе 2001 года, 75% - в мае 2013 года. Организатором размещения выступает ИК «Тройка Диалог». Ориентиры купона по выпуску — 15–16% годовых.

Таблица 2. Ближайшие размещения

Эмитент	Объем эмиссии, млн руб.	Размещение	Погашение/ оферта	Организаторы	Ориентир
Самарская область, 34006	2 425	14.08.2009	05.2013	Тройка Диалог	15–16%
АФК Система, 2	20 000	18.08.2009	2014	Ренессанс Капитал, Сбербанк	14.95%

Таблица 3. Принятия решений о выпусках облигаций объемом более 1 млрд руб. в июле

Эмитент	Планируемый объем, млн руб.	Организаторы	Дополнительная информация
Главстрой, 1	2 000	Банк СОЮЗ	5 лет
Главстрой, 2	2 000	Банк СОЮЗ	5 лет
Главстрой, 3	2 000	Банк СОЮЗ	5 лет
Главстрой, 4	2 000	Банк СОЮЗ	5 лет
Главстрой, 5	2 000	Банк СОЮЗ	5 лет
ЛОКО-Банк, 3	1 500		3 года
ЛОКО-Банк, 4	1 500		3 года
ТРАНСАЭРО, 1	3 000		4 года
Технологии Лизинга Инвест, 1	1 750		5 лет
Формовочные автоматы, 1	1 000		3 года
Балтинвестбанк, 2	1 500	БАЛТИНВЕСТБАНК	5 лет
АиФ — МедиаПресса — финанс, 2	1 000		3 года
Транснефть, 2	35 000		10 лет
Уралсвязьинформ, БО-01	1 000	Связь-Банк	3 года
Уралсвязьинформ, БО-02	1 000	Связь-Банк	3 года
Уралсвязьинформ, БО-03	1 000	Связь-Банк	3 года
Уралсвязьинформ, БО-04	1 000	Связь-Банк	3 года
Уралсвязьинформ, БО-05	1 000	Связь-Банк	3 года
Уралсвязьинформ, БО-06	1 000	Связь-Банк	3 года
Уралсвязьинформ, БО-07	1 000	Связь-Банк	3 года
Уралсвязьинформ, БО-08	1 000	Связь-Банк	3 года
Уралсвязьинформ, БО-09	1 000	Связь-Банк	3 года
Уралсвязьинформ, БО-10	1 000	Связь-Банк	3 года

То, что жизнь в регионах есть, уже в прошлом месяце засвидетельствовала Томская область, размещавшая дополнительный выпуск облигаций серии 34030 в объеме 2.2 млрд руб. Спрос на субфедеральные бонды более чем вдвое превысил объем предложения. В ходе размещения из 60 поданных заявок от 15 участников на сумму 5 млрд руб. были удовлетворены 25 заявок. По результатам аукциона цена размещения была установлена на уровне 87.3% от непогашенной части номинальной стоимости, что соответствует эффективной доходности к погашению на уровне 18.47%.

Москва в июле появилась на рынке только один раз, проведя аукцион по размещению облигаций города серии 63 объемом 15 млрд руб. Спрос на бумаги был невысоким: участники рынка подали 76 заявок на сумму 10.25 млрд руб. Москомзайм удовлетворил 36 заявок от 14 банков и инвестиционных компаний. Доходность облигаций по итогам размещения составила 15.58% годовых. После аукциона глава Москомзайма Сергей Пахомов заявил, что программа заимствований города выполнена полностью и выходить на рынок Москомзайм в ближайшее время не планирует.

Однако в конце месяца стало известно, что столица вновь появится на первичке уже в сентябре. Как сообщил в интервью Cbonds Сергей Пахомов, программа заимствований города будет увеличена. Сейчас решается вопрос о том, на сколько. «Называются самые разные цифры. Все будет зависеть от того, как будут скорректированы расходы по целому ряду статей, прежде всего в разделе инвестиционных расходов; какие проекты будут признаны жизненно необходимыми, какие можно будет отложить, какие заморозить. Я думаю, что объем увеличения программы составит не менее 20 млрд руб., возможно, больше. Цифра станет известна в конце августа, когда будет подан на заседание правительства проект поправок в действующий бюджетный закон, — сказал г-н Пахомов. — Если к осени конъюнктура рынка сохранится или улучшится, мы сможем успешно справиться с разумно увеличенной программой заимствований».

Минфин, между тем, уверенно продолжает практику проведения еженедельных аукционов ОФЗ. В июле он предложил рынку бумаги на общую сумму 55 млрд руб., сумев реализовать бонды на 35 млрд. В начале месяца особой активности на аукционах по размещению облигаций федерального займа не наблюдалось. В ходе первых двух ведомство Кудрина смогло реализовать менее четверти выставленных на продажу бумаг. Зато уже к середине месяца спрос на госдолг у рыночных участников заметно вырос. В результате на оставшихся четырех аукционах инвесторы расхватали практически 100% выставленных на продажу госбумаг. Так, в ходе размещения ОФЗ серии 25065 спрос на гособлигации превысил выставленный объем более чем в три раза и составил 16.69 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 100.93% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 12.21% годовых. Очевидно, что Минфин не упустит возможности воспользоваться хорошей конъюнктурой и в августе, пока инвесторы явно расположены к перспективным покупкам, в том числе на рынке государственного долга.

ОСЕННИЙ МАРАФОН

Главней всего курс рубля и цены на нефть, а все другое суета… Благостная конъюнктура, установившаяся на рынке в летние месяцы, заставила несколько поутихнуть разговоры о наступлении второй волны кризиса. Это явно взбодрило российских корпоратов, весь месяц активно анонсировавших планы по выходу на «первичку» на предстоящую осень. В июле корпоративные заемщики приняли решение о размещении новых выпусков облигаций объемом от 1 млрд руб. на общую сумму 66.25 млрд руб. и зарегистрировали новые эмиссии общим объемом 20 млрд руб.

В августе-сентябре мы обязательно увидим на рынке представителей телекомов, без которых в последнее время не обходится ни один месяц на первичке. На очереди — «Уралсвязьинформ» и «Сибирьтелеком».

Первый в июле принял решение о размещении 10 трехлетних выпусков биржевых облигаций общим объемом 10 млрд руб. Организацией размещений будет руководить Связь-Банк.

«Сибирьтелеком» готовится разместить биржевые бонды на 4 млрд руб. Биржа уже допустила к торгам три выпуска облигаций сроком обращения от одного года до трех лет. В качестве организатора эмиссий заявлен Балтинвестбанк.

Таблица 4. Зарегистрированные в июле выпуски облигаций объемом более 1 млрд руб.

Эмитент	Планируемый объем, млн руб.	Организаторы	Дополнительная информация
Русь-Банк, 3	2 000		5 лет
Русь-Банк, 4	3 000		5 лет
Первое коллекторское бюро, 1	1000	БФА	3 года
Первое коллекторское бюро, 2	1000	БФА	3 года
Первое коллекторское бюро, 3	1000	БФА	3 года
Первое коллекторское бюро ,4	1000	БФА	3 года
Первое коллекторское бюро, 5	1000	БФА	3 года
Первое коллекторское бюро, 6	1000	БФА	3 года
Татфондбанк, 7	1000	Татфондбанк	3 года
DOMO ,1	2000	Татфондбанк	3 года
DOMO, 2	2000	Татфондбанк	3 года
Сибирьтелеком, БО-01	2000	БАЛТИНВЕСТБАНК	3 года
Сибирьтелеком, БО-02	1 000	БАЛТИНВЕСТБАНК	1 год
Сибирьтелеком, БО-03	1 000	БАЛТИНВЕСТБАНК	1 год

«Транснефть» объявила, что готовит второй выпуск своих бумаг на 35 млрд руб. Новый заем размещается сроком на 10 лет. Судя по всему, планы в отношении рублевого рынка у компании довольно обширные. Как сообщил глава компании Николай Токарев, всего до сентября-октября 2009 года «Транснефть» готова разместить облигации на 100 млрд руб.

Напомним, в начале лета компания дебютировала на первичке с первым траншем десятилетних облигаций общим объемом 35 млрд руб. Ставка первого купона по облигациям была определена в размере 13.75% годовых, ставки второго-шестого купонов облигаций определяются как фиксированная ставка прямого 12-месячного РЕПО с ЦБ РФ, действующая в третий день до начала соответствующего купонного периода, плюс 2% годовых. Организатором и андеррайтером выпуска выступил Газпромбанк.

Выпустить рублевые бонды настроена корпорация «Главстрой». Совет директоров компании принял решение о размещении пяти выпусков облигаций общим объемом 10 млрд руб. Все бумаги пятилетние. Уже известно, что организатором эмиссий выступит банк «СОЮЗ».

В июле о планах по выпуску нового долга объявили несколько российских банков. ЛОКО-Банк готовится разместить два трехлетних выпуска объемом 1.5 млрд руб. каждый. Балтинвестбанк планирует предложить рынку второй пятилетний заем на сумму 1.5 млрд руб. Кроме того, уже зарегистрировали новые выпуски Русь-Банк и Татфондбанк. Первый хочет занять на публичном рынке 5 млрд руб., разместив две пятилетние серии бумаг по 2 и 3 млрд руб. Для Татфондбанка это уже седьмой выпуск. В этот раз он собирается размещать трехлетние бонды сроком на три года.

Уже в начале августа стало известно о том, что масштабную программу рублевых заимствований организует РОСБАНК. Он готовит шесть выпусков облигаций общим объемом 15 млрд руб. Срок обращения облигаций составит от трех до пяти лет.

Еще один перспективный кандидат на первичку на ближайшие месяцы — АФК «Система». Компания приняла решение о размещении нового выпуска облигаций объемом 19 млрд руб. Срок обращения выпуска составит семь лет. Уже 18 августа Система начнет размещать вторую серию пятилетних бумаг объемом 20 млрд руб. Ориентир купона по выпуску — 14.95%. Организаторы размещения — Ренессанс Капитал, Сбербанк.

Начало августа преподнесло рынку первичного долга сюрприз. Приятный. ЦБ объявил о снижении с 10 августа ключевых ставок на 0.25%. Эта новость должна помочь продержаться инвесторам в хорошем настроении до конца лета, не снижая активности в покупках новых долгов. Есть надежда, что август 2009 года обойдется-таки без финансовых катаклизмов и плавно перетечет в бабье лето на бондовом рынке. Одевайтесь по погоде…

Россия, 25065

Доразмещение: 01.07.2009
Выставленный объем: 10 млрд руб.
Размещенный объем: 2.286 млрд руб.
Погашение: 27.03.2013
Цена отсечения: 100.5537%
Доходность: 12.35%

В ходе аукциона были поданы заявки на 4.428 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 100.5537% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 12.35% годовых. Средневзвешенная цена составила 101.2218% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 12.11% годовых.

ТГК-1, 2

Размещение: 07.07.2009
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 01.07.2014
Оферта: 11.07.11
Купон: 16.99%
Доходность: 17.71%
Организаторы: Газэнергопромбанк, Газпромбанк
Отрасль: электроэнергетика
Регион: Санкт-Петербург

Размещение облигаций проходило в формате бук-билдинга. По итогам закрытия книги заявок на приобретение облигаций спрос на ценные бумаги со стороны инвесторов превысил предложение более чем в три с половиной раза. В ходе размещения на ММВБ было заключено 100 сделок общим объемом 5 млрд руб.

Синдикат: Соорганизаторы: Сбербанк России, «АЛОР ИНВЕСТ», ФК «ОТКРЫТИЕ»

Банк «ЗЕНИТ», 7

Размещение: 07.07.2009
Объем: 3 млрд руб.
Погашение: 01.07.2014
Оферта: 08.07.2010
Купон: 15%
Доходность: 15.56%
Организатор: банк «ЗЕНИТ»
Поручительство: ООО «Синтез Групп»
Отрасль: банки и финансовые институты
Рейтинг эмиссии: A- (rus) (нац.) (Fitch)
Регион: Москва

В ходе конкурса инвесторы подали 32 заявки общим объемом спроса на 3.3 млрд руб. со ставкой первого купона в диапазоне 14–15.2% годовых. В ходе размещения на ММВБ было заключено 30 сделок общим объемом 3 млрд руб.

Синдикат: Соорганизаторы: МБРР, НОМОС-БАНК, Русь-Банк, Промсвязьбанк, КБ «Центр-инвест»

Москва, 63

Размещение: 08.07.2009
Объем: 15 млрд руб.
Размещенный объем: 3.714 млрд руб.
Погашение: 10.12.2013
Купон: 15%
Доходность: 15.58%
Рейтинг эмиссии: BBB (меж.), ruAAA (нац.) (S&P); AAA (rus) (нац.) (Fitch)
Регион: Москва

Как сообщили в Москомзайме, инвесторы подали на аукцион 76 заявок с максимальной ценой 101.3% от номинала. Общий объем спроса составил 10.336 млрд руб. Цена отсечения была установлена на уровне 100.8% от номинала. Эмитент разместил облигации на общую сумму 3.714 млрд руб. В ходе аукциона было размещено 24.29% выпуска.

Россия, 25066

Доразмещение: 08.07.2009
Выставленный объем: 10 млрд руб.
Размещенный объем: 2.024 млрд руб.
Погашение: 06.07.2011
Цена отсечения: 98.9011%
Доходность: 11.65%

В ходе аукциона были поданы заявки на 3.812 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 98.9011% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 11.65% годовых. Средневзвешенная цена составила 99.0919% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 11.53% годовых.

НОМОС-БАНК, 11

Размещение: 08.07.2009
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 02.07.2014
Оферта: 12.07.10
Купон: 15%
Доходность: 15.56%
Организатор: банк «ЗЕНИТ»
Поручительство: ЗАО «УКА»
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Москва

В ходе конкурса инвесторы подали 28 заявок на общую сумму 5.3 млрд руб.
В ходе размещения на ММВБ было заключено 25 сделок общим объемом 5 млрд руб.

Синдикат:
Соорганизаторы: МБРР, Промсвязьбанк, банк «ЗЕНИТ»
Андеррайтеры:
ЛОКО-Банк, ТрансКредитБанк
Соандеррайтеры:
РМБ, банк «Санкт-Петербург», ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК

«Каустик», 2 аморт.

Размещение: 09.07.2009
Объем: 850 млн руб.
Погашение: 07.07.2011
Купон: 18%
Доходность: 19.25%
Организатор: ФК «Уралсиб»
Поручительство:
ОАО «Пласткард»
Отрасль: химическая и нефтехимическая промышленность
Регион: Волгоград

В дату размещения на ММВБ было заключено 5 сделок общим объемом 399.47 млн руб. Общий объем выпуска составил 850 млн руб.

«Зерновая компания «Настюша», 2

Размещение: 09.07.2009
Объем: 2 млрд руб.
Погашение: 04.07.2013
Купон: 18%
Доходность: 18.81%
Организатор: Промсвязьбанк
Поручительство:
«Мельничный комбинат в Сокольниках»
Отрасль:
пищевая промышленность
Регион: Москва

В дату размещения на ММВБ были заключены 2 сделки общим объемом 1.8 млрд руб.

«ВымпелКом-Инвест», 3

Размещение: 14.07.2009
Объем: 10 млрд руб.
Погашение: 08.07.2014
Оферта: 14.07.11
Купон: 15.2%
Доходность: 15.78%
Организаторы:
ВТБ, Райффайзенбанк
Рейтинг эмиссии:
BB+ (меж.) (S&P)
Отрасль:
связь и телекоммуникация
Регион: Москва

В ходе конкурса инвесторы подали 210 заявок на общую сумму около 19 млрд руб. со ставкой первого купона в диапазоне от 10% до 16.3% годовых. В дату размещения на ММВБ было заключено 64 сделки общим объемом 10 млрд руб.

Ставка первого купона составила 15.2%, что ниже первоначального ценового ориентира организаторов на уровне 15.5–16.5% годовых.

Синдикат:
Ведущий соорганизатор:
Сбербанк России
Соорганизаторы:
Промсвязьбанк, Газпромбанк, Альфа-Банк, банк «Голдман Сакс», НОМОС-БАНК, Совкомбанк, банк «КредитЕвропа», банк «ГЛОБЭКС»
Андеррайтеры:
ТрансКредитБанк, банк «ЮниКредит».
Соандеррайтеры:
Балтинвестбанк, Еврофинанс Моснарбанк, ЛОКО-Банк, Мегатрастойл, Меткомбанк, МКБ, БК «РЕГИОН», ИК «РИК-Финанс», Росевробанк, банк «Санкт-Петербург», СКБ, банк «СтройКредит», Углеметбанк, «Центр-Капитал»

«Интерград», 1

Размещение: 15.07.2009
Объем: 900 млн руб.
Погашение: 09.07.2014
Оферта: 21.01.11
Купон: 15%
Доходность: 15.56%
Организатор:
Крайинвестбанк
Поручительство:
ООО «Элина-97»
Отрасль: торговля
Регион: Краснодарский край

В дату размещения на ММВБ было заключено 8 сделок общим объемом 600 млн руб.

Общий объем выпуска составил 900 млн руб.

Россия, 25065

Доразмещение: 15.07.2009
Выставленный объем:
6 млрд руб.
Размещенный объем:
5.983 млрд руб.
Погашение: 27.03.2013
Цена отсечения: 100.5711%
Доходность: 12.34%

В ходе аукциона были поданы заявки на 8.508 млрд руб. по номиналу.
Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 100.5711% от номинала.
Доходность к погашению по цене отсечения составила 12.34% годовых.
Средневзвешенная цена составила 100.7811% от номинала.
Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 12.26% годовых.

Томская область, 34030 аморт.

Размещение: 16.07. 2009
Объем: 2.2 млрд руб.
Погашение: 26.12.2011
Купон:
1, 2 купоны — 8% годовых;
3–10 купоны — 7% годовых
Доходность: 18.47%
Рейтинг эмиссии:
B- (меж.), ruBBB (нац.) (S&P)
Организаторы:
ВТБ, «РОНИН»
Регион: Томская область

В ходе размещения 15 участников торгов подали 60 заявок на общую сумму 5 млрд руб. Диапазон доходности в поданных заявках составил 17.49–20% годовых. По результатам аукциона цена размещения была установлена на уровне 87.3% от непогашенной части номинала, что соответствует эффективной доходности к погашению на уровне 18.47% годовых.
В результате аукциона было удовлетворено 25 заявок.

Синдикат:
Соорганизатор: НОМОС-БАНК
Соандеррайтеры:
Связь-Банк, ИГ «Капиталъ»

Участники размещения:
ВБРР, Газэнергопромбанк, Еврофинанс Моснарбанк, Связь-Банк, ТрансКредитБанк, Ханты-Мансийский Банк, КБ «ЦентроКредит»

«ТрансФин-М», 3

Размещение: 16.07.2009
Объем: 1.5 млрд руб.
Погашение: 10.07.2014
Оферта: 25.07.11
Купон: 14%
Доходность: 14.49%
Организатор:
ТрансКредитБанк
Поручительство:
ООО «Транс-Инвест»
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Москва

В дату размещения на ММВБ были заключены 2 сделки общим объемом 1.5 млрд руб.

«Дальсвязь», БО-05

Размещение: 21.07.2009
Объем: 1.5 млрд руб.
Погашение: 17.07.2012
Оферта: 21.07.11
Купон: 15%
Доходность: 15.56%
Организатор:
Газпромбанк
Отрасль:
связь и телекоммуникация
Регион: Москва

Спрос на бумаги составил около 5.5 млрд руб.
В ходе размещения на ММВБ было заключено 57 сделок объемом 1.5 млрд руб.

«Газпром нефть», 3

Размещение: 21.07.2009
Объем: 8 млрд руб.
Погашение: 12.07.2016
Оферта: 23.07.12
Купон: 14.75%
Доходность: 15.3%
Организаторы:
Газпромбанк, «Ренессанс Капитал»
Поручительство:
ООО «Газпромнефтьэнерго»
Отрасль:
нефтегазовая отрасль
Регион: Москва

В ходе размещения на ММВБ была заключена 91 сделка объемом 8 млрд руб.

Россия, 25064

Доразмещение: 22.07.2009
Выставленный объем: 5 млрд руб.
Размещенный объем: 4.842 млрд руб.
Погашение: 18.01.2012
Цена отсечения: 100.511%
Доходность: 11.68%
В ходе аукциона были поданы заявки на 11.862 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 100.5112% от номинала.
Доходность к погашению по цене отсечения составила 11.68% годовых. Средневзвешенная цена составила 101.585% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 11.64% годовых.

Россия, 25065

Доразмещение: 22.07.2009
Выставленный объем: 5 млрд руб.
Размещенный объем: 4.942 млрд руб.
Погашение: 27.03.2013
Цена отсечения: 100.93%
Доходность: 12.21%
В ходе аукциона были поданы заявки на 16.69 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 100.93% от номинала.
Доходность к погашению по цене отсечения составила 12.21% годовых. Средневзвешенная цена составила 100.9981% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 12.18% годовых.

РЖД, 17

Размещение: 27.07.2009
Объем: 15 млрд руб.
Погашение: 16.07.2018
Оферта: 24.07.13
Купон: 14.05%
Доходность: 14.55%
Организаторы: ВТБ, ИК «Тройка Диалог», ТранскредитБанк, ГПБ, Сбербанк
Рейтинг эмиссии: BBB (меж.), ruAAA (нац.) (S&P)
Отрасль: транспорт
Регион: Москва
В дату размещения на ММВБ были заключены 3 сделки общим объемом 15 млрд руб.

РЖД, 18

Размещение: 27.07.2009
Объем: 15 млрд руб.
Погашение: 15.07.2019
Оферта: 23.07.14
Купон: 14.25%
Доходность: 14.76%
Организаторы: ВТБ, ИК «Тройка Диалог», ТранскредитБанк, ГПБ, Сбербанк
Рейтинг эмиссии: BBB (меж.), ruAAA (нац.) (S&P)
Отрасль: транспорт
Регион: Москва
В дату размещения на ММВБ были заключены 3 сделки общим объемом 15 млрд руб.

РЖД, 19

Размещение: 27.07.2009
Объем: 10 млрд руб.
Погашение: 08.07.2024
Оферта: 27.07.11
Купон: 13.5%
Доходность: 13.96%
Организаторы: ВТБ, ИК «Тройка Диалог», ТранскредитБанк, ГПБ, Сбербанк
Рейтинг эмиссии: BBB (меж.), ruAAA (нац.) (S&P)
Отрасль: транспорт
Регион: Москва
В дату размещения на ММВБ были заключены 3 сделки общим объемом 15 млрд руб.

МТС, 5

Размещение: 28.07.2009
Объем: 15 млрд руб.
Погашение: 19.07.2016
Оферта: 24.07.12
Купон: 14.25%
Доходность: 14.25%
Организаторы: ВТБ, Газпромбанк
Поручительство: «МТС-Капитал»
Отрасль: связь и телекоммуникация
Регион: Москва
В ходе конкурса спрос на облигации составил более 40 млрд руб.
В дату размещения на ММВБ были заключены 24 сделки общим объемом 15 млрд руб.

«Энел ОГК-5», БО-1

Размещение: 28.07.2009
Объем: 2 млрд руб.
Погашение: 27.07.2010
Купон: 12.2%
Доходность: 12.57%
Организаторы: Газпромбанк, Ситибанк
Отрасль: электроэнергетика
Регион: Екатеринбург
В ходе размещения облигаций первой и второй серий было подано 386 заявок на общую сумму 17.8 млрд руб. со ставкой купона в диапазоне 10–15.25% годовых.
В ходе размещения серии БО-01 на ММВБ было заключено 59 сделок общим объемом 2 млрд руб.
Синдикат:
Соорганизаторы: Сбербанк России, ФК «Открытие», Газэнергопромбанк, Промсвязьбанк, банк «ГЛОБЭКС», ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК, ИК «Велес Капитал», МБРР, БК «РЕГИОН», Углеметбанк, ТрансКредитБанк
Андеррайтеры:
ООО «Компания БКС», ЛОКО-Банк, ОРГРЭСБАНК, Совкомбанк, ФК «УРАЛСИБ», ГК «Агентство по страхованию вкладов», ООО «РОНИН», БИНБАНК, банк «ЗЕНИТ», ФК «Мегатрастойл», НОВИКОМБАНК, Русь-Банк, банк «Санкт-Петербург», Собинбанк, ИФК «Солид», «УРСА брокер», ИК «Центр Капитал»

«Энел ОГК-5», БО-2

Размещение: 28.07.2009
Объем: 2 млрд руб.
Погашение: 27.07.2010
Купон: 12.2%
Доходность: 12.57%
Организаторы: Газпромбанк, Ситибанк
Отрасль: электроэнергетика
Регион: Екатеринбург
В ходе размещения облигаций первой и второй серий было подано 386 заявок на общую сумму 17.8 млрд руб. со ставкой купона в диапазоне 10–15.25% годовых.
В ходе размещения серии БО-02 на ММВБ было заключено 59 сделок общим объемом 2 млрд руб.
Синдикат:
Соорганизаторы: Сбербанк России, ФК «Открытие», Газэнергопромбанк, Промсвязьбанк, банк «ГЛОБЭКС», ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК, ИК «Велес Капитал», МБРР, БК «РЕГИОН», Углеметбанк, ТрансКредитБанк.
Андеррайтеры:
ООО «Компания БКС», ЛОКО-Банк, ОРГРЭСБАНК, Совкомбанк, ФК «УРАЛСИБ», ГК «Агентство по страхованию вкладов», БИНБАНК, ООО «РОНИН», банк «ЗЕНИТ», ФК «Мегатрастойл», НОВИКОМБАНК, Русь-Банк, банк «Санкт-Петербург», Собинбанк, ИФК «Солид», «УРСА брокер», ИК «Центр Капитал»

Россия, 25065

Размещение: 29.07.2009
Выставленный объем: 15 млрд руб.
Размещенный объем: 14.859 млрд руб.
Погашение: 27.03.2013
Цена отсечения: 101.03%
Доходность: 12.17%
В ходе аукциона были поданы заявки на 21.534 млрд руб. по номиналу.
Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 101.03% от номинала
Доходность к погашению по цене отсечения составила 12.17% годовых. Средневзвешенная цена составила 101.1481% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 12.12% годовых.

«Мечел», 4

Размещение: 30.07.2009
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 21.07.2016
Оферта: 30.07.12
Купон: 19%
Доходность: 20.4%
Организаторы: ВТБ, Сбербанк
Поручительство: ОАО «Якутуголь»
Отрасль: черная металлургия
Регион: Москва
В ходе размещения на ММВБ было заключено 8 сделок общим объемом 5 млрд руб.