ГОСэкзамен

Ольга Войтова

В СЕНТЯБРЕ БЕССПОРНЫМ ЛИДЕРОМ НА ПЕРВИЧНОМ РЫНКЕ СТАЛ МИНФИН, КОТОРЫЙ, ВОСПОЛЬЗОВАВШИСЬ ПРОМЕДЛЕНИЕМ КОРПОРАТИВНЫХ ЗАЕМЩИКОВ, СДЕЛАЛ ХОРОШИЙ ХОД И СМОГ РАЗМЕСТИТЬ РЕКОРДНЫЕ С НАЧАЛА КРИЗИСА ОБЪЕМЫ ГОСБУМАГ НА СУММУ ПОЧТИ 100 МЛРД РУБ. ОДНАКО ЕСЛИ НАСТРОЕНИЕ ИНВЕСТОРОВ, ЖАДНЫХ НА ПОКУПКИ, НЕ ИЗМЕНИТСЯ, КОРПОРАТЫ, ВЗЯВШИЕ ПАУЗУ НА ПЕРВИЧКЕ В НАЧАЛЕ ОСЕНИ, СМОГУТ БЫСТРО ОТЫГРАТЬСЯ УЖЕ В БЛИЖАЙШИЕ ПАРУ МЕСЯЦЕВ, РЕАЛИЗОВАВ ОБЪЯВЛЕННЫЕ ПОД ЗАНАВЕС ЛЕТА МАСШТАБНЫЕ ПЛАНЫ ПО РАЗМЕЩЕНИЮ НОВЫХ ВЫПУСКОВ.

В первый осенний месяц на первичном рынке состоялись размещения новых выпусков облигаций общим объемом 155.7 млрд руб. Аукционы проходили с ажиотажным спросом, чем успешно пользовался Минфин, продавший за месяц инвесторам бумаги на 97.5 млрд руб. Хорошим спросом на рублевый долг поспешила воспользоваться и Москва, которая после двухмесячного перерыва провела спаренный аукцион по 56 и 62 выпускам. В ходе размещения столица получила 22.3 млрд руб. С учетом операций на вторичном рынке объем привлеченных средств превысил 27 млрд руб. из 47 млрд руб., дополнительно предусмотренных расширенной программой заимствований города.

В сентябре Волгоградская область разместила облигации серии 34003 на 1 млрд руб. Спрос на бумаги составил 3.78 млрд руб. В ходе конкурса было подано свыше 100 заявок со ставкой первого купона в диапазоне 12.15–17% годовых. В итоге ставка определена в размере 14.7% годовых. Эффективная доходность к погашению составила 14.92% годовых. Генеральным агентом выпуска выступил РОСБАНК. Начальник управления государственного долга Волгоградской области Марина Копанева отметила, что области удалось разместить свои облигации с более выгодной доходностью по сравнению с другими субъектами федерации — участниками фондового рынка.

Вслед за областью на рынок готовится выйти и сам Волгоград. Генеральным агентом размещения облигационного займа объемом 1.1 млрд руб. выступит Балтинвестбанк. Аукцион запланирован на октябрь текущего года.

До конца 2009 года разместить облигации на сумму 1.567 млрд руб. планирует правительство Иркутской области, заявил губернатор региона. Сейчас область готовится к аукциону по выбору агента. Средства будут направлены на погашение долговых обязательств и финансирование дефицита областного бюджета. В программе областных заимствований на 2009 год, утвержденной 16 сентября, предусмотрено досрочное погашение дорогих краткосрочных кредитов в сумме 2.5 млрд руб., взятых в текущем году, что значительно удешевит обслуживание государственного долга.

22 октября аукцион по выбору генерального агента по размещению трехлетних облигаций объемом 3 млрд руб. проведет Министерство финансов Нижегородской области.

Казань в прошлом месяце уже определилась с организатором выпуска на 2 млрд руб. Им назначен Банк Казани, который победил в открытом конкурсе. Конечная цена муниципального контракта составляет 2.2 млн руб., говорится в сообщении исполнительного комитета муниципального образования города. Стартовая цена контракта составляла 22 млн руб. Интересно, что кроме регионального банка, получившего мандат на размещение, в тендере принимали участие еще девять организаций, среди которых Балтийский Инвестиционный Банк, «КИТ Финанс», РОСБАНК, Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики, ИК «Тройка Диалог», АКБ «СОЮЗ», Судостроительный банк, Банк Москвы и «АЛОР ИНВЕСТ».

Но главным событием на рынке субфедеральных и муниципальных заимствований в сентябре стала новость о возвращении еще одного традиционно сильного субфедерального заемщика. Уже в следующем году Санкт-Петербург может занять на долговом рынке до 20 млрд руб., заявила губернатор города Валентина Матвиенко агентству «ПРАЙМ-ТАСС». По ее словам, такой объем долга будет для города безболезненным. В настоящее время объем долга Санкт-Петербурга составляет 1.9 млрд руб.

Как рассказал Cbonds Review председатель Комитета финансов Санкт-Петербурга Эдуард Батанов, Санкт-Петербург планирует выйти на облигационный рынок с трехлетним займом не ранее второго квартала 2010 года —

Таблица 1. Итоги размещения облигационных выпусков в сентябре

	Дата начала размещения	Объем, млн руб.	Объем размещенный, млн руб.	Погашение (оферта)	Организатор	Аукционная дох-ть (купон (цена)/дох-ть)
МРСК Юга, 2	01.09.2009	6000	6000	26.08.2014 (01.09.2011)	Альфа-Банк, Газпромбанк	17.5/18.27
НОК, 3	01.09.2009	1000	1000	26.08.2014 (06.09.2010)	Русские Фонды, ИК Проспект	17/17.73
Восток-Сервис-Финанс, БО-1 аморт.	01.09.2009	1000	1000	01.03.2011	МДМ-Банк	19/20.4
Россия, 25067	02.09.2009	15 000	14 925	17.10.2012	–	100.21/11.7
Россия, 25068	02.09.2009	10 000	6328	20.08.2014	–	100.55/12.2
ДВТГ-Финанс, 3 аморт.	03.09.2009	1500	1500	29.08.2013	–	17/17.72
СБ Банк, 3	07.09.2009	1500	1500	03.09.2012 (09.09.2010)	СБ Банк	17/17.73
Волгоградская область, 34003 аморт.	08.09.2009	1000	1000	06.09.2011	РОСБАНК, Связь-Банк	14.7/14.92
Россия, 25066	09.09.2009	15 000	14 686	06.07.2011	–	100.31/10.77
Россия, 25068	09.09.2009	15 000	12 420	20.08.2014	–	101.23/12
Элемент Лизинг, 2	10.09.2009	2300	700	04.09.2014 (14.06.2011)	МДМ-Банк	21/22.71
Россия, 25067	16.09.2009	15 000	8294	17.10.2012	–	102.37/10.8
Россия, 25068	16.09.2009	15 000	14 817	20.08.2014	–	102.67/11.6
Сибирская Аграрная Группа, 2	16.09.2009	1000	1000	12.09.2012 (15.09.2011)	ВТБ	17/18.11
ПЭБ Лизинг, 3	18.09.2009	500	2587	12.09.2014	КИТ Финанс ИБ (ООО)	14/14.49
Северсталь, БО-1	22.09.2009	15 000	15 000	18.09.2012 (22.09.2011)	Райффайзенбанк, Ситибанк	14/14.49
Россия, 26202	23.09.2009	10 000	5521	17.12.2014	–	100.65/11.5
Россия, 25069	23.09.2009	10 000	9400	19.09.2012	–	101.03/10.66
Москва, 56	24.09.2009	15 000	8200	22.09.2016	Мосфинагентство	76.7/12.95
Москва, 62	24.09.2009	15 000	15 000	08.06.2014	Мосфинагентство	106.95/12.69
Акрон, 2	24.09.2009	3500	3500	19.09.2013 (26.09.2011)	Райффайзенбанк	14.05/14.55
Тройка Инвест, 2	24.09.2009	500	194	20.06.2011	Тройка Диалог	–
Россия, 25070	30.09.2009	10 000	5310	28.09.2011	–	99.97/10.27
Россия, 26202	30.09.2009	10 000	5814	17.12.2014	–	101.2/11.35
Итого:			155 696			
Госбумаг:			97 515			

в расчете на то, что перед этим на рынке появятся новые выпуски как федеральных, так и субфедеральных облигаций, которые станут дополнительными ценовыми ориентирами. При этом г-н Батанов уточнил, что власти Северной столицы рассчитывают на весьма выгодную для себя процентную ставку. «Сейчас на рынке наблюдается диапазон в 11–13.5% годовых, но имеющиеся индикативы весьма условны, поскольку объемы размещаемых бумаг крайне невысоки, — заявил господин Батанов. — Вместе с тем, учитывая, что аппетит к хорошему риску в последнее время возрастает, мы рассчитываем в будущем году на условия, практически аналогичные тем, которые будет получать как заемщик Москва. По крайней мере, ставка по нашим бумагам не должна, на мой взгляд, быть выше ставки по аналогичным обязательствам столицы более чем на 0.5 п.п.».

Таблица 2. Ближайшие размещения

	Объем эмиссии, млн руб.	Размещение	Погашение	Организаторы
Транснефть, 2	35 000	13.10.2009	2019	РОНИН
Мечел, 5	5000	20.10.2009	2018	Газпромбанк, ВТБ Капитал, Сбербанк

ЭФФЕКТ «СЕВЕРСТАЛИ»

В корпоративном секторе первым осенним выпуском, размещенным на первичке, стал заем компании «МРСК Юга» на 6 млрд руб., которая закрыла 28 августа книгу заявок со спросом в 10.35 млрд руб. Компания получила 44 заявки, из которых примерно 40% подали банки, 20% — инвесткомпании, 20% — управляющие компании. Накануне закрытия книги индикативный купон был понижен до 17.6–18.1% годовых по сравнению с анонсированным прогнозом в 18–18.5% годовых.

Еще одно размещение по схеме бук-билдинга провела в сентябре «Северсталь», которая собрала 313 заявок на сумму 55 млрд руб. Райффайзенбанк и Ситибанк, организаторы нового выпуска «Северстали», 14 сентября объявили о планах увеличить объем размещения на 5 млрд руб. В итоге, вместо запланированной второй серии на 10 млрд руб., ориентир по ставке которой составлял 15.5–16.5% годовых, решено было размещать первый выпуск объемом 15 млрд руб.

Выпуски по структуре полностью идентичны, единственное отличие заключается в объеме размещения. Но даже таким образом ажиотажный спрос на облигации не был удовлетворен на конкурсе и вызвал взлет котировок бумаг на вторичном рынке сразу на 210 б.п.

Вслед за «Северсталью» новгородский производитель удобрений «Акрон» продал новый выпуск на сумму 3.5 млрд руб. под неожиданно низкую ставку — 14.05% годовых, что соответствует эффективной доходности к двухлетней оферте на уровне 14.54%. Накануне аукциона организаторы ориентировали покупателей на купон в диапазоне 16.5–17.5%. По всей видимости, на инвесторов подействовал «эффект «Северстали», чьи бумаги не достались всем желающим. Стремление перестраховаться заставило покупателей выставлять довольно агрессивные заявки на покупку бумаг «Акрона», даже несмотря на отсутствие у заемщика кредитных рейтингов. По слухам, более 90% выпуска ушло крупнейшим покупателям, и теперь большой объем бумаг сосредоточен в руках ограниченного числа держателей. По данным в торговой системе ММВБ, в дату размещения с облигациями «Акрона» было зафиксировано 47 сделок. В ходе конкурса были выставлены 193 заявки на общую сумму свыше 7.7 млрд руб. В заявках, поданных инвесторами, были указаны ставки в диапазоне от 13% до 16.5% годовых. Средства от выпуска облигаций будут направлены на рефинансирование кредитного портфеля и финансирование оборотного капитала компании.

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

Эмитент	Планируемый объем, млн руб.	Организаторы	Дополнительная информация
Атомэнергопром (10 серий)	195 000		до 5 лет
Сибметинвест, 01	10 000		10 лет
Сибметинвест, 02	10 000		10 лет
Новфинтех, 01	11 000		5 лет
ЧТПЗ, БО-01	5000		3 года
НЛМК, 01	5000		3 года
НЛМК, 02	5000		3 года
НЛМК, 03	5000		3 года
НЛМК, 04	5000		3 года
НЛМК, 05	10 000		3 года
НЛМК, 06	10 000		3 года
НЛМК, 07	10 000		3 года
ММК, БО	15 000		
ФСК ЕЭС, 06	10 000		10 лет
ФСК ЕЭС, 07	5000		10 лет
ФСК ЕЭС, 08	10 000		10 лет
ФСК ЕЭС, 09	5000		10 лет
ФСК ЕЭС, 10	10 000		10 лет
ФСК ЕЭС, 11	10 000		10 лет
НОВАТЭК, БО-01	10 000	Тройка Диалог, Газпромбанк	3 года
НОВАТЭК, БО-02	10 000	Тройка Диалог, Газпромбанк	3 года
НОВАТЭК, БО-03	5000	Тройка Диалог, Газпромбанк	3 года
НОВАТЭК, БО-04	5000	Тройка Диалог, Газпромбанк	3 года
Трансгазсервис, 01	3000		5 лет
Промнефтесервис,01	3000		5 лет

Эмитент	Планируемый объем, млн руб.	Организаторы	Дополнительная информация
Газэнергосеть, БО-01	1500		3 года
ЦентрТелеком, БО-01	2000		3 года
ЦентрТелеком, БО-02	2000		3 года
ЦентрТелеком, БО-03	2000		3 года
ЦентрТелеком, БО-04	1000		3 года
ЦентрТелеком, БО-05	1000		3 года
ЦентрТелеком, БО-06	1000		3 года
ЦентрТелеком, БО-07	1000		3 года
ЮТК , БО-01	2000	Связь-Банк	3 года
ЮТК , БО-02	2000	Связь-Банк	3 года
ЮТК , БО-03	2000	Связь-Банк	3 года
ЮТК , БО-04	1000	Связь-Банк	3 года
ЮТК , БО-05	1000	Связь-Банк	3 года
ЮТК , БО-06	1000	Связь-Банк	3 года
ЮТК , БО-07	1000	Связь-Банк	3 года
ВТБ-Лизинг Финанс, 07 аморт.	5000		7 лет
ВТБ-Лизинг Финанс, 08 аморт.	5000		7 лет
ВТБ-Лизинг Финанс, 09 аморт.	5000		7 лет
ВТБ-Лизинг Финанс, 10 аморт.	5000		7 лет
Россельхозбанк, 08	5000		10 лет
Россельхозбанк, 09	5000		10 лет
Россельхозбанк, 10	5000		10 лет
Россельхозбанк, 11	5000		10 лет
Ханты-Мансийский банк, 02	3000		3 года
ЛОКО-банк, 03	3000		3 года
ЛОКО-банк, 04	1500		3 года
НОМОС-БАНК, 12	5000		7 лет
НОМОС-БАНК, 13	5000		7 лет
Кредит Европа Банк, 04	3000		3 года
Кредит Европа Банк, 05	5000		3 года
РОСБАНК, БО-01	5000		3 года
РОСБАНК, БО-02	5000		3 года
Внешпромбанк, 01	1500		3 года
Банк Авангард, 03	1500		3 года
Технологии Лизинга Инвест, 01	1750		5 лет
ВТБ 24, 1-ИП	15 000		5 лет

НА ВЫХОД

Впрочем, в сентябре корпоративный сектор не мог похвастаться чрезмерной активностью на первичном рынке, наблюдавшейся в летние месяцы. Два эмитента вообще передумали размещать облигации. Оба приостановили выпуски, чтобы внести изменения в регистрационные документы по ценным бумагам.

Компания «Формовочные Автоматы», открывшая было книгу заявок на покупку облигаций серии 01 на 1 млрд руб., собиралась выйти на рынок 14 сентября. Ставка купона была назначена в размере 17.5% годовых. Затем эмитент отодвинул техническое размещение выпуска на 21 сентября, а 15 сентября и вовсе снял облигации, приостановив эмиссию, дабы внести изменения в проспект.

Примеру «Формовочных Автоматов» последовал и УОМЗ, который собирался в конце месяца провести аукцион по размещению облигаций серии 02 на 1.3 млрд руб.

Зато стало известно о двух вторичных размещениях облигаций. «Росводоканал» начал вторичное размещение облигаций серии 01 «РВК-Финанс», выкупленных по оферте в середине 2009 г. в объеме около 63% выпуска. Объем займа — 1.75 млрд руб. Организатор выпуска — Альфа-Банк — задал ориентир доходности размещаемых вторично бумаг в размере 16.5–17.5% годовых. Ставка купона составляет 19% годовых.

ТГК-2 провела вторичное размещение облигаций серии 01 на 700 млн руб., выкупленных по оферте в начале сентября. В рамках оферты компания приобрела облигации по цене 100% от номинала на сумму 2.81 млрд руб. Общий объем выпуска по номиналу составляет 3.087 млрд руб. Эмитент повторно продал в рынок бумаги на сумму 700 млн руб., сообщил РОСБАНК, выступивший организатором вторичного размещения.

БОНДЫ НА 195 МЛРД РУБ.

В сентябре о планах по выходу на рублевый долговой рынок заявили сразу несколько промышленных гигантов.

ОАО «Мечел» намерено 20 октября начать размещение облигаций серии 05 на 5 млрд руб., книга заявок открыта до 16 октября. Организаторами выпуска выступят Газпромбанк, «ВТБ Капитал» и Сбербанк. «Мечел» планирует разместить по открытой подписке девятилетние облигации в количестве 5 млн штук номиналом 1000 руб. Новые выпуски на сумму 30 млрд руб. в 2010 году «Мечел» намерен осуществлять уже под госгарантии.

Общий объем долговой программы компании составляет 45 млрд руб. Средства от размещения облигаций «Мечел» намерен направить на строительство железной дороги к Эльгинскому угольному месторождению в Якутии.

Российский производитель стали НЛМК сообщил о готовности выпустить биржевые облигации на сумму 50 млрд руб. Средства, полученные в ходе размещения облигационного займа, планируется направить на рефинансирование краткосрочной задолженности группы и общекорпоративные цели.

Вслед за НЛМК свои планы в отношении рублевого рынка обнародовал «Магнитогорский металлургический комбинат» (ММК), объявивший открытый конкурс по выбору организатора выпуска биржевых облигаций объемом до 30 млрд руб. По итогам тендера организаторами выступят ФК «УРАЛСИБ», ИК Ренессанс Капитал» и РОСБАНК

«Сибметинвест» собирается выпустить две серии десятилетних облигаций на 20 млрд руб. под поручительство Evraz Group S.A. Совет директоров ЧТПЗ принял решение о размещении биржевых облигаций серии БО-01 на 5 млрд руб.

ФСК намерена привлечь на рынке рублевого долга 50 млрд руб. Средства, полученные в результате эмиссии облигаций, будут направлены на реализацию инвестиционной программы ОАО «ФСК ЕЭС» в 2009 году и частично в 2010 году.

Холдинг МРСК рассматривает возможность выпуска в 2010 году инфраструктурных облигаций, потребность в кредитном плече компании составляет порядка 30 млрд руб.

В сентябре совет директоров ОАО «НОВАТЭК» одобрил выпуск биржевых облигаций на 30 млрд руб. Программа выпуска биржевых облигаций разделена на четыре серии номинальной стоимостью 10 млрд, 10 млрд, 5 млрд и 5 млрд руб., которые могут быть размещены как поочередно, так и единовременно. Срок обращения биржевых облигаций составляет 3 года.

По мнению председателя правления ОАО «НОВАТЭК» Леонида Михельсона, решение о размещении бондов даст компании возможность выбора между заимствованиями на открытом рынке и привлечением банковского кредита. «НОВАТЭК» будет размещать выпуски биржевых облигаций по мере необходимости привлечения финансирования на общекорпоративные цели. Организаторами выпуска выступят ИК «Тройка Диалог» и Газпромбанк.

Самые обширные планы у госкорпорации «Росатом», которая через свою дочернюю компанию ОАО «Атомэнергопром» планирует занять на облигационном рынке 195 млрд руб. Атомный гигант собирается выпустить 10 серий облигаций сроком обращения до 5 лет. Бумаги будут размещаться в течение года с момента государственной регистрации выпуска по открытой подписке. Поручителем по всем выпускам выступит «Росатом». По словам исполнительного директора «Атомэнергопрома» Кирилла Комарова, 195 млрд руб. — это максимальная сумма, которую намерена привлечь госкорпорация. Размещение выпусков будет осуществляться с учетом конъюнктуры рынка и потребностей предприятий отрасли в заемном финансировании. Часть привлеченных средств будет направлена на рефинансирование краткосрочных кредитов, привлеченных предприятиями отрасли.

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

Эмитент	Планируемый объем, млн руб.	Организаторы	Дополнительная информация
Аиф-МедиаПресса-Финанс, 02	1000		3 года
РОСБАНК, А1	5000		3 года
РОСБАНК, А2	5000		3 года
РОСБАНК, А3	5000		4 года
РОСБАНК, А4	5000		4 года
РОСБАНК, А5	5000		5 лет
РОСБАНК, А6	5000		5 лет
Балтинвестбанк, 02	1500		5 лет
Газэнергосеть, БО-01	1500		3 года
Золото Селигдара, 04	1500		5 лет
ГЛАВСТРОЙ, 01	2000		5 лет
ГЛАВСТРОЙ, 02	2000		5 лет
ГЛАВСТРОЙ, 03	2000		5 лет
ГЛАВСТРОЙ, 04	2000		5 лет
ГЛАВСТРОЙ, 05	2000		5 лет
Северсталь, БО-01	15 000	Райффайзенбанк, Ситибанк	3 года
Северсталь, БО-02	10 000	Райффайзенбанк, Ситибанк	3 года
Северсталь, БО-03	10 000	Райффайзенбанк, Ситибанк	3 года
Северсталь, БО-04	5000	Райффайзенбанк, Ситибанк	3 года
Северсталь, БО-05	5000	Райффайзенбанк, Ситибанк	3 года
Транснефть, 03	65 000		10 лет
ЛОКО-банк, 03	3000		3 года
ЛОКО-банк, 04	1500		3 года

Другим направлением является финансирование части инвестиционной программы дочерних и зависимых обществ на 2009–2010 годы. Среди получателей средств — ОАО «Концерн «Энергоатом», которому нужны средства на реализацию программы строительства АЭС, ОАО «ТВЭЛ», готовящее модернизацию и обновление производств фабрикации ядерного топлива, «Атомредметзолото», планирующий развивать добывающие активы (как на территории России, так и за рубежом) в рамках созданных СП. ОАО «Техснабэкспорт» и ОАО «Объединенная компания «РСК» направят заемные средства на модернизацию и обновление производственных мощностей. ОАО «Атомэнергомаш» инвестирует в развитие атомного машиностроения для обеспечения программы ввода новых блоков атомных электростанций.

Как отметили в «Атомэнергопроме», государственная регистрация указанных выпусков может состояться в середине октября, после чего эмитент примет решение о назначении организатора размещения.

ЗАЩИТА ОТ ДЕВАЛЬВАЦИИ

Со дня на день планирует выйти на рынок компания «ТРАНСАЭРО», еще в сентябре открывшая книгу заявок на покупку бондов на 3 млрд руб. с защитой от рисков девальвации рубля. Выпуск организует Промсвязьбанк.

Заем предусматривает две оферты — рублевую через год и валютную оферту через 11 месяцев, позволяющую держателю досрочно предъявить бумаги к выкупу эмитентом по цене, привязанной к курсу доллар/рубль. Ориентир по ставке купона — 16–18% годовых. Поручителем по займу выступает ООО «ТРАНСАЭРО-Финансы». Выпуск отвечает критериям ЦБ РФ для включения в Ломбардный список.

В сегменте телекомов готовятся размещения биржевых бондов на общую сумму 24 млрд руб. Среди кандидатов на первичку ЮТК, принявшая решение о размещении биржевых бумаг на 10 млрд руб., «ЦентрТелеком», который готовится зарегистрировать семь серий биржевых облигаций на 10 млрд руб., и «Сибирьтелеком», планирующий в первой половине 2010 года разместить бонды на 4 млрд руб.

Не на шутку разогнался с планами банковский сектор. Россельхозбанк рассчитывает разместить четыре выпуска десятилетних облигаций общим объемом 20 млрд руб. РОСБАНК принял решение о выпуске биржевых облигаций двумя траншами по 10 млрд руб. Ту же сумму намерен привлечь НОМОС-БАНК, решивший разместить два выпуска облигаций серии 12 и 13.

ЛОКО-Банк готов занять 4.5 млрд руб., Ханты-Мансийский банк — 3 млрд, по 1.5 млрд планируют привлечь Внешпромбанк, Инвестторгбанк и АКБ «Авангард».

Банк «ГЛОБЭКС» планирует до конца 2009 года выпустить рублевые и валютные облигации и выйти на рынок синдицированных кредитов. Параметры размещения и организаторы пока уточняются. Кроме того, банк наметил планы по привлечению кредита Внешэкономбанка в размере 15 млрд руб.

Судя по планам, заявленным российскими эмитентами, окончание года на долговом рынке будет жарким, как это традиционно случалось в прошлые докризисные годы. ©

«МРСК Юга», 2

Размещение: 01.09.2009
Объем: 6 млрд руб.
Погашение: 26.08.2014
Оферта: 01.09.2011
Купон: 17.5%
Доходность: 18.27%
Организаторы: Альфа-Банк, Газпромбанк
Поручительство: ОАО «Предприятие сельского хозяйства имени А.А. Гречко»
Отрасль: электроэнергетика
Регион: Краснодарский край

28 августа компания закрыла книгу заявок на покупку бумаг. Накануне индикативный купон был понижен до 17.6–18.1% годовых по сравнению с анонсированным прогнозом в 18–18.5% годовых. Техническое размещение прошло 1 сентября 2009 г. в режиме «адресные заявки».

НОК, 3

Размещение: 01.09.2009
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 26.08.2014
Оферта: 06.09.10
Купон: 17%
Доходность: 17.73%
Организаторы: ИК «Проспект», «Русские Фонды»
Поручительство: ООО «НОК-Финанс»
Отрасль: цветная металлургия
Регион: Новосибирск

1 сентября на ММВБ были зарегистрированы две сделки на сумму 320.28 млн руб. НОК завершил размещение выпуска в полном объеме 3 сентября.

«Восток-Сервис-Финанс», БО-1 аморт.

Размещение: 01.09.2009
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 26.08.2014
Оферта: 06.09.10
Купон: 19%
Доходность: 20.4%
Организатор: МДМ-Банк
Отрасль: легкая промышленность
Регион: Москва

В дату размещения на ММВБ была заключена одна сделка объемом 1 млрд руб.

Россия, 25067

Размещение: 02.09.2009
Объем: 15 млрд руб.
Размещенный объем: 14.925 млрд руб.
Погашение: 17.10.2012
Цена отсечения: 100.21%
Доходность: 11.7%

В ходе аукциона были поданы заявки на 27.97 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 100.21% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 11.7% годовых. Средневзвешенная цена составила 100.4% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 11.62% годовых.

Россия, 25068

Размещение: 02.09.2009
Объем: 10 млрд руб.
Размещенный объем: 6.328 млрд руб.
Погашение: 20.08.2014
Цена отсечения: 100.55%
Доходность: 12.2%

В ходе аукциона были поданы заявки на 16.82 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 100.55% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 12.2% годовых. Средневзвешенная цена составила 100.73% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 12.15% годовых.

«ДВТГ-Финанс», 3 внебирж., аморт.

Размещение: 03.09.2009
Объем: 1.5 млрд руб.
Погашение: 29.08.2013
Купон: 17%
Доходность: 17.72%
Поручитель:
ОАО «Дальневосточная транспортная группа»
Отрасль: транспорт
Регион: Хабаровск

Размещение выпуска началось 3 сентября 2009 года. Датой фактического начала размещения ценных бумаг (дата совершения первой сделки, направленной на отчуждение ценных бумаг первому владельцу) является 8 сентября 2009 г. Цель выпуска — привлечение средств для рефинансирования кредитного портфеля эмитента. Дата окончания размещения — 9 сентября.

СБ Банк, 3

Размещение: 07.09.2009
Объем: 1.5 млрд руб.
Погашение: 03.09.2012
Оферта: 09.09.10
Купон: 17%
Доходность: 17.73%
Организатор: СБ Банк
Поручительство:
ООО «РУСТ»
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Москва
Синдикат:
Соандеррайтеры: Инвестторгбанк, Татфондбанк, «Урса Брокер»

В ходе размещения на ММВБ было совершено 7 сделок на общую сумму 1.5 млрд руб.

Волгоградская область, 34003 аморт.

Размещение: 08.09.2009
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 06.09.2011
Купон:
1–2 купоны — 14.7%;
3–4 купоны — 13.7%.
Доходность: 14.92%
Организаторы:
РОСБАНК, Связь-Банк
Рейтинги эмиссии:
BB- межд., ruAA нац. (S&P)

Спрос на облигации составил 3.78 млрд руб.

В ходе конкурса было подано свыше 100 заявок со ставкой первого купона в диапазоне 12.15–17% годовых.

Россия, 25068

Размещение: 09.09.2009
Объем: 15 млрд руб.
Размещенный объем:
12.42 млрд руб.
Погашение: 20.08.2014
Цена отсечения: 101.23%
Доходность: 12%

В ходе аукциона были поданы заявки на 33.64 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 101.23% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 12% годовых. Средневзвешенная цена составила 101.2932% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 11.99% годовых.

Россия, 25066

Размещение: 09.09.2009
Объем: 15 млрд руб.
Размещенный объем:
12.686 млрд руб.
Погашение: 06.07.2011
Цена отсечения: 100.31%
Доходность: 10.77%

В ходе аукциона были поданы заявки на 32.696 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 100.31% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 10.77% годовых. Средневзвешенная цена составила 100.3618% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 10.73% годовых.

«Элемент Лизинг», 2

Размещение: 10.09.2009
Объем: 2.3 млрд руб.
Размещенный объем:
700 млн руб.
Погашение: 04.09.2014
Оферта: 14.06.11
Купон: 21%
Доходность: 22.71%
Организатор: МДМ-Банк
Поручительство:
ООО «Лизинговая Компания Элемент Финанс»
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Москва

В ходе размещения на ММВБ были заключены две сделки на 700 млн руб.

Россия, 25067

Размещение: 16.09.2009
Объем: 15 млрд руб.
Размещенный объем:
8,294 млрд руб.
Погашение: 17.10.2012
Цена отсечения: 102.37%
Доходность: 10.8%

В ходе аукциона были поданы заявки на 31.818 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 102.37% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 10.8% годовых. Средневзвешенная цена составила 102.4411% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 10.77% годовых.

Россия, 25068

Размещение: 16.09.2009
Объем: 15 млрд руб.
Размещенный объем:
14.817 млрд руб.
Погашение: 20.08.2014
Цена отсечения: 102.665%
Доходность: 11.6%

В ходе аукциона были поданы заявки на 29.35 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 102.665% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 11.6% годовых. Средневзвешенная цена составила 102.725% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 11.58% годовых.

«Сибирская Аграрная Группа», 2

Размещение: 16.09.2009
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 12.09.2012
Оферта: 15.09.11
Купон: 17%
Доходность: 18.11%
Организатор: ВТБ
Поручительство:
ЗАО «Сибирская Аграрная Группа Мясопереработка»
Отрасль:
АПК и сельское хозяйство
Регион:
Томская область

В день размещения на ММВБ были зарегистрированы 3 сделки на 160.02 млн руб. С 16 по 22 сентября компания разместила по открытой подписке 1 млн облигаций номиналом 1000 руб.

«ПЭБ Лизинг», 3

Размещение: 18.09.2009
Объем: 500 млн руб.
Погашение: 12.09.2014
Оферта: 20.09.11
Купон: 14%
Доходность: 14.49%
Организатор: «КИТ Финанс»
Поручительство:
ООО «Третий займ»
Отрасль:
банки и финансовые институты
Регион: Санкт-Петербург

С 18 по 30 сентября компания разместила по открытой подписке 285.7 тыс. облигаций номиналом 1000 руб. В дату размещения на ММВБ были зарегистрированы две сделки на 200 млн руб.

«Северсталь», БО-1

Размещение: 22.09.2009
Объем: 15 млрд руб.
Погашение:18.09.2012
Оферта: 22.09.11
Купон: 14%
Доходность: 14.49%
Организаторы:
Райффайзенбанк, Ситибанк
Регион: Череповец
Отрасль:
черная металлургия

При ориентире ставки купона, указываемой организаторами, в 16.5–17.5% эмитент по итогам размещения установил ее на уровне 14.05%. Техническое размещение выпуска состоялось 22 сентября.

Россия, 26202

Размещение: 23.09.2009
Объем: 10 млрд руб.
Размещенный объем: 5.52 млрд руб.
Погашение: 17.12.2014
Цена отсечения: 100.65%
Доходность: 11.5%

В ходе аукциона были поданы заявки на 26.56 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 100.65% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 11.5% годовых. Средневзвешенная цена составила 100.653% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 11.5% годовых.

Россия, 25069

Размещение: 23.09.2009
Объем: 10 млрд руб.
Размещенный объем: 9.4 млрд руб.
Погашение: 19.09.2012
Цена отсечения: 101.03%
Доходность: 10.66%

В ходе аукциона были поданы заявки на 23.898 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 101.025% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 10.66% годовых. Средневзвешенная цена составила 101.26% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 11.57% годовых.

Москва, 56

Размещение:24.09.2009
Объем: 15 млрд руб.
Размещенный объем (ном.): 8.2 млрд руб.
Погашение: 22.09.2016
Купон:
1–7 купоны — 8% годовых;
8–16 купоны — 7% годовых.
Цена отсечения: 76.7%
Доходность: 12.95%
Рейтинги эмиссии:
BBB (меж.) (S&P);
AAA (rus) нац. (Fitch)
Регион: Москва

Как сообщили в Москомзайме, инвесторы подали на аукцион 72 заявки с максимальной ценой 80.21% от номинала. Общий объем спроса составил 12.54 млрд руб. Цена отсечения была установлена на уровне 72.4% от номинала. Эмитент разместил облигации на общую сумму 6.29 млрд руб. (8.2 млн штук).

В ходе аукциона было размещено 41.93% выставленного объема.

Москва, 62

Размещение: 24.09.2009
Объем: 15 млрд руб.
Размещенный объем (ном.): 15 млрд руб.
Погашение: 08.06.2014
Купон:
1–4 купоны — 16% годовых,
5–8 купоны — 15% годовых,
9–12 купоны — 14% годовых,
13–16 купоны — 13% годовых,
17–20 купоны — 12% годовых.
Цена отсечения: 106.95%
Доходность: 12.69%
Рейтинги эмиссии:
BBB (меж.) (S&P);
AAA (rus) нац. (Fitch)
Регион: Москва

Как сообщили в Москомзайме, инвесторы подали на аукцион 143 заявки с максимальной ценой 109.3% от номинала. Общий объем спроса составил 20.74 млрд руб. Цена отсечения была установлена на уровне 106.95% от номинала. Эмитент разместил облигации на общую сумму 16.51 млрд руб. (15 млн облигаций). В ходе аукциона было размещено 100% выставленного объема.

«Акрон», 2

Размещение: 24.09.2009
Объем: 3.5 млрд руб.
Погашение: 19.09.2013
Оферта: 26.09.11
Купон: 14.05%
Доходность: 14.55%
Организатор:
Райффайзенбанк
Поручительство:
ЗАО «Гранит» (Россия)
Отрасль:
химическая и нефтехимическая промышленность
Регион: Великий Новгород
Синдикат:
Ведущий соорганизатор:
Сбербанк России
Соорганизатор:
Московский Кредитный Банк,
Промсвязьбанк,
ЮниКредит Банк
Андеррайтер:
банк «ЗЕНИТ», ВБРР

По данным в торговой системе ММВБ, в день размещения с облигациями «Акрона» зафиксировано 47 сделок, выставлено 193 заявки на общую сумму свыше 7.7 млрд руб. В заявках, поданных инвесторами, были указаны ставки в диапазоне от 13% до 16.5% годовых. Весь объем выпуска размещен в ходе аукциона.

«Тройка Инвест», 2

Размещение: 24.09.2009
Объем: 500 млн руб.
Размещенный объем: 194.4 млн руб.
Погашение: 20.06.2011
Оферта: 26.09.11
Купон: ставка купона на одну бумагу определяется как сумма двух ставок, постоянной и переменной
Организатор:
ИК «Тройка Диалог»
Поручительство:
ООО «Тройка Капитал»
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Москва

Troika Index Bonds — аналог нот с защитой капитала, распространенных на зарубежных рынках. Процентная ставка, составляющая постоянную часть купонного дохода на одну облигацию, определена эмитентом в размере 0.01% годовых, переменная ставка привязана к индексу РТС и курсу доллара США к рублю. Величина коэффициента зависимости установлена в размере 47%. Поставка облигаций на счета инвесторов — 24 сентября. Книга заявок закрыта 21 сентября 2009 года. Спрос на бумаги составил 194.4 млн руб. Заявки были поданы от 234 инвесторов. Размещено 194.4 тыс. бумаг.

Россия, 25070

Размещение: 30.09.2009
Объем: 10 млрд руб.
Размещенный объем: 5.31 млрд руб.
Погашение: 28.09.2011
Цена отсечения: 99.97%
Доходность: 10.27%

В ходе аукциона были поданы заявки на 17.68 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 99.97% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 10.27% годовых. Средневзвешенная цена составила 100.08% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 10.2% годовых.

Россия, 26202

Размещение: 30.09.2009
Объем: 10 млрд руб.
Размещенный объем: 5.81 млрд руб.
Погашение: 17.12.2014
Цена отсечения: 101.2%
Доходность: 11.35%

В ходе аукциона были поданы заявки на 20.67 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 101.2% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 11.35% годовых. Средневзвешенная цена составила 101.38% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 11.3% годовых.