Если в начале апреля размещения на первичном рынке проходили с минимальными ставками и огромным спросом со стороны инвесторов, то к концу месяца снижение аппетита к риску заставило отдельных эмитентов сократить объем предложения нового долга или вовсе отложить запланированные размещения. Некоторое охлаждение к рублевым инструментам заставляет заемщиков менять ценовую политику в отношении свежих выпусков и размещать бумаги с доходностью ближе к верхним границам заявленных ориентиров.

ДЕНЬГИ ДОРОГИ

Ольга ВОЙТОВА

Напряженная ситуация на мировых финансовых площадках и начавшаяся коррекция на рынке рублевых облигаций спугнула некоторых эмитентов. В апреле решение отложить размещение бумаг объемом 10 млрд руб. принял «ЕвроХим». Компания собиралась занять средства под ставку купона 8.5–9% годовых. «Условия, указанные инвесторами в заявках, на сегодняшний момент не отвечают интересам «ЕвроХима» по финансированию инвестиционной программы. Компания продолжит следить за ситуацией на финансовых рынках и не исключает возобновления сбора заявок при улучшении коньюнктуры», — заверил Райффайзенбанк, выступающий организатором выпуска.

На май перенес размещение биржевых облигаций на сумму 2 млрд руб. девелопер «ЛенСпецСМУ».

«Мечел», собиравший книгу заявок на покупку облигаций серии БО-03 и БО-04 общим объемом 10 млрд руб. с ориентиром по ставке купона 9.5–10%, смог разместить только половину бумаг, продав серию БО-3 на сумму 5 млрд руб. по ставке купона 9.75% годовых.

«ГАЗПРОМ НЕФТЬ» РАЗМЕСТИЛА ДВА ВЫПУСКА БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ БО-05 И БО-06 ОБЩИМ НОМИНАЛОМ 20 МЛРД РУБ., УСТАНОВИВ СТАВКУ КУПОНА НА РЕКОРДНО НИЗКОМ УРОВНЕ 7.15%

КНИГА РЕКОРДОВ «ГАЗПРОМ НЕФТИ»

Еще в начале месяца ситуация на первичном рынке явно складывалась в пользу эмитентов, которым удавалось разместить выпуски на крайне выгодных для себя условиях. В числе тех, кто успел воспользоваться благоприятной коньюнктурой, оказались банк «ЗЕНИТ», банк «Санкт-Петербург», ММК, «Газпром нефть» и «Аэрофлот», чьи бумаги были проданы с большой переподпиской.

«Газпром нефть» разместила два выпуска биржевых облигаций БО-05 и БО-06 общим номиналом 20 млрд руб., установив ставку купона на рекордно низком уровне 7.15%. Организатором размещения выступила ИК «Тройка Диалог». В ходе маркетинга было подано 67 заявок со ставкой купона в диапазоне от 6% до 7.5% годовых. Общий объем спроса составил 29.29 млрд руб. Эмитент акцептовал 46 заявок инвесторов. Как заметил руководитель управления инвестиционно-банковской деятельности ИК «Тройка Диалог» Андрей Шаронов, размещение «Газпром нефти» вызвало большой интерес со стороны участников рынка, что позволило установить самое низкое значение ставки купона среди всех рыночных размещений корпоративных облигаций со сроком до погашения 3 года с момента открытия первичного рынка весной 2009 года.

Не менее впечатляющими итогами размещения мог похвастаться ММК, в начале апреля выпустивший биржевые облигации на 8 млрд руб. На конкурсе он получил заявки на сумму более 14.5 млрд руб. Выпуск был переподписан в 1.8 раза. По результатам конкурса заемщик определил ставку первого купона в размере 7.65% годовых, что является самой низкой ставкой по рублевым облигациям, выпущенным эмитентами металлургической отрасли в 2009–2010 гг., говорится в сообщении компании.

	Дата начала размещения	Объем, млн руб.	Объем размещенный, млн руб.	Погашение (оферта)	Организатор	Аукционная дох-ть (купон (цена)/дох-ть)
Группа Разгуляй, БО-15	05.04.2010	500	500	05.04.2010 (29.10.2010)	ФК Открытие	93.38 / 12.5
Москва, 48	07.04.2010	10000	9808	11.06.2022	Гарант-М	96 / 7.58
Банк ЗЕНИТ, БО-1	07.04.2010	5000	5000	07.04.2013 (07.04.2011)	Банк ЗЕНИТ	7.9 / 8.6
ММК, БО-5	08.04.2010	8000	8000	04.04.2013	ФК «УРАЛСИБ»	7.65 / 7.8
Аэрофлот, БО-1	12.04.2010	6000	6000	08.04.2013	ИК «Тройка Диалог», Сбербанк	7.75 / 7.9
Аэрофлот, БО-2	12.04.2010	6000	6000	08.04.2013	ИК «Тройка Диалог», Сбербанк	7.75 / 7.9
Банк Санкт-Петербург, БО-1	13.04.2010	5000	5000	09.04.2013 (13.10.2011)	ВТБ Капитал, ИК Тройка Диалог	8.1 / 8.26
Газпром нефть, БО-5	13.04.2010	10000	10000	09.04.2013	ИК «Тройка Диалог»	7.15 / 7.28
Газпром нефть, БО-6	13.04.2010	10000	10000	09.04.2013	ИК «Тройка Диалог»	7.15 / 7.28
Россия, 25072	14.04.2010	6042	2037	23.01.2013	-	103.13 / 5.98
Московский Кредитный Банк, 8	14.04.2010	3000	3000	08.04.2015 (19.10.2011)	Банк «ЗЕНИТ», ФК «УРАЛСИБ»	9.7 / 9.94
Россия, 25073	21.04.2010	11132	1711	23.01.2013	-	101.9522 / 6
Мой Банк, 5	22.04.2010	5000	1602	16.04.2015 (25.04.11)	Мой Банк	12.96 / 13.38
ТрансКредитБанк, 6	22.04.2010	4000	4000	17.04.2014	ТрансКредитБанк	8.25 / 8.42
БИНБАНК, 2	27.04.2010	1000	1000	29.04.2013 (06.05.11)	БИНБАНК	10.5 / 10.77
Мечел, БО-3	28.04.2010	5000	5000	24.04.2013	Газпромбанк, Углеметбанк, ВТБ Капитал, ТрансКредитБанк, ФК «Открытие», ФК «УРАЛСИБ»	9.75 / 9.99
Первый Объединенный Банк (Первобанк), БО-1	28.04.2010	1500	1500	26.03.2013 (29.04.11)	Первобанк, Промсвязьбанк	10.0/10.25
Россия, 25072	28.04.2010	4006	0	23.01.2013	-	-
ХКФ Банк, 7	29.04.2010	5000	5000	20.04.2015 (02.05.12)	ХКФ Банк, Газпромбанк, ВТБ Капитал, НОМОС-БАНК, Банк Петрокоммерц	9.09/9.31
		Итого:	**85158**			
		Госсектор	**3748**			

Таблица 1
Итоги размещения облигационных выпусков в апреле 2010 г.

«НЕСМОТРЯ НА СНИЖЕНИЕ АППЕТИТА К РИСКУ, БАНКИ ПРОДОЛЖАЮТ АНОНСИРОВАТЬ ПЛАНЫ ПО ВЫХОДУ НА ПЕРВИЧНЫЙ РЫНОК И РЕГИСТРИРОВАТЬ НОВЫЕ ВЫПУСКИ ВПРОК»

Основную часть привлеченных от размещения средств комбинат направит на рефинансирование задолженности дочерних компаний ММК, оставшиеся средства будут использованы в общекорпоративных целях. Организаторами размещения выступили ФК «УРАЛСИБ» и ИК «РФЦ». В синдикат по размещению вошли: на правах соорганизатора — АКБ «Банк Москвы», андеррайтеры — Сбербанк России, НБ «ТРАСТ», ГЛОБЭКСБАНК, соандеррайтеры — ОАО «Нордеа Банк», ОАО «НОМОС-БАНК», ОАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк», АКБ МБРР.

Высокий спрос нашли облигации «Аэрофлота», который смог привлечь на долговом рынке 12 млрд руб. Компания закрыла книгу заявок на приобретение биржевых выпусков серии БО-01 и БО-02 со спросом в 24.11 млрд руб. В ходе маркетинга было подано 88 заявок со ставкой купона в диапазоне от 7.5% до 8.25%. «Аэрофлот» назначил ставку в размере 7.75% годовых и акцептовал 49 заявок инвесторов. Организовали размещение «Тройка Диалог» и Сбербанк России. Начальный ориентир по купону составлял 8–8.75% годовых.

В секторе банковских облигаций в начале апреля тоже царил ажиотаж. Банк «ЗЕНИТ» разместил выпуск серии БО-01 на сумму 5 млрд руб. со ставкой первого купона 7.9% годовых. Спрос на бумаги составил 10.95 млрд руб. В ходе проведенных маркетинговых мероприятий под давлением высокого спроса первоначальный диапазон ставок купона, установленный на уровне 8.3–8.8% годовых, был сдвинут до 7.9–8.3%. Банк принял решение об акцепте 75 заявок инвесторов.

Банк «Санкт-Петербург» закрыл в прошлом месяце книгу заявок на покупку облигаций на 10 млрд руб. при спросе 18.6 млрд руб.

Московский Кредитный Банк разместил облигации серии 08 на 3 млрд руб. по ставке 9.7%. В ходе конкурса было подано 78 заявок инвесторов, из них 32 удовлетворены. Общий объем спроса составил 4.68 млрд руб. Индикативная ставка купона — 10.25–10.5%. Изначально верхняя граница ориентира по купону находилась на уровне 10.75%.

БИНБАНК разместил рублевые облигации объемом 1 млрд руб., выпуск был переподписан на 38%.

БАНКИ ПЕРЕХОДЯТ ГРАНИЦЫ

К концу месяца банки почувствовали снижение спроса на размещаемые облигации.

Хоум Кредит энд Финанс Банк разместил выпуск серии 07 на 5 млрд руб. близко к верхней границе заявленного ориентира. Изначально маркетируемая ставка купона была определена эмитентом в диапазоне 8.65–9.15% годовых. 27 апреля по результатам бук-билдинга банк назначил купон на уровне 9% годовых при двухлетней оферте. С такой ставкой спрос инвесторов превысил номинальный объем выпуска. Аллокацию получили 23 инвестора. Организаторами займа стали ХКФ Банк, Газпромбанк, «ВТБ Капитал», НОМОС-БАНК и банк «Петрокоммерц». Агентом по размещению выступил сам ХКФ Банк. «Мы довольны достигнутыми результатами, — заявил председатель правления банка «Хоум Кредит» Иван Свитек. — Несмотря на коррекцию финансовых рынков, инвесторы продемонстрировали высокий интерес к новому выпуску в столь сложных рыночных условиях».

Первобанк разместил биржевые облигации на 1.5 млрд руб. под ставку 10% годовых. Спрос на бумаги в ходе открытого аукциона составил 2.07 млрд руб. Размещение облигаций проходило путем проведения конкурса по определению процентной ставки первого купона. В ходе аукциона диапазон ставок составил 9–10.25%.

Мой Банк в тот же день завершил размещение облигаций серии 05, продав всего 32% выпуска объемом 5 млрд руб. — на 1.6 млрд руб. Ставка первых двух купонов определялась на конкурсе и составила 12.96% годовых. Зарегистрированный в апреле прошлого года выпуск пятилетних облигаций серии 04 банк разместить так и не успел.

Несмотря на снижение аппетита к риску, банки продолжают анонсировать планы по выходу на первичный рынок и регистрировать новые выпуски впрок. ЛОКО-Банк сообщил о том, что собирается разместить облигации серии 05 номинальным объемом 2.5 млрд руб. СКБ-банк готовится выйти на рынок с биржевыми бондами на сумму 2 млрд руб. уже во второй половине мая 2010 г. ООО «Ренессанс Брокер» и ФК «УРАЛСИБ» выступят организаторами выпуска. Индикативная ставка купона составляет 9.4–10% годовых.

Международный банк Санкт-Петербурга планирует размещение облигаций на 1 млрд руб. летом 2010 года. Он выбрал организатором выпуска «Тройку Диалог».

№	Эмитент	Планируемый объем, млн руб.	Срок обращения
1	МБСП, 01	1000	3 года
2	ВымпелКом-Инвест, 06	10000	5 лет
3	ВымпелКом-Инвест, 07	10000	5 лет
4	Новая перевозочная компания, 01	3000	5 лет
5	Новая перевозочная компания, 02	3000	5 лет
6	Северо-Западная концессионная компания, 01	5000	20 лет
7	Северо-Западная концессионная компания, 02	5000	20 лет
8	Западный скоростной диаметр, 01	5000	20 лет
9	Западный скоростной диаметр, 02	5000	20 лет
10	Западный скоростной диаметр, 03	5000	20 лет
11	Западный скоростной диаметр, 04	5000	20 лет
12	Западный скоростной диаметр, 05	5000	20 лет
13	РКК Энергия-Финанс, 02	1500	3 года
14	ЮниКредит Банк, 04	10000	5 лет
15	ЮниКредит Банк, 05	5000	5 лет
16	ЮниКредит Банк, 06	5000	5 лет
17	ОГК-6, БО-01	5000	3 года
18	ОГК-6, БО-02	5000	3 года
19	ФинансБизнесГрупп, БО-01	3000	3 года
20	СИТРОНИКС, БО-01	2000	3 года
21	СИТРОНИКС, БО-02	3000	3 года
22	СКБ-банк, БО-01	3000	3 года
23	СКБ-банк, БО-02	3000	3 года
24	СКБ-банк, БО-03	3000	3 года
25	СКБ-банк, БО-04	2000	3 года
26	СКБ-банк, БО-05	2000	3 года
27	СКБ-банк, БО-06	2000	3 года
28	Сибирьтелеком, БО-04	2000	3 года
29	Сибирьтелеком, БО-05	2000	3 года
30	Сибирьтелеком, БО-06	2000	3 года
31	Сибирьтелеком, БО-07	1000	3 года
32	Сибирьтелеком, БО-08	1000	3 года
33	Тверской вагоностроительный завод, БО-01	2000	3 года
34	Тверской вагоностроительный завод, БО-02	3000	3 года
35	СУЭК-Финанс, 01	10000	10 лет
36	СУЭК-Финанс, 02	10000	10 лет
37	СУЭК-Финанс, 03	5000	10 лет
38	СУЭК-Финанс, 04	5000	10 лет
39	ЛОКО-Банк, 05	2500	5 лет
40	НК Альянс, 03	5000	10 лет
41	НК Альянс, 04	5000	10 лет
42	НК Альянс, 05	3000	10 лет
43	НК Альянс, 06	7000	10 лет
44	АК Алроса, 21	8000	5 лет
45	АК Алроса, 22	8000	5 лет
46	АК Алроса, 23	7000	5 лет
47	Синтерра, БО-01	5000	3 года
48	Синтерра, БО-02	2000	3 года
	Итого:	**212000**	

Таблица 2
Принятые решения о выпуске облигаций объемом более 1 млрд руб. в апреле

ПЛЮС-МИНУС $13 МЛРД

Минфин, поглощенный процессом выпуска суверенных российских еврооблигаций, в апреле не проявлял активности на внутреннем рынке. За месяц он продал бумаги на сумму 3.75 млрд руб. Тактика Минфина — обходиться без премии

	Эмитент	Планируемый объем, млн руб.	Срок обращения	Организаторы
1	Газпром нефть, БО-01	10000	3 года	ИК «Тройка Диалог»
2	Газпром нефть, БО-02	10000	3 года	ИК «Тройка Диалог»
3	Газпром нефть, БО-03	10000	3 года	ИК «Тройка Диалог»
4	Газпром нефть, БО-04	10000	3 года	ИК «Тройка Диалог»
5	Газпром нефть, БО-05	10000	3 года	ИК «Тройка Диалог»
6	Газпром нефть, БО-06	10000	3 года	ИК «Тройка Диалог»
7	Газпром нефть, БО-07	10000	3 года	ИК «Тройка Диалог»
8	Русский Международный Банк, 03	1100	3 года	Русский международный банк
9	Интурист, 02	2000	3 года	Райффайзенбанк, Банк Москвы
10	ССМО ЛенСпецСМУ, БО-02	2000	3 года	Промсвязьбанк, Альфа-Банк
11	Первобанк, БО-02	1500	3 года	Первобанк, Промсвязьбанк
12	ВЭБ-лизинг, 01	5000	10 лет	Райффайзенбанк
13	ВЭБ-лизинг, 02	5000	10 лет	Райффайзенбанк
14	АК АЛРОСА, 20	3000	5 лет	-
15	Кредит Европа Банк, 06	4000	3 года	-
16	Росгосстрах, 01	4000	5 лет	-
17	Росгосстрах, 02	5000	7 лет	-
18	Ханты-Мансийский Банк, 02	3000	3 года	-
19	ЮНИМИЛК Финанс, БО-01	3000	3 года	Райффайзенбанк, Росбанк
20	СИТРОНИКС, БО-01	2000	3 года	Банк Москвы
21	СИТРОНИКС, БО-02	3000	3 года	Банк Москвы
22	СКБ-банк, 01	3000	3 года	«Ренессанс Капитал», ФК «УРАЛСИБ»
23	СКБ-банк, 02	3000	3 года	«Ренессанс Капитал», ФК «УРАЛСИБ»
24	СКБ-банк, 03	3000	3 года	«Ренессанс Капитал», ФК «УРАЛСИБ»
25	СКБ-банк, 04	2000	3 года	«Ренессанс Капитал», ФК «УРАЛСИБ»
26	СКБ-банк, 05	2000	3 года	«Ренессанс Капитал», ФК «УРАЛСИБ»
27	СКБ-банк, 06	2000	3 года	«Ренессанс Капитал», ФК «УРАЛСИБ»
28	Дикая Орхидея, ДО-01	1000	3 года	-
29	ТГК-6, 01	5000	7 лет	«Кит Финанс»
	Итого:	**134600**		

Таблица 3
Зарегистрированные в апреле выпуски облигаций объемом более 1 млрд руб.

на аукционах — оставалась прежней, и спрос предложения не покрывал. Последний аукцион по размещению ОФЗ 25072 в объеме 4 млрд руб. и вовсе не состоялся. Однако к концу месяца замминистра финансов Дмитрий Панкин сделал заявление о том, что ведомство намерено сократить предусмотренный бюджетом объем внешних займов в 2010 г. на $13 млрд и увеличить на соответствующую сумму программу внутренних заимствований. Но пока это только предварительная цифра.

Москва тоже может пересмотреть планы по размещению своих облигаций в текущем году, правда, в сторону сокращения объема заимствований. «Кредитоспособность столицы на высоком уровне, все аккуратно платится, но, тем не менее, за последние три дня наша кривая доходности на внутреннем рынке сдвинулась на 1–1.5 п.п. вверх. Возможно, нам стоит

Таблица 4
Дефолты, допущенные эмитентами в апреле 2010 г.

Бумага	Объем эмиссии, млн руб.	Вид обязательства	Плановая дата исполнения обязательства	Дата исполнения в рамках технического дефолта / фактическая дата исполнения обязательств	Статус	Реструктуризация	Объем неисполненного обязательства, руб.
Заводы Гросс, 1	1000	Погашение	22.04.2010	22.05.2010	Технический дефолт	Да	999 673 000
Заводы Гросс, 1	1000	Купон	22.04.2010	29.04.2010	Дефолт	Да	43 330 000
Амурметалл, 3	3000	Купон	16.04.2010	23.04.2010	Дефолт	Да	1 500 000
ТОППРОМ-ИНВЕСТ, 1	500	Погашение	16.04.2010	16.05.2010	Технический дефолт	Нет	248 318 000
МОСМАРТ ФИНАНС, 1	2000	Купон	15.04.2010	22.04.2010 / 16.04.2010	Технический дефолт	Нет	3 716
Ханты-Мансийск Строй-Ресурс, 1	3000	Купон	14.04.2010	21.04.2010 / 19.04.2010	Технический дефолт	Нет	101 866 788
Камская долина-Финанс, 5	279	Купон	12.04.2010	19.04.2010 / 14.04.2010	Технический дефолт	Нет	2 031 885
Камская долина-Финанс, 5	279	Погашение	12.04.2010	12.05.2010	Технический дефолт	Нет	16 288 560
Арктел-Инвест, 2	1000	Купон	12.04.2010	19.04.2010	Дефолт	Нет	68 560 000
Баренцев Финанс, 1	800	Купон	05.04.2010	12.04.2010	Дефолт	Нет	39 888 000
Русские масла , 2	1000	Купон	01.04.2010	08.04.2010	Дефолт	Да	74 790 000
АПК Аркада, 3	1 200	Погашение	01.04.2010	01.05.2010	Дефолт	Да	240 000 000

пересмотреть график аукционов и выждать, понаблюдав, как будет развиваться эта турбулентная ситуация», — процитировало главу Москомзайма Сергея Пахомова агентство «Интерфакс». По его словам, повышение доходности бондов Москвы связано с общим ухудшением ситуации как на локальном рынке облигаций бондов, так и на глобальных рынках из-за проблем с госдолгом стран Европы, в частности Греции, Португалии и Испании. Ближайший аукцион по размещению облигаций Москвы намечен на 19 мая.

Зато в середине мая должно состояться размещение государственных облигаций Ярославской области. Согласно предварительным данным, номинальный объем выпуска составляет 3 млрд руб., дюрация — 2.46 лет, предусмотрена амортизация долга. Генагентом выпуска выступает РОСБАНК. Во втором полугодии разместить облигации на 3 млрд руб. под 9% годовых планирует Свердловская область.

В конце апреля о выходе на рынок с длинными выпусками заявили «Алроса», которая готовит три серии пятилетних бумаг на общую сумму 23 млрд руб. и НК «Альянс», утвердивший облигационную программу из четырех десятилетних займов общим объемом 20 млрд руб. Но, хотя на рынке присутствует избыток ликвидности, сложно сказать, готов ли он в текущей ситуации поглотить длинные бумаги в таких объемах.

Размещения облигаций в апреле 2010 г.

Группа «Разгуляй», БО-15

Размещение: 05.04.2010
Объем: 500 млн руб.
Погашение: 29.10.2010
Досрочное погашение: 29.10.2010
Цена размещения: 93.38%
Доходность: 12.5%
Организатор: ФК «Открытие»
Отрасль: АПК и сельское хозяйство
Регион: Москва

Дисконтные облигации. Цена первичного размещения — 93.38% от номинала. В ходе размещения на ММВБ зафиксировано 6 сделок.

Москва, 48

Размещение: 07.04.2010
Объем: 10 млрд руб.
Размещенный объем: 9.808 млрд руб.
Погашение: 11.06.2022
Купон: 8%
Цена отсечения: 96%
Доходность: 7.58%
Рейтинги эмиссии: BBB (межд.), AAA rus (нац., Fitch)

В ходе аукциона были поданы заявки на 14.263 млрд руб. Цена отсечения установлена на уровне 96% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 7.58% годовых. Объем размещения составил 9.667 млрд руб., включая НКД. На аукцион было подано 79 заявок.

Банк «ЗЕНИТ», БО-1

Размещение:07.04.2010
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 07.04.2013
Оферта: 07.04.2011
Купон: 7.9%
Доходность: 8.6%
Организатор: банк «ЗЕНИТ»
Рейтинги эмиссии: A-rus (нац.), B+(межд. Fitch)
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Москва

Букбилдинг. Спрос составил 10.95 млрд руб. Банк принял решение об акцепте 75 заявок инвесторов. Согласно данным ММВБ, в день размещения с облигациями банка зафиксировано 85 сделок на сумму 5 млрд руб.

ММК, БО-5

Размещение: 08.04.2010
Объем: 8 млрд руб.
Погашение: 04.04.2013
Купон: 7.65%
Доходность: 7.8%
Организатор:ФК «УРАЛСИБ»
Отрасль: черная металлургия
Регион: Челябинская область

Конкурс по ставке купона. Спрос на конкурсе превысил 14.5 млрд руб. Согласно данным ММВБ, в день размещения с облигациями компании зафиксирована 41 сделка.

Синдикат: ведущий соорганизатор — АКБ «Банк Москвы»; андеррайтеры — Сбербанк России, НБ «ТРАСТ», ГЛОБЭКСБАНК; соандеррайтеры — ОАО «Нордеа Банк», ОАО «НОМОС-БАНК», ОАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк», ОАО «АКБ «МБРР»

«Аэрофлот», БО-1

Размещение: 12.04.2010
Объем: 6 млрд руб.
Погашение: 08.04.2013
Купон: 7.75%
Доходность: 7.9%
Организаторы: ИК «Тройка Диалог», Сбербанк
Рейтинг эмиссии: BB+ (межд.); AArus (нац. Fitch)
Отрасль: транспорт
Регион: Москва

Букбилдинг. В ходе маркетинга выпусков БО-1 и БО-2 было подано 88 заявок инвесторов со ставкой купона в диапазоне от 7.5% до 8.25%. Спрос составил 24.11 млрд руб. По данным ММВБ, с бумагами серии БО-01 зафиксированы 42 сделки.

«Аэрофлот», БО-2

Размещение: 12.04.2010
Объем: 6 млрд руб.
Погашение: 08.04.2013
Купон: 7.75%
Доходность: 7.9%
Организаторы: ИК «Тройка Диалог», Сбербанк
Рейтинг эмиссии: BB+ (межд.); AA rus (нац. Fitch)
Отрасль: транспорт
Регион: Москва

Букбилдинг. В ходе маркетинга выпусков БО-1 и БО-2 было подано 88 заявок инвесторов со ставкой купона в диапазоне от 7.5% до 8.25%. Спрос составил 24.11 млрд руб. По данным ММВБ, с бумагами серии БО-02 зафиксировано 100 сделок.

Банк «Санкт-Петербург», БО-1

Размещение:13.04.2010
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 09.04.2013
Купон: 8.1%
Доходность: 8.26%
Оферта: 13.10.2011
Организаторы: «ВТБ Капитал», ИК «Тройка Диалог»
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Санкт-Петербург

Букбилдинг. Спрос составил 18.6 млрд руб. В ходе маркетинга было подано 88 заявок инвесторов со ставкой купона в диапазоне от 7.4% до 8.9% годовых. Согласно данным ММВБ, с облигациями банка зафиксировано 147 сделок.

Книга: соорганизаторы — НОМОС-БАНК, АКБ МБРР, Промсвязьбанк, Русь-Банк, УБРиР; андеррайтеры — АКБ «Держава», СКБ-Банк; соандеррайтеры — АКБ Инвестторгбанк, БАЛТИНВЕСТБАНК

«Газпром нефть, БО-5

Размещение:13.04.2010
Объем: 10 млрд руб.
Погашение: 09.04.2013
Купон: 7.15%
Доходность: 7.28%
Организатор: ИК «Тройка Диалог»
Отрасль: нефтегазовая отрасль
Регион: Санкт-Петербург

Букбилдинг. В ходе маркетинга двух займов было подано 67 заявок инвесторов со ставкой купона в диапазоне от 6% до 7.5%. Общий объем спроса составил 29.29 млрд руб. С облигациями серии БО-05 зафиксированы 42 сделки.

«Газпром нефть», БО-6

Размещение:13.04.2010
Объем: 10 млрд руб.
Погашение: 09.04.2013
Купон: 7.15%
Доходность: 7.28%
Организатор: ИК «Тройка Диалог»
Отрасль: нефтегазовая отрасль
Регион: Санкт-Петербург

Букбилдинг. В ходе маркетинга двух займов было подано 67 заявок инвесторов со ставкой купона в диапазоне от 6% до 7.5%. Общий объем спроса составил 29.29 млрд руб. С облигациями серии БО-06 зафиксирована 41 сделка.

Россия, 25072

Размещение: 14.04.2010
Объем: 6.042 млрд руб.
Размещенный объем: 2.037 млрд руб.
Погашение: 23.01.2013
Цена отсечения: 103.1288%
Доходность: 5.98% годовых

В ходе аукциона были поданы заявки на 5.12 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 103.1288% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 5.98% годовых. Средневзвешенная цена — 103.1622% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 5.99% годовых. Объем размещения по номиналу — 2.037 млрд руб., объем выручки — 2.135 млрд руб.

Московский Кредитный Банк, 8

Размещение:14.04.2010
Объем: 3 млрд руб.
Погашение: 08.04.2015
Оферта: 19.10.2011
Купон: 9.7%
Доходность: 9.94%
Рейтинги эмиссии: BBB-rus (нац.), B (межд. Fitch)
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Москва
Организаторы: банк «ЗЕНИТ», ФК «УРАЛСИБ»

Конкурс по купону. Подано 78 заявок инвесторов, 32 из них были удовлетворены. Спрос составил 4.68 млрд руб.

Синдикат: андеррайтеры — ИКБ «Совкомбанк», АКБ «Московский Банк Реконструкции и Развития», АКБ «Инвестторгбанк», АКБ «Транскапиталбанк», НОТА-Банк, ОАО «Уральский банк реконструкции и развития», ООО «Урса-капитал»; соандеррайтер — КБ «Рублев»

Россия, 25073

Размещение: 21.04.2010
Объем: 11.132 млрд руб.
Размещенный объем: 1.711 млрд руб.
Погашение: 23.01.2013
Цена отсечения: 101.9522%
Доходность: 6% годовых

В ходе аукциона были поданы заявки на 5.507 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 101.9522% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 6% годовых. Средневзвешенная цена — 102.0296% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 5.97% годовых. Объем размещения по номиналу — 1.711 млрд руб., объем выручки — 1.773 млрд руб.

Мой Банк, 5

Размещение:22.04.2010
Объем: 5 млрд руб.
Размещенный объем: 1.602 млрд руб.
Погашение: 16.04.2015
Оферта: 25.04.11
Купон: 12.96%
Доходность: 13.38%
Организатор: Мой Банк
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Москва

В день размещения с облигациями банка зафиксировано 12 сделок на сумму 1.60 млрд руб. 28 апреля банк завершил размещение, продано 32.06% выпуска.

ТрансКредитБанк, 6

Размещение: 22.04.2010
Объем: 4 млрд руб.
Погашение: 17.04.2014
Купон: 8.25%
Доходность: 8.42%
Организатор: ТрансКредитБанк
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Москва

Согласно данным ММВБ, в день размещения с облигациями банка зафиксировано 14 сделок на сумму 4 млрд руб. Выпуск размещен полностью в день аукциона.

БИНБАНК, 2

Размещение: 27.04.2010
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 29.04.2013
Оферта: 06.05.11, цена 100%; 07.11.11, цена 100%; 07.05.12, цена 100%; 02.11.12, цена 100%
Купон: 10.5%, ставка 3–6 купонов не менее 6%
Доходность: 10.77%
Организатор: БИНБАНК
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Москва

В ходе аукциона подано 13 заявок, переподписка — 37.6%. В ходе аукциона с облигациями банка зафиксировано 11 сделок.

Синдикат: андеррайтеры — ОАО «Московский Кредитный Банк», ОАО АКБ «Вятка-Банк», соандеррайтеры — ОАО АКБ «Авангард», ООО «Компания БКС», ОАО АКБ «Урал ФД».

«Мечел», БО-3

Размещение: 28.04.2010
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 24.04.2013
Купон: 9.75%
Доходность: 9.99%
Организаторы: Газпромбанк, Углеметбанк, «ВТБ Капитал», ТрансКредитБанк, ФК «Открытие», ФК «УРАЛСИБ»
Отрасль: черная металлургия
Регион: Москва

Букбилдинг. Была открыта книга на покупку облигаций серии БО-03 и БО-04 общим объемом 10 млрд руб., с ориентиром по ставке купона 9.5–10%.В день размещения выпуска с облигациями компании зафиксировано 22 сделки на сумму 5 млрд руб.

Первый Объединенный Банк (Первобанк), БО-1

Размещение: 28.04.2010
Объем: 1.5 млрд руб.
Погашение: 26.03.2013
Оферта: 29.04.11
Купон: 10%
Доходность: 10.25%
Организаторы: Первобанк, Промсвязьбанк
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Самарская область

Согласно данным ММВБ, в день размещения с облигациями банка зафиксировано 29 сделок на сумму 1.5 млрд руб. Ориентир по купону составлял 10%–10.5% годовых. В ходе аукциона диапазон ставок составил 9–10.25%.

Синдикат: соорганизатор — Московский Кредитный Банк, андеррайтеры — Авангард Банк, Вятка Банк , Газбанк , НОТА-Банк , ПримсоцБанк , «Регион» ИК, Руснарбанк, Русславбанк, СИАБ, Соцгорбанк, УБРиР, ФИА Банк, Финпромбанк

ХКФ Банк, 7

Размещение: 29.04.2010
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 20.04.2015
Оферта: 02.05.12
Купон: 9%
Доходность: 9.31%
Организаторы: ХКФ Банк, Газпромбанк, «ВТБ Капитал», НОМОС-БАНК, банк «Петрокоммерц»
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Москва

Букбилдинг. В день размещения с облигациями банка зафиксировано 34 сделки на сумму 5 млрд руб. Ориентир по купону составил 8.65–9.15%. Спрос по ставке купона 9% годовых превысил номинальный объем выпуска. Аллокацию получили 23 инвестора.

Промсвязьбанк

Основные темы Пятнадцатой Северо-Западной Банковской Конференции:

- Банки в условиях нестабильной экономической ситуации: стагнация или развитие
- В поисках развития: эффективное управление банковскими бизнес-процессами
- Банки и реальный сектор экономики: «перезагрузка» отношений
- Защита интересов кредитора в действующем правовом поле – проблемы и пути решения
- Актуальные проблемы межбанковского и финансового рынков

В рамках Северо-Западной Банковской Конференции пройдут круглые столы по вопросам:
- Современные технологии международного финансирования компаний;
-Кредитование малого и среднего бизнеса в современных условиях;
-Факторинг, как актуальный инструмент финансирования российских компаний.

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (Банк России) ГЛАВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПО САНКТ-ПЕТЕРБУРГУ

Ассоциация российских банков

Ассоциация Банков Северо-Запада

Союз промышленников и предпринимателей (работодателей) Санкт-Петербурга

СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ БАНКОВСКАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ

XV

NORTH-WESTERN BANKING CONFERENCE

7 - 10 июля 2010 года

Северо-Западная банковская конференция - традиционная площадка для обсуждения актуальных проблем развития банковской системы.

Конференция на протяжении уже пятнадцати лет пользуется заслуженным авторитетом как в России, так и за рубежом.

www.nwbc.ru

В Конференции примут участие:

- Руководители Центрального банка
- Руководители Ассоциации российских банков
- Руководители коммерческих банков России, стран СНГ и Балтии
- Представители крупнейших зарубежных банков
- Представители международных рейтинговых, аудиторских и консалтинговых компаний
- Представители реального сектора экономики

Официальный сайт конференции: www.nwbc.ru
Организационный комитет: (812) 332-4848, 718-5340
conference@spb.psbank.ru

ОАО «Промсвязьбанк»
109052, Москва, ул. Смирновская, д. 10, стр. 22
Телефон: (495) 727-1021
www.psbank.ru
Генеральная лицензия Банка России № 3251 от 16.07.2001