В ОТСУТСТВИЕ АДЕКВАТНЫХ ИДЕЙ НА ВТОРИЧНЫХ ТОРГАХ, КОТОРЫЕ ВПОРУ ЗАКРЫВАТЬ НА ПРОФИЛАКТИКУ, ИНВЕСТОРЫ ПО-ПРЕЖНЕМУ ИЩУТ ПРИСТАНИЩА НА БЛАГОДАРНОМ ПЕРВИЧНОМ РЫНКЕ РУБЛЕВОГО ДОЛГА. С КАЖДЫМ МЕСЯЦЕМ В АФИШЕ НОВЫХ РАЗМЕЩЕНИЙ ПОЯВЛЯЕТСЯ ВСЕ БОЛЬШЕ ИНТЕРЕСНЫХ ИМЕН, КОТОРЫЕ ПРЕДЛАГАЮТ КРЕДИТНЫЙ РИСК ДЛЯ ЛЮБОЙ КАТЕГОРИИ ПОКУПАТЕЛЕЙ, ОТ САМЫХ КОНСЕРВАТИВНЫХ ДО ИМЕЮЩИХ РЕПУТАЦИЮ ОТКРОВЕННЫХ СПЕКУЛЯНТОВ. ЭТО ЗНАЧИТ, ЧТО ЖАРКАЯ ПОРА НА ПЕРВИЧКЕ ТОЧНО ПРОДЛИТСЯ ДО КОНЦА ЛЕТА.

На экваторе ЖАРКО

Елена СКУРИХИНА

В июле рублевый рынок снова решил вернуться к практике установления рекордов. Добравшись до экватора лета, заемщики нечаянно оживились и решили спешно подбросить в топку свежие выпуски облигаций на сумму 146 млрд руб. В корпоративном секторе успешно реализовали свои программы заимствований 14 эмитентов, сумев привлечь почти 65 млрд руб. Из них около 16 млрд руб. пришлось на долю пяти банков, среди которых счастливым образом оказался даже представитель третьего эшелона.

> «ЧТОБЫ НАЖИТЬ ЗАЯВЛЕННЫЙ ОБЪЕМ ДОЛГОВ — НА УРОВНЕ 1.425 ТРЛН РУБ. — МИНИСТЕРСТВУ ПРИДЕТСЯ ПРИЛОЖИТЬ НЕМАЛО УСИЛИЙ, УЧИТЫВАЯ, ЧТО ЗА ПЕРВЫЕ СЕМЬ МЕСЯЦЕВ 2010 ГОДА ЕМУ ФАКТИЧЕСКИ УДАЛОСЬ РАЗМЕСТИТЬ ГОСБУМАГИ ЛИШЬ НА 196 МЛРД РУБ.»

МОСКВА ПОЗАДИ

В прошлом месяце на первичном рынке не единожды побывал Минфин, которому на десяти аукционах удалось продать ОФЗ на сумму порядка 80 млрд руб. Стремясь к большей прозрачности в отношении своих планов, ведомство опубликовало предварительный график аукционов ОФЗ на третий квартал. Власти намерены напоминать о себе инвесторам с завидным постоянством и раз в неделю вплоть до конца сентября выходить на рынок рублевого долга. Так, уже в июле совокупный объем предложения составил 195 млрд руб. Это больше, чем за три предыдущих месяца, вместе взятых. Заявленная сумма размещений на август составляет 125 млрд руб. На осень планы более смелые — в сентябре финансовые власти рассчитывают занять 250 млрд руб.

«Чистый объем заимствований России в 2011 году окажется на уровне 1.425 трлн руб.» — оптимистично заявил вице-премьер, министр финансов РФ Алексей Кудрин агентству «РИА Новости». Чтобы нажить заявленный объем долгов, министерству придется приложить немало усилий, учитывая, что за первые семь месяцев 2010 года ему фактически удалось разместить госбумаг лишь на 196 млрд руб.

На аукционах было предложено несколько различных выпусков ОФЗ с погашением от года до пяти лет. Самым успешным можно признать размещение трехлетних облигаций серии 25072. Финансовое ведомство смогло продать больше 70% заявленного объема. Три аукциона по короткой бумаге 25074 закончились фактически ничем. Несмотря на то что спрос по номиналу зачастую превышал предложение, из запланированных 40 млрд руб. удалось разместить лишь пятую часть.

На аукционе по длинной ОФЗ 25071, прошедшем 7 июля, интересы Минфина и инвесторов совпали лишь наполовину. Неплохая доходность, предложенная по облигациям этого выпуска, позволила разместить чуть больше 50% предложенного эмитентом объема. Спрос превысил 14 млрд руб. по номиналу.

21 июля министерство предложило участникам новый длинный выпуск 25075 с погашением в июле 2015 года. Из заявленных к размещению 30 млрд руб. спросом пользовались облигации на сумму порядка 25 млрд руб. Заявки были выставлены с расчетом на ставку 7–7.51% — такая премия не входила в планы эмитента. Минфин не пошел на поводу у инвесторов, и аукцион признали несостоявшимся. Через неделю эмитент вновь предложил рынку длинные деньги в том же

Эмиссия	Дата начала размещения	Объем, млн руб.	Объем размещенный, млн руб.	Погашение (оферта)	Аукционная дох-ть (купон (цена)/дох-ть)	Организатор
ВБД ПП, БО-6	01.07.2010	5 000	5 000	27.06.2013	7.9 / 8.06	Райффайзенбанк, ВТБ Капитал
ВБД ПП, БО-7	01.07.2010	5 000	5 000	27.06.2013	7.9 / 8.06	Райффайзенбанк, ВТБ Капитал
ФинансБизнесГрупп, БО-1	05.07.2010	3 000	3 000	01.07.2013	10.0 / 10.25	ТрансКредитБанк
ЕвроХим, 2	06.07.2010	5 000	5 000	26.06.2018 (03.07.2015)	8.9 / 9.099	Райффайзенбанк, Связь-Банк
Администрация города Краснодар, 1	07.07.2010	1 100	1 100	03.07.2013	8,5 / 8.82	Тройка Диалог, АКБ Объединенный банк
Россия, 25071	07.07.2010	20 000	10 669	26.11.2014	103.97 / 7.15	-
Россия, 25074	07.07.2010	20 000	6 147	29.06.2011	99.8985 / 4.75	-
РОСБАНК, БО-2	08.07.2010	5 000	5 000	08.07.2013	8.0 / 8.16	РОСБАНК
СУЭК-Финанс, 1	09.07.2010	10 000	10 000	26.06.2020 (10.07.2013)	9.35 / 10	Райффайзенбанк, ВТБ Капитал, Тройка Диалог
Россия, 25072	14.07.2010	15 000	10 674	23.01.2013	102.1809 / 6.3	-
Россия, 25073	14.07.2010	20 000	10 991	01.08.2012	101.85 / 5.96	-
Россия, 25074	14.07.2010	10 000	1 160	29.06.2011	99.98 / 4.66	-
ВЭБ-лизинг, 1	15.07.2010	5 000	5 000	02.07.2020 (14.07.2015)	8.5 / 8.68	Райффайзенбанк
Новая перевозочная компания, 1	16.07.2010	3 000	3 000	10.07.2015	9.25 / 9.58	ВТБ Капитал
Московский Кредитный Банк, 7	20.07.2010	2 000	2 000	14.07.2015 (24.07.2012)	9.76 / 9.9996	Банк ЗЕНИТ, Московский Кредитный Банк
Россия, 25075	21.07.2010	30 000	0	01.07.2015		-
Россия, 25072	21.07.2010	15 000	11 157	23.01.2013	102.157 / 6.3	-
ГЛОБЭКСБАНК, БО-2	22.07.2010	5 000	5 000	22.07.2013 (25.01.2012)	8.1 / 8.2634	ГЛОБЭКСБАНК, Альфа-Банк
Росгосстрах, 1	22.07.2010	4 000	4 000	16.07.2015 (23.07.2012	10. 0 / 10.2501	ГЛОБЭКСБАНК, Ренессанс Капитал
ПрофМедиа Финанс, 1	22.07.2010	3 000	3 000	16.07.2015 (23.07.2013)	10.5 / 10.7772	Райффайзенбанк, Ситибанк
ТКС Банк, 2	26.07.2010	1 400	1 400	28.07.2013	20 / 23.21	Тройка Диалог
ТД Копейка (ОАО), БО-1	27.07.2010	3 000	3 000	23.07.2013 (30.07.2012)	9.5 / 9.842	ФК Уралсиб
Россия, 25074	28.07.2010	10 000	1 387	29.06.2011	100.2167 / 4.39	-
Россия, 25075	28.07.2010	30 000	26 534	01.07.2015	99.60 / 7.1	-
Россия, 25073	28.07.2010	25 000	1 694	01.08.2012	102.0508 / 5.84	-
ЛОКО-Банк, 5	29.07.2010	2 500	2 500	23.07.2015 (28.07.2011)	9.25 / 9.4638	Тройка Диалог, МДМ Банк
Сахатранснефтегаз, 02	30.07.2010	2 500	2 500	25.07.2013	12.2 / 12.57	Связь-Банк, РИК-Финанс

Таблица 1

Итоги размещения облигационных выпусков в июле 2010 г.

объеме. Вторая попытка оказалась более успешной. Министерство несколько изменило привычной стратегии проведения аукционов без премий. Разместить удалось 26.53 млрд руб. — почти 90% выпуска. Цена отсечения была установлена на уровне 99.6% годовых. Ставка отсечения — 7.1% годовых.

Судя по результатам прошедших размещений, Минфин особо не торопится с реализацией поставленных Алексеем Кудриным целей. Деньги у министерства пока есть.

А вот Москва решила не брать пример с Минфина, наоборот, сократив объемы заимствований на 40 млрд руб. до 93.5 млрд руб. Причина этому — поступление дополнительных бюджетных денег. Столица не планирует размещений вплоть до осени.

Из субфедеральных и муниципальных заемщиков в июле на рынок вышла только администрация города Краснодара, полностью разместив трехлетние облигации на сумму 1.1 млрд руб. Организаторами выступили ИК «Тройка Диалог» и ОБПИ. В ходе маркетинга было подано 25 заявок на сумму 1.55 млрд руб. с купоном от 8% до 8.75% годовых. В итоге ставка была установлена ближе к верхней границе ориентира и составила 8.5%. Эмитент акцептовал 23 заявки.

В очереди на первичный рынок еще ряд субфедеральных заемщиков. В июле Минфин зарегистрировал выпуски облигаций Краснодарского края, Нижегородской области (регион планирует привлечь 5 млрд руб. на срок до пяти лет, организатором выступит банк «СОЮЗ»), Республики Хакасия (готова занять до 1.2 млрд руб.) и Мурманской области.

ДОЛГ БЕЗ ГРАНИЦ

Внушительные объемы ликвидности в системе в первую половину месяца и, как следствие, низкие ставки денежного рынка позволили эмитентам снижать заявленные первоначально ориентиры по купонам или размещаться по нижней границе диапазона.

Так, в первый день июля «Вимм-Билль-Данн Продукты Питания» разместил два выпуска биржевых облигаций шестой и седьмой серий на сумму 10 млрд руб. Существенная переподписка побудила компанию увеличить предложение с 5 до 10 млрд руб. Срок обращения выпусков — три года, ставка первого купона составила 7.9%, что ниже первоначальных ориентиров в 8–8.5%. Организаторами займа выступили Райффайзенбанк и «ВТБ Капитал».

«ИЗ СУБФЕДЕРАЛЬНЫХ И МУНИЦИПАЛЬНЫХ ЗАЕМЩИКОВ В ИЮЛЕ НА РЫНОК ВЫШЛА ТОЛЬКО АДМИНИСТРАЦИЯ ГОРОДА КРАСНОДАРА, РАЗМЕСТИВ ТРЕХЛЕТНИЕ ОБЛИГАЦИИ НА СУММУ 1.1 МЛРД РУБ.»

№	Эмиссия	Планируемый объем, млн руб.	Срок обращения
1	Мечел, 13	5000	10 лет
2	Мечел, 14	5000	10 лет
3	Мечел, 15	5000	10 лет
4	Мечел, 16	5000	10 лет
5	Мечел, 17	5000	10 лет
6	Мечел, 18	5000	10 лет
7	Мечел, 19	5000	10 лет
8	Нарзан, 01	1000	3 года
9	Российские автомобильные дороги (Автодор)	3000	5 лет
10	Якутскэнерго, БО-01	3000	3 года
11	Медведь-Финанс, БО-01	1000	3 года
12	ИКС 5 Финанс, 06	5000	10 лет
13	ИКС 5 Финанс, 07	5000	10 лет
14	ИКС 5 Финанс, 08	5000	10 лет
15	Ренессанс Капитал Казначей, 01	3000	5 лет
16	Ренессанс Капитал Казначей, 02	4000	5 лет
17	Ренессанс Капитал Казначей, 03	5000	5 лет
18	Группа Магнезия, 04	3000	5 лет
19	Главная дорога, БО-2	1000	1 год
20	Главная дорога, БО-3	8000	18 лет
21	Главная дорога, БО-4	8000	18 лет
22	ГК Роснанотех,01	8000	7 лет
23	ГК Роснанотех,02	10000	7 лет
24	ГК Роснанотех,03	15000	7 лет
25	ТехноНИКОЛЬ-Финанс, БО-1	1500	3 года
26	Синергия, БО-1	3000	3 года

Таблица 2

Принятые в июле 2010 г. решения о выпуске облигаций объемом более 1 млрд руб.

«ВНУШИТЕЛЬНЫЕ ОБЪЕМЫ ЛИКВИДНОСТИ В СИСТЕМЕ В ПЕРВУЮ ПОЛОВИНУ МЕСЯЦА И, КАК СЛЕДСТВИЕ, НИЗКИЕ СТАВКИ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА ПОЗВОЛИЛИ ЭМИТЕНТАМ СНИЖАТЬ ОРИЕНТИРЫ ПО КУПОНАМ ИЛИ РАЗМЕЩАТЬСЯ ПО НИЖНЕЙ ГРАНИЦЕ ДИАПАЗОНА»

В июле вышел на рынок уже знакомый инвесторам «ЕвроХим». Еще в апреле компания пыталась разместить облигации первой серии на сумму 10 млрд руб., но безрезультатно: найти общий язык с инвесторами так и не получилось. Летняя попытка увенчалась успехом. 7 июля выпуск облигаций второй серии на сумму 5 млрд руб. был размещен в полном объеме. В ходе маркетинга наблюдался повышенный интерес инвесторов. Директор «ЕвроХима» по финансам и экономике Андрей Ильин так прокомментировал результаты прошедшего размещения: «Мы отложили размещение рублевых облигаций в мае из-за высокой волатильности рынка и успешно разместились на лучших условиях и в меньшем объеме, так как успели сместить акценты в финансировании на более стабильный рынок долгосрочного банковского кредитования. Эта сделка — часть финансовой стратегии «ЕвроХима», нацеленной на перенос потребностей в рефинансировании на период после планируемого начала поступления выручки от калийных проектов». В планах эмитента предложить рынку еще и третий выпуск восьмилетних облигаций объемом 5 млрд руб.

Впечатляющий объем долга предложил инвесторам «СУЭК-Финанс», разместивший десятилетние облигации первой серии на сумму 10 млрд руб. Организаторами выступили ИК «Тройка Диалог», Райффайзенбанк и «ВТБ Капитал». Первоначально купон планировался в диапазоне от 9.35% до 9.85% годовых, по результатам формирования книги ставка была определена по нижней границе ориентира. Инвесторы подали 62 заявки со ставкой купона в диапазоне от 8% до 9.5% годовых. Общий объем спроса превысил 12 млрд руб.

Наконец-то реализовала свой дебютный тираж облигаций и компания «ПрофМедиа Финанс», полностью разместившая выпуск на сумму 3 млрд руб. под поручительство группы ProfMedia Limited. Срок обращения бумаг составляет пять лет (оферта — три года). Организаторами размещения выступили Райффайзенбанк и Ситибанк.

В числе дебютантов на первичном рынке оказались и «Росгосстрах», и «Новая перевозочная компания» (НПК), контролируемая группой Globaltrans. Последняя выпустила пятилетние облигации на 3 млрд руб. По выпуску предусмотрена амортизация долга и колл-опцион через два с половиной года после размещения. По результатам сбора заявок ставка первого купона объявлена на уровне 9.25% годовых. Спрос на облигации превысил предложение в 2.7 раза. По словам генерального директора компании Сергея Мальцева, то, что спрос значительно превысил объем выпуска, а купонная ставка установлена ниже границы первоначально объявленного диапазона, свидетельствует о доверии инвесторов к кредитоспособности и устойчивости Globaltrans. Средства, полученные от размещения займа, эмитент планирует направить на рефинансирование и общекорпоративные цели. Кроме того, в конце мая был зарегистрирован второй выпуск бондов НПК на аналогичную сумму.

В размещении «Росгосстраха» приняли участие как российские, так и иностранные инвесторы. Эмитент установил ставку купона в размере 10% годовых и удовлетворил 60 заявок на сумму 4 млрд руб. Страховщик рассчитывает привлечь еще порядка 5 млрд руб. в ходе второго выпуска. Денежные средства будут направлены на рефинансирование долговых программ. Покупка 51% акций страховой группы «Капитал» в 2009 году обошлась «Росгосстраху» в 6.5 млрд руб., привлеченных в виде кредита у ВТБ.

Традиционно хорошим расположением инвесторов пользуются банковские долги. Больше всех в июле сумели занять ГЛОБЭКСБАНК и РОСБАНК, которые разместили трехлетние выпуски биржевых облигаций объемом по 5 млрд руб. каждый.

В разгар лета не побоялся выйти на рынок даже третий эшелон. ТКС Банк разместил по открытой подписке облигации на сумму 1.4 млрд руб., побив свой же рекорд по ставке купона. На этот раз банк привлек деньги под 20%. Облигации были проданы с дисконтом по цене 95.75% от номинала. По

данным ММВБ, с облигациями в день размещения зафиксировано пять сделок. Это второй выпуск облигаций банка. Дебютный заем Тинькова продавался с трудом, несмотря на купон в 18% годовых. При объеме выпуска 1.5 млрд руб. банк разместил бумаги только на 1.006 млрд руб.

ТД «Копейка» после почти трехлетнего перерыва вновь вышел на рынок долга. В последнюю неделю июля он разместил со значительной переподпиской биржевые облигации первой серии на 3 млрд руб. Совокупный объем спроса на выпуск превысил 8 млрд руб. Первоначальный ориентир по купону находился в диапазоне 10.25–10.75%, вскоре он был понижен до 9.5–9.75%. По результатам размещения ставка купона зафиксирована на уровне 9.5% годовых. Отметим, что незадолго до закрытия книги заявок была опубликована новость о направлении ходатайства X5 Retail Group в Федеральную антимонопольную службу о приобретении всего бизнеса сети «Копейка». Это явно поспособствовало продаже бондов на столь выгодных для эмитента условиях. По данным ММВБ, в день размещения зафиксировано 118 сделок. ТД «Копейка» намерен предложить рынку еще три выпуска на сумму 13 млрд руб.

Кстати, «Икс 5 Финанс», дочерняя компания X5 Retail Group, тоже засобиралась на биржу. Эмитент принял решение о размещении облигаций на сумму 30 млрд руб. Компания планирует предложить инвесторам три серии классических облигаций с погашением через десять лет и три серии трехлетних биржевых бондов. Биржевые облигации уже прошли процедуру регистрации. Эмитент планирует разместить по открытой подписке по 5 млн бумаг каждой серии номиналом 1000 руб.

В последние дни июля книгу заявок на размещение облигаций серии 03 на сумму 5 млрд руб. закрыло ОАО НК «Альянс», дочернее предприятие Alliance Oil Company Ltd. Заявки на сумму 19.7 млрд руб. подали 50 российских и международных инвесторов. Процентная ставка установлена в размере 9.75% годовых. Срок обращения выпуска составляет три года. Организаторами выступают Райффайзенбанк и Банк Москвы. Объявленный организаторами ориентир по ставке купона при открытии книги заявок составлял 10–10.5% годовых.

ГМК «Норильский никель», начавший в июле сбор заявок инвесторов на покупку биржевых облигаций третьей серии на 15 млрд руб., закрыл книгу по ставке 7% годовых, в то время как ориентир по купону составлял 7.75–8.25% годовых. В ходе маркетинга были поданы 162 заявки инвесторов со ставкой купона в диапазоне от 6.80% до 7.75% годовых. Общий объем спроса составил 47.5 млрд руб. Компания приняла решение об акцепте 73 заявок инвесторов. Как заявил заместитель генерального директора ГМК «Норильский никель» по экономике и финансам Дмитрий

№	Эмиссия	Планируемый объем, млн руб.	Срок обращения	Организаторы
1	Банк Петрокоммерц, 8	5 000	10 лет	КБ Петрокоммерц
2	Восточный Экспресс Банк, БО-4	3 000	3 года	МДМ Банк, НОМОС-БАНК
3	Восточный Экспресс Банк, БО-5	2 000	3 года	Восточный Экспресс Банк
4	ГМК Норильский никель, 01	10 000	10 лет	Тройка Диалог, Газпромбанк, ВТБ Капитал, РОСБАНК, Ренессанс Брокер
5	ГМК Норильский никель, 02	10 000	10 лет	Тройка Диалог, Газпромбанк, ВТБ Капитал, РОСБАНК, Ренессанс Брокер
6	ГМК Норильский никель, 03	15 000	10 лет	Тройка Диалог, Газпромбанк, ВТБ Капитал, РОСБАНК, Ренессанс Брокер
7	ГМК Норильский никель, 04	15 000	10 лет	Тройка Диалог, Газпромбанк, ВТБ Капитал, РОСБАНК, Ренессанс Брокер
8	РТК-ЛИЗИНГ, БО-1	1 500	3 года	Промсвязьбанк
9	Сибирьтелеком, БО-4	2 000	3 года	ТрансКредитБанк
10	Сибирьтелеком, БО-5	2 000	3 года	ТрансКредитБанк
11	Сибирьтелеком, БО-6	2 000	3 года	ТрансКредитБанк
12	Сибирьтелеком, БО-7	1 000	3 года	ТрансКредитБанк
13	Сибирьтелеком, БО-8	1 000	3 года	ТрансКредитБанк
14	ТД Копейка (ОАО), БО-2	3 000	3 года	ФК Уралсиб
15	ТД Копейка (ОАО), БО-3	4 000	3 года	ФК Уралсиб
16	ТД Копейка (ОАО), БО-4	4 000	3 года	ФК Уралсиб
17	ТрансФин-М, БО-1	1 250	3 года	ТрансКредитБанк
18	ТрансФин-М, БО-2	1 250	3 года	ТрансКредитБанк
19	ТрансФин-М, БО-3	500	3 года	ТрансКредитБанк
20	ТрансФин-М, БО-4	500	3 года	ТрансКредитБанк
21	ТрансФин-М, БО-5	500	3 года	ТрансКредитБанк
22	ТрансФин-М, БО-6	500	3 года	ТрансКредитБанк
23	ТрансФин-М, БО-7	500	3 года	ТрансКредитБанк
24	Икс 5 Финанс, БО-1	5 000	3 года	Райффайзенбанк
25	Икс 5 Финанс, БО-2	5 000	3 года	Райффайзенбанк
26	Икс 5 Финанс, БО-3	5 000	3 года	Райффайзенбанк
27	Россельхозбанк, БО-1	5 000	3 года	ВТБ Капитал
28	Россельхозбанк, БО-2	5 000	3 года	ВТБ Капитал
29	Россельхозбанк, БО-3	5 000	3 года	ВТБ Капитал
30	Россельхозбанк, БО-4	5 000	3 года	ВТБ Капитал
31	Россельхозбанк, БО-5	10 000	3 года	ВТБ Капитал
32	Россельхозбанк, БО-6	10 000	3 года	ВТБ Капитал
33	Россельхозбанк, БО-7	10 000	3 года	ВТБ Капитал
34	ОГК-2, БО-1	5 000	3 года	Газпромбанк
35	Росинтер Ресторантс Холдинг, БО-1	1 500	3 года	Райффайзенбанк
36	ТрансКредитБанк, БО-1	5 000	3 года	ТрансКредитБанк
37	ТрансКредитБанк, БО-2	5 000	3 года	ТрансКредитБанк
38	ТрансКредитБанк, БО-3	5 000	3 года	ТрансКредитБанк
39	Ренессанс Капитал, БО-1	5 000	3 года	Ренессанс Капитал
40	Ренессанс Капитал, БО-2	4 000	3 года	Ренессанс Капитал
41	Ренессанс Капитал, БО-3	3 000	3 года	Ренессанс Капитал
42	Промсвязьбанк, БО-1	3 000	3 года	Промсвязьбанк
43	Промсвязьбанк, БО-2	3 000	3 года	Промсвязьбанк
44	Промсвязьбанк, БО-3	5 000	3 года	Промсвязьбанк
45	Промсвязьбанк, БО-4	10 000	3 года	Промсвязьбанк
46	Промсвязьбанк, БО-5	10 000	3 года	Промсвязьбанк
47	Мастер-Банк, БО-1	1 000	3 года	ФК Уралсиб
48	Мастер-Банк, БО-2	1 000	3 года	ФК Уралсиб
49	Мастер-Банк, БО-3	1 000	3 года	ФК Уралсиб
50	Мастер-Банк, БО-4	2 000	3 года	ФК Уралсиб
51	Татнефть, БО-1	5 000	3 года	Банк ЗЕНИТ
52	Татнефть, БО-2	5 000	3 года	Банк ЗЕНИТ
53	Татнефть, БО-3	5 000	3 года	Банк ЗЕНИТ
54	Татнефть, БО-4	5 000	3 года	Банк ЗЕНИТ
55	Татнефть, БО-5	5 000	3 года	Банк ЗЕНИТ
56	Татнефть, БО-6	5 000	3 года	Банк ЗЕНИТ
57	Татнефть, БО-7	5 000	3 года	Банк ЗЕНИТ
58	Татнефть, БО-8	5 000	3 года	Банк ЗЕНИТ
59	Татнефть, БО-9	5 000	3 года	Банк ЗЕНИТ
60	Татнефть, БО-10	5 000	3 года	Банк ЗЕНИТ

Таблица 3

Зарегистрированные в июле 2010 г. выпуски облигаций объемом более 1 млрд руб.

Бумага	Объем эмиссии	Вид обязательства	Плановая дата исполнения обязательства	Дата исполнения в рамках технического дефолта	Статус	Реструктуризация	Объем неисполненного обязательства
Баренцев Финанс, 1	800 000 000	Купон	05.07.2010	12.07.2010	Дефолт	Нет	39 888 000
Макромир-Финанс, 2	1 500 000 000	Купон	06.07.2010	13.07.2010	Дефолт	Нет	684 720 000
РосТ-Лайн, 1	1 000 000 000	Купон	08.07.2010	15.07.2010	Дефолт	Нет	500 000
РосТ-Лайн, 1	1 000 000 000	Погашение	08.07.2010	07.08.2010	Технический дефолт	Нет	1 000 000 000
АПК ОГО, 3	1 500 000 000	Купон	09.07.2010	16.07.2010	Дефолт	Нет	15 813 000
АПК ОГО, 3	1 500 000 000	Погашение	09.07.2010	08.08.2010	Технический дефолт	Нет	190 866 000
Энергоцентр, 1	3 000 000 000	Погашение	11.07.2010	10.08.2010	Технический дефолт	Нет	2 478 172 000
Энергоцентр, 1	3 000 000 000	Купон	11.07.2010	18.07.2010	Дефолт	Нет	310 615 000
Камская долина-Финанс, 5	279 000 000	Погашение	12.07.2010	11.08.2010	Технический дефолт	Нет	24 298 254
ИНПРОМ, 2	1 000 000 000	Купон	15.07.2010	22.07.2010	Дефолт	Да	14 420 000
ИНПРОМ, 2	1 000 000 000	Погашение	15.07.2010	14.08.2010	Технический дефолт	Да	222 386 000
М-ИНДУСТРИЯ, 2	1 500 000 000	Оферта	19.07.2010	26.07.2010	Технический дефолт	Да	2 201 000
Держава-Финанс, 1	1 000 000 000	Купон	27.07.2010	03.08.2010	Технический дефолт	Нет	82 270 000
Держава-Финанс, 1	1 000 000 000	Погашение	27.07.2010	26.08.2010	Технический дефолт	Нет	
Промтрактор-Финанс, 3	5 000 000 000	Купон	28.07.2010	04.08.2010	Технический дефолт	Да	422 723 000
Промтрактор-Финанс, 3	5 000 000 000	Оферта	28.07.2010	27.08.2010	Технический дефолт	Да	285 602 000

Таблица 4

Дефолты, допущенные эмитентами в июле

Костоев, размещая биржевые облигации, компания возвращается на рынок публичных долгов и диверсифицирует кредитный портфель.

Напомним, в планах эмитента размещение четырех серий десятилетних облигаций общей номинальной стоимостью 50 млрд руб. Выпуски были зарегистрированы ФСФР в середине июля. Объем размещения облигаций будет зависеть от сложившейся на рынке ситуации и потребностей бизнеса. Напомним, что в прошлом месяце были зарегистрированы четыре выпуска биржевых облигаций на аналогичную сумму со сроком погашения три года. Всего программа заимствований предусматривает привлечение около 100 млрд руб.

Под занавес июля стартовала промокампания облигаций атомного гиганта: 30 июля «Атомэнергопром» начал маркетинг выпуска серии 06 на 10 млрд руб., предложив купон в диапазоне 7.75–7.95% годовых на весь срок обращения займа. Заявки инвесторов поручено собирать Газпромбанку.

Своими долгосрочными планами поделился «Мечел». Компания планирует выпустить облигации серий 13–19 на общую сумму 35 млрд руб. сроком на десять лет. Внешэкономбанк может начать размещение десятилетних рублевых облигаций осенью 2010 года. Об этом сообщил на брифинге глава банка Владимир Дмитриев. На заседании наблюдательного совета в конце июля были одобрены выпуски рублевых бондов на 190 млрд руб. Первые размещения, возможно, пройдут уже предстоящей осенью. Все будет зависеть от потребностей банка.

Компания «Роснанотех» сообщила о намерении привлечь 33 млрд руб. за счет выпуска трех серий семилетних классических облигаций. Бумаги будут размещены при условии предоставления госгарантий. Полученные средства планируется направить на финансирование проектов корпорации.

«Главная дорога» планирует разместить 17 млрд руб. инфраструктурных облигаций, из них 16 млрд руб. эмитент собирается полностью погасить через 18 лет. В прошлом году было подписано соглашение с ГК «Российские автомобильные дороги» («Автодор») о строительстве выхода на МКАД с дороги М1 «Москва-Минск». У компании уже есть успешный опыт привлечения средств — в июне состоялся пилотный выпуск годичных облигаций на 300 млн руб.

Члены наблюдательного совета «Автодора» приняли решение о размещении в 2010 году облигационного займа на сумму 3 млрд руб., которые предполагается направить на реализацию строительных проектов.

30 июля ММВБ допустила к торгам биржевые облигации еще пяти эмитентов. Четыре банка — Промсвязьбанк, «Ренессанс Капитал», ТрансКредитБанк, Мастер-Банк — и нефтяная компания «Татнефть» планируют разместить бумаги на общую сумму 119 млрд руб. Из них 50 млрд руб. в ближайшее время предложит инвесторам «Татнефть», которая не выходила на рынок рублевого долга семь лет.

Благоприятная рыночная конъюнктура июля и неподдельный интерес к размещениям со стороны инвесторов заставляют эмитентов форсировать планы по размещению новых выпусков, в срочном порядке регистрируя займы. В последний рабочий день месяца ММВБ зарегистрировала еще 25 выпусков биржевых бондов. Судя по всему, на облигационном рынке засухи не видать, и август позволит заемщикам собрать достойный урожай.

«ТРАДИЦИОННО ХОРОШИМ РАСПОЛОЖЕНИЕМ ИНВЕСТОРОВ ПОЛЬЗУЮТСЯ БАНКОВСКИЕ ДОЛГИ. БОЛЬШЕ ВСЕХ В ИЮЛЕ СУМЕЛИ ЗАНЯТЬ ГЛОБЭКСБАНК И РОСБАНК, КОТОРЫЕ РАЗМЕСТИЛИ ТРЕХЛЕТНИЕ ВЫПУСКИ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ ОБЪЕМОМ ПО 5 МЛРД РУБ. КАЖДЫЙ»

Размещения облигаций в июле 2010 г.

«Вимм-Билль-Данн Продукты Питания», БО-06

Размещение: 01.07.2010

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 27.06.2013

Купон: 1–6 купоны — 7.9%

Доходность: 8.06%

Организаторы: Райффайзенбанк, «ВТБ Капитал»

Регион: Москва

Сектор: пищевая промышленность

Букбилдинг. В ходе размещения ставка купона была установлена ниже первоначально заявленного ориентира 8–8.5% годовых. По данным ММВБ, с облигациями компании зафиксировано 125 сделок.

«Вимм-Билль-Данн Продукты Питания», БО-07

Размещение: 01.07.2010

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 27.06.2013

Купон: 1–6 купоны — 7.9%

Доходность: 8.06%

Организаторы: Райффайзенбанк, «ВТБ Капитал»

Регион: Москва

Сектор: пищевая промышленность

Букбилдинг. В ходе размещения ставка купона была установлена ниже первоначально заявленного ориентира 8–8.5% годовых. По данным ММВБ, с облигациями компании зафиксировано 125 сделок

«ФинансБизнесГрупп», БО-01

Размещение: 05.07.2010

Объем: 3 млрд руб.

Погашение: 01.07.2013

Купон: 1–6 купоны — 10%

Доходность: 10.25%

Организатор: ТрансКредитБанк

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. С облигациями компании, по данным ММВБ, зафиксированы 3 сделки на сумму 3 млрд руб. Цель эмиссии — развитие компании и осуществление деятельности в области лизинга.

«ЕвроХим», 2

Размещение: 06.07.2010

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 26.06.2018

Оферта: 03.07.2015

Купон: 1–10 купоны — 8.9%

Доходность: 9.1%

Организаторы: Райффайзенбанк, Связь-Банк

Поручители: ОАО «Ковдорский горно-обогатительный комбинат», ОАО «Новомосковская акционерная компания «Азот»

Регион: Москва

Сектор: химическая и нефтехимическая промышленность

Букбилдинг. Инвесторами были поданы заявки на сумму 8.6 млрд руб. Ставка первого купона была установлена ниже первоначального диапазона 9.25–9.75% годовых. Средства от размещения облигаций будут направлены на рефинансирование существующих займов и на финансирование инвестиционной программы компании. С облигациями компании, по данным ММВБ, зафиксировано 15 сделок.

Россия, 25071

Размещение: 07.07.2010

Объем: 20 млрд руб.

Размещенный объем: 10.669 млрд руб.

Погашение: 26.11.2014

Купон: 8.1%

Цена отсечения: 103.97%

Доходность: 7.15%

В ходе аукциона были поданы заявки на 14.22 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 103.97% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 7.15% годовых. Средневзвешенная цена — 104.0973% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 7.12% годовых. Объем размещения по номиналу — 10.669 млрд руб., объем выручки —11.19 млрд руб.

Россия, 25074

Размещение: 07.07.2010

Объем: 20 млрд руб.

Размещенный объем: 6.147 млрд руб.

Погашение: 29.06.2011

Купон: 4.59%

Цена отсечения: 99.8985%

Доходность: 4.75%

В ходе аукциона были поданы заявки на 8.3 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 99.8985% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 4.75% годовых. Средневзвешенная цена — 100.0078% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 4.63% годовых. Объем размещения по номиналу — 6.15 млрд руб., объем выручки — 6.16 млрд руб.

Администрация города Краснодара, 1 (аморт.)

Размещение: 07.07.2010

Объем: 1.1 млрд руб.

Погашение: 03.07.2013

Амортизация: 10% — 02.01.2013, 90% — 03.07.2013

Купон: 8.5%

Доходность: 8.82%

Рейтинг эмиссии: Ba2 (межд.), Aa2.ru (нац., Moody's),

Организаторы: ИК «Тройка Диалог», АКБ «Объединенный банк промышленных инвестиций»

Букбилдинг. В ходе маркетинга было подано 25 заявок инвесторов со ставкой купона в диапазоне от 8% до 8.75% годовых. Спрос составил 1.55 млрд руб. Акцептованы 23 заявки инвесторов на сумму 1.1 млрд руб.

С облигациями компании, по данным ММВБ, зафиксированы 33 сделки.

Книга: андеррайтеры — Газэнергопромбанк, АБ «Россия», соандеррайтеры — Первобанк, ИК «Питер Траст»

РОСБАНК, БО-2

Размещение: 08.07.2010

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 08.07.2013

Купон: 8%

Доходность: 8.16%

Организатор: РОСБАНК

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

В ходе конкурса по определению ставки первого купона рыночный спрос превысил предложение в 1.5 раза. Заявки на сумму свыше 6.6 млрд руб. были выставлены со ставкой купона, не превышающей 8.1% годовых. По данным ММВБ, с облигациями банка зафиксированы 43 сделки.

Книга: соорганизаторы: ИК «Велес Капитал», НОМОС-БАНК, банк «Петрокоммерц», Промсвязьбанк, Совкомбанк; андеррайтеры: КБ «Дж. П. Морган Банк Интернешнл», Дойче Банк, АКБ МБРР, «РОНИН», Межгосударственный банк, КБ «Национальный стандарт», АКБ «НОВИКОМБАНК», Ю Би Эс Банк; соандеррайтеры: БПФ, Мастер-Банк, АКБ «Держава», АКБ «Еврофинанс Моснарбанк», АКБ «Инвестиционный тоговый банк», ИНГ-БАНК ЕВРАЗИЯ, «Кредит Европа Банк», БК «РЕГИОН».

«СУЭК-Финанс», 1

Размещение: 09.07.2010

Объем: 10 млрд руб.

Погашение: 26.06.2020

Оферта: 10.07.2013

Купон: 1–6 купоны — 9.35%

Доходность: 10%

Организаторы: Райффайзенбанк, «ВТБ Капитал», ИК «Тройка Диалог»

Регион: Москва

Сектор: горнодобывающая промышленность

Букбилдинг. Инвесторы подали 62 заявки со ставкой купона в диапазоне от 8% до 9.5% годовых. Спрос превысил 12.86 млрд руб. Подано около 70 заявок с диапазоном ставок 7.6–9% годовых. По данным ММВБ, с облигациями области зафиксированы 132 сделки.

Книга: соорганизатор — Связь-Банк

Поручитель: ОАО «СУЭК»

Россия, 25072

Размещение: 14.07.2010

Объем: 15 млрд руб.

Размещенный объем: 10.674 млрд руб.

Погашение: 23.01.2013

Купон: 7.15%

Цена отсечения: 102.1809%

Доходность: 6.3%

В ходе аукциона были поданы заявки на 18.027 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 102.1809% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 6.3% годовых. Средневзвешенная цена — 102.3006% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 6.25% годовых. Объем размещения по номиналу — 10.67 млрд руб., объем выручки — 11.29 млрд руб.

Россия, 25074

Размещение: 14.07.2010

Объем: 10 млрд руб.

Размещенный объем: 1.16 млрд руб.

Погашение: 29.06.2011

Купон: 4.59%

Цена отсечения: 99.98%

Доходность: 4.66%

В ходе аукциона были поданы заявки на 14.81 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 99.98% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 4.66% годовых. Средневзвешенная цена — 99.9808% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 4.66% годовых. Объем размещения по номиналу — 1.16 млрд руб., объем выручки — 1.16 млрд руб.

Россия, 25073

Размещение: 14.07.2010

Объем: 20 млрд руб.

Размещенный объем: 10.991 млрд руб.

Погашение: 01.08.2012

Купон: 6.85%

Цена отсечения: 101.85%

Доходность: 5.96%

В ходе аукциона были поданы заявки на 18.18 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 101.85% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 5.96% годовых. Средневзвешенная цена — 101.9319% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 5.92% годовых. Объем размещения по номиналу — 10.99 млрд руб., объем выручки — 11.55 млрд руб.

«Новая перевозочная компания», 1 (аморт.)

Размещение: 16.07.2010

Объем: 3 млрд руб.

Погашение: 10.07.2015

Оферта: колл-опцион 11.01.2013

Амортизация: по 5% ежеквартально (начиная с даты второго купона), последняя выплата — 10%

Купон: 1–20 купоны — 9.25%

Доходность: 9.58%

Организатор: «ВТБ Капитал»

Поручитель: Globaltrans Investment PLC

Рейтинг эмиссии: B1 (нац., Moody's)

Регион: Москва

Сектор: транспорт

Букбилдинг. Спрос на облигации превысил предложение в 2.7 раза. По данным ММВБ, в день размещения с облигациями компании зафиксированы 154 сделки.

Книга: соорганизаторы — ОТП Банк, Сбербанк

Московский Кредитный Банк, 7

Размещение: 20.07.2010

Объем: 2 млрд руб.

Погашение: 14.07.2015

Оферта: 24.07.2012

Купон: 1–4 купоны — 9.76%

Доходность: 10%

Организаторы: банк «ЗЕНИТ», Московский Кредитный Банк

Рейтинги эмиссии: B+ (межд.), A-(rus) (нац., Fitch)

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

Конкурс по определению ставки первого купона. По данным ММВБ, с облигациями компании зафиксировано 38 сделок. В ходе конкурса подано 65 заявок инвесторов, из них 38 удовлетворены. Диапазон ставок первого купона на конкурсе составил от 9.49% до 10.25% годовых.

Синдикат: соорганизатор: АКБ «Инвестторгбанк»; андеррайтеры: банк «Санкт-Петербург», БИНБАНК; соандеррайтеры: КБ «Рублев», АКБ «Московский Банк Реконструкции и Развития», КБ «Национальный стандарт», КБ «ЕВРОТРАСТ», Азиатско-Тихоокеанский Банк, ИК «Центр Капитал», КБ «Кольцо Урала»

Россия, 25072

Размещение: 21.07.2010

Объем: 15 млрд руб.

Размещенный объем: 11.157 млрд руб.

Погашение: 23.01.2013

Купон: 7.15%

Цена отсечения: 102.157%

Доходность: 6.3%

В ходе аукциона были поданы заявки на 18.2 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 102.157% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 6.3% годовых. Средневзвешенная цена — 102.2094% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 6.28% годовых. Объем размещения по номиналу — 11.16 млрд руб., объем выручки — 11.8 млрд руб.

ГЛОБЭКСБАНК, БО-2

Размещение: 22.07.2010

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 22.07.2013

Оферта: 25.01.2012

Купон: 1–3 купоны — 8.1%

Доходность: 8.26%

Организаторы: ГЛОБЭКСБАНК, Альфа-Банк (совместный организатор)

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Диапазон ставок в заявках инвесторов — 7.75–8.25% годовых. По данным ММВБ, с облигациями компании зафиксировано 25 сделок.

Синдикат: соорганизаторы: ИБ «ОТКРЫТИЕ» (ведущий соорганизатор), Совкомбанк, «РОНИН», РОСБАНК, ВБРР; андеррайтеры: «Велес Капитал», Первобанк; соандеррайтеры: АКБ МБРР, АКБ «Держава», АКБ «Еврофинанс-Моснарбанк», АКБ «Ланта-банк», КБ «Морской», ИК БКС

«Росгосстрах», 1

Размещение: 22.07.2010

Объем: 4 млрд руб.

Погашение: 16.07.2015

Оферта: 23.07.2012

Купон: 10%

Доходность: 10.25%

Организаторы: Газпромбанк, «Ренессанс Капитал»

Регион: Москва

Сектор: страхование

Синдикат: соорганизаторы: банк «Санкт-Петербург» и банк «Русский Стандарт», андеррайтер: «КапиталЪ Управление активами»

Поручитель: ООО «РГС Капитал»

Букбилдинг. В размещении приняли участие как российские, так и иностранные инвесторы. Ставка первого купона была определена эмитентом в диапазоне 9.5–10.5% годовых. Общий объем спроса инвесторов по маркетируемой ставке купона превысил номинальный объем выпуска. По данным ММВБ, с облигациями компании зафиксировано 60 сделок. Средства, полученные в результате размещения, планируется направить на общекорпоративные цели, финансирование инвестиционных программ и рефинансирование кредитов.

«ПрофМедиа Финанс», 1

Размещение: 22.07.2010

Объем: 3 млрд руб.

Погашение: 16.07.2015

Оферта: 23.07.2013

Купон: 10.5%

Доходность: 10.78%

Организаторы: Райффайзенбанк, КБ «Ситибанк»

Регион: Москва

Поручитель: PROFMEDIA LIMITED

Выпуску присвоен предварительный рейтинг B+ агентства Standard & Poor's. С облигациями компании в день размещения зафиксирована 71 сделка.

ТКС Банк, 2

Размещение: 26.07.2010

Объем: 1.4 млрд руб.

Погашение: 28.07.2013

Купон: 1–6 купоны — 20%

Доходность: 23.21%

Организатор: ИК «Тройка Диалог»

Рейтинги эмиссии: B- (межд.), BB-(rus) (нац., Fitch)

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

Открытая подписка. Бумаги размещались по цене 95.75% от номинала. По данным ММВБ, с облигациями банка в день размещения зафиксировано 5 сделок. Цель эмиссии — наращивание портфеля кредитных карт.

ТД «Копейка», БО-1

Размещение: 27.07.2010

Объем: 3 млрд руб.

Погашение: 23.07.2013

Оферта: 30.07.2012

Купон: 1–8 купоны — 9.5%

Доходность: 9.84%

Организатор: ФК «Уралсиб»

Регион: Москва

Сектор: торговля

Букбилдинг. По данным ММВБ, с бумагами компании зафиксировано 118 сделок на сумму 3 млрд руб. Ранее сообщалось о значительной переподписке по нижней границе ориентира купона на уровне 9.5% годовых. Эмитент дважды понижал ориентиры по ставке купона: с первоначальных 10.25–10.75% до окончательного диапазона в 9.5–9.75%. Спрос на облигации превысил 8 млрд руб.

Россия, 25074

Размещение: 28.07.2010

Объем: 10 млрд руб.

Размещенный объем: 1.387 млрд руб.

Погашение: 29.06.2011

Купон: 4.59%

Цена отсечения: 100.2167%

Доходность: 4.39%

В ходе аукциона были поданы заявки на 15.437 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 100.2167% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 4.39% годовых. Средневзвешенная цена — 100.2167% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 4.39% годовых. Объем размещения по номиналу — 1.387 млрд руб., объем выручки — 1.396 млрд руб.

Россия, 25073

Размещение: 28.07.2010

Объем: 25 млрд руб.

Размещенный объем: 1.694 млрд руб.

Погашение: 01.08.2012

Купон: 6.85%

Цена отсечения: 102.0508%

Доходность: 5.84%

В ходе аукциона были поданы заявки на 32.953 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 101.85% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 5.84% годовых. Средневзвешенная цена — 102.0912% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 5.82% годовых. Объем размещения по номиналу — 1.694 млрд руб., объем выручки — 1.787 млрд руб.

Россия, 25075

Размещение: 28.07.2010

Объем: 30 млрд руб.

Размещенный объем: 26.53 млрд руб.

Погашение: 01.08.2012

Купон: 6.88%

Цена отсечения: 99.6%

Доходность: 7.1%

В ходе аукциона были поданы заявки на 32.62 млрд руб. по номиналу. Минфин установил цену отсечения выпуска на уровне 99.6% от номинала. Доходность к погашению по цене отсечения составила 7.1% годовых. Средневзвешенная цена — 99.9838% от номинала. Доходность к погашению по средневзвешенной цене — 7% годовых. Объем размещения по номиналу — 26.53 млрд руб., объем выручки — 26.53 млрд руб.

ЛОКО-Банк, 5

Размещение: 29.07.2010

Объем: 2.5 млрд руб.

Погашение: 23.07.2015

Оферта: 28.07.2011

Купон: 1–2 купоны — 9.25%

Доходность: 9.46%

Организаторы: ИК «Тройка Диалог», МДМ Банк

Регион: Москва

Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. В ходе маркетинга было подано 55 заявок инвесторов со ставкой купона в диапазоне от 8.99% до 9.75% годовых. Общий объем спроса составил 4.35 млрд руб. Акцептовано 35 заявок.

Книга: андеррайтер: Уральский банк реконструкции и развития, соандеррайтеры: Инвестторгбанк, M2M Прайвет Банк, Первый Объединенный Банк, банк «Рублев», «Центр Капитал»

«Сахатранснефтегаз», 2

Размещение: 30.07.2010

Объем: 2.5 млрд руб.

Погашение: 25.07.2013

Купон: 1–6 купоны — 12.2%

Доходность: 12.57%

Организаторы: Связь-Банк, «РИК–Финанс»

Регион: Москва

Сектор: нефтегазовая отрасль

Открытая подписка. Было подано более 40 заявок на сумму 3.19 млрд руб. Купонные ставки во всех заявках не превышали 12.5% годовых. Акцептовано 35 заявок. Привлеченные средства планируется направить на освоение Отраднинского месторождения и погашение краткосрочных денежных обязательств.

Синдикат: андеррайтеры: КБ «Русский Народный Банк», Первобанк; соандеррайтеры: Меткомбанк, АКБ «Газбанк», ИФК «Солид», АКБ «Урал ФД», КБ «Акцепт», ИК «Русс-Инвест», Русь-Банк