Движемся к диктатуре инвесторов

Канр Лиджиев

В последние месяцы наметилась тенденция, когда «хорошей» доходности уже недостаточно для «заманивания» инвестора. Если еще до недавнего времени можно было уверенно говорить о том, что на рынке правит бал эмитент, то с начала мая наметилось движение от «рынка эмитента» к «рынку инвестора».

По общему объему размещенных негосударственных бумаг апрельский результат стал третьим за всю историю рынка облигаций. Объем размещений негосударственных облигаций составил 74.95 млрд руб. (рекордный объем был зафиксирован в декабре 2006 года — почти 84 млрд руб., второй результат в сентябре 2006 года — 77.55 млрд руб.). На фоне высокой ликвидности в банковской системе, когда остатки на корсчетах и депозиты банков перевалили отметку в 1 трлн руб., организаторы не испытывали проблем с формированием синдикатов по размещению облигационных займов, а спрос инвесторов на многих аукционах значительно превышал предложение. Даже без учета аукционов, по которым объем спроса неизвестен, суммарный объем спроса превысил общее предложение в полтора раза и составил почти 111 млрд руб.

Всего за месяц было размещено 39 выпусков облигаций 34 корпораций и пяти регионов. Одно размещение прошло по закрытой подписке. Из 38 публичных эмитентов десять имеют международный кредитный рейтинг. Все эмитенты, имеющие рейтинг, представляют банковский сектор и регионы. Девятнадцать из 38 эмитентов дебютировали на рынке.

После апрельских размещений и погашений объем рынка корпоративных облигаций превысил уровень в один триллион и составил 1.031 трлн руб., объем рынка региональных и муниципальных облигаций превысил уровень в 200 миллиардов, достигнув отметки 206.82 млрд руб. Но если рынок корпоративных облигаций продолжит свой рост, то для рынка региональных и муниципальных облигаций вопрос, сможет ли он закрепиться выше отметки 200 миллиардов, все еще остается открытым.

Пройдемся по основным вехам месяца. Несомненно, основным событием апрельского рынка стал аукцион по размещению очередного выпуска облигаций Московской области. 25 апреля Подмосковье предложило инвесторам семилетние бумаги серии 26007 на сумму 16 млрд руб. Организаторами выпуска выступили «РИГрупп-Финанс», Банк Москвы, БФА и «Тройка Диалог».

В ходе аукциона по определению цены размещения инвесторами было подано 327 заявок суммарным объемом 27.99 млрд руб. Диапазон доходности выпуска к погашению в заявках составил 6.84–7.39% годовых.

По итогам аукциона цена размещения облигаций составила 105.5% от номинала, что соответствует доходности к погашению на уровне 7.11% годовых. Ставка купона зафиксирована на весь срок обращения и составляет 8% годовых. Весь выпуск был размещен в первый день размещения, удовлетворены 203 заявки инвесторов.

24 апреля 2007 года агентство S&P присвоило новому выпуску облигаций Мособласти международный рейтинг BB и рейтинг ruAA по российской шкале. Рейтинг облигаций равен рейтингу Московской области: S&P — BB, ruAA; Moody's — Ba3.

«В очередной раз был поставлен рекорд среди эмиссий субфедеральных ценных бумаг как по объему займа в 16 млрд руб., так и по спросу со стороны рынка, который составил без малого 30 млрд руб. Доходность по данному семилетнему выпуску составила 7.11% годовых, что, на наш взгляд, отражает высокое доверие инвесторов к обязательствам Московской области. Результаты аукциона свидетельствуют о наличии значительного спроса на облигации такого эмитента, как Московская область, со стороны как российских, так и иностранных инвесторов. Мы уверены, что эти облигации будут активно обращаться на вторичном рынке и станут одними из самых ликвидных в сегменте долговых инструментов», — прокомментировал результаты размещения первый заместитель министра финансов Московской области Валерий Носов.

По итогам апреля семилетний выпуск облигаций Московской области объемом 16 млрд стал самым крупным и самым длинным выпуском, размещенным под самую низкую доходность к погашению — 7.11% годовых. Отметим, что выпуск был размещен по доходности ниже ориентировочного диапазона — 7.35–7.45% годовых.

Понятно, что, размещая такой гигантский для внутреннего рынка выпуск облигаций, организаторы должны были привлечь в синдикат большое количество инвестбанков. И здесь не обошлось без рекордов: 47 банков-членов синдиката — это самый большой синдикат за всю историю российского рынка облигаций.

В конечном итоге, новый выпуск Московской области разошелся по самой «широкой» базе инвесторов — 203 сделки.

Самую высокую доходность в апреле инвесторы «могли» найти на аукционе по размещению самого маленько-

Таблица. Итоги размещений негосударственных облигаций в апреле

	Дата размещения	Объем, млн	Погашение (оферта)	Организатор	Аукционная доходность (купон (цена)/доходность)
Ярославская обл, 34007 1 тр. аморт	03.04.2007	2 000	30.03.2010	Росбанк	10.12/8.2
Севкабель-Финанс, 3	03.04.2007	1 500	27.03.2012 (02.10.2008)	ВТБ	11.25/11.73
Банк ЗЕНИТ, 4	04.04.2007	3 000	06.04.2010 (07.04.2008)	Банк ЗЕНИТ	8.13/8.29
МаирИнвест, 3 аморт	04.04.2007	2 000	01.04.2009	ВТБ	11.15/11.46
АСПЭК, 1	04.04.2007	1 500	31.03.2010 (01.10.2008)	ВТБ 24	12.0/12.55
Тюменьэнерго, 2	05.04.2007	2 700	29.03.2012 (02.04.2010)	Агропромкредитбанк	7.7/7.85
Холидей Финанс, 1	05.04.2007	1 500	01.04.2010 (09.10.2008)	ТРАСТ	11.15/11.46
АПК Аркада, 3 аморт	05.04.2007	1 200	31.03.2011 (10.10.2008)	ИК «Ист Кэпитал»	13.65/14.12
ТД Русские масла, 2	05.04.2007	1 000	29.03.2012 (09.10.2008)	Русские фонды	12.5/12.89
Паркет-Холл-Сервис, 1	05.04.2007	300	30.03.2010 (13.10.2008)	УНИВЕР	13.1/13.76
Автовазбанк, 1	06.04.2007	800	02.04.2010 (11.04.2008)	Банк Москвы	11.95/12.5
РМК-ФИНАНС, 1	10.04.2007	3 000	06.04.2010	Альфа-Банк	8.75/8.94
Группа Магнезит, 2	12.04.2007	2 500	28.03.2011 (03.04.2009)	Росбанк	8.75/8.95
ЕЭСК, 2	12.04.2007	1 000	05.04.2012 (12.04.2010)	АГРОПРОМКРЕДИТ	8.74/8.93
Амазонит, 1	16.04.2007	100	12.04.2010 (20.10.2008)	АЛОР ИНВЕСТ	15.0/15.56
Юниаструм Банк, 2	17.04.2007	1 500	19.04.2010 (23.10.2008)	ВТБ, Банк Союз	10.9/11.19
Финансовая компания НЧ, 1	17.04.2007	1 000	11.10.2011 (13.11.2008)	АК БАРС Банк, ИК Еврофинансы	10.95/11.25
АИЖК Республики Алтай, 1	17.04.2007	300	13.04.2010	КИТ Финанс	11.25/11.7
МОСМАРТ ФИНАНС, 1	19.04.2007	2 000	12.04.2012 (23.04.2008)	Газпромбанк	11.0/11.2
Жилсоципотека-Финанс, 2	19.04.2007	1 500	15.04.2010 (28.04.2008)	Транскредитбанк	11.0/11.3
Уфаойл-ОПТАН, 1	19.04.2007	1 500	15.04.2010 (21.04.2009)	МДМ-Банк	12.0/12.36
Заводы Гросс, 1	19.04.2007	1 000	22.04.2010 (17.04.2008)	Уралсиб	12.5/13.1
Карелия, 34010 аморт	19.04.2007	500	14.04.2011	Банк Москвы	8.27/8.18
Банк Русский стандарт, 8	20.04.2007	5 000	13.04.2012 (24.10.2008)	Газпромбанк, Дойче Банк	8.25/8.42
ТОППРОМ-ИНВЕСТ, 1	20.04.2007	500	16.04.2010 (18.04.2008)	ВБРР	12.5/13.1
Мособласть, 25007	24.04.2007	16 000	16.04.2014	РИГрупп-Финанс, БФА, Банк Москвы, Тройка Диалог	8.0 (105.5)/7.11
Чувашия, 31006	24.04.2007	1 000	17.04.2012	Росбанк	8.24/7.9
Виват-финанс, 1	24.04.2007	1 000	20.04.2010 (1,5 года)	АТОН	12.0/12.36
Банк Солидарность, 2	24.04.2007	950	20.04.2010 ()	РЕГИОН	10.7/11.14
Ленэнерго, 3	25.04.2007	3 000	18.04.2012	Альфа-Банк, ВТБ	8.02/8.18
ВАО Интурист, 1	25.04.2007	1 000	21.04.2010	Райффайзенбанк	9.0/9.2
КД авиа-Финансы, 1	25.04.2007	1 000	21.04.2010 (29.04.2008)	Банк ЗЕНИТ	13.0/13.43
ОГК-6, 1	26.04.2007	5 000	19.04.2012 (29.04.2010)	Росбанк, ММБ	7.55/7.69
Якутия, 35002 аморт	26.04.2007	2 500	17.04.2014	ТРАСТ	7.8 (101.27)/7.74
Связь-Банк, 1	26.04.2007	2 000	21.04.2011 (27.04.2009)	Связь-Банк	8.9/9.2
ПИВДОМ, 1	26.04.2007	1 000	22.04.2010 (07.11.2008)	ИК Еврофинансы, Банк Союз	13.0/13.42
ЮЛК-ФИНАНС, 1 аморт	25–26.04.2007	1 000	28.04.2010 (15.05.2008)	Уралсиб	14.0/14.75
Томск-Инвест, 1	26–27.04.2007	500	22.04.2010 (23.10.2008)	Ист Кэпитал	12.5/13.1
НОВА-строй, 1	19.04.2007	100	19.04.2008	РФЦ (закрытая подписка)	14/14.75

го апрельского выпуска облигаций компании «Амазонит» (подмосковный производитель белого тонкодисперсного микроталька) объемом 100 млн руб. Доходность к полуторагодовой оферте составила 15.56% годовых. Организатор выпуска: «АЛОР ИНВЕСТ». Впрочем, инвесторы именно «могли» найти высокую доходность, потому что по итогам размещения весь выпуск двумя сделками был выкуплен самим организатором.

В целом, следует отметить, что эмитенты и организаторы стали достаточно адекватно подходить к размещениям облигаций — количество выпусков, доходность по которым при размещении составила двузначную цифру, в апреле было равно 23. То есть больше половины эмитентов, размещавших свои облигации в апреле, предоставили инвесторам доходность больше 10% годовых. Таковы текущие рыночные реалии: несмотря на высокую ликвидность, интерес к бумагам корпораций третьего и далее эшелонов сокращается. Даже при относительно высоких уровнях доходности, предлагаемых эмитентами, инвесторы не сильно жалуют такие бонды, в результате чего многие эмитенты испытывают некоторые проблемы при размещении своих облигаций: процесс размещения растягивается на несколько дней, выпуск полностью выкупается либо созданным синдикатом, либо самим организатором, запланированные аукционы переносятся, а то и вовсе откладываются.

Таким образом, уже можно делать некоторые выводы, в частности, о том, что одной только «хорошей» доходности стало мало для «заманивания» инвестора; для успеха эмитентам нужны фундаментальные внутренние перемены. Взять хотя бы тот факт, что ни один из апрельских корпоративных эмитентов не имеет международного рейтинга, по многим не найти «адекватной» отчетности. При этом по девяти из десяти эмитентов, имеющих рейтинг, спрос намного превысил предложение (исключение составил выпуск АВТОВАЗБАНКа на 800 млн руб., по всей видимости, из-за небольшого объема выпуска и относительно низкого рейтинга). Более того, по восьми из них аукционы прошли почти с двукратной переподпиской. Поэтому если до недавнего времени можно было уверенно говорить о том, что на рынке правит бал эмитент, то на сегодняшнем рынке, на наш взгляд, наметилось движение от «рынка эмитента» к «рынку инвестора».

Кроме банков и регионов, у инвесторов продолжают пользоваться успехом эмитенты металлургической и энергетической отраслей. Так, например, самая большая переподписка в апреле была зафиксирована на аукционе по размещению облигаций второго выпуска Тюменьэнерго объемом 2.7 млрд руб. — спрос превысил предложение в 2.81 раза. Организатор выпуска: КБ «Агропромкредит», соорганизатор: Deutsche Bank. По итогам аукциона доходность к трехлетней оферте оказалась значительно ниже ориентировочного диапазона — 8.2–8.5% годовых.

В конце нашей статьи еще раз хотелось бы упомянуть сегмент облигаций региональных и местных органов. Как мы уже писали выше, в апреле прошло пять размещений облигаций эмитентов данного сегмента суммарным объемом 22 млрд руб. Это хороший сигнал, который, в частности, свидетельствует о том, что регионы научились планировать выпуски облигаций и использовать благоприятную конъюнктуру для их размещения. Раньше в силу законодательных ограничений большая часть выпусков приходилась на вторую половину года, и чтобы выпуск не «сгорел», многие регионы и города вынуждены были размещаться в любых условиях, полностью отдаваясь во власть рыночной стихии.

В сегменте государственных облигаций прошел один аукцион по размещению ОФЗ: 18 апреля Минфин разместил серию 26199 на сумму 15 млрд руб. Суммарный спрос инвесторов превысил предложение более чем в два раза и составил 38.313 млрд руб. Доходность к погашению в июле 2012 года зафиксирована на уровне 6.3% годовых.

Россия, 26199

Размещение: 18.04.2007
Объем: 15 млрд руб.
Погашение: 11.07.2012
Цена отсечения: 99.72%
Доходность: 6.31%
Спрос на аукционе составил 38.313 млрд руб. по номиналу. Размещенный объем выпуска: 14.883 млрд руб. по номиналу. Средневзвешенная цена: 99.7406%. Доходность по средневзвешенной цене: 6.3% годовых.

Московская область, 25007

Размещение: 25.04.2007
Объем: 16 млрд руб.
Погашение: 16.04.2014
Купон: 8%
Доходность: 7.11%
Рейтинги: BB, ruAA (нац.) (S&P); Ba3 (Moody's)
Организаторы:
«РИГрупп-Финанс», БФА, Банк Москвы, «Тройка Диалог»
В ходе аукциона было подано 327 заявок общим объемом 27.99 млрд руб. с предполагаемой доходностью к погашению от 6.84% до 7.39% годовых. По итогам аукциона цена размещения облигаций составила 105.5% от номинала, что соответствует доходности выпуска к погашению на уровне 7.11% годовых. Выпуск был размещен по доходности ниже ориентировочного диапазона — 7.35–7.45% годовых. Удовлетворены 203 заявки.
Синдикат:
Совместный организатор: ВТБ
Ведущие соорганизаторы: Сбербанк РФ и Уралсиб
Соорганизаторы: «Абсолют Банк», Goldman Sachs, Dresdner Bank, Инвестсбербанк, «РЕГИОН», ИГ «КапиталЪ», «МДМ-Банк», ММБ, «Номос-Банк», «Ренессанс Капитал», ХФ «Русский Арбитражный Фонд», Ситибанк, ХМБ
Андеррайтеры: Газпромбанк, «ИНГ Банк» (Евразия), ПСБ, Новикомбанк, «РОСБАНК», «Связь-Банк», Юниаструмбанк
Соандеррайтеры: КБ «Агропромкредит», «АЛОР ИНВЕСТ», «БИН-Банк», «Велес Капитал», Банк «СОЮЗ», «ГЛОБЭКСБАНК», «Еврофинанс Моснарбанк», Коммерцбанк, МБСП, ФК «Мегатрастойл», Московский Залоговый Банк, Россельхозбанк, «РТК-Брокер», Банк «Санкт-Петербург», Банк «Северная казна», Славинвестбанк, ИФК «Солид», Банк «СПУРТ», ТрансКредитБанк

Банк «Русский Стандарт», 8

Размещение: 20.03.2007
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 13.04.2012
Оферта: 24.10.2008
Купон: 8.25%.
Доходность: 8.42%
Рейтинги: B+, ruA+ (нац.) (S&P); Ba2 (Moody's), Aa2.ru (Moody's Interfax)
Организаторы:
Газпромбанк, Deutsche Bank
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Москва
В ходе аукциона было подано 46 заявок инвесторов суммарным объемом 7.707 млрд руб. По итогам аукциона были удовлетворены заявки инвесторов на сумму 4.852 млрд руб., в ходе вечерней сессии выпуск был полностью доразмещен.

Всего по итогам размещения удовлетворено 37 заявок. Выпуск был размещен по купону ниже ориентировочного диапазона – 8.4–8.6% годовых.

Комментарий эмитента и организаторов:
Старший вице-президент Банка «Русский Стандарт» Леван Золотарев:
«Мы удовлетворены результатами размещения. Хотелось бы отметить, что внутренний рынок заимствований остается для Банка в числе приоритетных, и мы рады вниманию инвесторов, представленных на нем».

«По нашему мнению, данный выпуск является не только очередным успешным шагом в истории взаимоотношений Банка «Русский Стандарт» с рынком долгового капитала, но и новым подтверждением доверия со стороны инвесторов к результатам деятельности и перспективам клиента. Благодаря профессиональной работе по сфокусированному маркетингу выпуска, эмитент достиг низкой стоимости заимствования по размещенному займу. Мы высоко оцениваем наше долгосрочное партнерство с Банком «Русский Стандарт», — заявил вице-президент, начальник департамента рынков капитала АБ «Газпромбанк» (ЗАО) Игорь Русанов.

Директор продаж финансовых инструментов с фиксированной доходностью ООО «Deutsche Bank» Вадим Мартыненко отметил: «Размещение прошло успешно. Спрос со стороны иностранных инвесторов к облигациям Банка «Русский Стандарт» подтверждает репутацию банка на долговом рынке и его высокое кредитное качество. Также это еще раз подтверждает возрастающий интерес к инвестициям в перспективный банковский сектор экономики России».

Синдикат:
Соорганизаторы:
«Абсолют Банк», «ИНГ Банк», Инвестсбербанк, Ситибанк
Соандеррайтеры:
Credit Suisse, «Стандарт Банк»

ОГК-6, 1

Размещение: 26.04.2007
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 19.04.2012
Оферта: 29.04.2010
Купон: 7.55%
Доходность: 7.69%
Организаторы:
«РОСБАНК», ММБ
Отрасль: энергетика
Регион: Ростов-на-Дону

В ходе аукциона было подано 45 заявок суммарным объемом 6.2 млрд руб. с предполагаемой ставкой купона от 7% до 7.58% годовых. Удовлетворены 42 заявки. Выпуск был размещен по доходности в рамках объявленного ориентировочного диапазона — 7.63–7.85% годовых.

Синдикат:
Соорганизаторы:
«Абсолют Банк», «Альфа-Банк», Goldman Sachs, Deutsche Bank, Dresdner Bank, «Номос-Банк», Банк «Российский Кредит», ТрансКредитБанк, Уралсиб
Соандеррайтеры:
«БИН-Банк», «Еврофинанс Моснарбанк», Коммерцбанк (Евразия), Credit Suisse, Райффайзенбанк, «РИГрупп-Финанс», «Русс-Инвест»

Банк «ЗЕНИТ», 4

Размещение: 04.04.2007
Объем: 3 млрд руб.
Погашение: 06.04.2010
Оферта: 07.04.2008
Купон: 8.13%
Доходность: 8.29%
Рейтинги: B1 (Moody's); B, BBB(rus)– (Fitch).
Организатор: Банк «ЗЕНИТ»
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Москва

В ходе аукциона было подано более 72 заявок суммарным объемом 5.7 млрд руб. с предполагаемой ставкой купона от 7.99% до 8.5% годовых. Удовлетворено 15 заявок. Выпуск был размещен по доходности ниже ориентировочного диапазона — 8.5–8.7% годовых.

Синдикат:
Соорганизаторы:
Credit Suisse, Ситибанк, Deutsche Bank, Инвестсбербанк
Андеррайтеры:
Сбербанк РФ, РБР, УКИЦ, Газпромбанк, «РОСБАНК»
Соандеррайтеры:
«Еврофинанс Моснарбанк», Славинвестбанк, «БИН-Банк», ФК «Фоника Финанс», Пробизнесбанк, «Гаранти Банк»

«РМК-Финанс», 1 (Русская медная компания)

Размещение: 10.04.2007
Объем: 3 млрд руб.
Погашение: 06.04.2010
Купон: 8.75%
Доходность: 8.94%
Организатор: «Альфа-Банк»
Отрасль:
цветная металлургия
Регион:
Москва, Екатеринбург
Поручительство:
ЗАО «Ормет»,
ЗАО «Новгородский металлургический завод»,
ЗАО «Кыштымский медеэлектролитный завод»

В ходе аукциона спрос превысил предложение вдвое. Диапазон ставки купона, указанной в заявках, составил от 8% до 9.2% годовых. Удовлетворено 30 заявок. Почти 62% выпуска «ушло» в синдикат. Иностранные инвесторы купили более трети выпуска. Выпуск был размещен по доходности ниже ориентировочного диапазона — 9.2–9.4% годовых.

Синдикат:
Андеррайтеры:
Райффайзенбанк, ВТБ, ВТБ 24, «МДМ-Банк», Банк «СОЮЗ», ТрансКредитБанк, «Номос-Банк».
Соандеррайтеры: «АК БАРС Банк», «БИН-Банк», Банк «Драгоценности Урала», ИК «Ист Кэпитал», ИК «КапиталЪ», НОВИКОМБАНК, Славинвестбанк, ИФК «Солид», «ТРАСТ», Уралсиб, Юниаструмбанк.

Ленэнерго, 3

Размещение: 25.04.2007
Объем: 3 млрд руб.
Погашение: 18.04.2012
Купон: 8.02%
Доходность: 8.18%
Организаторы:
«Альфа-Банк» и ВТБ
Отрасль: энергетика
Регион: Санкт-Петербург, Ленинградская область

В ходе аукциона было подано 56 заявок суммарным объемом 4.4 млрд руб. с предполагаемой ставкой купона от 7% до 10% годовых, основная масса заявок со ставкой в диапазоне от 7.8% до 8.1% годовых.

Удовлетворено 35 заявок. Выпуск был размещен по купону ближе к нижней границе ориентировочного диапазона — 8.0–8.2% годовых.

Синдикат:
Соорганизаторы:
«Абсолют Банк», «АК БАРС Банк», Банк «ЗЕНИТ», Goldman Sachs, JP Morgan, «Еврофинанс Моснарбанк», ИГ «КапиталЪ», Credit Suisse, НОВИКОМБАНК, «Номос-Банк», Банк «Российский Кредит», ТрансКредитБанк, Банк «СОЮЗ», Уралсиб
Соандеррайтеры:
«Стандарт Банк», БК «АДЕКТА», «Велес Капитал» и «РИГрупп-Финанс»

Тюменьэнерго, 2

Размещение: 05.04.2007
Объем: 2.7 млрд руб.
Погашение: 29.03.2012
Оферта: 02.04.2010
Купон: 7.7%
Доходность: 7.85%
Организатор:
КБ «Агропромкредит»
Отрасль: энергетика
Регион: Уральский регион

В ходе аукциона было подано 87 заявок суммарным объемом 7.564 млрд руб. с предполагаемой ставкой купона от 3% до 8.4% годовых, основная масса заявок со ставкой в диапазоне от 7.5% до 7.9% годовых. Удовлетворена 21 заявка. Выпуск был размещен по доходности ниже ориентировочного диапазона — 8.2–8.5% годовых.

Синдикат:
Соорганизатор: Deutsche Bank
Андеррайтеры:
Банк «Российский Кредит», Банк «СОЮЗ», МБРР, «МДМ-Банк», НОВИКОМБАНК, «УРСА Банк»
Соандеррайтеры:
«АК БАРС Банк», «РЕГИОН», «Велес Капитал», Запсибкомбанк, «РТК-Брокер», ИК «КапиталЪ», «Русс-Инвест», МКБ, Славинвестбанк, Стройкредитбанк, ФК «Мегатрастойл», Уралсиб

Группа «Магнезит», 2

Размещение: 12.04.2007
Объем: 2.5 млрд руб.
Погашение: 28.03.2011
Оферта: 03.04.2009
Купон: 8.75%
Доходность: 8.95%
Организатор: «РОСБАНК»
Отрасль: черная металлургия
Регион: Челябинская область
Поручительство:
ОАО «Комбинат «Магнезит»

В ходе аукциона было подано 78 заявок инвесторов суммарным объемом более 4.9 млрд руб. с предполагаемой ставкой купона от 6.5% до 9.18% годовых. Удовлетворено 25 заявок. Выпуск был размещен по доходности ниже ориентировочного диапазона — 9.4–9.5% годовых.

Синдикат:
Соорганизаторы:
«Абсолют Банк»,
JP Morgan, Deutsche Bank,
Коммерцбанк (Евразия),
Credit Suisse, ОРГРЭСБАНК,
Райффайзенбанк,
«УРСА Банк»
Соандеррайтеры:
«АК БАРС Банк», «РЕГИОН»,
ИК «Капиталъ», «Номос-Банк»,
«Ренессанс Капитал»,
Банк «Северная казна»,
Славинвестбанк, ИФК «Солид»,
Транскапиталбанк,
«ТРАСТ», Юниаструмбанк

Якутия (Саха), 35002 аморт

Размещение: 26.04.2007
Объем: 2.5 млрд руб.
Погашение: 30.03.2010
Купон: 7.8%.
Доходность: 7.74%
Рейтинги:
B+, A(rus) (нац.) (Fitch),
ruA+ (нац.) (S&P)
Организатор: «ТРАСТ»

По итогам аукциона цена размещения составила 101.27% от номинала.
В ходе аукциона было подано 80 заявок суммарным объемом 4.956 млрд руб. с предполагаемой доходностью выпуска к погашению от 7% до 7.95% годовых.
Удовлетворены 44 заявки. Выпуск был размещен по нижней границе ориентировочного диапазона — 7.74–7.96% годовых к погашению.

Синдикат:
Соорганизаторы: «РЕГИОН», Банк «СОЮЗ», «КИТ Финанс», ММБ, «РОСБАНК»
Соандеррайтеры:
«Номос-Банк», «РТК-Брокер»,
Промсвязьбанк,
Банк «ЦентроКредит»,
«Велес Капитал», БФА,
Банк «Структура»

Ярославская область, 34007 1 транш аморт

Размещение: 03.04.2007
Объем: 2 млрд руб.
Погашение: 30.03.2010
Купон: 1 купон — 10.12%,
2–3 купоны — 8.5%,
4–5 купоны — 8%,
6–7 купоны — 7.75%,
8–9 купоны — 7.5%,
10 купон — 7%,
11–12 купоны — 6.75%.
Доходность: 8.2%
Организатор: «РОСБАНК»

В ходе аукциона было подано 58 заявок суммарным объемом свыше 2.2 млрд руб. Удовлетворено 55 заявок. Общий объем выпуска составляет 3.5 млрд руб. Выпуск был размещен в рамках ориентировочного диапазона доходности к погашению — 8.15–8.2% годовых. Размещение второго транша облигаций объемом 1.5 млрд руб. состоится 03.07.2007.

Синдикат:
Соандеррайтеры:
«РЕГИОН», «РТК-Брокер»,
«Велес-Капитал»,
Банк «ЦентроКредит»,
«ОРБ-Финанс».

«МаирИнвест», 3 аморт

Размещение: 04.04.2007
Объем: 2 млрд руб.
Погашение: 01.04.2009
Купон: 11.15%
Доходность: 11.46%
Организаторы:
ВТБ, ИГ «КапиталЪ»
Отрасль:
черная металлургия
Регион: Москва
Поручительство:
ЗАО «ВТОРЧЕРМЕТ»,
ЗАО «ТК «МАИРЦЕНТР»,
CENTRAMET TRADING S.A.

В ходе аукциона было подано 86 заявок суммарным объемом 3.4 млрд руб. с предполагаемой ставкой купона от 10.7% до 11.25% годовых, подавляющая масса заявок со ставкой в диапазоне от 11% до 11.2% годовых. Удовлетворены 72 заявки. Выпуск был размещен в рамках ориентировочного диапазона доходности к погашению — 11.3–11.6% годовых.

Синдикат:
Соорганизаторы:
Credit Europe Bank N.V.,
Банк «Петрокоммерц»,
Промсвязьбанк,
Банк «СОЮЗ», «Связь-Банк»
и БК «АДЕКТА»
Соандеррайтеры:
«АК БАРС Банк», «Альфа-Банк»,
БФА, «ДнБ НОР Мончебанк»,
«Номос-Банк», «ТРИНФИКО»,
Транскапиталбанк,
КБ «Центр-инвест»

«МОСМАРТ ФИНАНС», 1

Размещение: 19.04.2007
Объем: 2 млрд руб.
Погашение: 12.04.2012
Оферта: 23.04.2008
Купон: 11%
Доходность: 11.3%
Организатор: Газпромбанк
Отрасль: торговля
Регион: Москва
Поручительство:
ЗАО «МОСМАРТ»,
ЗАО «Гиперцентр»

В ходе аукциона было подано 49 заявок общим объемом более 2.5 млрд руб. Удовлетворены 43 заявки. Почти 60% выпуска «ушло» в синдикат. Выпуск был размещен по купону ближе к верхней границе ориентировочного диапазона — 10.25–11.25% годовых.

Синдикат:
Соорганизаторы:
ММБ, «Ренессанс Капитал»
Соандеррайтеры:
Банк «ЗЕНИТ», «УРСА Банк»,
«Тройка Диалог», «ТРАСТ»,
«КИТ Финанс»

«Связь-Банк», 1

Размещение: 26.04.2007
Объем: 2 млрд руб.
Погашение: 21.04.2011
Оферта: 27.04.2009
Купон: 8.9%
Доходность: 9.2%
Рейтинги:
B2 (Moody's), Baa1.ru
(Moody's Interfax)
Организатор: «Связь-Банк»
Отрасль: банки и
финансовые институты
Регион: Москва

В ходе аукциона было подано 36 заявок суммарным объемом 2.405 млрд руб. Удовлетворена 31 заявка. Выпуск был размещен точно по ориентировочной доходности к погашению.

Синдикат:
Соорганизаторы:
«Абсолют Банк», «МДМ-Банк».
Андеррайтеры:
Банк «Национальный
Стандарт», «Велес Капитал»,
ИК «Ист Кэпитал»,
Райффайзенбанк,
Газэнергопромбанк,
Банк «Спурт», «УРСА Банк»
Соандеррайтеры:
«Альфа-Банк», «РЕГИОН»,
РМБ, БКФ, Славинвестбанк

«Севкабель-Финанс», 3

Размещение: 03.04.2007
Объем: 1.5 млрд руб.
Погашение: 27.03.2012
Оферта: 02.10.2008
Купон: 11.25%
Доходность: 11.73%
Организатор: ВТБ
Регион:
Санкт-Петербург
Поручительство:
ОАО «Севкабель»,
ООО «СИП-Кабель»

В ходе аукциона было подано 67 заявок суммарным объемом 2.52 млрд руб. Основная масса заявок — со ставкой в диапазоне от 11.2% до 11.25% годовых. Удовлетворено 56 заявок. Выпуск был размещен по доходности ближе к верхней границе ориентировочного диапазона доходности к погашению — 11.5–11.75% годовых.

Синдикат:
Соорганизаторы:
ИГ «КапиталЪ» и Банк «СОЮЗ»
Соандеррайтеры:
«ГЛОБЭКСБАНК»,
«Еврофинанс Моснарбанк»,
МБСПБ, «Номос-Банк»,
ТрансКредитБанк,
«ТРИНФИКО», УБРиР

«АСПЭК», 1

Размещение: 04.04.2007
Объем: 1.5 млрд руб.
Погашение: 31.03.2010
Оферта: 01.10.2008
Купон: 12%
Доходность: 12.55%
Организатор: ВТБ 24

Отрасль:
торговля нефтепродуктами
Регион: Удмуртия
Поручительство:
ЗАО «АСПЭК»,
ООО «АСПЭК-Нефтепродукт»
По итогам размещения было заключено 25 сделок. Более 91% выпуска «ушло» в синдикат. Выпуск был размещен точно по ориентировочной ставке купона.
Синдикат:
Андеррайтеры:
«УРСА Банк», Уралсиб
Соандеррайтеры:
Банк «СОЮЗ», «ЛОКО-Банк», Пробизнесбанк, МБРР, ИФК «Солид», «Связь-Банк»

«Холидей Финанс», 1

Размещение: 05.04.2007
Объем: 1.5 млрд руб.
Погашение: 01.04.2010
Оферта: 09.10.2008
Купон: 11.15%
Доходность: 11.46%
Организатор: «ТРАСТ»
Отрасль: торговля, ритейл
Регион: Сибирский регион
Поручительство:
ООО «Компания Холидей»,
ООО «Развитие»
В ходе аукциона были поданы 54 заявки суммарным объемом более 2 млрд руб. с предполагаемой ставкой купона от 9.99% до 11.5% годовых.
Удовлетворено 29 заявок. Почти 70% выпуска «ушло» в синдикат. Выпуск был размещен по купону ниже ориентировочного диапазона — 11.25–11.5% годовых.
Синдикат:
Соорганизаторы:
«Абсолют Банк», ММБ, Промсвязьбанк, Банк «ЗЕНИТ», БКС, «РЕГИОН», «КИТ Финанс», «РН-Инвест», «УРСА Банк»
Соандеррайтеры:
Банк «Петрокоммерц», БФА, НРБ, Сургутнефтегазбанк, УБРиР, «Фоника Финанс»

Юниаструмбанк, 2

Размещение: 17.04.2007
Объем: 1.5 млрд руб.
Погашение: 19.04.2010
Оферта: 23.10.2008
Купон: 10.9%
Доходность: 11.19%
Рейтинги:
B2 (Moody's), Baa1.ru (Moody's Interfax)
Организаторы:
ВТБ, Банк «СОЮЗ»
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Москва
В ходе аукциона было подано 77 заявок общим объемом 2.564 млрд руб. с предполагаемой ставкой купона от 9.9% до 11.25% годовых, основная масса заявок со ставкой в диапазоне от 10.75% до 11% годовых.
Удовлетворено 39 заявок. Выпуск был размещен ниже ориентировочного диапазона ставки купона — 11.0%–11.25% годовых.
Синдикат:
Ведущий соорганизатор:
«Связь-Банк»
Соорганизаторы:
«Абсолют Банк», Инвестсбербанк, «РОСБАНК»
Андеррайтеры:
ИК «Еврофинансы», «МДМ-Банк», «Номос-Банк», «УРСА Банк»
Андеррайтеры:
ИК «Ист Кэпитал», «Ланта-Банк», Меткомбанк, «РЕГИОН», «РТК-Брокер», РФЦ, «Тройка Диалог»

«Жилсоципотека-Финанс», 2

Размещение: 19.04.2007
Объем: 1.5 млрд руб.
Погашение: 15.04.2010
Оферта: 28.04.2008
Купон: 11%
Доходность: 11.3%
Организатор:
ТрансКредитБанк
Отрасль:
финансовые институты
Регион: Центральный федеральный округ
Поручительство:
НО «Фонд «Жилищная социальная ипотека»,
комфортное письмо
ОАО «РЖД»
В ходе аукциона было подано 105 заявок общим объемом 2.314 млрд руб. Удовлетворено 98 заявок. Как минимум 10% выпуска «ушло» в синдикат. Удовлетворено 35 заявок. Выпуск был размещен по нижней границе ориентировочного диапазона доходности к оферте — 11.3–11.55% годовых.
Синдикат:
Соорганизаторы:
ИК «Еврофинансы», «МДМ-Банк», Петрокоммерцбанк
Соандеррайтеры:
Банк «Драгоценности Урала», «Еврофинанс Моснарбанк», Меткомбанк, НРБ, «РИГрупп-Финанс», «Русс-Инвест», УБРиР, Уралсиб, СОЦГОРБАНК

«Уфаойл-ОПТАН», 1

Размещение: 19.04.2007
Объем: 1.5 млрд руб.
Погашение: 15.04.2010
Оферта: 22.04.2008
Купон: 12%
Доходность: 12.36%
Организатор: «МДМ-Банк»
Отрасль: нефтетрейдер
Регион: Уфа
В ходе аукциона было подано 38 заявок общим объемом 1.615 млрд руб. Удовлетворено 37 заявок. 24% выпуска «ушло» в синдикат. Удовлетворено 35 заявок. Выпуск был размещен по купону по верхней границе ориентировочного диапазона.
Синдикат:
Соорганизаторы:
«Абсолют Банк», «УРСА Банк»
Соандеррайтеры:
Банк «СОЮЗ», «РУССОБАНК», «РИГрупп-Финанс», «БТА-Казань», Пробизнесбанк, Экспобанк, «ОРБ-Финанс», УрБРР, Сургутнефтегазбанк

АПК «Аркада», 3 аморт

Размещение: 05.04.2007
Объем: 1.2 млрд руб.
Погашение: 31.03.2011
Оферта: 10.10.2008
Купон: 13.65%
Доходность: 14.12%
Организатор:
ИК «Ист Кэпитал»
Отрасль: АПК
Регион: Москва
Поручительство:
ООО «Агропромпроект»
В ходе аукциона было подано 39 заявок суммарным объемом более 1.5 млрд руб. с предполагаемой ставкой купона от 12% до 14% годовых. Удовлетворены 32 заявки. Выпуск был размещен в рамках ориентировочного диапазона ставки купона — 13.55–13.7% годовых.
Синдикат:
Ведущий соорганизатор:
Собинбанк
Соорганизаторы:
Банк «Петрокоммерц», «Альфа-Банк», ММБ, «Номос-Банк», Банк «СОЮЗ», «Абсолют Банк»
Соандеррайтеры:
БФА, Банк «Рублев», Банк «Солидарность», «Русс-Инвест», Пробизнесбанк, ИК «Еврофинансы», Банк «Евротраст»

ТД «Русские масла», 2

Размещение: 05.04.2007
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 29.03.2012
Оферта: 09.10.2008
Купон: 12.5%
Доходность:12.89%
Организатор:
ИГ «Русские фонды»
Отрасль: АПК
Регион: Санкт-Петербург, Ленинградская область
Поручительство:
ЗАО «Невинномысский МЭЗ»,
ОАО «Эфирно-масло-экстракционный комбинат «Флорентина»,
ОАО «Масло Ставрополья»
По итогам размещения были заключены 32 сделки. Выпуск был размещен по доходности по верхней границе ориентировочного диапазона — 12.6–12.89% годовых.
Синдикат:
Соорганизатор:
Банк «СОЮЗ»
Андеррайтеры:
«Еврофинанс Моснарбанк», «Номос-Банк», ТрансКредитБанк
Соандеррайтеры:
«Альфа-Банк», БК «АДЕКТА», ИК «Еврофинансы», ИК «Ист Кэпитал», Меткомбанк, «Русс-Инвест», Транскапиталбанк

ЕЭСК, 2 (Екатеринбургская электросетевая компания)

Размещение: 12.04.2007
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 05.04.2012
Оферта: 12.04.2010
Купон: 8.74%
Доходность: 8.93%
Организатор:
КБ «Агропромкредит»
Отрасль:
электроэнергетика
Регион: Екатеринбург

В ходе аукциона было подано 45 заявок инвесторов общим объемом 1.9 млрд руб. Основная масса заявок со ставкой в диапазоне от 8.5% до 9% годовых. Удовлетворено 18 заявок. Выпуск был размещен по доходности ближе к нижней границе ориентировочного диапазона — 8.9–9.4% годовых.

Синдикат:
Соорганизаторы:
МКБ, «АК БАРС Банк», Банк «СОЮЗ», «РЕГИОН», «МДМ-Банк», «Номос-Банк»
Андеррайтеры:
Банк «Российский Кредит», «Еврофинанс Моснарбанк», «Русс-Инвест», МБРР, ОРГРЭСБАНК, «РТК-Брокер», «РИГрупп-Финанс»
Соандеррайтеры:
«АТОН», «ЛОКО-Банк», ФК «Мегатрастойл»

Финансовая компания «НЧ», 1

Размещение: 17.04.2007
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 11.10.2011
Оферта: 13.11.2008
Купон: 10.95%
Доходность: 11.25%
Организаторы:
«АК БАРС Банк», ИК «Еврофинансы»
Отрасль:
торговля, сельское хозяйство и девелопмент
Регион: Москва
Поручительство:
ЗАО «Новые Черемушки», ОАО «Московский комбинат шампанских вин»

В ходе аукциона было заключено 17 сделок.

Синдикат:
Соорганизатор:
ОРГРЭСБАНК
Андеррайтер: ММБ
Соандеррайтеры:
ВТБ 24, КБ «Рублев»

Заводы «Гросс», 1

Размещение: 19.04.2007
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 22.04.2010
Оферта: 17.04.2008
Купон: 12.5%
Доходность: 13.1%
Организатор: Уралсиб
Отрасль: пищевая
Регион: Москва
Поручительство:
ЗАО «Регион-ЭМ», ООО «ГРАДЪ», ООО ГК «ГРОСС», ООО «Кристалл», ООО «Симбирскспиртторг»

В ходе аукциона были поданы 42 заявки с предполагаемой ставкой купона от 11.75% до 13% годовых. Удовлетворено 35 заявок. Выпуск был размещен в рамках ориентировочного диапазона ставки купона — 12.35–12.65% годовых.

Синдикат:
Соорганизаторы:
БК «АДЕКТА», ВТБ 24
Андеррайтеры:
«АК БАРС Банк», Банк «ЗЕНИТ», «Тройка Диалог», УБРиР
Соандеррайтеры:
Инвестторгбанк, ИК «Капиталист», КОНВЕРСБАНК, Меткомбанк, СОЦГОРБАНК

Чувашия, 31006

Размещение: 24.04.2007
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 17.04.2012
Купон: 1–2 купоны — 8.24%
3–6 купоны — 7.99%
7–10 купоны — 7.74%
11–14 купоны — 7.49%
15–20 купоны — 7.24%
Доходность: 7.9%
Рейтинг эмитента:
Ba3 (Moody's), Aa3.ru (Moody's Interfax)
Организатор: «РОСБАНК»

В ходе аукциона было подано 78 заявок суммарным объемом свыше 2.5 млрд руб. Удовлетворены 33 заявки.

«Виват-финанс», 1

Размещение: 24.04.2007
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 20.04.2010
Оферта: 09.10.2008
Купон: 12%
Доходность: 12.36%
Организатор: «АТОН»
Отрасль: АПК
Регион: Санкт-Петербург, Ленинградская область
Поручительство:
ООО «ТК «Виват», ООО «Виват-Пермь» и ООО «Виват-трейд»

В ходе аукциона были поданы заявки инвесторов суммарным объемом 1.252 млрд руб. с предполагаемой ставкой купона от 11% до 12.1% годовых. Удовлетворена 41 заявка. Почти 60% выпуска «ушло» в синдикат. Выпуск был размещен по верхней границе ориентировочного диапазона ставки купона — 11.5–12% годовых.

Синдикат:
Соандеррайтеры:
«МДМ-Банк», ММБ, НРБ, ОРГРЭСБАНК, Банк «Петрокоммерц», Банк «Драгоценности Урала», Транскапиталбанк, УБРиР

«КД авиа-Финансы», 1

Размещение: 25.04.2007
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 21.04.2010
Оферта: 29.04.2008
Купон: 13%
Доходность: 13.43%
Организатор: Банк «ЗЕНИТ»
Отрасль: авиаперевозки
Регион: Калининград
Поручительство:
ОАО «КД авиа»

В ходе аукциона было подано 37 заявок суммарным объемом 1.104 млрд руб. Подавляющая часть заявок находилась в диапазоне от 12.75% до 13% годовых. Удовлетворено 36 заявок. Почти 87% выпуска «ушло» в синдикат. Выпуск был размещен в рамках ориентировочного диапазона доходности к оферте — 13.0–13.5% годовых.

Синдикат:
Соандеррайтеры:
Банк «Драгоценности Урала», АБ «Девон-Кредит», ИФК «Солид», «Номос-Банк», СОЦГОРБАНК

ВАО «Интурист», 1

Размещение: 25.04.2007
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 21.04.2010
Оферта: 29.04.2008
Купон: 9%
Доходность: 9.2%
Организатор:
Райффайзенбанк
Отрасль: туризм
Регион: Москва

В ходе аукциона была подана 61 заявка суммарным объемом 2.5 млрд руб. с предполагаемой ставкой купона от 8.5% до 10% годовых. Удовлетворено 15 заявок. Выпуск размещен ниже ориентировочного диапазона по доходности — 9.75–10.25% годовых.

Синдикат:
Соорганизаторы:
Morgan Stanley Bank, ММБ, «Номос-Банк» и Банк «СОЮЗ»

«ЮЛК-ФИНАНС», 1 аморт

Размещение: 25-26.04.2007
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 28.04.2010
Оферта: 15.05.2008
Купон: 14%
Доходность: 14.75%
Организатор: Уралсиб
Отрасль: лизинг
Регион: ХМАО
Поручительство:
ОАО «Югорская лизинговая компания»

В ходе аукциона были поданы заявки с предполагаемой ставкой купона от 14% до 15% годовых. По итогам аукциона было удовлетворено 45 заявок на 700 млн руб. На следующий день прошло доразмещение оставшегося объема выпуска. Всего было заключено 50 сделок.

Синдикат:
Соандеррайтер:
«Еврофинанс Моснарбанк»

«ПИВДОМ», 1

Размещение: 26.04.2007
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 22.04.2010
Оферта: 07.11.2008
Купон: 13%
Доходность: 13.42%
Организаторы:
ИК «Еврофинансы», Банк «СОЮЗ»
Отрасль:
дистрибьютор пива и безалкогольных напитков
Регион:
Москва и Московская область
Поручительство:
ООО «Пивгород-С»

Выпуск размещен по верхней границе ориентировочного диапазона ставки купона — 12.75–13% годовых.

Синдикат:
Андеррайтеры:
Меткомбанк, «Связь-Банк»
Соандеррайтеры:
Транскапиталбанк, ВТБ 24, ИК «Ист Кэпитал»

Банк «Солидарность», 2

Размещение: 24.04.2007
Объем: 950 млн руб.
Погашение: 20.04.2010
Оферта: 29.04.2008
Купон: 10.7%
Доходность: 11.14%
Рейтинги:
B3 (Moody's), Baa2.ru (Moody's Interfax)
Организаторы:
«РЕГИОН», Банк «СОЮЗ»
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Самара
В ходе аукциона было подано 56 заявок суммарным объемом 1.275 млрд руб. с предполагаемой ставкой купона от 10.5% до 11% годовых. Удовлетворены 52 заявки.
Выпуск размещен ближе к верхней границе ориентировочного диапазона ставки купона — 10.4–10.75% годовых.
Синдикат:
Соорганизатор:
ОРГРЭСБАНК
Андеррайтер:
«УРСА Банк»
Соандеррайтеры:
ИК «Еврофинансы», ИК «Ист Кэпитал», Меткомбанк, «НОРВИК БАНК», Пробизнесбанк, «РОСБАНК»

АВТОВАЗБАНК, 1

Размещение: 06.04.2007
Объем: 800 млн руб.
Погашение: 02.04.2010
Оферта: 11.04.2008
Купон: 11.95%
Доходность: 12.5%
Рейтинги:
Caa1 (Moody's), Ba2.ru (Moody's Interfax)
Организатор:
Банк Москвы
Отрасль: банки и финансовые институты
Регион: Приволжский ФО
В ходе аукциона было подано 35 заявок инвесторов в диапазоне по ставке купона от 11% до 12% годовых. Удовлетворены 32 заявки.
По оценкам организатора, основной интерес к размещению проявили дочерние банки зарубежных финансовых институтов, а также несколько российских институциональных инвесторов.
Синдикат:
Андеррайтеры:
Банк «Алемар», ГЛОБЭКСБАНК, Евротрастбанк, «Номос-Банк», «РЕГИОН»
Соандеррайтеры:
ALPINEX (Австрия), «Альта-Банк», «Альфа-Банк», Инвестторгбанк, «Ланта-Банк», Банк «Левобережный», Национальный Космический Банк, Банк «Солидарность», «ФИА-Банк»

«Карелия», 34010 аморт

Размещение: 19.04.2007
Объем: 500 млн руб.
Погашение: 14.04.2011
Купон: 1–2 купоны — 8.27%
3–4 купоны — 8.07%
5–6 купоны — 7.87%
7–8 купоны — 7.67%
Доходность: 8.18%
Рейтинг эмитента:
B+, A (rus) (нац.) (Fitch)
Организатор: Банк Москвы
В ходе аукциона было подано 19 заявок суммарным объемом 962.5 млн руб. с предполагаемой ставкой первого купона от 8.12% до 8.65% годовых. Удовлетворено 16 заявок.
Синдикат:
Соандеррайтеры:
Инвестсбербанк, «РЕГИОН», «Номос-Банк», КБ «Структура», «Ренессанс Капитал», Банк «РОССИЯ», РФЦ

«ТОППРОМ-ИНВЕСТ», 1

Размещение: 20.04.2007
Объем: 500 млн руб.
Погашение: 16.04.2010
Оферта: 18.04.2008
Купон: 12.5%
Доходность: 13.1%
Организатор: ВБРР
Отрасль: торговля топливом
Регион: Москва
Поручительство:
ОАО «Ростоппром»
В ходе аукциона была подана 21 заявка общим объемом 590 млн руб. Удовлетворено 20 заявок. Более 96% выпуска «ушло» в синдикат. Выпуск размещен точно по ориентировочной ставке купона.
Синдикат:
Андеррайтер:
Банк «Дальневосточный»
Соандеррайтер: Уралсиб

«Томск-Инвест», 1

(Компания создана ОГСУ «Фонд Госимущества Томской области» в целях привлечения инвестиций в наиболее перспективные сектора экономики Томской области)
Размещение: 26–27.04.2007
Объем: 500 млн руб.
Погашение: 22.04.2010
Оферта: 23.10.2008
Купон: 12.5%
Отрасль: 13.1%
Организатор:
ИК «Ист Кэпитал»
Регион:
Томская область
Поручительство:
Гарантия Томской области
В ходе размещения было заключено 12 сделок. Более 70% выпуска «ушло» в синдикат.
Выпуск размещен по доходности в рамках ориентировочного диапазона — 12.3–12.7% годовых.
Синдикат:
Соорганизатор:
«АЛОР ИНВЕСТ»
Соандеррайтеры:
«Альфа-Банк», ОРГРЭСБАНК, Меткомбанк, Москоммерцбанк, «Русс-Инвест»

«Паркет-Холл-Сервис», 1

Размещение: 05.04.2007
Объем: 300 млн руб.
Погашение: 07.03.2011
Купон: 13.1%
Отрасль: 13.76%
Организатор: «УНИВЕР»
Отрасль:
торговля строительными материалами
Регион:
Санкт-Петербург
Поручительство:
ЗАО «Паркет-Холл», ООО «ВЕСТ»
В ходе аукциона было подано 46 заявок суммарным объемом 340 млн руб. с предполагаемой ставкой первого купона от 11.9% до 13.5% годовых. Удовлетворено 45 заявок.
Выпуск размещен по верхней границе ориентировочного диапазона ставки купона — 12.8–13.1% годовых.
Синдикат:
Соандеррайтер:
ВТБ 24, Инвестторгбанк

АИЖК Республики Алтай, 1

Размещение: 17.04.2007
Объем: 300 млн руб.
Погашение: 13.04.2010
Купон: 11.25%
Организатор:
«КИТ Финанс»
Отрасль:
финансовые институты
Регион:
Республика Алтай
Поручительство:
Гарантия Республики Алтай на сумму номинальной стоимости и совокупного купонного дохода.
По итогам размещения было заключено 11 сделок.

«Амазонит», 1

Размещение: 16.04.2007
Объем: 100 млн руб.
Погашение: 12.04.2010
Оферта: 20.10.2008
Купон: 15%
Отрасль: 15.56%
Организатор:
«АЛОР ИНВЕСТ»
Отрасль: химия
Регион:
Московская область
В ходе аукциона были поданы две заявки суммарным объемом более 100 млн руб. Весь выпуск выкуплен организатором.

«НОВА-Строй», 1

Размещение: 19.04.2007
Способ размещения:
закрытая подписка
Объем: 100 млн руб.
Погашение: 19.04.2008
Купон: 14%
Организатор: РФЦ
Отрасль: строительство
Регион:
Екатеринбург
Поручительство:
ООО «СМУ «НОВА-Строй», ООО «НПК «Гражданстрой»
Круг потенциальных приобретателей:
кредитные учреждения Уральского ФО
Синдикат:
Соорганизатор:
Банк «Северная казна»