Ситуация на первичном рынке долга в мае развивалась крайне вяло, эмитенты не очень торопились занимать на невыгодных условиях и в большинстве своем предпочли попросту отсидеться. Относительно активными в этот период были, пожалуй, только регионы, отправившие за долгами трех своих представителей. Корпоративные эмитенты в основном продолжили строить планы на будущее и готовить новые долги, планируя предложить рынку весьма интересные по структуре продукты.

Ждем погоды

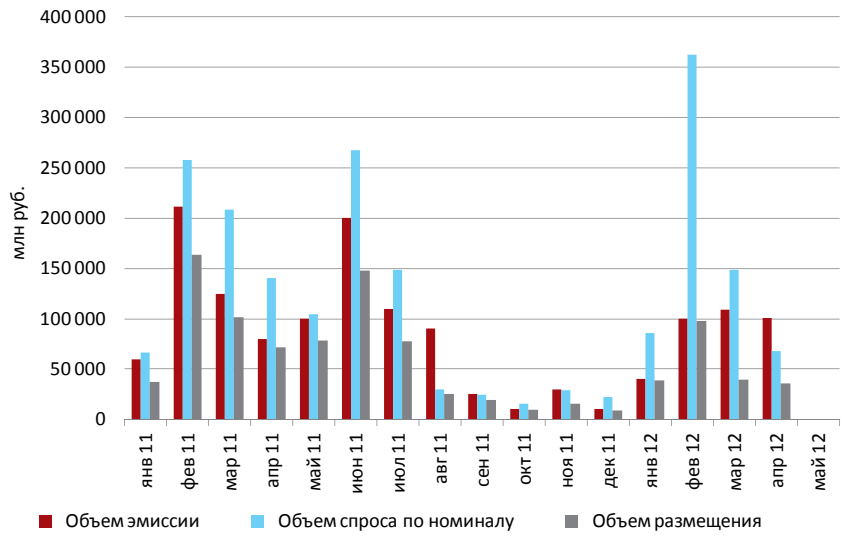
Елена СКУРИХИНА

НЕ ТОРОПИМСЯ

Практически весь май рынок первичного долга был закрыт для эмитентов. За месяц прошло лишь несколько сделок суммарным объемом чуть более 25 млрд руб. Эмитенты по возможности предпочитали отложить размещения до лучших времен. Минфин в конце весны отличился особенной пассивностью. Ведомство до конца месяца так и не появилось на рынке (за исключением размещения ГСО на 40 млрд руб.). Заявленный к размещению объем ОФЗ составлял 90 млрд руб., из которых 55 млрд руб. приходилось на новые выпуски со сроком погашения пять и десять лет. Но инвесторы их так и не увидели: первый майский аукцион, в ходе которого Минфин рассчитывал предложить 20 млрд руб. десятилетних ОФЗ, был заменен на аукцион по размещению наиболее ликвидного на рынке трехлетнего выпуска серии 25079 объемом 10 млрд руб. Однако привлечь внимание инвесторов все же не удалось. Размещение не состоялось по причине отсутствия заявок. Два других аукциона и вовсе были отменены после анализа текущей рыночной конъюнктуры. На фоне бегства в качество и массовых распродаж суверенная кривая за месяц поднялась на 80–90 б.п. Ситуация с денежными средствами в системе особенно напряженно складывалась во второй половине месяца, когда уровень ликвидности не превышал 750 млрд руб. В таких условиях выход на рынок (а особенно с новыми выпусками) практически не оставлял шансов на успех, и министерство пока решило повременить с размещениями. Впрочем, острой необходимости занимать любой ценой сейчас нет. Согласно одобренным Советом Федерации поправкам в федеральный бюджет на 2012 год и на плановый период 2013 и 2014 годов, планируется снижение дефицита бюджета в этом году с 1.5% ВВП до 0.1% ВВП (или 68 млрд руб.). Средства для рефинансирования долга у Минфина есть, учитывая, что с начала года ведомство уже разместило более 200 млрд руб. в ходе аукционов ОФЗ и примерно столько же удалось занять

Рисунок 1

Результаты аукционов по размещению ОФЗ в 2011–2012 гг.



№	Эмиссия	Дата окончания размещения	Объем, млн руб.	Размещенный объем, млн руб.	Погашение (оферта)	Организатор	Аукционная дох-ть (купон (цена)/дох-ть)	Модифицированная дюрация
1	ПО УОМЗ, 04	02.05.2012	1 500	1 200	21.04.2015 (25.10.2013)	РОСБАНК	10.5/10.78	1.26
2	Ярославская область, 34010 (аморт.)	02.05.2012	3 000	475	15.04.2014	РОСБАНК	99.35/8.28	1.47
3	«Новороссийский морской торговый порт», БО-02	02.05.2012	4 000	4 000	29.04.2015	«ВТБ Капитал», ИК «Тройка Диалог»	9.0/9.2	2.46
4	Банк «Русский Стандарт», БО-06	03.05.2012	5 000	5 000	03.05.2015 (08.11.2013)	Банк «ОТКРЫТИЕ», Газпромбанк, Россельхозбанк	9.4/9.62	1.31
5	«Домашние деньги», 01	03.05.2012	1 000	1 000	30.04.2015 (07.05.2013)	Райффайзенбанк, банк «ОТКРЫТИЕ»	19.0/19.91	0.80
6	Волгоградская область, 35002 (аморт.)	04.05.2012	5 000	5 000	28.05.2017	«ВТБ Капитал», банк «ОТКРЫТИЕ»	8.99/8.98	2.68
7	Минфин Республики Саха (Якутия), 35004 (аморт.)	17.05.2012	2 500	2 500	17.05.2017	АКБ «СОЮЗ»	8.77/8.99	2.97
8	«СУ-155 Капитал», 04	21.05.2012	1 000	1 000	18.05.2015 (26.11.2012)	«Урса Капитал»	12.75/13.16	0.44
9	«ЮТэйр-Финанс», БО-16	29.05.2012	1 000	1 000	26.05.2015 (03.06.2013)	БК «РЕГИОН»	8.71/9.0	0.97
10	«ЮТэйр-Финанс», БО-08	29.05.2012	1 500	1 500	26.05.2015 (02.12.2013)	БК «РЕГИОН»	10.0/10.38	1.28
11	СМП Банк, 01	29.05.2012	3 000	3 000	23.05.2017 (30.11.2012)	Банк «ЗЕНИТ», СМП Банк	10.25/10.51	0.45
Итого				**25 675**				
Муниципальный сектор				**7 975**				
Корпоративный сектор				**17 700**				
В т.ч. банки и финансовые институты				**8 000**				

Таблица 1

Итоги размещения облигационных выпусков в мае 2012 г.

на внешних рынках. Напомним, что после одобренных поправок к закону о бюджете предполагается сокращение программы заимствований на 500 млрд руб. за счет нефтегазовых доходов бюджета. Минфин по-прежнему придерживается позиции, что необходимо накапливать средства в Резервном фонде в случае, если макроэкономическая ситуация на внешних рынках будет складываться благоприятно для России и цена заимствований на рынке будет небольшой, пишут «РИА Новости» со ссылкой на замминистра финансов РФ Татьяну Нестеренко. «Если ситуация ухудшится и стоимость заимствований будет выше, то у нас есть резерв, который мы не будем направлять по результатам года в Резервный фонд, и он пойдет на замещение заимствований. Если будет хорошая ситуация и можно занимать, то лучше сберегать», — сказала замглавы Минфина.

На июньскую рыночную ситуацию по-прежнему в основном будут влиять события на внешних площадках. Новости о скорой либерализации рынка пока тоже весьма скудные. По мнению аналитиков, выступавших на IX Облигационном конгрессе стран СНГ и Балтии, процесс либерализации рынка ОФЗ будет либо отложен, либо реализован в усеченном режиме. Аналитики БКС полагают, что раньше начала 2013 года ситуация не изменится. После либерализации возможен рост доли нерезидентов с 4–5% до 25–30%, больший потенциал для сужения спредов на растущем рынке, повышенная волатильность, считает Леонид Игнатьев, начальник отдела анализа долговых рынков БКС. На июнь предварительно запланировано четыре аукциона по размещению ОФЗ на 114 млрд руб., однако, учитывая ситуацию на рынках, Минфин, скорее всего, продолжит придерживаться выжидательной стратегии.

РЕГИОНАЛЬНАЯ АКТИВНОСТЬ

Предложение первичного долга со стороны регионов в мае было самым большим с начала года. За месяц на рынке побывали три представителя субфедеральных заемщиков, занявших около 8 млрд руб. В начале мая Ярославская область закончила размещение облигаций серии 34010, доразместив 475 млн руб. Объем эмиссии составляет 3 млрд руб., погашение выпуска запланировано на 2014 год. Следом на рынок вышла Волгоградская область с бумагами на 5 млрд руб. По выпуску предусмотрена амортизационная структура погашения номинала. В ходе аукциона по ставке первого купона было подано 117 заявок, размещение прошло практически с двукратной переподпиской. В итоге ставка первого купона составила 8.99% годовых при ориентире 9–9.5% годовых. Высокий интерес был и к долгам Республики Саха. При объеме эмиссии 2.5 млрд руб. спрос составил 7.8 млрд руб. Организатором выступил банк «СОЮЗ». Липецкая область 1 июня 2012 года разместила облигации серии 34007 на сумму 1.11 млрд руб. (объем эмиссии — 2.5 млрд руб.) Доходность ценных бумаг составила 9.2% годовых.

«МИНФИН В КОНЦЕ ВЕСНЫ ОТЛИЧИЛСЯ ОСОБЕННОЙ ПАССИВНОСТЬЮ. ВЕДОМСТВО ДО КОНЦА МЕСЯЦА ТАК И НЕ ПОЯВИЛОСЬ НА РЫНКЕ»

Эмиссия	Планируемый объем, млн руб.*	Срок обращения
«ИнтерСофт», 02, 04	30 000	15 лет
АИЖК, А24–А27	22 000	Погашение — 2032 г.
Банк «Петрокоммерц», БО-02–БО-04, 09	16 000	3 года / 5 лет
«Акрон», БО-01–БО-03	15 000	3 года
ТрансКапиталБанк, БО-01–БО-05	15 000	3 года
«Резервная трастовая компания», 04	10 000	15 лет
«Ипотечный агент АИЖК 2012-1», А2	5 932	Погашение — 2044 г.
«Ипотечный агент Уралсиб 01», класс А	4 300	Погашение — 2045 г.
«МРСК Центра», БО-01	4 000	3 года
ГК «Русское море», БО-01, БО-02	3 000	3 года
«Морской банк», 01	1 500	3 года

* Указан суммарный объем выпусков.

Таблица 2

Принятые в мае 2012 г. решения о выпуске облигаций объемом более 1 млрд руб.

Ставка купона была установлена на уровне 9% годовых.

Несмотря на тревожную обстановку на рынках, регионы продолжили готовиться к новым заимствованиям. Рязанская область зарегистрировала выпуск облигаций объемом 2.5 млрд руб. Срок обращения составит от года до пяти лет. Самарская область в очередной раз планирует удивить масштабами заимствований и готовит выпуск на 15 млрд руб. Срок обращения бумаг составит от пяти до тридцати лет. Цель эмиссии — финансирование дефицита бюджета, а также погашение долговых обязательств. Организатором выступит банк «Уралсиб». Республика Карелия планирует занять 1.5 млрд руб. на срок от трех до пяти лет. Волгоград рассчитывает привлечь с рынка 1 млрд руб. Организатором выступит ИК «Тройка Диалог». Выпуск также прошел процедуру госрегистрации.

В ближайшее время на рынке, возможно, появятся и облигации Ставропольского края. Пока же регион определился с организатором размещения. Им выступит банк «ОТКРЫТИЕ». Объем эмиссии составит 3 млрд руб. Белгородская область проводит открытый конкурс на право заключения государственного контракта на оказание услуг по организации облигационного займа на 5 млрд руб. Итоги конкурса будут подведены 13 июня. Нижегородская область тоже рассчитывает 19 июня определиться с партнерами по сделке. Планируемый объем размещения — 8 млрд руб. В конце месяца Минфин Тульской области выберет организатора займа на 5 млрд руб.

Таблица 3

Зарегистрированные в мае 2012 г. выпуски облигаций объемом более 1 млрд руб.

Эмиссия	Планируемый объем, млн*	Валюта	Срок обращения	Организаторы
РЖД, 27–32	90 000	RUR	10 / 15 / 20 лет	«ВТБ Капитал», Газпромбанк, ИК «Тройка Диалог», ТрансКредитБанк
«Ростелеком», БО-01–БО-08	60 000	RUR	3 года	Газпромбанк
Банк «ЗЕНИТ», 08–11	18 000	RUR	5 лет	Банк «ЗЕНИТ»
«Прайм Финанс», 01	360	USD	3 года	Банк «ОТКРЫТИЕ»
Промсвязьбанк, 13, 14	8 000	RUR	5 лет	Промсвязьбанк
Группа «Черкизово», БО-04, БО-05	6 000	RUR	3 года	«ВТБ Капитал», «УРАЛСИБ Кэпитал»
«ДельтаКредит», 09-ИП	5 000	RUR	5 лет	
«Синергия», БО-03	2 000	RUR	3 года	«ВТБ Капитал», Связь-Банк
«КИТ Финанс Капитал», 03	1 150	RUR	3 года	«КИТ Финанс»

* Указан суммарный объем зарегистрированных выпусков.

ВЗЯЛИ ПАУЗУ

Активность в сегменте корпоративных размещений была зафиксирована лишь в первую неделю мая и под конец месяца. В первых числах мая удачно прошли сделки по размещению биржевых облигаций НМПТ объемом 4 млрд руб. Спрос превысил предложение в три раза, эмитенту удалось занять существенно ниже первоначально заявленного прайсинга. Днем позже банк «Русский Стандарт» занял 5 млрд руб. сроком на три года с доходностью 9.6% годовых, снизив в день закрытия книги заявок ориентир по купону до 9.25–9.5% годовых. Успешно дебютировал под конец месяца СМП Банк. Кредитная организация разместила выпуск облигаций с полугодовой офертой, доходность составила 10.51% годовых. Размещение прошло посередине маркетируемого диапазона.

В мае состоялся первый облигационный заем микрофинансовой компании в России. «Домашние деньги» привлекли 1 млрд руб. под 19% годовых на три года с годовой офертой. Номинал облигации составляет 2 млн руб. По словам исполнительного директора компании Андрея Бахвалова, закон о микрофинансовых организациях не позволяет им привлекать от граждан менее чем по 1.5 млн руб., выпустить облигацию меньшего номинала также нельзя. «Бумага была интересна инвесторам-физлицам: это привлекательная доходность при адекватном уровне риска, — прокомментировал вице-президент компании Александр Бойцов, купивший себе одну облигацию. — Но многие из тех, кто намеревался приобрести бумаги, отказались из-за высокого номинала. Это нестандартная сумма, что может негативно повлиять на ликвидность выпуска».

РЖД решила перенести на третий квартал размещение рублевых облигаций со ставкой купона, привязанной к инфляции, пишет Reuters. Пилотный выпуск облигаций со сроком обращения 15 лет компания планировала разместить в апреле-мае. ВЭБ намеревался выкупить до 30% эмиссии, компания также делала ставку на управляющие компании и пенсионные фонды. Как заявил источ-

ник агентства, присутствовавший на встрече с инвесторами, компания, видимо перенесла выпуск на лето-осень. Возможно, она хочет оценить, какой эффект на инфляцию окажет индексация тарифов. Выпуски облигаций серий 27–32 объемом 90 млрд руб. были зарегистрированы в мае. РЖД в ближайшие три-пять лет планируют ежегодно заимствовать 60–80 млрд руб., в частности размещать раз в год евробонды, сообщил журналистам «Прайма» заместитель начальника департамента корпоративных финансов компании Павел Ильичев.

В начале июня «ВТБ Капитал Финанс» представил рынку новые десятилетние облигации с переменным купоном, привязанным к индексу ММВБ, и постоянным полугодовым купоном размером 0.1% годовых. Переменный купон будет выплачен через три года в дату оферты. Формула переменного купона определяется как темпы роста индекса ММВБ, при этом учитывается среднее значение индекса за пять дней, следующих непосредственно за датой размещения, и среднее значение индекса за пять торговых дней, предшествующих дате выплаты переменного купона, умноженное на коэффициент участия. Коэффициент участия составил 95%, маркетинг проводился в диапазоне 92–99%. Одним из преимуществ таких облигаций является возможность для инвестора принять участие в положительной динамике цен на базовый индекс. Однако в случае, если базовый индекс торгуется ниже первоначального уровня, держатели бумаг будут получать относительно невысокую доходность. Доходность такого инструмента сопоставима с инструментами рынка акций, но риск ниже.

Еще один выпуск облигаций с интересной структурой денежного потока предложит инвесторам «Главная дорога». По информации «Прайма», эмитент разместит в декабре 2012 года облигации серии 06 на 8.173 млрд руб., сообщил Юрий Сизов, заместитель гендиректора УК «Лидер» (один из участников консорциума) на конференции «Инвестиции в России». «Планируем разместить облигации с доходностью 9% годовых, которая будет складываться из суммы индекса потребительских цен (май к маю) и половины ВВП», — пояснил Сизов.

КБ «НЕФТЯНОЙ АЛЬЯНС» совместно с НОМОС-БАНКОМ реализовал дебютный в России проект по выпуску субординированного рублевого облигационного займа. С 29 мая на ММВБ началось обращение облигаций КБ «НЕФТЯНОЙ АЛЬЯНС» серии 01, размещенных в апреле по закрытой подписке среди юрлиц. По итогам размещения облигаций выпуск был признан Московским главным территориальным управлением Банка России субординированным облигационным займом. Дополнительный капитал банка увеличен на сумму облигационного займа — 250 млн руб. «КБ «НЕФТЯНОЙ АЛЬЯНС» и НОМОС-БАНКУ совместно со специалистами ММВБ удалось создать рыночный инструмент, позволяющий российским банкам привлекать денежные средства в дополнительный капитал в соответствии с действующими нормативно-правовыми актами Банка России», — сказал председатель правления «НЕФТЯНОГО АЛЬЯНСА» Олег Григор. «Мы надеемся, что инструмент будет востребован российским банковским сообществом, успешно дополнит широко распространенную практику привлечения российскими банками субординированных кредитов и будет способствовать дальнейшему развитию инфраструктуры российского фондового рынка», — отметил директор департамента долговых инструментов НОМОС-БАНКА Валерий Голованов.

АИЖК опубликовало в мае план по выпуску облигаций на 22 млрд руб. Эмитент рассчитывает во втором полугодии 2012 года разместить двадцатилетние облигации серии А27 на сумму 4 млрд руб. Планируемая дюрация займа составляет девять лет. В первом полугодии 2013 года АИЖК будет размещать три серии ценных бумаг: А24, А25 и А26. Объем каждого займа составляет 6 млрд руб. Срок обращения — 10, 14 и 17 лет. Дюрация составит 6.7, 7.8 и 8.4 года соответственно.

«ИнтерСофт» в мае утвердило решение о выпуске двух серий облигаций на 30 млрд руб. Эмитент планирует разместить 20 млн облигаций серии 02 и 10 млн облигаций серии 04. Срок обращения выпусков составит 15 лет.

«Акрон» принял решение о выпуске облигаций серий БО-01–БО-03 на общую сумму 15 млрд руб. Такой же объем планирует занять и ТрансКапиталБанк. Банк «Петрокоммерц» утвердил решение о размещении пятилетних бумаг серии 09 объемом 5 млрд руб. и трехлетних биржевых облигаций серий БО-02–БО-04 общим объемом 11 млрд руб.

Начало лета на первичном рынке обещает быть холодным и безрадостным.

Июньский пайплайн до сих пор пуст. Остается надеяться, что третья декада месяца все же оставит шансы привлечь рублевые средства единичным российским заемщикам

Размещения облигаций в мае 2012 года

ПО УОМЗ, 04

Размещение: 02.05.2012 (окончание)
Объем: 1.5 млрд руб.
Размещенный объем: 1.2 млрд руб.
Погашение: 21.04.2015
Оферта: 25.10.2013
Купон: 1–3 купоны — 10.5% годовых
Доходность: 10.78%
Рейтинг эмитента: B- (межд., S&P)
Организатор: РОСБАНК
Регион: Свердловская область
Сектор: машиностроение
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 10.5–11% годовых (доходность — 10.78–11.3%). В рамках размещения эмитент предложил инвесторам обменять облигации серии 03 (размещенные среди квалифицированных инвесторов в феврале 2011 года) на облигации серии 04, размещаемые по открытой подписке. В день размещения на ММВБ зафиксировано 45 сделок.
Книга: соорганизаторы: НОВИКОМБАНК и Русский универсальный банк.

Ярославская область, 34010 (аморт.)

Размещение: 02.05.2012
Объем: 3 млрд руб.
Размещенный объем: 475 млн руб.
Погашение: 15.04.2014
Амортизация: 35% от номинала — 16.07.2013,

65% — 15.04.2014
Купон: 1–4 купоны — 8% годовых, 5–8 купоны — 7.75%, 9–11 купоны — 7.5%, 12 купон — 7.25%
Доходность: 8.28%
Цена отсечения: 99.35%
Рейтинг эмитента: BB (межд., Fitch)
Организатор: РОСБАНК
В дату доразмещения, по данным ММВБ, с облигациями были зафиксированы 4 сделки.

«Новороссийский морской торговый порт», БО-02

Размещение: 02.05.2012
Объем: 4 млрд руб.
Погашение: 29.04.2015
Купон: 1–6 купоны — 9% годовых
Доходность: 9.2%
Рейтинг эмитента: Ba3 (межд., Moody's), BB- (межд., S&P)
Организаторы: «ВТБ Капитал», ИК «Тройка Диалог»
Регион: Краснодарский край
Сектор: транспорт
Букбилдинг. Первоначальный маркетинговый диапазон ставки купона, установленный на уровне 9.5–10% годовых, в ходе маркетинга и формирования книги заявок снижался три раза. Было подано более 50 заявок со стороны различных групп инвесторов, спрос превысил 12 млрд руб. Акцептовано 36 заявок инвесторов. В день размещения на ММВБ зафиксировано 128 сделок.
Книга: андеррайтеры: «РОНИН», Углеметбанк, «ТКБ Капитал», Альфа-Банк, ВБРР.

Банк «Русский Стандарт», БО-06

Размещение: 03.05.2012
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 03.05.2015
Оферта: 08.11.2013
Купон: 1–3 купоны — 9.4% годовых
Доходность: 9.62%
Рейтинг эмитента: Ba3 (межд., Moody's), B+ (межд., S&P), B+ (межд., Fitch)
Организаторы: банк «ОТКРЫТИЕ», Газпромбанк, Россельхозбанк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9.25–9.75% годовых (доходность — 9.46–9.99%). В день закрытия книги заявок диапазон был понижен до 9.25–9.5% годовых. Было подано 48 заявок от российских и международных банков, а также крупных инвестиционных и управляющих компаний. В день размещения на ММВБ зафиксировано 86 сделок.
Книга: андеррайтеры: Углеметбанк, «РОНИН»; соандеррайтеры: КБ«РУБЛЕВ», «ТКБ Капитал».

«Домашние деньги», 01

Размещение: 03.05.2012
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 30.04.2015
Оферта: 07.05.2013
Купон: 1–2 купон — 19% годовых
Доходность: 19.91%
Организаторы: Райффайзенбанк, банк «ОТКРЫТИЕ»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Ориентир по ставке купона составляет 19% годовых. Были поданы 22 заявки от российских банков, а также крупных инвестиционных и управляющих компаний. Спрос составил 1.1 млрд руб. В день размещения на ММВБ зафиксировано 25 сделок. Первый облигационный заем микрофинансовой компании в России.

Волгоградская область, 35002 (аморт.)

Размещение: 04.05.2012
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 28.05.2017
Амортизация: 10% номинальной стоимости — в даты выплаты 5, 6, 10, 13, 17, 18, 20 купонов, 15% номинальной стоимости — в даты выплаты 9 и14 купонов
Купон: 1–4 купоны — 8.99% годовых, 5–8 купоны — 8.74%, 9–12 купоны — 8.49%; 13–16 купоны — 8.24%; 17–20 купоны — 7.99%
Доходность: 8.98%
Рейтинг эмитента: BB- (межд., Fitch)
Организаторы: «ВТБ Капитал», банк «ОТКРЫТИЕ»
Аукцион по ставке первого купона. Ориентир по купону составлял 9–9.5% годовых (доходность — 8.97–9.51%). Было подано 117 заявок на общую сумму свыше 9.3 млрд руб. В день размещения на ММВБ зафиксировано 86 сделок.

Минфин Республики Саха (Якутия), 35004 (аморт.)

Размещение: 17.05.2012
Объем: 2.5 млрд руб.
Погашение: 17.05.2017
Амортизация: 10% номинальной стоимости облигаций — 15 мая 2014 года; по 30% номинальной стоимости облигаций — 14 мая 2015 года; 12 мая 2016 года; 17 мая 2017 года
Купон: 1–8 купоны — 8.77% годовых, 9–12 купоны — 8.67%, 13–16 купоны — 8.57%, 17–20 купоны — 8.47%
Доходность: 8.99%
Рейтинг эмитента: BB (межд., S&P), BB+ (межд., Fitch)
Организатор: АКБ «СОЮЗ»
Букбилдинг. Было подано 19 заявок инвесторов общим объемом 7.825 млрд руб. Ставки купонов, указанные в заявках инвесторов, находились в диапазоне 8.5–9.3% годовых. В день размещения на ММВБ зафиксировано 7 сделок.
Книга: соорганизатор — БАЛТИНВЕСТБАНК.

«СУ-155 Капитал», 04

Размещение: 21.05.2012
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 18.05.2015
Оферта: 26.11.2012
Купон: 1 купон — 12.75% годовых
Доходность: 13.16%
Организатор: «Урса Капитал»
Регион: Москва
Сектор: строительство и девелопмент
В день размещения на ММВБ зафиксировано 8 сделок.

«ЮТэйр-Финанс», БО-16

Размещение: 29.05.2012
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 26.05.2015
Оферта: 03.06.2013
Купон: 1–4 купоны — 8.71% годовых
Доходность: 9%
Организатор: БК «РЕГИОН»
Поручитель: авиакомпания «Ютэйр»
Регион: Ханты-Мансийский автономный округ
Сектор: транспорт
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ зафиксированы 22 сделки.

«ЮТэйр-Финанс», БО-08

Размещение: 29.05.2012
Объем: 1.5 млрд руб.
Погашение: 26.05.2015
Оферта: 02.12.2013
Купон: 1–6 купоны — 10% годовых
Доходность: 10.38%
Организатор: БК «РЕГИОН»
Поручитель: авиакомпания «Ютэйр»
Регион: Ханты-Мансийский автономный округ
Сектор: транспорт
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ зафиксировано 11 сделок.

СМП Банк, 01

Размещение: 29.05.2012
Объем: 3 млрд руб.
Погашение: 23.05.2017
Оферта: 30.11.2012
Купон: 1 купон — 10.25% годовых
Доходность: 10.51%
Рейтинг эмитента: B3 (межд., Moody's)
Организаторы: банк «ЗЕНИТ», СМП Банк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 10–10.5% годовых (доходность — 10.25–10.78%). Было подано более 30 заявок с диапазоном ставок первого купона от 10% до 10.5% годовых. Общий спрос составил более 3.5 млрд руб. В день размещения на ММВБ зафиксировано 29 сделок.
Книга: соорганизаторы: компания БКС и Углеметбанк; адеррайтеры: АКБ «Вятка-банк», РУССЛАВБАНК, АКБ «АВАНГАРД», МЕТКОМБАНК (Каменск-Уральский); соандеррайтеры: Военно-Промышленный Банк, Московский Кредитный Банк.