Активность корпораций в конце сентября — начале октября наводит на мысль, что новый рекорд по объему размещений облигаций на первичном рынке совсем не за горами. Особенно радует тот факт, что на рынок стали возвращаться представители реального сектора экономики, которые наряду с банками выстроились в длинную очередь за долгами и готовы предлагать премию при размещении.

Долговое безумие

Елена СКУРИХИНА

ОРИЕНТИР — ТРИЛЛИОН

Достижения Минфина по размещению ОФЗ в сентябре не перекрыли успехи предыдущего месяца. Объем выпуска госбумаг составил 67 млрд руб. Половина предложения этого месяца пришлась на десятилетние ОФЗ серии 26209. Ведомство дважды появилось с этими бумагами на рынке, предложив по 25 млрд руб. на каждом аукционе. В начале месяца длинная дюрация особенно пользовалась популярностью у инвесторов. Спрос на десятилетние бумаги превысил предложение в 3.7 раза, пятнадцатилетний выпуск, размещавшийся неделю спустя, был переподписан в 4.5 раза. Успеху во многом поспособствовала премия к уровням вторичного рынка, поэтому ни длинная дюрация, ни пока еще низкая ликвидность десятилетнего выпуска не стали помехой для участия в размещении. Вторая половина месяца прошла менее успешно, а аукцион по семилетней бумаге оказался совсем провальным — из 20 млрд руб., предложенных инвесторам, в рынок ушли только 3 млрд руб.

Минфин России по итогам 2012 года планирует занять на внутреннем рынке чуть больше 1 трлн руб., сообщил «Прайм» со ссылкой на министра финансов Антона Силуанова. Представитель ведомства пояснил, что Минфин в текущем году старается вести очень осторожную политику заимствований. «Мы на рынке очень аккуратно сейчас присутствуем: заимствования осуществляем, исходя из текущей конъюнктуры, спроса и предложения, поэтому при любой возможности получения дополнительных доходов будем стараться минимизировать привлечение ресурсов с внутреннего рынка», — сказал глава Минфина.

В конце сентября министерство опубликовало график аукционов на четвертый квартал, согласно которому планируется проведение 12 аукционов на 335 млрд руб. В октябре ведомство проведет пять аукционов на 130 млрд руб., на ноябрь запланировано размещение бумаг объемом 110 млрд руб., на декабрь — 95 млрд руб.

20 сентября Министерство юстиции РФ зарегистрировало приказ ФСФР «Об утверждении Перечня иностранных организаций, которым центральный депозитарий открывает счета ДЕПО иностранного номинального держателя». В указанный перечень в том числе включены Clearstream и Euroclear. По мнению аналитиков «ВТБ Капитала», регистрация перечня служит

Рисунок 1

Результаты аукционов по размещению ОФЗ в 2011–2012 гг.

Дата аукциона	Эмиссия	Дата погашения	Объем эмиссии, млн руб.	Объем спроса по номиналу, млн руб.	Объем размещения, млн руб.	Объем выручки, млн руб.	Цена отсечения, % от номинала	Средневзвешенная цена, % от номинала	Доходность по цене отсечения, % годовых	Доходность по средневзвешенной цене, % годовых	Объявленные ориентиры по доходности, % годовых
05.09.2012	Россия 26209	20.07.2022	25 000	91 889	23 971	23 735	98.2250	98.2869	8.02	8.01	7.95–8.02
12.09.2012	Россия 26207	03.02.2027	10 000	45 883	9 903	10 088	101.3000	101.1018	8.16	8.14	8.13–8.18
12.09.2012	Россия 26208	27.02.2019	20 000	13 177	3 064	3 063	99.7865	99.8110	7.68	7.68	7.63–7.68
19.09.2012	Россия 26209	20.07.2022	25 000	19 579	10 649	10 662	99.0738	99.0987	7.88	7.88	7.83–7.88
26.09.2012	Россия 25080	19.04.2017	20 000	30 517	19 160	19 760	99.9587	100.0066	7.55	7.53	7.50–7.55
Итого:			**100 000**	**201 045**	**66 747**	**67 307**					

Таблица 1

Результаты проведения аукционов Минфина по доразмещению государственных ценных бумаг в сентябре 2012 г.

дополнительным подтверждением необратимости процесса либерализации локального рынка долга. Для завершения этого процесса требуется запуск в России центрального депозитария. Эксперты ожидают, что соответствующий статус будет присвоен Национальному депозитарному центру сразу после согласования с ФСФР.

ГОТОВИМСЯ К НОВОМУ РЫВКУ

Разместив под конец лета рекордный объем выпусков в этом году, регионы предпочли в начале осени немного сбавить темп и появились на рынке лишь дважды. Новосибирск в начале сентября предложил инвесторам пятилетние облигации на 2 млрд руб. Спрос на выпуск составил 2.6 млрд руб. Размещение состоялось с доходностью 9.42% годовых при первоначально объявленном ориентире по доходности в диапазоне 9.27–9.65% годовых. Благодаря отсутствию купонных платежей до конца этого года Новосибирску, удалось снизить объемы обслуживания государственного долга в текущем финансовом периоде, а также существенно уменьшить долговую нагрузку в 2016–2017 годах, когда купонная ставка по облигационному выпуску составит менее 7% годовых. Мэр Новосибирска Владимир Городецкий так прокомментировал результаты размещения: «Новосибирск вернулся на рынок ценных бумаг после долгого перерыва. Объем настоящего выпуска ценных бумаг является самым крупным за всю историю заимствований города, при этом мы увидели еще больший спрос на наши облигации. Результаты размещения показывают, что участники финансового рынка оценивают Новосибирск как надежного заемщика».

Долги Тульской области, которая вышла на рынок после шестилетнего перерыва, оказались гораздо более востребованными у инвесторов. Регион разместил облигации номинальной стоимостью 5 млрд руб. с погашением через три года. Первоначально организаторы ориентировали инвесторов на ставку купона 8.75–9% годовых, однако затем ориентир был снижен до 8.6–8.75% годовых. Двукратная переподписка на бумаги позволила провести сделку по нижней границе прайсинга.

В середине месяца Республика Хакасия завершила размещение облигаций серии 34002. Доразмещенный объем составил 108.5 млн руб. С 9 августа по13 сентября выпуск номинальным объемом 2 млрд руб. был полностью размещен.

Республика Марий Эл в конце сентября открыла книгу заявок на облигации объемом 1.5 млрд руб. Размещение выпуска состоялось в начале октября со ставкой купона 9.21% годовых, по верхней границе объявленного ориентира по купону. До конца года на рынке, возможно, появятся Республика Башкортостан, Карелия и Воронежская область. В сентябре регионы подвели итоги конкурсов по выбору организаторов выпусков, победителем был признан Сбербанк КИБ. Воронежская область планирует разместить облигации на 5 млрд руб., Башкирия рассчитывает на заем в 3 млрд руб., объем эмиссии Карелии — 1.5 млрд руб. Пока не определилась с партнером по сделке Удмуртская Республика — итоги конкурса будут подведены в середине октября. Эмитент планирует выйти на рынок с выпуском объемом 2.5 млрд руб. Облигации уже прошли процедуру регистрации в Минфине. Администрация Томска и Оренбургская область планируют подвести итоги конкурса по выбору организатора в конце октября. Объемы эмиссий составят соответственно 1 млрд руб. и 4 млрд руб.

Правительство Иркутской области решило отказаться от размещения облигаций в текущем году, говорится в сообщении ведомства. За счет этого будет сэкономлено 18.2 млн руб. из средств, предназначенных на обслуживание государственного долга, эти деньги будут направлены на реализацию социальных программ.

ДОЛГОЖДАННОЕ ВОЗВРАЩЕНИЕ

Планируемый объем размещений в корпоративном секторе на октябрь с учетом книг заявок, которые предполагается открыть в ближайшее время, уже превысил 100 млрд руб. Возвращаются на рынок и представители нефинансового сектора, которые совсем не баловали последнее время инвесторов своим присутствием на рынке. Реальный сектор долго не мог адаптироваться к новым ставкам, пишут «Ведомости»

«ОСНОВНАЯ АКТИВНОСТЬ НА ПЕРВИЧКЕ ПО-ПРЕЖНЕМУ СОСРЕДОТОЧЕНА В ФИНАНСОВОМ СЕКТОРЕ. БАНКИ И ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ ЗАНЯЛИ В СЕНТЯБРЕ ПОРЯДКА 66 МЛРД РУБ.»

со ссылкой на управляющего директора «УРАЛСИБ Кэпитал» Бориса Гинзбурга: «В конце весны из-за ситуации в Европе случился коллапс на внутреннем долговом рынке, он открылся в июле уже на новых ценовых уровнях. Более мобильный финансовый сектор понял, что это новая реальность, реальный сектор премию платить не хотел».

В сентябре с интервалом в неделю на рынке дважды появился НЛМК. Эмитент разместил облигации серий БО-04 и 07 номинальным объемом 10 млрд руб. Практически трехкратная переподписка на выпуск биржевых облигаций позволила занять даже ниже предварительно объявленного ориентира — 8.3–8.5% годовых. Ставка купона на уровне 8.25% годовых оказалась одной из самых низких среди корпоратов по итогам сентябрьских сделок (по выпуску предусмотрена оферта через два года).

МОЭСК разместила в прошлом месяце биржевые облигации объемом 5 млрд руб. Организаторами займа выступили Газпромбанк и «ВТБ Капитал». Спрос на выпуск составил порядка 19 млрд руб., инвесторы подали 60 заявок. Размещение также прошло ниже заявленного прайсинга, доходность к погашению составила 9% годовых.

В начале октября солидным долгом в 15 млрд руб. обзавелась и ФСК ЕЭС. По бумагам предусмотрена оферта через четыре года. К моменту закрытия книги заявок выпуск был переподписан в 1.5 раза. Средства, полученные от размещения облигаций, будут направлены на финансирование инвестиционной программы ФСК ЕЭС, с учетом нового выпуска объем облигаций в обращении увеличится до 140 млрд руб. Не отстает от коллег по отрасли

Таблица 2

Итоги размещения облигационных выпусков в сентябре 2012 г.

№	Эмиссия	Дата окончания размещения	Объем, млн руб.	Объем размещенный, млн руб.	Погашение (оферта)	Организатор	Аукционная дох-ть (купон (цена) /дох-ть)	Модифицированная дюрация
1	«РЕСО-Гарантия», 01	03.09.2012	5 000	5 000	22.08.2022 (04.09.2014)	Райффайзенбанк	9.4/9.62	1.70
2	ВТБ, БО-08	04.09.2012	10 000	10 000	01.09.2015 (05.09.2013)	«ВТБ Капитал»	7.95/8.19	0.90
3	Пробизнесбанк, 07	04.09.2012	3 000	2 000	05.09.2015 (05.09.2013)	Райффайзенбанк, ГЛОБЭКСБАНК	11.75/12.1	0.86
4	Промсвязьбанк, БО-07	06.09.2012	5 000	5 000	06.09.2015 (09.09.2014)	Промсвязьбанк	10.15/10.41	1.68
5	«Элемент Лизинг», БО-01	06.09.2012	1 000	1 000	03.09.2015 (12.09.2013)	Банк «СОЮЗ»	13.5/14.2	0.83
6	«Мир мягкой игрушки», 01	07.09.2012	500	500	01.09.2015 (05.09.2013)	Банк «ЗЕНИТ»	15.0/15.56	0.83
7	Новосибирск, 34005	07.09.2012	2 000	2 000	06.09.2017	«ВТБ Капитал»	8.44/9.42	2.23
8	Новолипецкий металлургический комбинат, БО-04	10.09.2012	5 000	5 000	07.09.2015 (10.09.2014)	Газпромбанк, Сбербанк КИБ (ранее — ИК «Тройка Диалог»)	8.25/8.42	1.73
9	РОСБАНК, БО-04	12.09.2012	10 000	10 000	12.09.2015 (16.09.2014)	РОСБАНК	9.3/9.52	1.71
10	Республика Хакасия, 34002	13.09.2012	2 000	109	09.08.2015	РОСБАНК, ИК «Тройка Диалог»	9.2/9.52	1.80
11	ВТБ 24 (ЗАО), 3-ИП, класс А	14.09.2012	4 000	4 000	15.09.2044	«ВЭБ Капитал»	9.0/9.33	
12	ВТБ 24 (ЗАО), 3-ИП, класс Б	14.09.2012	2 000	2 000	15.09.2044	«ВЭБ Капитал»	3.0/3.03	
13	Группа ЛСР (ОАО), 03	14.09.2012	3 000	3 000	08.09.2017 (21.03.2014)	«УРАЛСИБ Кэпитал»	11.5/11.83	1.27
14	«Желдорипотека», БО-01	14.09.2012	1 400	1 400	11.09.2015	ИК «ЕВРОФИНАНСЫ»	11.0/11.3	2.36
15	Новолипецкий металлургический комбинат, 07	17.09.2012	10 000	5 000	05.09.2022 (20.03.2015)	Газпромбанк, банк «ЗЕНИТ», РОСБАНК	8.5/8.68	2.11
16	Московская объединенная электросетевая компания (МОЭСК), БО-01	21.09.2012	5 000	5 000	18.09.2015	«ВТБ Капитал», Газпромбанк	8.8/9.0	2.47
17	«Магнит», БО-07	24.09.2012	5 000	5 000	21.09.2015	Сбербанк КИБ (ранее — ИК «Тройка Диалог»)	8.9/9.01	2.47
18	Московский Кредитный Банк, БО-02	25.09.2012	3 000	3 000	25.09.2015 (01.10.2013)	Связь-Банк, «ВТБ Капитал», БК «РЕГИОН»	9.75/9.99	0.89
19	Первый Объединенный Банк (Первобанк), БО-03	25.09.2012	2 000	2 000	22.09.2015 (26.09.2013)	Первобанк, Промсвязьбанк, НОМОС-БАНК	11.0/11.3	0.87
20	«РЕСО-Гарантия», 02	25.09.2012	5 000	5 000	13.09.2022 (27.09.2013)	Райффайзенбанк, ЮниКредит Банк	8.7/8.89	0.90
21	«ТрансФин-М», БО-09	25.09.2012	2 000	2 000	21.09.2015	Связь-Банк	10.5/10.78	2.38
22	«ТрансФин-М», БО-10	25.09.2012	2 000	2 000	21.09.2015	Связь-Банк	10.5/10.78	2.38
23	Тульская область, 34002	25.09.2012	5 000	5 000	25.09.2015	Сбербанк КИБ (ранее — ИК «Тройка Диалог»)	8.6/8.88	1.76
24	Альфа-Банк, БО-03	28.09.2012	10 000	10 000	28.09.2015 (03.10.2013)	Альфа-Банк	8.45/8.63	0.90
Итого				**95 009**				
Муниципальный сектор				**7 109**				
Корпоративный сектор				**87 900**				
в т.ч. банки и финансовые институты				**66 400**				

и «МРСК Центра» — компания планирует выйти на рынок предварительно во второй половине октября с трехлетним выпуском биржевых облигаций объемом 4 млрд руб.

Сектор розничной торговли в сентябре успешно представил «Магнит». Эмитент из Краснодарского края занял 5 млрд руб. с доходностью к погашению 9% годовых. В октябре с таким же объемом выпуска вышел на рынок «ИСК 5 ФИНАНС».

«НОВАТЭК» и «Мегафон» приготовили инвесторам бумаги объемом 10 млрд руб. каждый. Появиться на рынке корпорации планируют в октябре. Дважды за сентябрь на рынок вышел представитель страховщиков. «РЕСО-Гарантия» продала новые бумаги на 10 млрд руб. с погашением 2022 году. Двукратная переподписка благодаря стараниям организатора в лице Райффайзенбанка позволила разместить классические облигации серии 01 по нижней границе ориентира по купону с доходностью 9.62% годовых к оферте через два года. Второй выпуск, состоявшийся под конец месяца, прошел не менее удачно — с доходностью 8.89% годовых к оферте через год.

Основная активность на «первичке» по-прежнему сосредоточена в финансовом секторе. Банки и финансовые институты заняли в сентябре порядка 66 млрд руб. Большими объемами заимствований отличились ВТБ, РОСБАНК и Альфа-Банк, разместившие по 10 млрд руб. каждый. Чуть скромнее оказались Промсвязьбанк, Пробизнесбанк, Московский Кредитный Банк и Первобанк. Недостатка предложения от банков не предвидится и в ближайшем будущем. Уже в октябре ожидают размещения выпуски банка «Санкт-Петербург», Кредит Европа Банка, НОВИКОМБАНКа, Внешэкономбанка, Татфондбанка. Грандиозными планами по заимствованиям поделился Газпромбанк — кредитная организация приняла решение о размещении биржевых и классических облигаций объемом 130 млрд руб.

Активность на первичном рынке постепенно набирает обороты, эмитенты готовы размещать выпуски и платить премию, а инвесторы предъявляют порой очень солидный спрос. Поэтому до конца года вполне можно ожидать новых рекордов по объему размещенных выпусков.

Таблица 3. Принятые в сентябре 2012 г. решения о выпуске облигаций объемом более 1 млрд руб.

Эмиссия	Планируемый объем, млн руб.*	Срок обращения
Газпромбанк, 13-15	130 000	5 / 7 / 10 лет
Газпромбанк, БО-06-БО-16		3 года
АФК «Система», БО-01-БО-03	30 000	3 года
ТКС Банк, БО-08-БО-13	14 000	3 года
Государственная транспортная лизинговая компания , 01-02	10 000	5 лет
Эйч-эс-би-си Банк (РР), 01-02	10 000	10 лет
«Альфа Укрфинанс», 01-02	5 000	3 года
ССМО «ЛенСпецСМУ», 02	5 000	5 лет
Банк «ДельтаКредит», 05-ИП	5 000	10 лет
Банк «СОЮЗ», 06, 07	4 000	5 лет
Примсоцбанк, 01-02	3 500	3 года
«Правоурмийское», 01	3 000	погашение — 26.12.2019
Быстробанк, 01,02	3 000	3 года
«ОБОРОНПРОМ», 02	2 569	10 лет
«Ипотечный агент ИТБ 1», класс А	2 339	погашение — 03.08.2045
Внешпромбанк, 02	1 500	5 лет
Азиатско-Тихоокеанский Банк, БО-01-БО-04	1 000	3 года
Итого:	**229 908**	

* Указан суммарный объем выпусков

Таблица 4. Зарегистрированные в сентябре 2012 г. выпуски облигаций объемом более 1 млрд руб.

Эмиссия	Планируемый объем, млн руб.*	Срок обращения	Организаторы
«РУСАЛ Красноярский алюминиевый завод», 01-04	30 000	10 лет	
«СУЭК-Финанс», 05-08	30 000	10 лет	ИК «Тройка Диалог», Газпромбанк
«Башнефть», 06-09	30 000	10 лет	РОСБАНК, Газпромбанк, «ВТБ Капитал», ИК «Тройка Диалог», Ситибанк, Райффайзенбанк, ЮниКредит Банк, «Барклайс Капитал», «Ренессанс Брокер», Россельхозбанк
Банк «Санкт-Петербург», БО-08-БО-12	22 000	3 года	ИК «Тройка Диалог», «ВТБ Капитал», Россельхозбанк, «Ренессанс Брокер», Райффайзенбанк, Газпромбанк
ФК «ОТКРЫТИЕ», 03-06	22 000	5 лет	Банк «ОТКРЫТИЕ»
Связь-Банк, БО-01-БО-04	20 000	3 года	Связь-Банк
«Квадра (ТГК-4)», БО-01-БО-04	17 000	3 года	ИК «Тройка Диалог», Газпромбанк
Восточный экспресс банк, БО-06-БО-10	16 000	3 года	«ВТБ Капитал», ИК «Тройка Диалог», Газпромбанк, Промсвязьбанк, РОСБАНК, Банк «ОТКРЫТИЕ», НОМОС-БАНК
Черноморский банк торговли и развития, 01-03	10 000	10 лет	ИК «Тройка Диалог» и HSBC BANK PLC
НОТА-Банк, БО-01-БО-04	7 000	3 года	
«Волга-Спорт», 02	1 900	11 лет	
Марий Эл, 34006	1 500	3 года	Сбербанк КИБ
«Желдорипотека», БО-01	1 400	3 года	ИК «ЕВРОФИНАНСЫ»
«Главная дорога», 07	1 400	17 лет	Газпромбанк
Итого:	**210 200**		

* Указан суммарный объем зарегистрированных выпусков

Таблица 5. Дефолты, допущенные эмитентами в сентябре 2012 г.

	Бумага	Объем эмиссии, руб.	Вид обязательства	Плановая дата исполнения обязательства	Дата исполнения в рамках технического дефолта	Статус	Реструктуризация	Объем неисполненного обязательства, руб.
1	«МГ Групп», 04	1 800 000 000	Купон	17.09.2012	24.09.2012	Дефолт	Нет	58 464 000
2	«МГ Групп», 04	1 800 000 000	Погашение	17.09.2012	17.10.2012	Технический дефолт	Нет	1 364 400 000
							Итого:	**1 422 864 000**

Размещения облигаций в сентябре 2012 года

«РЕСО-Гарантия», 01

Размещение: 03.09.2012
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 22.08.2022
Оферта: 04.09.2014
Купон: 1–4-й купоны — 9.4% годовых
Доходность: 9.62%
Рейтинг эмитента: BB+ (межд., S&P)
Организатор: Райффайзенбанк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9.4–9.8% годовых, затем был снижен до 9.4–9.5% годовых. Спрос превысил 11 млрд руб. Было подано более 20 заявок от инвесторов со ставками купона в диапазоне от 9.4% до 9.8% годовых. В день размещения на ММВБ зафиксировано 48 сделок.
Книга: ведущий соорганизатор: ЮниКредит Банк; соорганизаторы: банк «Русский Стандарт», Россельхозбанк, КБ «РОСЭНЕРГОБАНК»; андеррайтер выпуска: «ТКБ Капитал».

ВТБ, БО-08

Размещение: 04.09.2012
Объем: 10 млрд руб.
Погашение: 01.09.2015
Оферта: 05.09.2013
Купон: 1–4-й купоны — 7.95% годовых
Доходность: 8.19%
Рейтинг эмитента: Baa1 (межд., Moody's), BBB (межд., S&P), BBB (межд., Fitch)
Организатор: «ВТБ Капитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 7.9–8.15% годовых (доходность — 8.14-8.4%). В день размещения на ММВБ зафиксировано 33 сделки.

Пробизнесбанк, 07

Размещение: 04.09.2012
Объем: 3 млрд руб.
Размещенный объем: 2 млрд руб.
Погашение: 05.09.2015
Оферта: 05.09.2013
Купон: 1–2-й купоны — 11.75% годовых
Доходность: 12.1%
Рейтинг эмитента: B2 (межд., Moody's), B– (межд., Fitch)
Организаторы: Райффайзенбанк, ГЛОБЭКСБАНК
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 11.25–11.75% годовых. Было подано более 20 заявок от инвесторов со ставками купона в диапазоне от 11.25% до 11.75% годовых, спрос превысил 2 млрд руб. В день размещения на ММВБ зафиксировано 22 сделки.
Книга: ведущий соорганизатор: Татфондбанк, андеррайтеры: АКБ «АВАНГАРД», КБ «Восточный» и «МИнБ»; соандеррайтеры: КБ «Кубань Кредит», МЕТРОБАНК, Московский Кредитный Банк (МКБ), Смоленский Банк, ФОНДСЕРВИСБАНК и «Коммерц Инвестментс».

Промсвязьбанк, БО-07

Размещение: 06.09.2012
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 06.09.2015
Оферта: 09.09.2014
Купон: 1–4-й купоны — 10.15% годовых
Доходность: 10.41%
Рейтинг эмитента: Ba2 (межд., Moody's), BB– (межд., Fitch)
Организатор: Промсвязьбанк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 10–10.25% годовых, затем был дважды снижен до 10–10.15% годовых. Спрос превысил предложение в 1.4 раза. В день размещения на ММВБ зафиксировано 77 сделок.
Книга: соорганизаторы: ГЛОБЭКСБАНК, НОМОС-БАНК, Брокерская компания «РЕГИОН», РОСЭНЕРГОБАНК, ЮниКредит Банк; андеррайтеры: Азиатско-Тихоокеанский Банк, АКБ «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ», ИК «Центр Капитал», Ю Би Эс Банк; соандеррайтеры: ИК «Велес Капитал», Дойче Банк, Банк «ОТКРЫТИЕ», Первобанк, Райффайзенбанк, РОСБАНК, Татфондбанк, КБ «ФДБ».

«Элемент Лизинг», БО-01

Размещение: 06.09.2012
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 03.09.2015
Оферта: 12.09.2013
Купон: 1–4-й купоны — 13.5% годовых
Доходность: 14.2%
Рейтинг эмитента: (межд., S&P)
Организатор: банк «СОЮЗ»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 13–14% годовых (доходность к оферте —13.65–14.75%). В день размещения на ММВБ зафиксировано 3 сделки.

«Мир мягкой игрушки», 01

Размещение: 07.09.2012 (окончание)
Объем: 500 млн руб.
Погашение: 01.09.2015
Амортизация: 04.03.2014, 03.03.2015 — по 40% от номинала, 02.09.2014, 01.09.2015 — по 10% от номинала
Оферта: 05.09.2013
Купон: 1–2-й купоны — 15% годовых
Доходность: 15.56%
Организатор: банк «ЗЕНИТ»
Регион: Самарская область
Сектор: Торговля
Аукцион по ставке первого купона. В период размещения облигаций с 4 по 7 сентября на ММВБ зафиксировано 6 сделок.

Новосибирск, 34005 (аморт.)

Размещение: 07.09.2012
Объем: 2 млрд руб.
Погашение: 06.09.2017
Амортизация: 05.02.2014, 06.08.2014 — по 15% от номинала, 04.02.2015, 06.05.2015, 05.08.2015, 03.02.2016, 06.09.2017 — по 10% номинала, 04.11.2015 — 20% от номинала
Купон: 1-й купон — 8.44% годовых, 2–8-й купоны — 9.59%, 9–12-й купоны — 8.94%, 13–19-й купоны — 6.94%
Доходность: 9.42%
Рейтинг эмитента: BB (межд., S&P)
Организатор: «ВТБ Капитал»
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.3–8.65% годовых (доходность — 9.27–9.65%). Спрос составил 2.6 млрд руб. В день размещения на ММВБ зафиксировано 104 сделки.
Книга: андеррайтер: Углеметбанк, соандеррайтеры: Белгородсоцбанк, ИФК «Солид» и Первобанк.

Новолипецкий металлургический комбинат, БО-04

Размещение: 10.09.2012
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 07.09.2015
Оферта: 10.09.2014
Купон: 1–4-й купоны — 8,25% годовых
Доходность: 8.42%
Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB– (межд., S&P), BBB– (межд.,Fitch)
Организаторы: Газпромбанк, Сбербанк КИБ (ранее — ИК «Тройка Диалог»)
Регион: Липецкая область
Сектор: черная металлургия
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.3–8.5% годовых (доходность — 8.47–8.68%). Были собраны заявки от 46 инвесторов на общую сумму 13.5 млрд руб. со ставкой купона от 8.24% до 8.5% годовых. В день размещения на ММВБ зафиксировано 39 сделок.
Книга: андеррайтер: ГЛОБЭКСБАНК.

РОСБАНК, БО-04

Размещение: 12.09.2012
Объем: 10 млрд руб.
Погашение: 12.09.2015
Оферта: 16.09.2014
Купон: 1–4-й купоны — 9.3% годовых
Доходность: 9.52%

Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB+ (межд.,Fitch)
Организатор: РОСБАНК
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9.05–9.3% годовых (доходность к оферте —9.25–9.52% годовых). Было подано 46 заявок инвесторов. Спрос составил 14 млрд руб. В день размещения на ММВБ зафиксировано 69 сделок.
Книга: андеррайтеры: ГЛОБЭКСБАНК, Банк «ОТКРЫТИЕ».

Республика Хакасия, 34002 (аморт.)

Размещение: 13.09.2012 (окончание)
Объем: 2 млрд руб.
Размещенный объем: 108.5 млн руб.
Погашение: 09.08.2015
Амортизация: 09.11.2013 — 40% от номинала, 09.08.2015 — 60% от номинала
Купон: 1–12-й купоны — 9.2% годовых
Доходность: 9.46%
Рейтинг эмитента: BB– (межд., Fitch)
Организаторы: РОСБАНК, Сбербанк КИБ (ранее — ИК «Тройка Диалог»)
Доразмещение облигаций состоялось по цене 100.1% от номинала. В день доразмещения на ММВБ с облигациями было зафиксировано 3 сделки. С 9 августа по 13 сентября 2012 года выпуск был полностью размещен.

ВТБ 24 (ЗАО), 3-ИП, класс А, Б (аморт.)

Размещение: 14.09.2012
Объем: 4 млрд руб. (класс А), 2 млрд руб. (класс Б)
Погашение: 15.09.2044
Амортизация: 28-го числа каждого месяца февраля, мая, августа и ноября каждого года
Купон: 1–129-й купоны — 9% годовых (класс А), 1–129-й купоны — 3% годовых (класс Б)
Доходность: 9.33% (класс А), 3.03% (класс Б)
Рейтинг эмитента: Baa1 (межд., Moody's), BBB (межд., Fitch)
Организатор: «ВЭБ Капитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Закрытая подписка. Облигации размещались в пользу «ВЭБ Капитала». В день размещения на ММВБ по каждому выпуску было зафиксировано по одной сделке.

Группа ЛСР (ОАО), 03

Размещение: 14.09.2012
Объем: 3 млрд руб.
Погашение: 08.09.2017
Оферта: 21.03.2014
Купон: 1–3-й купоны — 11.5% годовых
Доходность: 11.83%
Рейтинг эмитента: B2 (межд., Moody's), B (межд., Fitch)
Организатор: «УРАЛСИБ Кэпитал»
Регион: Санкт-Петербург
Сектор: строительство и девелопмент
Аукцион по ставке первого купона. Ориентир по купону составлял 11.75–12.25% годовых (доходность к оферте —12.11–12.64% годовых). Спрос составил 5.5 млрд руб. Было подано 159 заявок, удовлетворено — 87 (одна была удовлетворена частично). В день размещения на ММВБ было зафиксировано 86 сделок.

«Желдорипотека», БО-01

Размещение: 14.09.2012
Объем: 1.4 млрд руб.
Погашение: 11.09.2015
Купон: 1–6-й купоны — 11% годовых
Доходность: 11.3%
Организатор: ИК «ЕВРОФИНАНСЫ»
Регион: Москва
Сектор: строительство и девелопмент
Аукцион по ставке первого купона. В день размещения на ММВБ зафиксировано 3 сделки.

Новолипецкий металлургический комбинат, 07

Размещение: 17.09.2012
Объем: 10 млрд руб.
Размещенный объем: 5 млрд руб.
Погашение: 05.09.2022
Оферта: 20.03.2015
Купон: 1–5-й купоны — 8.5% годовых
Доходность: 8.68%
Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB– (межд., S&P), BBB– (межд., Fitch)
Организаторы: Газпромбанк, банк «ЗЕНИТ», РОСБАНК
Регион: Липецкая область
Сектор: черная металлургия
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.5–8.6% годовых (доходность к оферте — 8.68–8.78%), перед закрытием книги заявок ориентир был сужен до 8.4–8.5% годовых. Было подано более 30 заявок инвесторов со ставкой купона в диапазоне от 8.4% до 8.6% годовых. Спрос составил около 8 млрд руб. В день размещения на ММВБ зафиксировано 27 сделок.

Московская объединенная электросетевая компания (МОЭСК), БО-01

Размещение: 21.09.2012
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 18.09.2015
Купон: 1–-6-й купоны — 8.8% годовых
Доходность: 9%
Рейтинг эмитента: Ba2 (межд., Moody's), BB–(межд., S&P)
Организаторы: «ВТБ Капитал», Газпромбанк
Регион: Московская область
Сектор: энергетика
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9–9.5% годовых (доходность к погашению — 9.2–9.73%). Было подано 60 заявок инвесторов, общий спрос превысил 18.7 млрд руб. В день размещения на ММВБ зафиксировано 55 сделок.
Книга: соорганизатор: ИФК «МЕТРОПОЛЬ», андеррайтер: Углеметбанк.

«Магнит», БО-07

Размещение: 24.09.2012
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 21.09.2015
Купон: 1–6-й купоны — 8.9% годовых.
Доходность: 9.01%
Рейтинг эмитента: BB– (межд., S&P)
Организатор: Сбербанк КИБ (ранее — ИК «Тройка Диалог»)
Регион: Краснодарский край
Сектор: торговля
Букбилдинг. Ориентир по купону с офертой через 2 года составлял 8.7–8.9% годовых (доходность — 8.89–9.1%), для сделки без оферты ориентир по купону составлял 9–9.25% годовых (доходность — 9.2–9.46%). Было подано 29 заявок инвесторов со ставкой купона в диапазоне от 8.9% до 9.25% годовых. Спрос составил 12.3 млрд руб. Акцептовано 19 заявок. В день размещения на ММВБ зафиксировано 35 сделок.
Книга: андеррайтер: «РОНИН».

Московский Кредитный Банк, БО-02

Размещение: 25.09.2012
Объем: 3 млрд руб.
Погашение: 25.09.2015
Оферта: 01.10.2013
Купон: 1–2-й купоны — 9.75% годовых
Доходность: 9.99%
Рейтинг эмитента: B1 (межд., Moody's), B+ (межд., S&P), BB– (межд., Fitch)
Организаторы: Связь-Банк, «ВТБ Капитал», БК «РЕГИОН»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9.5–10% годовых (доходность — 9.73–10.25%). Было подано около 50 заявок. Спрос составил 4.5 млрд руб. В день размещения на ММВБ зафиксировано 79 сделок.
Книга: соорганизаторы: «РОНИН», Татфондбанк, УК «УРАЛСИБ», ИНГ БАНК Евразия; андеррайтеры: БКС ИК, Промсвязьбанк, UBS; соандеррайтеры: Азиатско-Тихоокеанский Банк, РОСБАНК, Первый Чешско-Российский банк, ИК «Велес Капитал», АКБ «Ланта-Банк», банк «Русский Стандарт», «ТКБ Капитал», «Урса Капитал», БФА, КБ «Национальный стандарт», УК «ОТКРЫТИЕ», УК «Прогресс-Капитал», АКБ «Форштадт».

Первый Объединенный Банк (Первобанк), БО-03

Размещение: 25.09.2012
Объем: 2 млрд руб.
Погашение: 22.09.2015
Оферта: 26.09.2013
Купон: 1–2-й купоны — 11% годовых
Доходность: 11.3%
Рейтинг эмитента: B3 (межд., Moody's)
Организаторы: Первобанк, Промсвязьбанк, НОМОС-БАНК
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 10.75–11.25% годовых (доходность к оферте — 11.04–11.57%). Было подано 29 заявок инвесторов. В день размещения на ММВБ зафиксировано 35 сделок.

Книга: андеррайтеры: КБ «КОЛЬЦО УРАЛА», M2M Прайвет Банк; соандеррайтеры: КБ «ЕвроситиБанк», АКБ «ИНТЕРПРОМБАНК», АКБ «Ланта-Банк», Меткомбанк (г. Череповец), МЕТКОМБАНК (г. Каменск-Уральский), ИК «РЕГИОН», «ТКБ Капитал», ФИА-БАНК, АКБ «Форштадт», Смоленский банк.

«РЕСО-Гарантия», 02

Размещение: 25.09.2012
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 13.09.2022
Оферта: 27.09.2013
Купон: 1–2-й купоны — 8.7% годовых
Доходность: 8.89%
Рейтинг эмитента: BB+ (межд., S&P)
Организаторы: Райффайзенбанк, ЮниКредит Банк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.7–9% годовых (доходность к оферте — 8.89–9.2%). В день размещения на ММВБ зафиксировано 14 сделок.

«ТрансФин-М», БО-09, БО-10

Размещение: 25.09.2012 (окончание)
Объем каждого выпуска: 2 млрд руб.
Погашение: 21.09.2015
Купон: 1–6-й купоны — 10.5% годовых
Доходность: 10.78%
Организатор: Связь-Банк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты

Аукцион по ставке первого купона. 24 сентября оборот по облигациям каждой серии составил по 603.1 млн руб., 25 сентября — по 1 млрд 396.9 млн руб. За период размещения на ММВБ с облигациями каждой серии зафиксировано по 6 сделок.

Тульская область, 34002 (аморт.)

Размещение: 25.09.2012
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 25.09.2015
Амортизация: 25.09.2013, 25.09.2014 — по 30% от номинала, 25.09.2015 — 40% от номинала
Купон: 1–12-й купоны — 8.6% годовых
Доходность: 8.88%
Рейтинг эмитента: BB– (межд., Fitch)
Организатор: Сбербанк КИБ (ранее — ИК «Тройка Диалог»).

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.75–9% годовых (доходность — 9.04–9.31%), затем был снижен до 8.6–8.75% годовых (доходность — 8.88–9.04%). Спрос превысил 10 млрд руб. Акцептовано 28 заявок инвесторов. В день размещения на ММВБ зафиксировано 89 сделок.

Альфа-Банк, БО-03

Размещение: 28.09.2012
Объем: 10 млрд руб.
Погашение: 28.09.2015
Оферта: 03.10.2013
Купон: 1-, 2-й купоны — 8.45% годовых
Доходность: 8.63%
Рейтинг эмитента: Ba1 (межд., Moody's), BB (межд., S&P), BBB– (межд., Fitch)
Организатор: Альфа-Банк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.25–8.5% годовых (доходность — 8.42–8.68%). В день размещения на ММВБ зафиксировано 67 сделок.

RUSSIA RISK CONFERENCE
Cbonds&PRMIA

21 ноября, Москва, «Кортъярд Марриотт Москва Центр»

На протяжении нескольких лет российское отделение PRMIA проводит конференции, посвященные различным направлениям и аспектам управления рисками в России. Совместная конференция Cbonds и PRMIA Russia Risk Conference станет главным мероприятием для профессионалов риск-менеджмента в 2012 году. Программа конференции будет интересна CRO и специалистам по риск-менеджменту, представителям управляющих, инвестиционных, страховых, консалтинговых и IT-компаний, банков и корпоративного сектора.

150 участников.

Стоимость участия – 20 000 рублей.
Для членов PRMIA предусмотрены особые условия.
При регистрации до 1 октября скидка 10%.

Russia Risk Conference

Организаторы:

Cbonds congress

PRMIA
The Professional Risk Managers' International Association

www.cbonds-congress.com