2012 год был отмечен чрезвычайной активностью и бурным ростом в сегменте корпоративных и региональных облигаций. На финише эмитенты, сделав решительный рывок, сумели-таки перекрыть прошлые достижения, которые оставались недосягаемыми на протяжении нескольких лет. Однако, учитывая уже озвученные планы заемщиков на предстоящие 10 месяцев, у участников локального рынка есть все шансы переписать свои рекорды уже в ближайшем будущем.

Все только начинается

Елена СКУРИХИНА,
Анастасия ИВАКИНА

ДОЖДАЛИСЬ

В декабре объем размещений ОФЗ составил чуть более 87 млрд руб. Самыми успешными оказались аукционы по размещению госбумаг с погашением в 2017 и 2022 годах, состоявшиеся 12 декабря. Пятикратные переподписки позволили легко найти общий язык с инвесторами и полностью продать ОФЗ серий 25080 и 26209 на сумму 50 млрд руб. на весьма привлекательных для заемщика условиях. В ходе аукционов доходность по средневзвешенной цене по бумаге с длинной дюрацией сложилась на уровне 6.81% годовых, существенно ниже заранее объявленного прайсинга 6.88–6.93% годовых. Повторить такой успех неделей позже ведомству не удалось — ажиотажного спроса уже не наблюдалось, и предложенный уровень доходностей по пятнадцатилетней и новой семилетней бумаге заинтересовал весьма ограниченный круг покупателей. Если желающих приобрести новую ОФЗ 26210 оказалось чуть больше, чем рассчитывало ведомство, то внеплановое предложение инвесторам длинных бумаг должного спроса так и не нашло. Разместив 19 декабря бумаги общим объемом 28 млрд руб., ведомство удалилось на каникулы.

По итогам года в ходе аукционов ОФЗ Минфин разместил облигации на сумму порядка 800 млрд руб., проявив в прошедшем году чуть большую активность по сравнению с 2011 годом, когда объем размещений ОФЗ составил 756 млрд руб. По состоянию на конец 2012 года объем рынка ОФЗ составил 3.3 трлн руб. Государственный сектор практически весь год находился в центре внимания инвесторов, однако долгожданные расчеты по бумагам через систему Euroclear так и не начались. С 7 февраля международные участники наконец-то смогут начать проводить расчеты по сделкам и хранить свои позиции в ОФЗ, используя счет Euroclear Bank в НРД.

Согласно опубликованному графику аукционов на первый квартал 2013 года, объем предложения составит порядка 306 млрд руб. (четверть годового плана по заимствованиям). Однако, учитывая, что в первом квартале 2013 года пройдут погашения ОФЗ на сумму 296 млрд руб., объем рынка по итогам первых трех месяцев, скорее всего,

Рисунок 1

Результаты аукционов по размещению ОФЗ в 2011–2013 гг.

будет сопоставим с цифрами на конец прошлого года.

В январе Минфин провел пять аукционов по размещению ОФЗ на общую сумму более 100 млрд руб., активно предлагая бумаги с погашением в 2019–2028 годах. По итогам месяца объем размещения превысил 70 млрд руб. После практически месячного перерыва Минфин появился на рынке 16 января с новой десятилетней бумагой серии 26211. Однако выход новичка рынок встретил без особого воодушевления. Объем размещения оказался меньше 7 млрд руб. (при предложении 25 млрд руб.), ведомство удовлетворило заявки по верхней границе заранее объявленного ориентира. Ситуация на внешних рынках в день аукциона была довольно благоприятной, и подобный исход скорее может свидетельствовать о завершении прошлогоднего ралли в ОФЗ, в результате которого суверенная кривая существенно опустилась вниз, особенно на участке с дюрацией до трех лет. Впрочем, к дебютантам рынок был настроен весьма скептически и неделю спустя. Новая пятнадцатилетняя ОФЗ также не пользовалась особой популярностью, и инвесторы отдали предпочтение бумаге с погашением в 2019 году. Повторный выход на рынок с ОФЗ 26211 в конце месяца оказался успешнее дебютного размещения. Но в этот раз ведомство предложило небольшую премию, и в результате 90% объема оказалось в рынке.

На февраль запланированы шесть аукционов по размещению ОФЗ объемом 105 млрд руб. На этот раз министерство протестирует спрос на новые пятилетние бумаги, но в центре внимания все же будут длинные выпуски — больше половины предложения приходится на пятнадцатилетние облигации. На фоне притока средств нерезидентов Минфин, возможно, еще пересмотрит объем предложения на аукционах в феврале-марте, увеличив квоты.

НА ЗАСЛУЖЕННОМ ОТДЫХЕ

Для заемщиков из регионов 2012 год оказался очень плодотворным. Объем размещения в 2012 году составил 120 млрд руб., более чем в два раза превысив прошлогодние результаты. Под конец года был зафиксирован рекордный объем размещенных долгов. До нового года на рынок успели выйти представители 12 регионов, общий объем заимствований превысил 36 млрд руб.

Небывалый спрос был отмечен на облигации Свердловской области. При объеме предложения в 3 млрд руб. спрос превысил 18 млрд руб., и сделка прошла с доходностью 9.33% годовых, существенно ниже объявленного ориентира 9.56–9.67% годовых. Структура долга предусматривает погашение выпуска амортизационными частями начиная с сентября 2014 года. Партнерами по сделке выступили «ВТБ Капитал» и банк «ОТКРЫТИЕ». В настоящий момент область имеет также в обращении выпуск облигаций объемом 3 млрд руб., размещенный в конце 2011 года.

Долги Республики Башкортостан тоже достались далеко не всем желающим. В результате трехкратной переподписки по выпуску объемом 3 млрд руб. размещение состоялось с доходностью 9.04% годовых, ближе к нижней границе прайсинга. Организатором выступил Sberbank CIB. Вологодская область по итогам букбилдинга акцептовала 34 заявки инвесторов и продала облигации на сумму 4.6 млрд руб. Спрос составил 8.5 млрд руб., ставка купона сложилась на уровне 9.75% годовых.

Томская, Рязанская и Воронежская области решили повременить с размещением всего объема бумаг и часть долга оставили про запас. Так, Томская область разместила 60% выпуска из 5 млрд руб., несмотря на то что

С 7 ФЕВРАЛЯ МЕЖДУНАРОДНЫЕ УЧАСТНИКИ НАКОНЕЦ-ТО СМОГУТ НАЧАТЬ ПРОВОДИТЬ РАСЧЕТЫ ПО СДЕЛКАМ И ХРАНИТЬ СВОИ ПОЗИЦИИ В ОФЗ, ИСПОЛЬЗУЯ СЧЕТ EUROCLEAR BANK В НРД

Таблица 1

Результаты проведения аукционов Минфина по доразмещению государственных ценных бумаг в декабре 2012 г.— январе 2013 г.

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
05.12.2012	Россия 26207	03.02.2027	25 000	22 549	9 091	10 346	111.3111	111.4675	7	6.99	6.95–7.00
12.12.2012	Россия 25080	19.04.2017	19 989	98 483	19 991	20 953	103.6651	103.8306	6.52	6.48	6.48–6.53
12.12.2012	Россия 26209	20.07.2022	30 000	172 896	30 132	32 732	106.2000	106.3350	6.83	6.81	6.88–6.93
19.12.2012	Россия 26207	03.02.2027	16 480	12 743	6 564	7 464	111.0141	111.0599	7.03	7.03	6.98–7.03
19.12.2012	Россия 26210	11.12.2019	30 000	39 965	21 439	21 439	101.5625	101.6584	6.62	6.61	6.57–6.62
16.01.2013	Россия 26211	25.01.2023	25 000	19 075	6 760	6 936	102.5615	102.6123	6.75	6.75	6.70–6.75
23.01.2013	Россия 26210	11.12.2019	35 000	133 628	35 000	36 009	102.1802	102.2297	6.51	6.5	6.47–6.52
23.01.2013	Россия 26212	19.01.2028	15 000	14 961	10 454	1 053	100.6084	100.7222	7.1	7.09	7.00–7.10
30.01.2013	Россия 26208	27.02.2019	7 265	3 307	1 044	1 142	106.3557	106.4061	6.32	6.31	6.27–6.32
30.01.2013	Россия 26211	25.01.2023	20 000	44 605	18 002	18 518	102.5510	102.5976	6.75	6.75	6.70–6.75
Итого:			**223 734**	**562 213**	**158 478**	**156 592**					

Таблица 2. **Итоги размещения облигационных выпусков в декабре 2012 г. — январе 2013 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	«ВТБ Капитал Финанс», 03	03.12.2012	1 000	1 000	21.11.2022 (23.01.2014)	«ВТБ Капитал»	0.1/0.1	
2	Башкортостан, 34007	04.12.2012	3 000	3 000	29.11.2016	Sberbank CIB	8.75/9.04	2.15
3	ГЛОБЭКСБАНК, БО-07	04.12.2012	5 000	5 000	04.12.2015 (06.12.2013)	ГЛОБЭКСБАНК	9/9.21	0.9
4	ММК, 18	04.12.2012	5 000	5 000	22.11.2022 (07.12.2015)	ФК «УРАЛСИБ», ЮниКредит Банк	8.7/8.89	2.48
5	АИЖК, 24	05.12.2012	6 000	6 000	01.11.2022 (03.11.2015)	Sberbank CIB, «ВЭБ Капитал»	8.25/8.43	2.44
6	«Газпром нефть», 12	05.12.2012	10 000	10 000	23.11.2022 (05.12.2017)	ЮниКредит Банк и Газпромбанк	8.5/8.68	3.83
7	Свердловская область, 34002	05.12.2012	3 000	3 000	04.12.2017	«ВТБ Капитал», банк «ОТКРЫТИЕ»	8.95/9.33	2.26
8	Санкт-Петербург, 25039	06.12.2012	7 000	7 000	01.06.2017	«ВТБ Капитал», Газпромбанк, банк «ОТКРЫТИЕ», Промсвязьбанк, Sberbank CIB	7.94/8.1	3.57
9	НЛМК, 08	07.12.2012	10 000	10 000	25.11.2022 (10.12.2015)	Газпромбанк, банк «ЗЕНИТ», РОСБАНК	8.4/8.58	2.49
10	«АгроКомплекс», БО-01	10.12.2012	1 000	1 000	10.12.2015 (16.12.2013)	РосДорБанк	10/10	0.91
11	Вологодская область, 34003	11.12.2012	4 600	4 600	05.12.2017	Sberbank CIB	9.75/10.11	2.37
12	«ВТБ Капитал Финанс», 04	11.12.2012	1 000	1 000	29.11.2022 (20.06.2014)	«ВТБ Капитал»	0.1/0.1	
13	«ДельтаКредит», 09-ИП	11.12.2012	5 000	5 000	05.12.2017 (15.12.2015)	РОСБАНК	9.15/9.36	2.45
14	Московский Кредитный Банк, 11	11.12.2012	3 000	3 000	05.06.2018	Промсвязьбанк, БК «РЕГИОН»	12.25/12.63	3.68
15	Удмуртская республика, 34006	11.12.2012	2 500	2 500	05.12.2017	Банк «ОТКРЫТИЕ»	9.1/9.85	2.69
16	«Главная дорога», 06	12.12.2012	8 173	8 173	22.11.2028	Газпромбанк	9.8	
17	«Ипотечный агент БЖФ-1», А	12.12.2012	1 101	1 101	05.05.2042	«ВТБ Капитал»	8.75	
18	«Ипотечный агент БЖФ-1», Б	12.12.2012	329	329	05.05.2042	«ВТБ Капитал»		
19	Транскапиталбанк, 03	12.12.2012	1 000	1 000	06.06.2018	Транскапиталбанк	13/13.42	3.6
20	«Правоурмийское», 01	13.12.2012	3 000	3 000	26.12.2019 (31.12.2015)	«Русские Фонды»	9/9.18	2.5
21	«ВТБ Капитал Финанс», 05	14.12.2012	1 000	1 000	02.12.2022 (25.12.2013)	«ВТБ Капитал»	0.1/0.1	
22	«ЭкспертГрупп», БО-01	14.12.2012	600	600	11.12.2015 (17.12.2013)	Межтопэнергобанк	12/12.36	0.86
23	«Ипотечный агент ВТБ 24 – 1», А	17.12.2012	15 800	15 800	28.02.2042	Банк ВТБ 24	8.7	
24	«Ипотечный агент ВТБ 24 – 1», Б	17.12.2012	2 800	2 800	28.02.2042	Банк ВТБ 24		
25	«БизнесЛайт», БО-01	18.12.2012	600	600	15.12.2015 (9.12.2013)	Межтопэнергобанк	12/12.32	0.86
26	«МРСК Центра и Приволжья», БО-01	18.12.2012	4 000	4 000	15.12.2015	Sberbank CIB, «ВТБ Капитал»	9.15/9.36	2.45
27	«О'КЕЙ», 02	18.12.2012	3 000	3 000	12.12.2017 (17.12.2015)	«ВТБ Капитал», Sberbank CIB	10.1/10.36	2.4
28	ССМО «ЛенСпецСМУ», 02	18.12.2012	5 000	5 000	12.12.2017	Альфа-Банк, Промсвязьбанк, Райффайзенбанк	12.9/13.54	2.79
29	Ставропольский край, 34001	18.12.2012	5 000	5 000	12.12.2017	«ВТБ Капитал», банк «ОТКРЫТИЕ»	9.2/10.2	2.24
30	Банк «ОТКРЫТИЕ», 01	19.12.2012	3 000	3 000	13.12.2017 (20.12.2013)	Банк «ОТКРЫТИЕ»	10.75/11.04	0.88
31	Внешпромбанк, 02	19.12.2012	1 500	1 500	13.12.2017 (21.06.2013)	Банк «ОТКРЫТИЕ»	11/11.3	0.45
32	«Ипотечный агент НОМОС», А	19.12.2012	3 753	3 753	07.11.2045	«ВТБ Капитал»	8.75	
33	«Ипотечный агент НОМОС», Б	19.12.2012	1 251	1 251	07.11.2045	«ВТБ Капитал»		
34	Абсолют Банк, БО-01	20.12.2012	5 000	5 000	20.12.2015 (25.06.2014)	Райффайзенбанк, РОСБАНК	10.5/10.78	1.29
35	Оренбургская область, 34001	20.12.2012	4 000	4 000	14.12.2017	Банк «ОТКРЫТИЕ», «ВТБ Капитал», БК «РЕГИОН»	9.2/10.11	2.78
36	Лизинговая компания «УРАЛСИБ», БО-12	21.12.2012	2 000	2 000	18.12.2015	«УРАЛСИБ Кэпитал»	10.5/10.92	2.35
37	Лизинговая компания «УРАЛСИБ», БО-13	21.12.2012	1 500	1 500	18.12.2015	«УРАЛСИБ Кэпитал»	10.5/10.92	2.35
38	ЯТЭК (бывш. «Якутгазпром»), БО-01	21.12.2012	3 000	3 000	18.12.2015 (24.12.2013)	Райффайзенбанк и банк «ОТКРЫТИЕ»	12/12.55	0.85
39	Департамент Финансов Тверской области, 34008	24.12.2012	3 000	3 000	18.12.2017	БАЛТИНВЕСТБАНК	9.7/10.06	2.5
40	«Транснефть», БО-01	24.12.2012	17 000	17 000	21.12.2015 (24.12.2014)	Sberbank CIB	7.5/7.64	1.75
41	«Транснефть», БО-02	24.12.2012	17 000	17 000	21.12.2015 (24.12.2014)	Sberbank CIB	7.5/7.64	1.75
42	Восточный экспресс банк, БО-10	25.12.2012	3 000	3 000	22.12.2015 (25.12.2014)	Банк «ОТКРЫТИЕ», Промсвязьбанк, БК «РЕГИОН».	12/12.36	1.63
43	ФК «ОТКРЫТИЕ», 04	26.12.2012	5 000	5 000	20.12.2017 (30.06.2014)	Банк «ОТКРЫТИЕ»	11/11.46	1.26
44	«Балтийский берег», 01	28.12.2012	1 000	1 000	22.12.2017 (30.12.2013)	«Истлэнд Кэпитал», банк «ОТКРЫТИЕ», компания «УРСА Капитал»	15/15.54	0.83
45	ИА «Европа 2012-1», А	28.12.2012	2 355	2 355	20.12.2043	«ВТБ Капитал»	8	
46	ИА «Европа 2012-1», Б	28.12.2012	703	703	20.12.2043	«ВТБ Капитал»		
47	«ИнтерСофт», 02	28.12.2012	10 000	10 000	09.12.2027 (29.06.2016)	«АЛОР ИНВЕСТ»	2/1.95	

№	Эмиссия	Дата окончания размещения	Объем, млн руб.	Объем размещенный, млн руб.	Погашение (оферта)	Организатор	Аукционная дох-ть (купон (цена) /дох-ть)	Модифицированная дюрация
48	«Ипотечный агент АТБ», А	28.12.2012	1 532	1 532	26.04.2045	«Ренессанс Брокер»	8.75	
49	«Ипотечный агент АТБ», Б	28.12.2012	511	511	26.04.2045	«Ренессанс Брокер»		
50	Администрация города Томска, 34004	31.12.2012	1 000	800	29.11.2016	Банк «РОССИЯ»	10/9.79	2.37
51	Воронежская область, 34005	31.12.2012	5 000	225	17.12.2017	Sberbank CIB	7.78/9.04	2.24
52	Рязанская область, 34002	31.12.2012	2 500	30	14.12.2017	Банк «ОТКРЫТИЕ»	9.5/9.84	2.77
53	Томская область, 34045	31.12.2012	5 000	3 000	19.12.2017	Газпромбанк и Sberbank CIB	8.6/8.88	2.61
54	ДИГ-Банк, 04 (диск.)	10.01.2013	70	70	14.06.2014	ДИГ-Банк	11/11.57	1.17
55	ВТБ, БО-21	22.01.2013	15 000	15 000	19.01.2016	«ВТБ Капитал»	8.15/8.4	2.48
56	ФСК ЕЭС, 24	25.01.2013	10 000	10 000	07.01.2028 (24.01.2020)	Sberbank CIB, Газпромбанк, «ВТБ Капитал», «Ренессанс Капитал»	8/8.16	5.07
57	ГТЛК, 01	29.01.2013	5 000	5 000	23.01.2018 (28.01.2016)	«ВТБ Капитал»	10/10.25	2.41
58	РОСБАНК, БО-06	30.01.2013	5 000	5 000	30.01.2016	РОСБАНК	8.8/8.99	2.48
59	«Ростелеком», 15	30.01.2013	5 000	5 000	24.01.2018	«ВТБ Капитал», Газпромбанк, Sberbank CIB	8.2/8.37	3.7
60	«Ростелеком», 18	30.01.2013	10 000	10 000	24.01.2018	Газпромбанк, «ВТБ Капитал», Sberbank CIB	8.2/8.37	3.7
61	Банк Москвы, БО-01	31.01.2013	10 000	10 000	28.01.2016	«ВТБ Капитал»	8.05/8.3	2.48
62	«МРСК Урала» , БО-01	31.01.2013	3 000	3 000	28.01.2016	«ВТБ Капитал», Sberbank CIB	8.4/8.58	2.49
63	РОСБАНК, БО-05	31.01.2013	5 000	5 000	31.01.2016	РОСБАНК	8.8/8.99	2.48
Итого				**276 732**				
Муниципальный сектор				**36 155**				
Корпоративный сектор				**240 577**				
в т. ч. банки и финансовые институты				**119 204**				

Таблица 2
Итоги размещения облигационных выпусков в декабре 2012 г.— январе 2013 г.

спрос на бумаги достиг почти 8 млрд руб. Воронежская и Рязанская области скромно отметились сделками на 225 и 30 млн руб. соответственно. Однако инвесторы могут вполне рассчитывать на покупку облигаций этих регионов в ближайшем будущем — за оставшейся частью долга представители субъектов Федерации планируют наведаться на рынок уже в текущем году.

Оренбургская область и Ставропольский край в декабре успешно дебютировали на рынке и разместили выпуски объемом 4 млрд руб. и 5 млрд руб. соответственно. Тверской области досталось почетное право закрыть рынок субфедерального долга в 2012 году. Регион привлек 3 млрд руб. сроком на пять лет с доходностью к погашению, превысившей 10% годовых.

Знаковым событием на рынке регионального долга стало размещение облигаций Санкт-Петербурга объемом 7 млрд руб. В ходе маркетинга ориентир по купону был снижен с 8–8.5% годовых до 7.75–8.15% годовых. Спрос на выпуск составил порядка 13 млрд руб., доходность первичного размещения — 8.1% годовых. Подробнее об итогах выпуска читайте в интервью председателя Комитета финансов Санкт-Петербурга Эдуарда Батанова на стр. 62

В 2013 году у инвесторов, вероятно, появится возможность обзавестись и новым столичным долгом. После двухлетнего перерыва Москва может вернуться на рынок облигаций для погашения дефицита бюджета. Однако окончательно вопрос по поводу целесообразности размещения облигаций еще не решен.

В начале года регионы традиционно не спешат выходить на рынок. Пока только Липецкая и Ярославская области подвели итоги конкурсов по выбору организаторов, объявленных в декабре прошлого года. Липецкая область рассчитывает привлечь на рынке 3 млрд руб. в виде выпуска облигаций, Ярославская область планирует предложить инвесторам пятилетние бумаги на 5 млрд руб. Возможно появление на рынке и Тульской области, эмитент установил предельный объем выпуска государственных ценных бумаг на уровне 3 млрд руб. Планы Красноярского края до 2016 года весьма амбициозны. Правительство региона в середине января утвердило предельные объемы выпуска региональных облигаций на 2013–2015 годы в размере 61.103 млрд руб. Об этом сообщили агентству «Интерфакс-Сибирь» в пресс-службе министерства финансов края. Планируется, что размер облигационного займа в 2013 году не превысит 11 млрд руб., в 2014 году — 28 млрд, в 2015 году — 22 млрд руб.

Итоги размещений региональных заемщиков в 2012 году и высокий интерес

«2013 ГОД НА ЛОКАЛЬНОМ РЫНКЕ, ПОХОЖЕ, ОБЕЩАЕТ ЗАПОМНИТЬСЯ ЦЕЛОЙ СЕРИЕЙ МЕГАСДЕЛОК. ЧЕГО ТОЛЬКО СТОЯТ ПЛАНЫ СБЕРБАНКА, КОТОРЫЙ ПЛАНИРУЕТ РАЗМЕЩЕНИЕ ДЕБЮТНЫХ РУБЛЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ НА 500 МЛРД РУБ.»

Эмиссия	Планируемый объем, млн руб.*	Срок обращения
Сбербанк России (ОАО), БО-01–БО-51	500 000	от года до 3 лет
АИЖК, БО-01–БО-10	60 000	3 года
Банк Москвы, БО-01–БО-08	60 000	3 года
РОСБАНК, БО-07–БО-10	35 000	3 года
ВТБ 24 (ЗАО), БО-01–БО-04	30 000	3 года
МТС, 13–16	30 000	10 лет
Россельхозбанк, 20–23	30 000	10 лет
Банк «ЗЕНИТ», БО-09–БО-14	27 000	3 года
МСП Банк, БО-01–БО-05	20 000	3 года
ОТП Банк, БО-04–БО-08	20 000	3 года
ING Commercial Banking Россия, 06–08	15 000	5 лет
«Вертолеты России», 01–02	15 000	5 лет
«ИА Абсолют 1», А, Б	9 584	погашение — 12.11.2040
«РЕСО Гарантия», 03-04	6 000	10 лет
Верхнебаканский цементный завод, 01	5 000	5 лет
«Еврофинанс Моснарбанк», 01-02	5 000	5 лет
«Национальный капитал», БО-05	3 000	3 года
«Ипотечный агент Возрождение 2», А	2 960	погашение — 25.08.2045
ОПК «ОБОРОНПРОМ», 02	2 569	10 лет
Экспобанк, 02-03	2 500	3 года
Московский Кредитный Банк, 12	2 000	5.5 года
Совкомбанк, 02	2 000	3 года
«Южная Столица», 01	2 000	10 лет
«ИА ФОРА», А, Б	1 128	погашение — 05.06.2045
Итого	**885 741**	

* Указан суммарный объем выпусков

Таблица 3

Принятые в декабре 2012 г. — январе 2013 г. решения о выпуске облигаций объемом более 1 млрд руб.

> РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ В 2012 ГОДУ ПРЕОДОЛЕЛ ВАЖНЫЙ РУБЕЖ. ЕГО ОБЪЕМ, НАЧИНАЯ С ОКТЯБРЯ, СТАБИЛЬНО ДЕРЖИТСЯ ВЫШЕ ОТМЕТКИ В 4 ТРЛН РУБ.

инвесторов к облигациям сектора дают все основания ожидать не только нового предложения субфедерального долга, но и возвращения опытных игроков на рынок в 2013 году.

ДОЛГ НА ТРИЛЛИОН

Рынок корпоративных облигаций в 2012 году преодолел важный рубеж. Его объем, начиная с октября, стабильно держится выше отметки в 4 трлн руб. С начала года корпоративные эмитенты разместили облигации на 1.2 трлн руб. Рекордного объема размещений рынок достиг в октябре, когда за месяц были размещены бумаги почти на 300 млрд руб. По итогам декабря объем размещений составил 171 млрд руб., на рынок вышли более 30 эмитентов облигаций. К концу года на первичный рынок стали активно выходить представители реального сектора экономики. В декабре эта тенденция продолжилась. Так, с двукратной переподпиской в начале месяца прошло размещение долгов ММК объемом 5 млрд руб. «Газпром нефть» благодаря стараниям организаторов в лице ЮниКредит Банка и Газпромбанка разместила бумаги на 10 млрд руб. с доходностью 8.68% годовых к пятилетней оферте. В ходе букбилдинга было подано 50 заявок инвесторов на сумму около 37 млрд руб. Новолипецкий металлургический комбинат разместил выпуск на сумму 10 млрд руб. с доходностью 8.58% годовых к оферте через три года. Под конец года масштабами заимствований удивила «Транснефть». Эмитент разместил два выпуска биржевых облигаций общим объемом 34 млрд руб. В январе на рынок вышел «Ростелеком» с двумя выпусками облигаций на сумму 20 млрд руб. ФСК ЕЭС, ставшая лидером среди представителей реального сектора по объему привлечений на внутреннем рынке в прошлом году, решила не откладывать заимствования в долгий ящик и уже в январе продала облигации на сумму 10 млрд руб. «ВТБ Капитал» выступил организатором сделки дебютного размещения облигаций ГТЛК объемом 5 млрд руб. Сектор электроэнергетики в декабре-январе успешно представили ЯТЭК, «МРСК Урала», «МРСК Центра и Приволжья».

Одной из тенденций года стало появление новых структурных продуктов на долговом рынке. «ВТБ Капитал Финанс» продолжил размещать выпуски облигаций с привязкой к различным активам. В декабре состоялось еще три размещения облигаций объемом по 1 млрд руб. каждый. Базовыми активами по бумагам стали индекс ММВБ, цена золота и курс рубля РФ к доллару США. 15 января РОСБАНК начал размещение облигаций серии БСО-01, прошли сделки на сумму 1.3 млрд руб. при номинальном объеме выпуска 3 млрд руб. Структура займа предусматривает получение дополнительного дохода от участия в росте рынка акций. Базовый актив по займу — индекс ММВБ. Ставка фиксированного купона установлена в размере 0.01% годовых. В очередной раз на рынке появилась и «Главная дорога». Объем заимствования превысил 8 млрд руб. Ставка купона по выпуску зависит от индекса потребительских цен и темпов прироста ВВП России.

Активнее стал развиваться рынок ипотечных облигаций и секьюритизации. В декабре состоялись сделки по секьюритизации ипотечных активов «Банка ЖилФинанс», НОМОС-БАНКа, Азиатско-Тихоокеанского банка, Банка ВТБ 24, Кредит Европа Банка. Банк «Дельта-Кредит» в декабре разместил ипотечные облигации серии 09-ИП объемом 5 млрд руб. Банк планирует и в следующем году разместить четыре выпуска облигаций на 19–20 млрд руб., сообщили представители банка в ходе телефонной конференции агентства «Прайм». В планах банка проведение сделки трансграничной

Таблица 4. Зарегистрированные в декабре 2012 – январе 2013 г. выпуски облигаций объемом более 1 млрд руб.

Эмиссия	Планируемый объем, млн руб.*	Срок обращения	Организаторы
Сбербанк России ОАО, БО-01-БО-51	500 000	от года до 3 лет	Sberbank CIB
Банк Москвы, БО-01-БО-08	60 000	3 года	«ВТБ Капитал»
ЕвразХолдинг Финанс, 08-11	50 000	10 лет	Sberbank CIB, «ВТБ Капитал», Газпромбанк, Райффайзенбанк, «УРАЛСИБ Кэпитал», Связь-Банк, РОСБАНК, банк «ОТКРЫТИЕ», Ситибанк
НЛМК, БО-08-БО-14	50 000	3 года	Газпромбанк, «ВТБ Капитал», Sberbank CIB
«НОВАТЭК», БО-05-БО-08	45 000	3 года	Газпромбанк, Sberbank CIB
«РусГидро», 07-10	40 000	10 лет	
«ВЭБ-лизинг», 10-15	30 000	10 лет	Sberbank CIB, «ВЭБ Капитал»
«Газпром Капитал», 04-06	30 000	3, 4, 5 лет	«ВТБ Капитал», «Ренессанс Капитал» — ФК, «Ренессанс Брокер»
«Европлан», 04-05	30 000	7 лет	Связь-Банк, БК «РЕГИОН»
«Магнит», 01-03	15 000	3 года	Sberbank CIB
Татфондбанк, БО-08-БО-12	12 000	3 года	Татфондбанк
Лизинговая компания «УРАЛСИБ», БО-10–БО-14	10 500	3 года	«УРАЛСИБ Кэпитал»
HSBC Банк (RR), 01-02	10 000	10 лет	Газпромбанк, Sberbank CIB
«ТрансФин-М», БО-16–БО-25	10 000	3 года	
«ЛЕНТА», 01-03	10 000	7 лет	
«ТрансКонтейнер», 03-04	8 000	5 лет	«ВТБ Капитал», Райффайзенбанк, Альфа-Банк
Банк «Петрокоммерц», 10	6 000	5.5 года	Банк «Петрокоммерц»
Восточный экспресс банк, 02	6 000	3 года	КБ «Восточный»
КБ «Кедр», БО-02-БО-04	5 000	3 года	
«КИТ Финанс Инвестиционный Банк» (ОАО), 05-06	5 000	3 года	ИБ «КИТ Финанс»
Воронежская область, 34005	5 000	погашение — 17.12.2017	Sberbank CIB
Ставропольский край, 34001	5 000	погашение — 12.12.2017	«ВТБ Капитал», банк «ОТКРЫТИЕ», ГК «РЕГИОН», «АТОН»
Томская область, 34045	5 000	погашение — 19.12.2017	Газпромбанк, Sberbank CIB
«Российские коммунальные системы», 03	4 000	7 лет	
Оренбургская область, 34001	4 000	погашение — 14.12.2017	Банк «ОТКРЫТИЕ», «ВТБ Капитал», БК «РЕГИОН»
ИА «Европа 2012-1», А, Б	3 058	погашение — 20.12.2043	«ВТБ Капитал»
«МБА-Москва», 01	3 000	3 года	«УРАЛСИБ Кэпитал», «ВТБ Капитал»
«Национальный капитал», БО-05	3 000	3 года	
Департамент Финансов Тверской области, 34008	3 000	погашение — 18.12.2017	БАЛТИНВЕСТБАНК
«РЕСО-Лизинг», 01	2 500	3 года	Sberbank CIB
Рязанская область, 34002	2 500	погашение — 14.12.2017	Банк «ОТКРЫТИЕ»
Удмуртская республика, 34006	2 500	погашение — 05.12.2017	Банк «ОТКРЫТИЕ»
«Ипотечный агент АТБ», А, Б	2 042	погашение — 26.04.2045	«Ренессанс Брокер»
«КИТ Финанс Капитал», 04	2 000	5 лет	ИБ «КИТ Финанс»
«Кордиант», 02	1 556		
«Вивat-трейд», 01	1 500	3 года	Промсвязьбанк, Sberbank CIB
Итого	**982 156**		

* Указан суммарный объем зарегистрированных выпусков

секьюритизации, сказал председатель правления банка Сергей Озеров. Объем рынка секьюритизации по состоянию на конец 2012 года уже превысил 182 млрд руб., и рост этого сегмента в новом году вряд ли остановится. В декабре-январе приняты решения о размещении выпусков «ИА ФОРА», «ИА Абсолют 1», «ИА Возрождение 2». В феврале банк «Пойдем!», входящий в группу «Лайф», планирует секьюритизировать портфель потребительских кредитов и разместить облигации объемом 3.2 млрд руб.

2013 год на локальном рынке, похоже, обещает запомниться целой серией мегасделок. Чего только стоят планы Сбербанка, который планирует размещение дебютных рублевых облигаций на сумму 500 млрд руб. сроком погашения от года до трех лет, выпуски уже прошли процедуру государственной регистрации. АИЖК планирует программу биржевых облигаций объемом 60 млрд руб. ВТБ 24, МТС и Россельхозбанк могут выйти на рынок с выпусками облигаций объемом 30 млрд руб. каждый. Уже зарегистрированы облигационные программы Банка Москвы на сумму 60 млрд руб., «Евраз Холдинг Финанса» и НЛМК объемом 50 млрд руб. каждая.

В феврале на рынок планируют выйти порядка 12 эмитентов с выпусками на сумму около 70 млрд руб.

Таблица 5

Дефолты, допущенные эмитентами в декабре 2012 г. — январе 2013 г.

Бумага	Объем эмиссии, руб.	Вид обязательства	Плановая дата исполнения обязательства	Дата исполнения в рамках технического дефолта	Статус	Реструктуризация	Объем неисполненного обязательства, руб.
«М-ИНДУСТРИЯ», 02	1 500 000 000	Купон	09.01.2013	16.01.2013	Дефолт	Да	55 417 720

Размещения облигаций в декабре 2012 года — январе 2013 года

«ВТБ Капитал Финанс», 03

Размещение: 03.12.2012
Объем: 1 млрд руб.
Дата погашения: 21.11.2022
Досрочное погашение: 23.01.2014
Купон: 1–20-й купоны — 0.1% годовых
Организатор: «ВТБ Капитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. По облигациям предусмотрена возможность получения дополнительного дохода. Базовый актив — индекс ММВБ INDEXCF (MICEX). Коэффициент участия в росте индекса составил 88%. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 2 сделки.

Башкортостан, 34007 (аморт.)

Размещение: 04.12.2012
Объем: 3 млрд руб.
Дата погашения: 29.11.2016
Амортизация: 04.03.2014, 03.03.2015 — по 30% от номинала, 29.11.2016 — 40% от номинала
Купон: 1–14-й — 8.75% годовых; 15–16-й купоны — 8.65% годовых
Доходность: 9.04%
Рейтинг эмитента: Ba1 (межд., Moody's), BB+ (межд., S&P)
Организатор: Sberbank CIB
Букбилдинг. Ориентир по ставке первого купона составлял 8.65–8.95% годовых (доходность — 8.93–9.25%), затем был снижен до 8.65–8.85%. Было подано 32 заявки, акцептовано 30 заявок. Спрос превысил 8.9 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 87 сделок.
Книга: соорганизатор — БК «РЕГИОН».

ГЛОБЭКСБАНК, БО-07

Размещение: 04.12.2012
Объем: 5 млрд руб.
Дата погашения: 04.12.2015
Оферта: 06.12.2013
Купон: 1–2-й купоны — 9% годовых
Доходность: 9.21%
Рейтинг эмитента: BB (межд., S&P), BB (межд., Fitch)
Организатор: ГЛОБЭКСБАНК
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.95–9.15% годовых (доходность к оферте — 9.15–9.36%). В диапазоне 8.8–9.15% годовых было подано 27 заявок инвесторов, спрос превысил предложение. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксирована 31 сделка.
Книга: совместные организаторы: Промсвязьбанк, Россельхозбанк; ведущий соорганизатор: Связь-Банк; соорганизатор: банк «Русский Стандарт»; андеррайтеры: Банк «Санкт-Петербург», ИГ «Универ», НОТА-Банк; соандеррайтеры: банк «Кредит Свис» (Москва), «РОНИН», Запсибкомбанк, Восточный экспресс банк», АКБ «Ланта-Банк», ИК «Спарта-Финанс», Углеметбанк, Экспобанк.

ММК, 18

Размещение: 04.12.2012
Объем: 5 млрд руб.
Дата погашения: 22.11.2022
Оферта: 07.12.2015
Купон: 1–6-й купоны — 8.7% годовых
Доходность: 8.89%
Рейтинг эмитента: Ba3 (межд., Moody's), BB+ (межд., Fitch)
Организаторы: ФК «УРАЛСИБ», ЮниКредит Банк
Регион: Челябинская область
Сектор: черная металлургия
Аукцион по ставке первого купона. Ориентир по купону составлял 8.9–9.15% (доходность к оферте — 9.1–9.36%). Было подано 55 заявок инвесторов. Спрос превысил 10.4 млрд руб. В день размещения на ММВБ зафиксирована 21 сделка.

Администрация города Томска, 34004 (аморт.)

Размещение: 04.12.2012
Объем: 1 млрд руб.
Размещенный объем: 800 млн руб.
Дата погашения: 29.11.2016
Амортизация: 02.12.2014, 01.12.2015 — по 30% от номинала, 29.11.2016 — 40% от номинала
Купон: 1–4-й купоны — 10% годовых; 5–8-й купоны — 9.5% годовых; 9–12-й купоны — 9% годовых; 13–16-й купоны — 8.5% годовых
Доходность: 9.79%
Организатор: банк «РОССИЯ»
Аукцион по ставке первого купона. Ориентир по доходности составлял 9.5–9.8% годовых (доходность — 9.5–9.8%). В день размещения на ММВБ зафиксировано 2 сделки.
Книга: андеррайтер: НОТА-Банк.

АИЖК, 24 (аморт.)

Размещение: 05.12.2012
Объем: 6 млрд руб.
Дата погашения: 01.11.2022
Оферта: 03.11.2015
Амортизация: 01.11.2021, 01.11.2022 — по 50% от номинала
Купон: 1–9-й купоны — 8.25% годовых
Доходность: 8.43%
Рейтинг эмитента: Baa1 (межд., Moody's), BBB (межд., S&P)
Организаторы: Sberbank CIB, «ВЭБ Капитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.5–8.7% годовых, затем был снижен до 8.4–8.5% годовых. Было подано 30 заявок инвесторов, спрос составил 17 млрд руб. Государственная гарантия РФ. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 12 сделок.

«Газпром нефть», 12

Размещение: 05.12.2012
Объем: 10 млрд руб.
Дата погашения: 23.11.2022
Оферта: 05.12.2017
Купон: 1–10-й купоны — 8.5% годовых
Доходность: 8.68%
Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB– (межд., S&P)
Организаторы: ЮниКредит Банк и Газпромбанк
Регион: Омская область
Сектор: нефтегазовая отрасль
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.6–8.8% годовых (доходность к оферте — 8.78–8.99%). Было подано 50 заявок на сумму около 37 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 99 сделок.

Свердловская область, 34002 (аморт.)

Размещение: 05.12.2012
Объем: 3 млрд руб.
Дата погашения: 04.12.2017
Амортизация: 03.09.2014, 04.03.2015 — по 25% от номинала, 02.09.2015, 02.03.2016 — по 15% от номинала, 01.03.2017, 04.12.2017 — по 10% от номинала
Купон: 1-й купон — 8.95% годовых; 2–3-й купоны — 8.95% годовых; 4–5-й купоны — 9.95% годовых; 6–7-й купоны — 9.2% годовых; 8–9-й купоны — 8.7% годовых; 10–15-й купоны — 8.95% годовых
Доходность: 9.33%
Рейтинг эмитента: BB+ (межд., S&P)
Организаторы: «ВТБ Капитал», банк «ОТКРЫТИЕ»
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9.17–9.27% годовых (доходность — 9.56–9.67%). Спрос превысил 18.1 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксирована 31 сделка.
Книга: андеррайтер — БК «РЕГИОН».

Санкт-Петербург, 25039

Размещение: 06.12.2012
Объем: 7 млрд руб.
Дата погашения: 01.06.2017
Купон: 1–9-й купоны — 7.94% годовых
Доходность: 8.1%
Рейтинг эмитента: Baa1 (межд., Moody's), BBB (межд., S&P), BBB (межд., Fitch)
Организаторы: «ВТБ Капитал», Газпромбанк, банк «ОТКРЫТИЕ», Промсвязьбанк, Sberbank CIB
Аукцион по ставке первого купона. Ориентир по купону составлял 8–8.5% годовых (доходность — 8.16–8.68%), затем был снижен до 7.75–8.15% годовых (доходность — 7.89–8.31%). Было подано 104 заявки инвесторов, спрос составил 13 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 30 сделок.

Новолипецкий металлургический комбинат, 08

Размещение: 07.12.2012
Объем: 10 млрд руб.
Дата погашения: 25.11.2022
Оферта: 10.12.2015
Купон: 1–6-й купоны — 8.4% годовых
Доходность: 8.58%
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 8.65–8.8% годовых (доходность к оферте — 8.84–8.99%), затем был дважды снижен до 8.4–8.5%. Было подано 55 заявок инвесторов на сумму 20.3 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 34 сделки.

«АгроКомплекс», БО-01

Размещение: 10.12.2012
Объем: 1 млрд руб.
Дата погашения: 10.12.2015
Оферта: 16.12.2013
Купон: 1-й купон — 10% годовых
Доходность: 10%
Организатор: РосДорБанк
Регион: Москва
Сектор: АПК и сельское хозяйство
Аукцион по ставке первого купона. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксирована 21 сделка.

Вологодская область, 34003 (аморт.)

Размещение: 11.12.2012
Объем: 4.6 млрд руб.
Дата погашения: 05.12.2017
Амортизация: 11.03.2014, 09.09.2014, 07.03.2017, 05.12.2017 — по 10% от номинала, 10.03.2015, 08.09.2015, 08.03.2016, 06.09.2016 — по 15% от номинала
Купон: 1–20-й купоны — 9.75% годовых
Доходность: 10.11%
Рейтинг эмитента: Ba3 (межд., Moody's)
Организатор: Sberbank CIB
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9.75–9.95% годовых (доходность — 10.11–10.33%). Акцептованы 34 заявки инвесторов. Спрос составил 8.5 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 65 сделок.

«ВТБ Капитал Финанс», 04

Размещение: 11.12.2012
Объем: 1 млрд руб.
Дата погашения: 29.11.2022
Досрочное погашение: 20.06.2014
Купон: 1–20-й купоны — 0.1% годовых
Организатор: «ВТБ Капитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. По облигациям предусмотрена выплата дополнительного дохода. Базовый актив — золото (GOLD–P.M.FIX — цена золота «дневной фиксинг» около 15:00 по лондонскому времени в долларах США для данного дня за 1 тройскую унцию золота с поставкой в Лондоне). По итогам букбилдинга величина множителя для расчета переменного дохода была определена на уровне 1.086. В день размещения на ММВБ зафиксирована 1 сделка.
Книга: соорганизатор — «ТКБ Капитал».

«ДельтаКредит», 09-ИП
Размещение: 11.12.2012
Объем: 5 млрд руб.
Дата погашения: 05.12.2017
Оферта: 15.12.2015
Купон: 1–6-й купоны — 9.15% годовых
Доходность: 9.36%
Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB+ (межд., Fitch)
Организатор: РОСБАНК
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9–9.25% годовых (доходность к оферте — 9.2–9.46%). Было подано 12 заявок инвесторов на сумму более 8.5 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 19 сделок.

Московский Кредитный Банк, 11

Размещение: 11.12.2012
Объем: 3 млрд руб.
Дата погашения: 05.06.2018
Купон: 1–11-й купоны — 12.25% годовых
Доходность: 12.63%
Рейтинг эмитента: B1 (межд., Moody's), B+ (межд., S&P), BB– (межд., Fitch)
Организаторы: Промсвязьбанк, БК «РЕГИОН»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Закрытая подписка среди юридических лиц. Ориентир по купону составлял 12.25–13.25% годовых (доходность — 12.63–13.69%). Было подано 30 заявок инвесторов на сумму более 5 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксирована 31 сделка.
Книга: соорганизатор — «РОНИН».

Удмуртская республика, 34006 (аморт.)

Размещение: 11.12.2012
Объем: 2.5 млрд руб.
Дата погашения: 05.12.2017
Амортизация: 09.12.2014, 09.06.2015 — по 20% от номинала, 07.06.2016, 05.12.2017 — по 30% от номинала
Купон: 1–2-й купоны — 9.1% годовых; 3–4-й купоны — 10.3% годовых; 5–8-й купоны — 10.1% годовых; 9–10-й купоны — 6.9% годовых
Доходность: 9.85%
Рейтинг эмитента: Ba1 (межд., Moody's), BB+ (межд., Fitch)
Организатор: банк «ОТКРЫТИЕ»
Аукцион по ставке первого купона. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 12 сделок.

«Главная дорога», 06 (аморт.)

Размещение: 12.12.2012
Объем: 8.2 млрд руб.
Дата погашения: 22.11.2028
Амортизация: с 10.12.2021 ежегодно по 12.5% от номинала
Купон: 1-й купон — 9.8% годовых; ставка 2–16-го купонов определяется по формуле: I + 0.5*GDP, где I — индекс потребительских цен, GDP — темп прироста ВВП России
Доходность: 9.77%
Организатор: Газпромбанк
Регион: Москва
Сектор: строительство и девелопмент
Букбилдинг. Облигации обеспечены гарантией Министерства финансов РФ. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 9 сделок.

«Ипотечный агент БЖФ-1», А, Б (аморт.)

Размещение: 12.12.2012
Объем: 1.1 млрд руб. (класс А) и 329 млн руб. (класс Б)
Дата погашения: 05.05.2042
Амортизация: 5-го числа февраля, мая, августа, ноября каждого года
Купон: 1–118-й купоны — 8.75% годовых (класс А)
Доходность: 9%
Организатор: «ВТБ Капитал»
Поручитель: АИЖК
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Закрытая подписка. В день размещения на ММВБ с облигациями класса А состоялось 2 сделки.

Транскапиталбанк, 03

Размещение: 12.12.2012
Объем: 1 млрд руб.
Дата погашения: 06.06.2018
Купон: 1–11-й купоны — 13% годовых
Доходность: 13.42%
Рейтинг эмитента: B1 (межд., Moody's)
Организатор: Транскапиталбанк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Закрытая подписка среди юридических лиц. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 24 сделки.

«Правоурмийское», 01

Размещение: 13.12.2012
Объем: 3 млрд руб.
Дата погашения: 26.12.2019
Оферта: 31.12.2015
Купон: 1–6-й купоны — 9% годовых
Доходность: 9.18%
Организатор: «Русские Фонды»
Регион: Хабаровский край
Сектор: черная металлургия
Букбилдинг. В период размещения с 11 по 13 декабря на ММВБ с облигациями зафиксировано 11 сделок. С 29 января 2013 года эмиссия приостановлена по решению ФСФР.

«ВТБ Капитал Финанс», 05

Размещение: 14.12.2012
Объем: 1 млрд руб.
Дата погашения: 02.12.2022
Досрочное погашение: 25.12.2013
Купон: 1–20-й купоны — 0.1% годовых
Организатор: «ВТБ Капитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. В дату частичного досрочного погашения предусмотрена выплата дополнительного дохода. Базовый актив — золото (GOLD–P.M.FIX — цена золота «дневной фиксинг» около 15:00 по лондонскому времени в дол-

ларах США для данного дня за 1 тройскую унцию золота с поставкой в Лондоне), а также курс рубля РФ к доллару США (RUB CME–EMTA для расчетов на следующий рабочий день, рассчитанный Чикагской товарной биржей). По итогам букбилдинга коэффициент участия в росте базового актива составил 1. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 3 сделки.

«ЭкспертГрупп», БО-01

Размещение: 14.12.2012
Объем: 600 млн руб.
Дата погашения: 11.12.2015
Оферта: 17.12.2013
Купон: 1–2-й купоны — 12% годовых
Доходность: 12.36%
Организатор: Межтопэнергобанк
Регион: Москва
Сектор: строительство и девелопмент
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 7 сделок.

«Ипотечный агент ВТБ 24 – 1», А, Б (аморт.)

Размещение: 17.12.2012
Объем: 15.8 млрд руб. (класс А), 2.8 млрд руб. (класс Б)
Дата погашения: 28.02.2042
Амортизация: 28 февраля, мая, августа, ноября каждого года
Купон: 1–117-й купоны — 8.7% годовых (класс А)
Доходность: 9%
Организатор: Банк ВТБ 24
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Закрытая подписка. В день размещения на ММВБ с облигациями класса А зафиксировано 3 сделки.

«БизнесЛайт», БО-01

Размещение: 18.12.2012
Объем: 600 млн руб.
Дата погашения: 15.12.2015
Оферта: 19.12.2013
Купон: 1–2-й купоны — 12% годовых
Доходность: 12.32%
Организатор: Межтопэнергобанк
Регион: Москва
Сектор: строительство и девелопмент
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 9 сделок.

«МРСК Центра и Приволжья», БО-01

Размещение: 18.12.2012
Объем: 4 млрд руб.
Дата погашения: 15.12.2015
Купон: 1–6-й купоны — 9.15% годовых
Доходность: 9.36%
Рейтинг эмитента: Ba2 (межд., Moody's)
Организаторы: Sberbank CIB, «ВТБ Капитал»
Регион: Нижегородская область
Сектор: энергетика
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9.25–9.5% годовых (доходность — 9.46–9.73%), в день закрытия книги заявок был снижен до 9.1–9.25% годовых. Было подано 36 заявок инвесторов, акцептовано 27 заявок. Спрос составил 6.9 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 83 сделки.
Книга: андеррайтеры: Первобанк, «РОНИН».

«О'КЕЙ», 02

Размещение: 18.12.2012
Объем: 3 млрд руб.
Дата погашения: 12.12.2017
Оферта: 17.12.2015
Купон: 1–6-й купоны — 10.1% годовых
Доходность: 10.36%
Рейтинг эмитента: B+ (межд., Fitch)
Организаторы: «ВТБ Капитал», Sberbank CIB
Поручитель: ЗАО «Доринда»
Регион: Москва
Сектор: торговля
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 10–10.25% годовых (доходность к оферте — 10.2–10.51%). Было подано 28 заявок. Спрос превысил 4 млрд руб. Выпуск обеспечен офертой от O'KEY Group S.A. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 37 сделок.

ССМО «ЛенСпецСМУ», 02 (аморт.)

Размещение: 18.12.2012
Объем: 5 млрд руб.
Дата погашения: 12.12.2017
Амортизация: с 15.12.2015 ежеквартально по 11% от номинала, 12.12.2017— 12% от номинала
Купон: 1–20-й купоны — 12.9% годовых
Доходность: 13.54%
Рейтинг эмитента: B (межд., S&P)
Организаторы: Альфа-Банк, Промсвязьбанк, Райффайзенбанк
Регион: Санкт-Петербург
Сектор: строительство и девелопмент
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 12.5–13% годовых (доходность к оферте — 13.1–13.65%). Было подано 37 заявок. Спрос превысил 6.65 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 127 сделок.

Ставропольский край, 34001 (аморт.)

Размещение: 18.12.2012
Объем: 5 млрд руб.
Дата погашения: 12.12.2017
Амортизация: 16.09.2014, 17.03.2015 — по 25% от номинала, 15.09.2015, 15.03.2016 — по 15% от номинала, 14.03.2017, 12.12.2017 — по 10% от номинала
Купон: 1–2-й купоны — 9.2% годовых; 3–4-й купоны —10.2% годовых; 5–6-й купоны — 10.5% годовых; 7–8-й купоны — 10.2% годовых; 9–10-й купоны — 9.9% годовых; 11–12-й купоны — 9.5% годовых; 13–14-й купоны — 9.2% годовых; 15–16-й купоны — 8.8% годовых; 17–18-й купоны — 8.5% годовых; 19–20-й купоны — 8.2% годовых
Доходность: 10.2%
Рейтинг эмитента: B+ (межд., S&P), BB (межд., Fitch)
Организаторы: «ВТБ Капитал», банк «ОТКРЫТИЕ»
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 38 сделок.
Книга: соорганизаторы: БК «РЕГИОН», «АТОН».

Банк «ОТКРЫТИЕ», 01

Размещение: 19.12.2012
Объем: 3 млрд руб.
Дата погашения: 13.12.2017
Оферта: 20.12.2013
Купон: 1–2-й купоны — 10.75% годовых
Доходность: 11.04%
Рейтинг эмитента: B (межд., S&P), B (межд., Fitch)
Организатор: банк «ОТКРЫТИЕ»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по ставке первого купона составлял 10.5–11% годовых (доходность к оферте —10.78–11.3%). Спрос составил 3.957 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 27 сделок.
Книга: соорганизаторы: банк «Русский Стандарт», МКБ; андеррайтеры: КБ «Восточный», Меткомбанк (г. Каменск-Уральский), ХКФ Банк; соандеррайтеры: ИБ «ВЕСТА», Первый Объединенный Банк (Первобанк), ПримСоцБанк.

Внешпромбанк, 02

Размещение: 19.12.2012
Объем: 1.5 млрд руб.
Дата погашения: 13.12.2017
Оферта: 21.06.2013
Купон: 1-й купон —11% годовых
Доходность: 11.3%
Рейтинг эмитента: B2 (межд., Moody's), B (межд., S&P)
Организатор: банк «ОТКРЫТИЕ»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по ставке купона составлял 10.75–11.25% годовых (доходность к оферте — 11.04–11.57%). В день размещения на ММВБ зафиксировано 5 сделок.

Воронежская область, 34005 (аморт.)

Размещение: 19.12.2012
Объем: 5 млрд руб.
Объем размещения: 225 млн руб.
Дата погашения: 17.12.2017
Амортизация: 16.09.2014, 17.03.2015 — по 25% от номинала, 15.09.2015, 15.03.2016 — по 15% от номинала, 16.03.2017, 17.12.2017 — по 10% от номинала
Купон: 1–2-й купоны — 7.85% годовых
Доходность: 9.04%
Рейтинг эмитента: BB (межд., Fitch)
Организатор: Sberbank CIB
Букбилдинг. Ориентир по ставке купона составлял 7.45–8.15% годовых (доходность к погашению — 8.6-9.35%). Оставшийся объем выпуска регион планирует разместить в 2013 году. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 4 сделки.

«Ипотечный агент НОМОС», А, Б (аморт.)

Размещение: 19.12.2012
Объем: 3.8 млрд руб. (класс А), 1.3 млрд руб. (класс Б)
Дата погашения: 07.11.2045

Амортизация: 7-го числа каждого месяца февраля, мая, августа, ноября каждого года
Купон: 1–131-й купоны — 8.75% годовых (класс А)
Доходность: 8.94%
Организатор: «ВТБ Капитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Облигации класса А размещались по открытой подписке, класса Б — по закрытой подписке. С 11 января 2013 года эмиссия облигаций приостановлена по решению ФСФР. В день размещения на ММВБ с облигациями класса А зафиксировано 2 сделки.

Абсолют Банк, БО-01

Размещение: 20.12.2012
Объем: 5 млрд руб.
Дата погашения: 20.12.2015
Оферта: 25.06.2014
Купон: 1–3-й купоны — 10.5% годовых
Доходность: 10.78%
Рейтинг эмитента: Ba3 (межд., Moody's), BB+ (межд., Fitch)
Организаторы: Райффайзенбанк, РОСБАНК
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 6 сделок.

Оренбургская область, 34001 (аморт.)

Размещение: 20.12.2012
Объем: 4 млрд руб.
Дата погашения: 14.12.2017
Амортизация: 18.12.2014, 17.12.2015, 14.09.2017, 14.12.2017 — по 25% от номинала
Купон: 1–2-й купоны — 9.2% годовых; 3–4-й купоны — 9.7% годовых; 5–16-й купоны — 10% годовых;17–20-й купоны — 9.2% годовых
Доходность: 10.11%
Рейтинг эмитента: BB (межд., Fitch)
Организаторы: банк «ОТКРЫТИЕ», «ВТБ Капитал», БК «РЕГИОН»
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 23 сделки.

Рязанская область, 34002 (аморт.)

Размещение: 20.12.2012
Объем: 2.5 млрд руб.
Размещенный объем: 30 млн руб.
Дата погашения: 14.12.2017
Амортизация: 18.06.2015, 14.12.2017 — по 25% от номинала, 16.06.2016 — 50% от номинала
Купон: 1–20-й купоны — 9.5% годовых
Доходность: 9.84%
Рейтинг эмитента: B+ (межд., Fitch)
Организатор: банк «ОТКРЫТИЕ»
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9.5–9.75% годовых.

Томская область, 34045 (аморт.)

Размещение: 20.12.2012
Объем: 5 млрд руб.
Размещенный объем: 3 млрд руб.
Дата погашения: 19.12.2017
Амортизация: 20.06.2014, 20.06.2016 — по 20% от номинала, 20.06.2015, 19.12.2017 — по 25% от номинала, 20.06.2017 — 10% от номинала
Купон: 1–20-й купоны — 8.6% годовых
Доходность: 8.88%
Рейтинг эмитента: BB (межд., S&P)
Организаторы: Газпромбанк, Sberbank CIB
Аукцион по ставке первого купона. Ориентир по купону составлял 8.9–9.2% годовых (доходность — 9.2–9.52%). Была подана 91 заявка инвесторов, спрос превысил 7.9 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 38 сделок.

Лизинговая компания «УРАЛСИБ», БО-12, БО-13

Размещение: 21.12.2012
Объем: 2 млрд руб (серия БО-12) и 1.5 млрд руб. (серия БО-13)
Дата погашения: 18.12.2015
Купон: 1–12-й купоны — 10.5% годовых
Доходность: 10.92%
Рейтинг эмитента: BB– (межд., Fitch)
Организатор: «УРАЛСИБ Кэпитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 10.25–10.75% годовых (доходность — 10.65–11.19%). В день размещения на ММВБ с облигациями серии БО-12 зафиксировано 42 сделки, серии БО-13 — 29 сделок.

ЯТЭК, БО-01

Размещение: 21.12.2012
Объем: 3 млрд руб.
Дата погашения: 18.12.2015
Оферта: 24.12.2013
Купон: 1–4-й купоны — 12% годовых
Доходность: 12.55%
Рейтинг эмитента: B– (межд., Fitch)
Организаторы: Райффайзенбанк и банк «ОТКРЫТИЕ»
Регион: Республика Саха (Якутия)
Сектор: нефтегазовая отрасль
Букбилдинг. Ориентир по ставке купона составлял 11.5–12% годовых (доходность к оферте — 12.01–12.55%). В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 24 сделки.
Книга: андеррайтеры: Первобанк, Энерготрансбанк; соандеррайтер: Межтопэнергобанк.

Департамент Финансов Тверской области, 34008 (аморт.)

Размещение: 24.12.2012
Объем: 3 млрд руб.
Дата погашения: 18.12.2017
Амортизация: 22.12.2014 — 50% от номинала, 19.12.2016, 18.12.2017 — по 25% от номинала
Купон: 1–20-й купоны — 9.7% годовых
Доходность: 10.06%
Рейтинг эмитента: B+ (межд., S&P)
Организатор: БАЛТИНВЕСТБАНК
Аукцион по ставке первого купона. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 72 сделки.

«Транснефть», БО-01, БО-02

Размещение: 24.12.2012
Объем каждого выпуска: 17 млрд руб.
Дата погашения: 21.12.2015
Оферта: 24.12.2014
Купон: 1–4-й купоны — 7.5% годовых
Доходность: 7.64%
Рейтинг эмитента: Baa1 (межд., Moody's), BBB (межд., S&P)
Организатор: Sberbank CIB
Регион: Москва
Сектор: нефтегазовая отрасль
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 7.7–8% годовых (доходность к оферте — 7.85–8.16%), затем был снижен до 7.5–7.7% годовых. Совокупный спрос составил 44 млрд руб. Было подано 38 заявок инвесторов со ставкой купона в диапазоне от 7% до 8% годовых, акцептовано 27 заявок. В день размещения на ММВБ с облигациями серии БО-01 зафиксировано 29 сделок, серии БО-02 — 30 сделок.

Восточный экспресс банк, БО-10

Размещение: 25.12.2012
Объем: 3 млрд руб.
Дата погашения: 22.12.2015
Оферта: 25.12.2014
Купон: 1–4-й купоны — 12% годовых
Доходность: 12.36%
Рейтинг эмитента: B1 (межд., Moody's)
Организаторы: банк «ОТКРЫТИЕ», Промсвязьбанк, БК «РЕГИОН»
Регион: Амурская область
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 12–12.5% годовых (доходность к оферте — 12.36–12.89%). В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 55 сделок.

ФК «ОТКРЫТИЕ», 04

Размещение: 26.12.2012
Объем: 5 млрд руб.
Дата погашения: 20.12.2017
Оферта: 30.06.2014
Купон: 1–6-й купоны — 11% годовых
Доходность: 11.46%
Организатор: банк «ОТКРЫТИЕ»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 10.75–11.25% годовых. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 20 сделок.

«Балтийский берег», 01

Размещение: 28.12.2012
Объем: 1 млрд руб.
Дата погашения: 22.12.2017
Оферта: 30.12.2013
Купон: 1–2-й купоны — 15% годовых
Доходность: 15.54%
Организаторы: «Истлэнд Кэпитал», банк «ОТКРЫТИЕ», «УРСА Капитал»
Регион: Санкт-Петербург
Сектор: пищевая промышленность
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 14.5–15.5%

годовых. С 31 января 2013 года эмиссия приостановлена по решению ФСФР. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 12 сделок.

«ИА Европа 2012-1», А, Б (аморт.)

Размещение: 28.12.2012
Объем: 2.4 млрд руб. (класс А), 700 млн руб. (класс Б)
Дата погашения: 20.12.2043
Амортизация: 20-го числа каждого месяца марта, июня, сентября, декабря каждого года
Купон: 1–124-й купоны — 8% годовых
Доходность: 8.25%
Организатор: «ВТБ Капитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ с облигациями класса А зафиксировано 2 сделки.

«ИнтерСофт», 02 (диск.)

Размещение: 28.12.2012
Объем: 10 млрд руб.
Дата погашения: 09.12.2027
Оферта: 29.06.2016
Купон: 1-й купон — 2% годовых
Цена размещения: 79.2% от номинала
Доходность: 1.95%
Организатор: «АЛОР ИНВЕСТ»
Регион: Москва
Аукцион по определению цены. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 8 сделок.

«Ипотечный агент АТБ», А, Б (аморт.)

Размещение: 28.12.2012
Объем: 1.5 млрд руб. (класс А), 510 млн руб. (класс Б)
Дата погашения: 26.04.2045
Амортизация: 26 января, апреля, июля и октября каждого года
Купон: 1-й купон — 8.75% годовых
Доходность: 9.01%
Организатор: «Ренессанс Брокер»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Аукцион по ставке первого купона. В день размещения на ММВБ с облигациями класса А зафиксировано 3 сделки.

ДИГ-Банк, 04

Размещение: 10.01.2013 (окончание)
Объем: 70 млн руб.
Дата погашения: 14.06.2014
Купон: 1–24-й купоны — 11% годовых
Доходность: 11.57%
Организатор: ДИГ-Банк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Открытая подписка. Облигации могут быть конвертированы в обыкновенные акции ИАБ «Диг-Банк» в соотношении 1 облигация номинальной стоимостью 1000 руб. на 20 обыкновенных акций номинальной стоимостью 50 руб.

ВТБ, БО-21

Размещение: 22.01.2013
Объем: 15 млрд руб.
Дата погашения: 19.01.2016
Купон: 1–12-й купон — 8.15% годовых
Доходность: 8.4%
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 8.24–8.48% годовых (доходность — 8.5–8.75%). Спрос составил 30 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксирована 71 сделка.
Книга: соорганизаторы: ЮниКредит Банк, «РОН Инвест», банк «Кредит Свис», Ситибанк и БК «РЕГИОН»; андеррайтеры: Азиатско-Тихоокеанский банк, Дойче Банк, НОВИКОМБАНК, Промсвязьбанк, банк «РОССИЯ», ИК БФА, Банк Проектного Финансирования, Эйч-эс-би-си Банк, Барклайс Банк, банк «ЗЕНИТ», Ланта-банк, банк «Русский Стандарт» и Углеметбанк.

ФСК ЕЭС, 24

Размещение: 25.01.2013
Объем: 10 млрд руб.
Дата погашения: 07.01.2028
Оферта: 24.01.2020
Купон: 1–14-й купоны — 8% годовых
Доходность: 8.16%
Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB (межд., S&P)
Организаторы: Sberbank CIB, Газпромбанк, «ВТБ Капитал», «Ренессанс Капитал»
Регион: Ленинградская область
Сектор: электроэнергетика
Аукцион по ставке первого купона. Ориентир по купону составлял не больше 8.4% годовых (доходность к оферте — не больше 8.58%). Было подано 154 заявки инвесторов на сумму около 30 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксированы 30 сделок.

ГТЛК, 01

Размещение: 29.01.2013
Объем: 5 млрд руб.
Дата погашения: 23.01.2018
Оферта: 28.01.2016
Купон: 1–6-й купоны — 10% годовых
Доходность: 10.25%
Рейтинг эмитента: BB– (межд., S&P)
Организатор: «ВТБ Капитал»
Регион: Москва
Сектор: транспорт
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 10–10.5% годовых (доходность к оферте — 10.25–10.76%). Было подано более 50 заявок инвесторов на сумму около 14 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксированы 80 сделок.

«Ростелеком», 15, 18 (аморт.)

Размещение: 30.01.2013
Объем: 5 млрд руб. (серия 15) и 10 млрд руб.(серия 18)
Дата погашения: 24.01.2018
Амортизация: 26.07.2017, 24.01.2018 — по 50% от номинала
Купон: 1–10-й купоны — 8.2% годовых
Доходность: 8.37%
Рейтинг эмитента: BB+ (межд., S&P), BBB– (межд., Fitch)
Организаторы: Газпромбанк, «ВТБ Капитал», Sberbank CIB
Регион: Москва
Сектор: связь и телекоммуникация
Букбилдинг. Ориентир по купону облигаций серии 18 составлял 8.25–8.5% годовых (доходность — 8.42–8.68%), затем был снижен до 8.25–8.4% годовых. После закрытия книги заявок эмитент принял решение о размещении облигаций серии 15. Ориентир ставки первого купона составлял 8.2% годовых (доходность — 8.37% годовых). По облигациям серии 18 было подано 52 заявки инвесторов, общий объем спроса составил 22.7 млрд рублей. Акцептовано 43 заявки инвесторов. В день размещения на ММВБ зафиксировано 36 сделок по облигациям серии 15 и 87 сделок по облигациям серии 18
Книга: андеррайтеры: «РОНИН», БК «РЕГИОН».

Банк Москвы, БО-01

Размещение: 31.01.2013
Объем: 10 млрд руб.
Дата погашения: 28.01.2016
Купон: 1–12-й купоны — 8.05% годовых
Доходность: 8.3%
Рейтинг эмитента: Ba2 (межд., Moody's), BBB (межд., Fitch)
Организатор: «ВТБ Капитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксирована 1 сделка.

«МРСК Урала», БО-01

Размещение: 31.01.2013
Объем: 3 млрд руб.
Дата погашения: 28.01.2016
Купон: 1–6-й купоны — 8.4% годовых
Доходность: 8.58%
Рейтинг эмитента: Ba2 (межд., Moody's)
Организаторы: «ВТБ Капитал», Sberbank CIB
Регион: Свердловская область
Сектор: энергетика
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.5–9% годовых (доходность — 8.68-9.2%), затем был дважды снижен до 8.4–8.45% годовых. Было подано 22 заявки инвесторов, акцептовано 12 заявок. Совокупный спрос составил 6.7 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 29 сделок.
Книга: андеррайтер: «РОНИН».

РОСБАНК, БО-05, БО-06

Размещение: 30.01.2013 (серия БО-06), 31.01.2013 (серия БО-05)
Объем каждого выпуска: 5 млрд руб.
Дата погашения: 30.01.2016 (серия БО-06), 31.01.2016 (серия БО-05)
Купон: 1-6-й купоны — 8.8% годовых
Доходность: 8.99%
Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB+ (межд., Fitch)
Организатор: РОСБАНК
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9–9.25% годовых (доходность — 9.2–9.46%). Совокупный спрос превысил 50 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями серии БО-05 зафиксировано 104 сделки, с облигациями серии БО-06 — 126 сделок.