В марте Минфин очень взвешенно подошел к размещениям бумаг, урезая объемы предложения накануне аукционов. Регионы традиционно пока только готовят почву для будущих сделок и на рынок явно не торопятся. Корпорации в этот раз особо не усердствовали в первичном сегменте, правда, представили рынку несколько новых имен. При текущей конъюнктуре большинство эмитентов решили пока сконцентрироваться на будущих планах, ограничившись утверждением решений и регистрацией новых выпусков.

Весенние заготовки

Елена СКУРИХИНА,
Анастасия ИВАКИНА

В НОВОМ ФОРМАТЕ

В начале весны Минфин весьма скромно отметился на рынке первичного долга — объем размещения составил всего 40 млрд руб. Объем предложения по ходу аукционов подвергался существенным корректировкам, и вместо запланированных почти 100 млрд руб. ведомство предложило инвесторам только 60 млрд руб. Помимо объема, Минфин пересматривал и сроки заимствований, заменяя по мере необходимости длинные ОФЗ на более короткие. Напряженная и невнятная ситуация на внешних площадках, дефицит рублевой ликвидности и нестабильность национальной валюты совсем не способствовали спросу на длинные бумаги, и похвастаться высокими объемами размещения ведомству не удалось.

В первой половине месяца интерес к длинным бумагам оставался низким. В ходе аукциона по десятилетней ОФЗ спрос даже не дотянул до объема предложения, и разместить удалось чуть больше половины выпуска. Бумаги были куплены на сумму 15 млрд руб. с доходностью по средневзвешенной цене на уровне 6.95% годовых, по верхней границе объявленного ориентира. Не проявили решительности инвесторы и неделю спустя, когда Минфин предложил бумаги с погашением в 2022 году. Ведомство планировало разместить весь оставшийся объем ОФЗ 26209, но попытка провалилась, и объем размещения составил лишь 2 млрд руб. А вот пятилетнему выпуску ОФЗ серии 25081, который тоже размещался 13 марта, удалось составить очень достойную конкуренцию бумаге с длинного конца суверенной кривой. При объеме предложения 4.2 млрд руб. спрос на выпуск превысил 13 млрд руб., в итоге был размещен весь запланированный объем. Отметим, что Минфин существенно сократил объем предложения короткого выпуска — в опубликованном графике аукционов был заявлен объем предложения на сумму 20 млрд руб.

Учитывая крайнюю осторожность инвесторов при покупке длинных ОФЗ, Минфин пересмотрел свои планы по дальнейшим размещениям. Однако ни ослабление рубля, ни очередное ухудшение настроений на внешних площадках в связи с ситуацией на Кипре все же не заставили ведомство отказаться от проведения аукциона. Правда, выйти на рынок с пятнадцатилетней бумагой, размещение которой планировалось 20 марта, ведомство все же не рискнуло, заменив выпуск на относительно короткую

Рисунок 1

Результаты аукционов по размещению ОФЗ в 2011–2013 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
06.03.2013	Россия, 26211	25.01.2023	25 000	23 812	15 276	15 598	101.1280	101.1689	6.95	6.95	6.9–6.95
13.03.2013	Россия, 26209	20.07.2022	8 422	4 952	1 894	2 020	105.7500	105.7669	6.87	6.87	6.82–6.87
13.03.2013	Россия, 25081	31.01.2018	4 214	13 300	4 214	4 251	100.2333	100.2881	6.24	6,22	6.21–6.26
20.03.2013	Россия, 26208	27.02.2019	6 221	28 240	6 221	6 560	105.1400	105.1594	6.55	6.55	6.53–6.58
27.03.2013	Россия, 26207	03.02.2027	9 916	21 783	9 916	10 747	107.4300	107.5990	7.42	7.40	7.38–7.43
27.03.2013	Россия, 26209	20.07.2022	6 528	7 677	2 646	2 797	104.5057	104.5438	7.05	7.05	7–7.05
Итого:			**60 300**	**99 764**	**40 167**	**41 973**					

Таблица 1

Результаты проведения аукционов Минфина по доразмещению государственных ценных бумаг в марте 2013 г.

бумагу с погашением в 2019 году. Оставшийся неразмещенный объем ОФЗ 26208 оказался очень востребован рынком, и весь объем разошелся среди инвесторов. Доходность по итогам аукциона составила 6.55% годовых.

Под конец месяца Минфин решил протестировать спрос на длинные бумаги еще раз и предложил на выбор бумаги с погашением в 2022 и в 2027 годах. На этот раз попытка оказалась удачной, и по длинной ОФЗ была зафиксирована двукратная переподписка. Девятилетний выпуск ОФЗ серии 26209 оказался менее популярным, и разместить удалось менее половины от предложенного объема. Поддержку спросу отчасти оказало погашение ОФЗ 25065 в объеме 46 млрд руб. и ГСО на сумму 40 млрд руб.

Положительно на итогах аукциона сказалось еще одно нововведение. С 25 марта Московская биржа ввела режим торгов Т + 2 на фондовом рынке. Переход на новую модель торгов будет поэтапным. На первом этапе, который продлится с 25 марта по 30 июня 2013 года, к торгам в режиме Т + 2 на фондовом рынке будут допущены 15 наиболее ликвидных акций и облигации федерального займа, параллельно они продолжат обращаться и в режиме Т0. Московская биржа планирует переходить на принятую во всем мире модель торгов с частичным депонированием средств и отсроченными расчетами (режимы Т+). Новый режим торгов будет способствовать привлечению новых инвесторов на рынок и росту объема торгов, отмечается в пресс-релизе.

Впрочем, и Минфин решил не отставать и под конец месяца тоже объявил о некоторых новшествах, касающихся изменения формата графика аукционов по разме-

Таблица 2

Итоги размещения облигационных выпусков в марте 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	РОСБАНК, БО-07	01.03.2013	10 000	10 000	01.03.2016	РОСБАНК	8.55 / 8.73	2.49
2	СДМ-БАНК, 01	01.03.2013	1 500	1 500	01.03.2016 (04.03.2014)	Райффайзенбанк, Банк «ОТКРЫТИЕ»	12.4 / 12.79	0.86
3	ИА «ФОРА», А	05.03.2013	869	869	05.06.2045	«ВТБ Капитал»	8.75 / 9.04	
4	ИА «ФОРА», Б	05.03.2013	259	259	05.06.2045	«ВТБ Капитал»		
5	«ЛЕНТА», 03	05.03.2013	4 000	4 000	25.02.2020 (03.03.2016)	Райффайзенбанк, «ВТБ Капитал»	10 / 10.25	2.41
6	ИФК «РФА-Инвест», 03	06.03.2013	2 200	2 200	24.02.2016	БАЛТИНВЕСТБАНК	98.11 / 13.5	2
7	МОРСКОЙ Банк, 01	06.03.2013	1 500	1 500	09.03.2016 (12.03.2014)	«УРАЛСИБ Кэпитал»	12.75 / 13.16	0.86
8	«ВЭБ-лизинг», 10	07.03.2013	5 000	5 000	01.03.2018	«ВЭБ Капитал», ЮниКредит Банк, Райффайзенбанк	8.5 / 8.68	3.44
9	«ВЭБ-лизинг», 11	07.03.2013	5 000	5 000	01.03.2018	«ВЭБ Капитал», ЮниКредит Банк, Райффайзенбанк	8.5 / 8.68	3.44
10	«ЛЕНТА», 01	12.03.2013	3 000	3 000	03.03.2020 (10.03.2016)	Райффайзенбанк, «ВТБ Капитал»	10 / 10.25	2.41
11	«ЛЕНТА», 02	12.03.2013	3 000	3 000	03.03.2020 (10.03.2016)	Райффайзенбанк, «ВТБ Капитал»	10 / 10.25	2.41
12	«Ростелеком», 19	12.03.2013	10 000	10 000	06.03.2018 (14.03.2016)	«ВТБ Капитал», Газпромбанк, Sberbank CIB	8.1 / 8.26	2.5
13	«Мегафон Финанс», 06	13.03.2013	10 000	10 000	01.03.2023 (09.03.2018)	«ВТБ Капитал», Райффайзенбанк, Sberbank CIB	8 / 8.16	3.89
14	«Мегафон Финанс», 07	13.03.2013	10 000	10 000	01.03.2023 (09.03.2018)	«ВТБ Капитал», Райффайзенбанк, Sberbank CIB	8 / 8.16	3.89
15	АК БАРС Банк, БО-02	20.03.2013	5 000	5 000	16.03.2016 (26.03.2014)	БК «РЕГИОН», АК БАРС Банк	9.2 / 9.41	0.89
16	«Национальный капитал», БО-05	22.03.2013	3 000	3 000	18.03.2016	ИБ «КИТ Финанс»	11.5 / 11.83	2.34
17	«Роснефть», 07	22.03.2013	15 000	15 000	10.03.2023 (22.03.2018)	«ВТБ Капитал», Газпромбанк, Райффайзенбанк, Sberbank CIB	8 / 8.16	3.89
18	«Роснефть», 08	22.03.2013	15 000	15 000	10.03.2023 (22.03.2018)	«ВТБ Капитал», Газпромбанк, Райффайзенбанк, Sberbank CIB	8 / 8.16	3.89
19	КБ «Центр-инвест», БО-03	27.03.2013	1 500	1 500	23.03.2016 (26.09.2014)	Банк «ЗЕНИТ», Sberbank CIB	10.25 / 10.51	1.29
20	КБ «Центр-инвест», БО-06	27.03.2013	1 000	1 000	23.03.2016 (26.09.2014)	Банк «ЗЕНИТ», Sberbank CIB	10.25 / 10.51	1.29
21	Лизинговая компания «УРАЛСИБ», БО-10	28.03.2013	3 000	3 000	21.03.2019 (29.03.2016)	«УРАЛСИБ Кэпитал»	10.25 / 10.65	2.36
22	Ипотечный агент «Абсолют 1», А	29.03.2013	9 584	9 584	12.11.2040	«ВТБ Капитал», Абсолют Банк	9.2 / 9.47	
23	Ипотечный агент «Абсолют 1», Б	29.03.2013	2 703	2 703	12.11.2040	«ВТБ Капитал», Абсолют Банк		
Итого				**122 115**				
Корпоративный сектор				**122 115**				
в том числе банки и финансовые институты				**52 115**				

Эмиссия	Планируемый объем, млн руб.*	Срок обращения
Внешэкономбанк, 27–34	180 000	3, 5, 7, 10 лет
Внешэкономбанк, БО-01–БО-15	340 000	3, 5, 7, 10, 15 лет
Внешэкономбанк, БО-16в–БО-17в	1250 (долл.)	3 года
Внешэкономбанк, БО-186в–БО-19в	800 (евро)	3 года
МТС, БО-01–БО-04	30 000	10, 15 лет
РОСБАНК, А7–А9	25 000	10 лет
АИЖК, 28-30	15 000	погашение — 2029 г., 2030 г., 2033 г.
«ИНВЕСТПРО», 01-03	15 000	5 лет
НПК «Уралвагонзавод», БО-01–БО-05	15 000	7 лет
«Ренессанс Капитал», БО-04–БО-07	14 000	5 лет
«Мираторг Финанс», БО-03-БО-05	13 000	3 года
Связной Банк (ЗАО), БО-01–БО-04	10 000	5 лет
Металлинвестбанк, БО-01–БО-04	9 500	5 лет
ЕПК, 03–04	8 000	5 лет
Банк ВТБ 24, А, Б	6 000	погашение — 2044 г.
«ДельтаКредит», 12-ИП	5 000	5 лет
«Объединенные кондитеры-Финанс», БО-01–БО-03	5 000	10 лет
Совкомбанк, 02	2 000	3 года
УБРиР, БО-05	2 000	7 лет
«Арсенал» , 04	1 500	3 года
«Каркаде», БО-01	1 500	3 года
ГК «ЭФЭСк», 01	1 000	3 года
Итого:	**768 000**	

* Указан суммарный объем выпусков

Таблица 3

Принятые в марте 2013 г. решения о выпуске облигаций объемом более 1 млрд руб.

щению ОФЗ. С 1 апреля ведомство будет раскрывать даты проведения аукционов на предстоящий квартал без указания конкретных выпусков ОФЗ и объемов размещения. Одновременно будет сообщаться совокупный объем предложения ОФЗ на предстоящий квартал и распределение данного объема по ОФЗ с различными сроками до погашения, говорится в сообщении. На второй квартал запланирован совокупный объем предложения на уровне 300 млрд руб. Минфин планирует предложить инвесторам 20 млрд руб. трехлетних ОФЗ, по 60 млрд руб. пятилетних и десятилетних бумаг и 70 млрд руб. пятнадцатилетних ОФЗ. Наибольший объем предложения (90 млрд руб.) планируется разместить среди семилетних выпусков. Как отмечается в сообщении, при проведении аукционов приоритет будет отдаваться размещению новых выпусков ОФЗ для каждого из сроков до погашения.

НА ВТОРОЙ КВАРТАЛ ЗАПЛАНИРОВАН СОВОКУПНЫЙ ОБЪЕМ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОФЗ НА УРОВНЕ 300 МЛРД РУБ.

ПО НУЛЯМ

По итогам первого квартала объем рынка муниципальных облигаций не изменился и остался на уровнях декабря прошлого года. Активности на рынке по-прежнему не было, субъекты Федерации и в марте продолжили строить планы на будущее, объявлять конкурсы и определяться с организаторами предстоящих размещений. Судя по прошедшим в марте новостям, Нижегородская и Самарская области планируют занять на рынке достаточно крупные суммы. Министерство финансов Нижегородской области намерено разместить облигации на сумму до 10 млрд руб. Об этом говорится в постановлении регионального правительства. Последний раз регион появлялся на первичном рынке в августе прошлого года, разместив облигации на 8 млрд руб.

Самарская область уже выбирает организатора выпуска облигаций 2013 года на 8.3 млрд руб. Итоги конкурса будут подведены в конце апреля.

После почти шестилетнего перерыва на рынке планирует появиться Пензенская область. Регион рассматривает возможность размещения пятилетних облигаций объемом 5 млрд руб. «Завершаются переговоры с Минфином РФ, к осени выпустим облигации. По нашим расчетам, облигации будут выпущены под 8–8.1% годовых», — процитировал «Интерфакс» губернатора региона Василия Бочкарева. Из привлеченных средств 3 млрд руб. планируется направить на погашение банковских кредитов, еще 2 млрд руб. — на погашение дефицита областного бюджета.

Мэрия Новосибирска объявила конкурс по выбору организатора выпуска облигаций. Объем эмиссии составляет 5 млрд руб. У города уже есть в обращении пятилетний выпуск облигаций на сумму 2 млрд руб., размещенный в 2012 году.

Омская область планирует дебютировать на долговом рынке с облигациями на сумму 5 млрд руб. сроком обращения 3–5 лет. Как передает «Интерфакс» со слов заместителя министра финансов области Натальи Товкач, «аукцион будет объявлен после принятия депутатами Законодательного собрания Омской области поправок в закон о бюджете, которые позволят расширить источники кредитования региона и добавить возможность выпуска долгосрочных облигаций».

Республика Мордовия 7 мая определится с организатором по выпуску облигаций объемом 3 млрд руб. Неделей позже Карелия подведет итоги конкурса по выбору банка-организатора. Объем выпуска составит 2 млрд руб., облигации будут размещаться на срок от 1 года до 10 лет, планируется амортизация долга.

В марте состоялась регистрация выпусков облигаций Якутии, Чувашской республики и Новосибирска. В соответствии с программой государственных внутренних заимствований, в 2013 году Чувашия планирует разместить 1.5 млрд руб. Объем заимствований Якутии составит 2.5 млрд руб. Республика уже подвела итоги конкурса по выбору организатора. Победителем признан БК «РЕГИОН». Волгоградская область выбрала РОСБАНК в качестве партнера по сделке. Регион планирует выйти на рынок с выпуском облигаций на 7 млрд руб. Выпуск уже прошел процедуру государственной регистрации.

С ДЕБЮТОМ!

Расстаравшись на первичном рынке в феврале, в начале весны корпорации решили несколько сбавить обороты. Несмотря на сложную рыночную конъюнктуру, результат все же получился вполне приличным: объем размещения уверенно преодолел планку 100 млрд руб.

Успешно разместив два выпуска облигаций в конце октября, «Роснефть» и в марте наведалась за долгами на рынок. Компания предложила инвесторам два выпуска классических облигаций суммарным объемом 30 млрд руб. Сделка была закрыта с доходностью 8.16% годовых к пятилетней оферте. «Мегафон» тоже заглянул на рынок за длинными деньгами, продав бумаги на 20 млрд руб. Ставка купона была установлена на уровне 8% годовых, предусмотрена оферта через пять лет. С небольшой переподпиской прошло размещение бумаг «Ростелекома» на сумму 10 млрд руб. Эмитент акцептовал 29 заявок инвесторов, спрос превысил 13.5 млрд руб.

Помимо хорошо известных рынку эмитентов, в марте на первичном рынке успешно дебютировали «ЛЕНТА», СДМ-БАНК и МОРСКОЙ Банк. «ЛЕНТА» первоначально планировала к размещению только один выпуск облигаций серии 03, однако позже было принято решение об открытии книги заявок и по выпускам первой-второй серий. Итоговый объем сделки составил 10 млрд руб. Размещение прошло по нижней границе первоначального ориентира по купону, доходность к трехлетней оферте была зафиксирована на уровне 10.25% годовых.

Райффайзенбанк и банк «ОТКРЫТИЕ» организовали сделку по размещению выпуска облигаций СДМ-БАНКа серии 01. Эмитент вышел на рынок с бумагами на сумму 1.5 млрд руб. с погашением в 2016 году. Ориентир по купону составлял 12.25–12.75% годовых, затем был снижен до 12.25–12.5% годовых. Спрос на выпуск превысил 2.4 млрд руб. Двузначную доходность предложил инвесторам и МОРСКОЙ Банк. Кредитная организация продала бумаги с доходностью 13.16% годовых к годичной оферте.

В марте также состоялись две сделки по секьюритизации активов. ЗАО «Ипотечный агент ФОРА» впервые разместило ипотечные облигации объемом 1.128 млрд руб. с поручительством АИЖК. Облигации подлежат полному погашению в июне 2045 года. 29 марта Абсолют Банк разместил облигации с ипотечным покрытием на общую сумму 12.29 млрд руб. с полным погашением в 2040 году. Это одна из первых сделок на российском рынке секьюритизации ипотеки, которая привлекла рыночных инвесторов. Помимо УК ВЭБа и АИЖК, бумаги старшего транша были приобретены рыночными инвесторами, такими как «ВТБ Капитал», УК «УРАЛСИБ», «Капиталъ», Совкомбанк, отмечается в пресс-релизе по итогам размещения. Спрос превысил предложение более чем на 1 млрд руб. Облигации класса Б были размещены по закрытой подписке на сумму 2.7 млрд руб.

В начале апреля состоялась сделка по размещению ипотечных облигаций банка «Возрождение» общим объемом 4 млрд руб. Ипотечный агент «Возрождение 2» установил ставку купона в размере 8.5% годовых (класс А). Дата погашения ценных бумаг — 25 августа 2045 года. Облигации класса А размещались по открытой подписке, бумаги класса Б — по закрытой подписке в пользу банка «Возрождение».

ПОМИМО ХОРОШО ИЗВЕСТНЫХ РЫНКУ ЭМИТЕНТОВ, В МАРТЕ В ПЕРВИЧНОМ СЕГМЕНТЕ УСПЕШНО ДЕБЮТИРОВАЛИ «ЛЕНТА», СДМ-БАНК И МОРСКОЙ БАНК

Таблица 4

Зарегистрированные в марте 2013 г. выпуски облигаций объемом более 1 млрд руб.

Эмиссия	Планируемый объем, млн руб.*	Срок обращения	Организаторы
Русфинанс Банк, БО-04–БО-13	40 000	5 лет	
МТС, БО-01–БО-04	30 000	10, 15 лет	Sberbank CIB
ВТБ 24 (ЗАО), БО-01–БО-04	30 000	3 года	ВТБ 24
«РМК-ФИНАНС», БО-01–БО-04	16 000	3 года	
«Ипотечный агент «Абсолют 1», А, Б	12 287	погашение — 12.11.2040	«ВТБ Капитал», Абсолют Банк
ING Commercial Banking Россия, 06–08	15 000	5 лет	ING Commercial Banking Россия
Связной Банк (ЗАО), БО-01–БО-04	10 000	5 лет	
«РЕСО Гарантия», 03-04	6 000	10 лет	Связь-банк, «ВТБ Капитал», БК «РЕГИОН»
«Аэрофлот», БО-03	5 000	3 года	Sberbank CIB
«ДельтаКредит», 11-ИП	5 000	3 года	«ВТБ Капитал»
«Верхнебаканский цементный завод», 01	5 000	5 лет	БК «РЕГИОН»
«Национальный капитал», 03	5 000	5 лет	КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО)
ОПК «ОБОРОНПРОМ», 02	2 569	10 лет	Банк «ЗЕНИТ», «ВТБ Капитал»
Экспобанк, 02–03	2 500	3 года	Экспобанк
«РТК-ЛИЗИНГ», БО-02	2 000	5 лет	Промсвязьбанк
УБРиР, БО-05	2 000	7 лет	
Банк БФА, 01	1 500	3 года	«ВТБ Капитал»
Банк «Спурт», 04	1 000	5 лет	Банк «Спрут»
Итого:	**190 856**		

* Указан суммарный объем зарегистрированных выпусков

Бумага	Объем эмиссии, руб.	Значение	Плановая дата исполнения обязательства	Дата исполнения в рамках «технического дефолта»	Фактическая дата исполнения обязательства	Значение	Реструктуризация	Объем невыполненных обязательств
«ЭГИДА», 01	62 000 000	Купон	19.03.2013	26.03.2013		Дефолт	Нет	2 874 940
«Мир строительных технологий», 01	1 000 000 000	Купон	25.03.2013	01.04.2013		Дефолт	Нет	30 330 000
							Итого:	33 204 940

Таблица 5

Дефолты, допущенные эмитентами в марте 2013 г.

Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов (АРИЖК) в течение ближайших пяти лет планирует разместить дебютный выпуск облигаций под ипотечные закладные юридических лиц, сообщил в интервью агентству «Интерфакс» генеральный директор агентства Андрей Шелковый. «Я думаю, что такой выпуск мы можем сделать в пятилетней перспективе. Дело в том, что выпуск облигаций с обеспечением закладных для юрлиц должен быть большего объема по сравнению с выпуском закладных под ипотеку для физлиц. Наверное, от 10 млрд руб. Это связано с тем, что кредиты юрлицам в разы крупнее кредитов физлицам. И для диверсификации рисков по пулу закладных объем должен быть больше», — сказал глава АРИЖК.

Грандиозные планы по размещению облигаций затевает Внешэкономбанк. В конце марта ВЭБ раскрыл программу выпуска облигаций на 590 млрд руб. Он планирует выпуски биржевых облигаций (серии БО-01–БО-15) со сроком обращения от трех до пятнадцати лет, классические бумаги серий 27–32 и трехлетние валютные облигации серий БО-16в–БО-19в в долларах и евро. Как сообщает «Прайм» со ссылкой на председателя ВЭБа Владимира Дмитриева, облигации необходимы для развития инвестиционной деятельности ВЭБа, в текущем году предусматривается выделение около 770 млрд руб. на поддержание инвестпроектов банка.

В апреле эмитенты уже успели провести 13 сделок по размещению облигаций на сумму порядка 50 млрд руб. На рынок вышел «Магнит» с двумя выпусками биржевых облигаций общим объемом 10 млрд руб., МТС предложил инвесторам бумаги на 10 млрд руб., «Аэрофлот» вернулся на рынок с биржевыми облигациями серии БО-03. На апрель также запланированы сделки по размещению выпусков облигаций НОВИКОМБАНКа, РЖД, «РТК-Лизинг» и «Группы Черкизово».

Размещения облигаций в марте 2013 года

РОСБАНК, БО-07

Размещение: 01.03.2013
Объем: 10 млрд руб.
Погашение: 01.03.2016
Ставка купона: 1–6-й купоны — 8.55% годовых
Доходность: 8.73%
Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB+ (межд., Fitch)
Организатор: РОСБАНК
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.4–8.55% годовых (доходность к погашению — 8.58–8.73%). В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 104 сделки.

СДМ-БАНК, 01

Размещение: 01.03.2013
Объем: 1.5 млрд руб.
Погашение: 01.03.2016
Оферта: 04.03.2014
Ставка купона: 1–2-й купоны — 12.4% годовых
Доходность: 12.79%
Рейтинг эмитента: B (межд., Fitch)
Организаторы: Райффайзенбанк, банк «ОТКРЫТИЕ»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 12.25–12.75% годовых (доходность к оферте — 12.63–13.16%), затем был снижен до 12.25–12.5% годовых (доходность к оферте — 12.63–12.89%). Спрос превысил 2.4 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксирована 51 сделка.
Книга: соорганизатор: РосЕвроБанк; андеррайтеры: АКБ «АВАНГАРД», «Коммерц Инвестментс», Мосстройэкономбанк, Московский Фондовый Центр, Росинтербанк, Нефтепромбанк; соандеррайтеры: Первобанк, НБД-Банк, АКБ «Урал ФД», ИК «Финансовый Дом», АКБ «Форштадт», Азиатско-Тихоокеанский Банк, М2М Прайвет Банк, УК «Ингосстрах-Инвестиции», НЗБанк, «Компания БКС», Татфондбанк.

ИА «ФОРА», А, Б (АМОРТ.)

Размещение: 05.03.2013
Объем: 0.87 млрд руб. (класс А), 0,26 млрд руб. (класс Б)
Погашение: 05.06.2045
Амортизация: 5-го числа каждого месяца марта, июня, сентября, декабря каждого года до погашения
Ставка купона: 1–129-й купоны — 8.75% годовых (класс А)
Доходность: 9.04%
Организатор: «ВТБ Капитал»
Поручитель: АИЖК
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг (класс А). В день размещения на ММВБ с облигациями серии А зафиксировано 2 сделки.

«ЛЕНТА»,01 - 03

Размещение: 05.03.2013 (серия 03), 12.03.2013 (серии 01, 02)
Объем: 4 млрд руб. (серия 03), 3 млрд руб. (серии 01, 02)
Погашение: 25.02.2020 (серия 03), 03.03.2020 (серии 01, 02)
Оферта: 03.03.2016 (серия 03), 10.03.2016 (серии 01, 02)
Ставка купона: 1–6-й купоны — 10% годовых
Доходность: 10.25%
Рейтинг эмитента: B1 (межд., Moody's), B+ (межд., S&P)
Организаторы: Райффайзенбанк, «ВТБ Капитал»
Регион: Санкт-Петербург
Сектор: торговля
Букбилдинг. Ориентир по купону облигаций серии 03 составлял 10–10.5% годовых (доходность к оферте — 10.25–10.78%), затем был снижен до 9.8–10% годовых. Было подано 50 заявок инвесторов, акцептовано 43 заявки. Спрос на облигации серии 03 превысил 6.7 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями серии 03 зафиксировано 122 сделки, с облигациями серий 01 и 02 — по 1 сделке.
Книга: соорганизатор: Промсвязьбанк; андеррайтеры: М2М Прайвет банк, Вятка Банк, ИФД «Капиталъ».

ИФК «РФА-ИНВЕСТ», 03 (АМОРТ.)

Размещение: 06.03.2013 (окончание размещения)
Объем: 2.2 млрд руб. Размещенный объем: 1.37 млрд руб.
Погашение: 24.02.2016
Амортизация: 25.02.2015, 26.08.2015 — по 25% от номинала, 24.02.2016 — 50% от номинала
Ставка купона: 1–12-й купоны — 12% годовых

Цена размещения: 98.11%
Доходность: 13.5%
Организатор: БАЛТИНВЕСТБАНК
Поручитель: ОАО «Республиканская инвестиционная компания» в размере 2.2 млрд руб.
Регион: Республика Саха
Аукцион по цене. Ориентир по цене размещения составлял 99.1–98.1% (доходность к погашению — 13–13.5%). По данным ММВБ, 6 марта с облигациями зафиксировано 7 сделок.
Книга: соорганизаторы: БК «РЕГИОН», банк «ЗЕНИТ».

МОРСКОЙ БАНК, 01

Размещение: 06.03.2013
Объем: 1.5 млрд руб.
Погашение: 09.03.2016
Оферта: 12.03.2014
Ставка купона: 1–2-й купоны — 12.75% годовых
Доходность: 13.16%
Рейтинг эмитента: B2 (межд., Moody's)
Организатор: «УРАЛСИБ Кэпитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 12.5–13% годовых (доходность к оферте — 12.89–13.42%). Было подано 46 заявок, акцептовано — 40. Спрос составил 2 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 47 сделок.
Книга: ведущий андеррайтер: Внешпромбанк; андеррайтеры: МЕЖТРАСТБАНК, НОТА-Банк, банк «ЦЕРИХ».

«ВЭБ-ЛИЗИНГ», 10, 11

Размещение: 07.03.2013
Объем каждого выпуска: 5 млрд руб.
Погашение: 01.03.2018
Амортизация: 01.09.2016, 02.03.2017, 31.08.2017 — по 20% от номинала, 01.03.2018 — 40% от номинала
Ставка купона: 1–10-й купоны — 8.5% годовых
Доходность: 8.68%
Рейтинг эмитента: BBB (межд., S&P), BBB (межд., Fitch)
Организаторы: «ВЭБ Капитал», ЮниКредит Банк, Райффайзенбанк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ с облигациями серий 10 и 11 зафиксировано по 16 сделок.

«РОСТЕЛЕКОМ», 19 (АМОРТ.)

Размещение: 12.03.2013
Объем: 10 млрд руб.
Погашение: 06.03.2018
Оферта: 14.03.2016
Амортизация: 05.09.2017, 06.03.2018 — по 50% от номинала
Ставка купона: 1–6-й купоны — 8.1% годовых
Доходность: 8.26%
Рейтинг эмитента: BB+ (межд., S&P), BBB– (межд., Fitch)
Организаторы: «ВТБ Капитал», Газпромбанк, Sberbank CIB
Регион: Москва
Сектор: связь и телекоммуникации
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 7.9–8.1% годовых (доходность к оферте — 8.06–8.26%). Спрос превысил 13.5 млрд руб. Акцептовано 29 заявок инвесторов. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 33 сделки.

«МЕГАФОН ФИНАНС», 06, 07

Размещение: 13.03.2013
Объем каждого выпуска: 10 млрд руб.
Погашение: 01.03.2023
Оферта: 09.03.2018
Ставка купона: 1–10-й купоны — 8% годовых
Доходность: 8.16%
Рейтинг эмитента: BBB– (межд., S&P)
Организаторы: «ВТБ Капитал», Райффайзенбанк, Sberbank CIB
Поручитель: «Мегафон»
Регион: Москва
Сектор: связь и телекоммуникации
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8–8.25% годовых (доходность к оферте — 8.16–8.42%), затем был снижен до 8% годовых (доходность к оферте — 8.16%). В день размещения на ММВБ с облигациями серии 06 зафиксировано 49 сделок, серии 07 — 41 сделка.

АК БАРС БАНК, БО-02

Размещение: 20.03.2013
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 16.03.2016
Оферта: 26.03.2014
Ставка купона: 1–2-й купоны — 9.2% годовых
Доходность: 9.41%
Рейтинг эмитента: B2 (межд., Moody's), BB– (межд., Fitch)
Организаторы: БК «РЕГИОН», АК БАРС Банк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9.1–9.3% годовых (доходность к оферте — 9.31–9.52%). Было подано 57 заявок, спрос превысил 12 млрд руб. В день размещения на ММВБ зафиксирована 61 сделка.
Книга: андеррайтеры: СКБ-Банк, М2М Прайвет Банк, «Мегатрастойл», «РОНИН», Татфондбанк, ИК «Велес Капитал», МКБ «Аверс»; соандеррайтеры: БКС, КБ «ХЛЫНОВ», Международный Банк Развития, МДМ Банк, банк «Санкт-Петербург», Московский Фондовый Центр, Руссобанк, Энерготрансбанк, Восточный экспресс банк.

«НАЦИОНАЛЬНЫЙ КАПИТАЛ», БО-05

Размещение: 22.03.2013
Объем: 3 млрд руб.
Погашение: 18.03.2016
Ставка купона: 1–6-й купоны — 11.5% годовых
Доходность: 11.83%
Организатор: КИТ Финанс Инвестиционный банк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 2 сделки.

«РОСНЕФТЬ», 07, 08

Размещение: 22.03.2013
Объем каждого выпуска: 15 млрд руб.
Погашение: 10.03.2023
Оферта: 22.03.2018
Ставка купона: 1–10-й купоны — 8% годовых
Доходность: 8.16%
Рейтинг эмитента: Baa1 (межд., Moody's), BBB– (межд., S&P), BBB (межд., Fitch)
Организаторы: «ВТБ Капитал», Газпромбанк, Райффайзенбанк, Sberbank CIB
Регион: Москва
Сектор: нефтегазовая отрасль
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 7.9–8.1% годовых (доходность к оферте — 8.06–8.26%). В день размещения на ММВБ с облигациями серии 07 зафиксировано 30 сделок, серии 08 — 40 сделок.
Книга: соорганизаторы: ЮниКредит Банк и РОСБАНК.

КБ «ЦЕНТР-ИНВЕСТ», БО-03, БО-06

Размещение: 27.03.2013
Объем: 1.5 млрд руб. (серия БО-03), 1 млрд руб. (серия БО-06)
Погашение: 23.03.2016
Оферта: 26.09.2014
Ставка купона: 1–3-й купоны — 10.25% годовых
Доходность: 10.51%
Рейтинг эмитента: Ba3 (межд., Moody's)
Организаторы: банк «ЗЕНИТ», Sberbank CIB
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 10–10.5% годовых (доходность к оферте — 10.25–10.78%). Общий спрос составил около 5 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями каждой серии зафиксировано по 45 сделок.
Книга: соорганизаторы: «ЕФГ Управление активами», КБ «Кубань Кредит», НОМОС-БАНК, Промсвязьбанк, банк «Русский Стандарт»; андеррайтеры: РосЕвроБанк, Энерготрансбанк, МДМ, Росгосстрахбанк, СКБ-Банк, ИК «Велес Капитал», Ланта-Банк, «БрокерКредитСервис», Инвестторгбанк, КБ «КОЛЬЦО УРАЛА», Нейва-банк, Первобанк, РМБ; соандеррайтеры: «Кредит Европа», ИК «Инвестиционный Стандарт», М2М Прайвет Банк.

ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ «УРАЛСИБ», БО-10

Размещение: 28.03.2013
Объем: 3 млрд руб.
Погашение: 21.03.2019
Оферта: 29.03.2016
Ставка купона: 1–12-й купоны — 10.25% годовых
Доходность: 10.65%
Рейтинг эмитента: BB– (межд., Fitch)
Организатор: «УРАЛСИБ Кэпитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ с облигациями зафиксировано 11 сделок.

ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ «АБСОЛЮТ 1», А, Б (АМОРТ.)

Размещение: 29.03.2013
Объем: 9.6 млрд руб. (класс А), 2.7 млрд руб (класс Б)
Погашение: 12.11.2040
Амортизация: 12-е число каждого месяца февраля, мая, августа и ноября каждого года до погашения
Ставка купона: 1–110-й купоны — 9.2% годовых (класс А)
Доходность: 9.47%
Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's)
Организаторы: «ВТБ Капитал», Абсолют Банк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9–9.35% годовых (доходность к погашению — 9.3–9.68%). В день размещения на ММВБ с облигациями класса А зафиксировано 37 сделок.

РЕКЛАМА. ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК». ГЕНЕРАЛЬНАЯ ЛИЦЕНЗИЯ ЦБ РФ № 1942.

ИНВЕСТИЦИОННО-БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ

- Организация облигационных займов для корпоративных клиентов и банков
- Организация синдицированных кредитов для корпоративных клиентов и банков
- Сделки с акционерным капиталом / слияния и поглощения

www.globexbank.ru

ГЛОБЭКС
банк решений