Елена СКУРИХИНА,
Дмитрий ТИТАРЕНКО

Легкий спринт

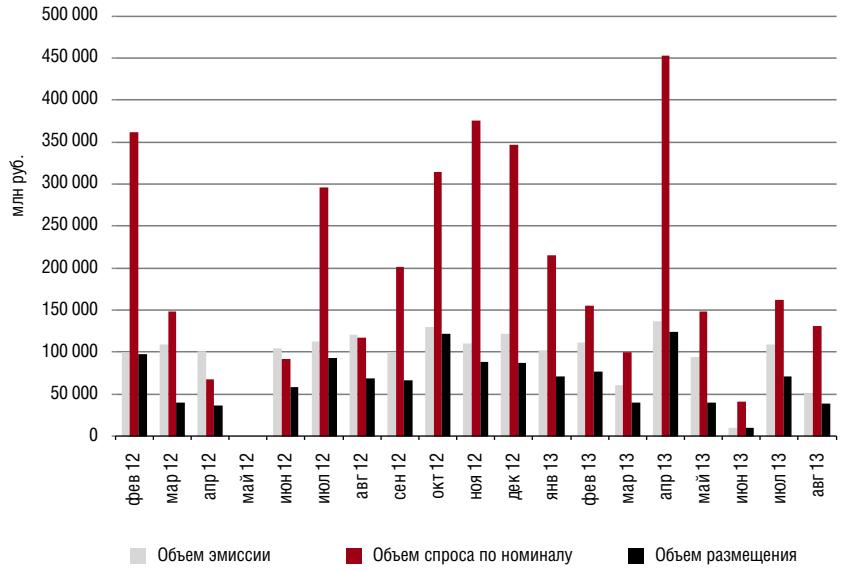
Этим летом первичный рынок долга был достаточно активным для традиционной поры отпусков. Не подпортил статистику и последний летний месяц. Повышенная волатильность на внешних рынках заставила эмитентов отложить каникулы и влезть в долги еще до начала нового делового сезона. Однако мало кто рискнул занимать надолго — сложившаяся ситуация больше располагала к краткосрочным заимствованиям.

ПОШЛИ ПО НАКЛОННОЙ

В последний летний месяц Минфин решил сильно не утруждать себя: за август состоялось пять аукционов по размещению ОФЗ, а объем заимствований не дотянул и до 40 млрд руб. Если на первом аукционе среди рыночных участников еще царили оптимистичные настроения, то к концу месяца ряды желающих пополнить свои портфели суверенными бумагами заметно поредели. Десятилетний и трехлетний бенчмарки, предложенные ведомством на аукционе 7 августа, были невероятно популярны. Совокупный спрос на бумаги составил почти 100 млрд руб. при общем лимите в 20 млрд руб. Рынок легко переварил даже относительно новую и не очень ликвидную ОФЗ 25082. Вдохновленные обнадеживающей статистикой по инфляции накануне приближающегося заседания ЦБ РФ по ставкам, инвесторы не обделили вниманием и длинную дюрацию. Спрос на ОФЗ серии 26211 превысил 43 млрд руб., доходность по средневзвешенной цене по итогам размещения зафиксировалась на уровне 7.38% годовых.

Неделю спустя Минфин появился на рынке с бумагами средней дюрации, решив протестировать спрос и на этом участке суверенной кривой. В день аукциона рынок захватили продавцы, госсектор понес существенные потери преимущественно в относительно длинных бумагах, что вкупе с ослаблением национальной валюты совсем испортило настроение покупателей. Спрос на бумаги был крайне вялый, и разместить удалось лишь половину из предложенного объема.

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
07.08.2013	Россия, 26211	25.01.2023	10 000	43 368.7	10 000	9 832.6	98.2500	98.3263	7.39	7.38	7.35–7.40
07.08.2013	Россия, 25082	11.05.2016	10 000	54 883.1	10 000	10 094.9	99.5401	99.5683	6.28	6.26	6.25–6.30
14.08.2013	Россия, 25081	31.01.2018	10 000	7 142.0	7 142	7 116.8	99.4859	99.5234	6.43	6.42	6.38–6.43
14.08.2013	Россия, 26210	11.12.2019	10 000	3 696.0	3 696	3 746.1	100.2913	100.3122	6.85	6.85	6.80–6.85
21.08.2013	Россия, 25082	11.05.2016	10 000	21 370.9	6 370	6 437.9	99.4273	99.4502	6.32	6.32	6.27–6.32
28.08.2013	Россия, 26211	25.01.2023			1 000	963.8		95.9800			
Итого:			**50 000**	**130 461**	**38 208**	**38 192**					

Таблица 1
Результаты аукционов Минфина по доразмещению государственных ценных бумаг в августе 2013 г.

Меньше всех инвесторов в этот день интересовали ОФЗ 26210, спрос на которые составил лишь 3.7 млрд руб. Чуть радостнее рынок встретил облигации выпуска 25081 — объем размещения превысил 7 млрд руб. при предложении 10 млрд руб. Доходности по итогам аукционов, как и ожидалось, сложились на уровне верхних границ объявленного накануне прайсинга.

В условиях повышенной волатильности на рынках в последнюю декаду августа ведомство сделало инвесторам весьма консервативное предложение и выставило на продажу трехлетние ОФЗ. Но и тут собрать большой урожай не удалось — в рынок ушли только 6.4 млрд руб. Попытка через неделю выйти на рынок с десятилетней ОФЗ 26211 также не увенчалась успехом. Очередная волна распродаж вмиг сделала предложенный ориентир по доходности неконкурентным, и, натолкнувшись на очередное равнодушие инвесторов, Минфин признал аукцион несостоявшимся.

СТОЛИЧНЫЕ ОБЕЩАНИЯ

Рынок регионального долга в августе успешно представили Самарская, Белгородская и Нижегородская области. Стараниями организаторов субфедеральные облигации быстро разошлись среди инвесторов, а новостные ленты пестрили сообщениями об очередном снижении ориентиров по купону. Самарская область в начале августа разместила облигации на 8.3 млрд руб. со ставкой купона 8.15% годовых на весь срок обращения. В ходе букбилдинга ориентир по ставке купона был снижен с 8.19–8.48% годовых до 7.99–8.2% годовых. Усилиями «ВТБ Капитала», Sberbank CIB, банка «ОТКРЫТИЕ» и РОСБАНКа спрос на бонды превысил 20 млрд руб. Для Нижегородской области выпуск облигаций обошелся немного дороже. Доходность первичного размещения составила 8.79% годовых. Эмитент не поскупился на предложение и продал бумаги на 10 млрд руб. Спрос на облигации превысил 26 млрд руб. Дважды снижался ориентир по ставке купона облигаций Белгородской области объемом 3.5 млрд руб. Размещение бумаг состоялось со ставкой купона 8.3% годовых при первоначально объявленном прайсинге 8.55–8.9% годовых.

Готовятся к выходу на рынок Воронежская, Смоленская области и Республика Башкортостан. Выпуски уже прошли процедуру государственной регистрации. Срок обращения облигаций Воронежской и Смоленской областей — до пяти лет, Республики Башкортостан — от года до 10 лет.

В начале августа Москва сообщила о своем намерении выйти на рынок до конца года. Город планирует разместить четыре выпуска облигаций серий 68–71, объемом по 40 млрд руб. каждый. Срок обращения облигаций — от 3.5 до 7.5 года. Ставка купона по облигациям серии 68 составит 7.2% годовых, серии 69 — 7.5% годовых, серии 70 — 7.25% годовых, серии 71 — 7% годовых. Текущие выпуски облигаций Москвы на отрезке 3–7 лет торгуются с доходностью 7.1–7.7% годовых. По мнению аналитиков Промсвязьбанка, город вполне может рассчитывать на данные уровни. «Кроме того, Москва на фоне других субъектов РФ (имея инвестиционный уровень рейтинга, обладая столичным статусом и крупнейшим размером бюджета) в наибольшей степени может воспользоваться либерализацией рынка и попытаться снизить для себя стоимость долга», — полагают в Промсвязьбанке.

КАНАДСКАЯ ИНТЕРВЕНЦИЯ

В корпоративном секторе состоялось 23 размещения общим объемом 136 млрд руб. ФСК ЕЭС разместила в пользу Внешэкономбанка облигации серий 26 и 27 на 26 млрд руб. из 30 млрд руб. Плавающая ставка купона привязана к индексу

ЗА АВГУСТ СОСТОЯЛОСЬ ПЯТЬ АУКЦИОНОВ ПО РАЗМЕЩЕНИЮ ОФЗ, А ОБЪЕМ ЗАИМСТВОВАНИЙ НЕ ДОТЯНУЛ И ДО 40 МЛРД РУБ.

№	Эмиссия	Дата окончания размещения	Объем, млн руб.	Объем размещенный, млн руб.	Погашение (оферта)	Организатор	Аукционная дох-ть (купон (цена) /дох-ть)	Модифицированная дюрация
1	Газпромбанк, БО–05	01.08.2013	10 000	10 000	01.08.2016 (05.08.2015)	Газпромбанк	7.85 / 8	1.75
2	Новолипецкий металлургический комбинат, БО–11	01.08.2013	5 000	5 000	20.07.2023 (01.08.2016)	Газпромбанк, «ВТБ Капитал», Sberbank CIB	8 / 8.16	2.51
3	РОСБАНК, БСО–3	01.08.2013	3 000	1 055	11.07.2016 (11.01.2015)	РОСБАНК		
4	Русславбанк, 01	05.08.2013	1 500	1 500	30.07.2018 (06.08.2014)	ФК «УРАЛСИБ», «ВТБ Капитал»	12.25 / 12.63	0.86
5	Белгородская область, 35007	06.08.2013	3 500	3 500	28.07.2020	«ВТБ Капитал», Газпромбанк, Sberbank CIB	8.3 / 8.56	3.78
6	ИФК «СОЮЗ», 03	06.08.2013	20 000	20 000	18.07.2028 (11.08.2014)	«АЛОР ИНВЕСТ»	8 / 8	0.98
7	Новолипецкий металлургический комбинат», БО–12	06.08.2013	5 000	5 000	25.07.2023 (04.08.2016)	Газпромбанк, «ВТБ Капитал», Sberbank CIB	8 / 8.16	2.51
8	«О1 Пропертиз Финанс», 01	08.08.2013	6 000	6 000	02.08.2018 (09.08.2016)	Банк «ОТКРЫТИЕ»/НОМОС–БАНК, Райффайзенбанк, Sberbank CIB	12 / 12.36	2.31
9	Министерство финансов Самарской области, 35009	09.08.2013	8 300	8 300	31.07.2020	«ВТБ Капитал», Sberbank CIB, банк «ОТКРЫТИЕ», РОСБАНК	8.15 / 8.4	3.50
10	«Хортекс–Финанс», БО–01	12.08.2013	400	400	06.08.2018 (11.08.2016)	Банк «ОТКРЫТИЕ»	9 / 9.2	2.69
11	ФСК ЕЭС, 26	13.08.2013	15 000	15 000	30.06.2048 (09.07.2047)	«Ренессанс Капитал», Газпромбанк	7.5 / 7.71	0.23
12	ФК «ОТКРЫТИЕ», 06	15.08.2013	5 000	5 000	09.08.2018 (19.08.2014)	Банк «ОТКРЫТИЕ», НОМОС–БАНК	11 / 11.46	0.86
13	ФСК ЕЭС, 27	16.08.2013	15 000	11 000	30.06.2048 (09.07.2047)	«Ренессанс Капитал», Газпромбанк	7.5 / 7.71	0.23
14	МСП Банк, БО–01	19.08.2013	3 000	3 000	19.08.2016 (24.08.2015)	Sberbank CIB, РОСБАНК, «ВЭБ Капитал»	8.05 / 8.21	1.74
15	МСП Банк, БО–02	19.08.2013	3 000	3 000	19.08.2016 (24.08.2015)	Sberbank CIB, РОСБАНК, «ВЭБ Капитал»	8.02 / 8.21	1.74
16	Альфа–Банк, БО–09	20.08.2013	5 000	5 000	20.08.2016	Альфа–Банк	8.35 / 8.52	2.50
17	АК БАРС Банк, БО–03	22.08.2013	5 000	5 000	18.08.2016 (24.02.2015)	АК БАРС Банк, Райффайзенбанк, банк «ОТКРЫТИЕ», НОМОС–БАНК, БК «РЕГИОН»	8.85 / 9.05	1.31
18	«СУЭК–Финанс», 05	22.08.2013	10 000	10 000	10.08.2023 (23.08.2016)	БК «РЕГИОН», «ВТБ Капитал», Sberbank CIB, ЮниКредит Банк	8.7 / 8.89	2.48
19	«Ураниум Уан Инк.», 02	22.08.2014	12 500	12 500	11.08.2023 (19.08.2020)	Газпромбанк, Sberbank CIB	10.25 / 10.51	4.66
20	Нижегородская область, 34009	26.08.2013	10 000	10 000	26.08.2020	БК «РЕГИОН»	8.37 / 8.79	3.32
21	«Ипотечный агент АИЖК 2013–1», А1	27.08.2013	8 916	8 916	09.09.2045		8 / 8.76	
22	«Ипотечный агент АИЖК 2013–1», А2	27.08.2013	4 978	4 978	09.09.2045		3 / 3.03	
23	«Ипотечный агент АИЖК 2013–1», Б	27.08.2013	967	967	09.09.2045			
24	Межтопэнергобанк, 01	29.08.2013	1 500	1 500	31.08.2016 (03.09.2014)	Промсвязьбанк	11.5 / 11.83	0.87
25	«ПрофМедиа Финанс», БО–04	29.08.2013	1 000	1 000	23.08.2018 (31.08.2015)	БК «РЕГИОН» и Связь–Банк	10.4 / 10.67	1.67
26	ДИГ–Банк, 05	30.08.2013	80	80	24.08.2015		11 / 11.57	1.54
Итого				**157 696**				
Муниципальный сектор				**21 800**				
Корпоративный сектор				**135 896**				
В том числе банки и финансовые институты				**87 316**				

Таблица 2
Итоги размещения облигационных выпусков в августе 2013 г.

потребительских цен, срок обращения выпусков — 35 лет. Компания собирается продолжать активную деятельность на рынке облигаций — в конце месяца было принято решение о размещении облигаций серий 30–39 на 145 млрд руб.

Новолипецкий металлургический комбинат был настолько доволен поступающими заявками по облигациям серии БО-11, что в спешном порядке принял решение о размещении еще одного выпуска — БО-12 объемом 5 млрд руб. Рынок встретил выпуски спросом в 25 млрд руб. Размещение состоялось со ставкой купона 8% годовых, доходность к трехлетней оферте — 8.16% годовых.

Август запомнился еще и тем, что вторым (и последним) представителем промышленного сектора на рынке облигаций стала иностранная компания. «Ураниум Уан Инк.», зарегистрированная в Торонто, штат Онтарио, Канада,

В КОНЦЕ МЕСЯЦА МОСКОВСКАЯ БИРЖА СООБЩИЛА, ЧТО РАССМАТРИВАЕТ ВОЗМОЖНОСТЬ ЗАПУСКА РЕЖИМА ТОРГОВ Т+2 НА РЫНКЕ КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

разместила второй выпуск облигаций объемом 12.5 млрд руб. под 10.25% годовых. Деньги были привлечены для рефинансирования долга. Организаторами выступили Sberbank CIB и Газпромбанк, который в этом месяце также выступил в роли эмитента.

Банки и финансовые институты по-прежнему остаются достаточно активными заемщиками на рынке. Газпромбанк уже в перый день месяца разместил облигации серии БО-05 объемом 10 млрд руб. под 8% годовых. МСП Банк, перенесший дату размещения выпусков БО-01 и БО-02, объемом 3 млрд руб. каждый, с 26 июля на 19 августа, все-таки успешно провел сделку: купонная ставка по обеим бумагам составила 8.05% годовых (доходность к трехлетней оферте — 8.21% годовых). Самыми привлекательными ставками для инвесторов отметились облигации Русславбанка серии 01 (12.25% годовых), Межтопэнергобанка серии 01 (11.5% годовых) и ФК «ОТКРЫТИЕ» серии 06 (11% годовых). ИФК «СОЮЗ» разместила крупный выпуск объемом 20 млрд руб. под 8% годовых, но 27 августа ФСФР приостановила эту эмиссию.

Сектор ипотечных облигаций в прошлом месяце представил «Ипотечный агент АИЖК 2013-1»: бумаги класса А1, А2 и Б общим объемом 14.6 млрд руб. размещались по закрытой подписке в пользу АИЖК.

Эмиссия	Планируемый объем, млн руб.*	Срок обращения
ФСК ЕЭС	145 000	30 лет
«ВымпелКом», БО–01–БО–04	50 000	10 лет
БАНК «УРАЛСИБ», БО–01–БО–05	21 000	5 лет
ТМК, БО–05–БО–07	20 000	10 лет
«РОСНАНО», 06–07	18 000	7 лет
«РЕСО–Лизинг», БО–01–БО–05	14 000	10 лет
«Европлан», БО–01–БО–02	7 000	6 лет
ТГК–2, БО–02	5 300	5 лет
ОПК «ОБОРОНПРОМ», 03	2 927	10 лет
«Управление отходами», 01	2 800	10.5 года
Итого:	**286 027**	

* Указан суммарный объем выпусков

Таблица 3
Принятые в августе 2013 г. решения о выпуске облигаций объемом более 1 млрд руб.

ТГК-2 в конце августа объявила о реструктуризации выпуска облигаций серии БО-01 на 5 млрд руб. с погашением в сентябре. Агентом по реструктуризации назначен Райффайзенбанк. Компания будет размещать новые облигации со ставкой купона 12% годовых и амортизацией долга. Выпуск подлежит полному погашению в сентябре 2018 года.

В конце месяца Московская биржа сообщила, что рассматривает возможность запуска режима торгов Т+2 на рынке корпоративных облигаций. Как передает «Прайм» со слов зампреда правления биржи Андрея Шеметова, биржа пока запускает Т+2 только для ОФЗ, но активно обсуждает введение аналогичного режима торгов с корпоративными участниками рынка.

Таблица 4
Зарегистрированные в августе 2013 г. выпуски облигаций объемом более 1 млрд руб.

Эмиссия	Планируемый объем,млн руб.*	Срок обращения	Организаторы
ВТБ, БО–25–БО–44	250 000	5–10 лет	ВТБ
Фольксваген Банк РУС, 01–13	50 000	5 лет, 7 лет	РОСБАНК
«О'КЕЙ», БО–01–БО–06	25 000	5 лет	«ВТБ Капитал»
ОХК «Уралхим», 01–03	15 000	10 лет	
«Ипотечный агент АИЖК, 2013–1»	14 861	Погашение — 09.09.2045	
ГТЛК, БО–01–БО–02	10 000	10 лет	«ВТБ Капитал»
«ХК Финанс», 01	10 000	8 лет	
УБРиР, БО–06–БО–09	10 000	3 года	УБРиР
«КИТ Финанс Капитал», БО–01–БО–03	5 000	3 года	КИТ Финанс Инвестиционный банк
ИА «ОТКРЫТИЕ 1», А	3 448	Погашение — 25.02.2045	«ВЭБ Капитал»
Банк «Российский Капитал», БО–01	3 000	3 года	Альфа–Банк
«ПрофМедиа Финанс», БО–03–БО–04	3 000	5 лет	БК «РЕГИОН» и Связь–Банк
РосДорБанк, БО–01–БО–02	2 100	6 лет	РосДорБанк
«ОргСтрой–Финанс», 03	1 600		
Итого	**403 009**		

* Указан суммарный объем зарегистрированных выпусков

Таблица 5
Дефолты, допущенные эмитентами в августе 2013 г.

Бумага	Объем эмиссии, млрд руб.	Значение	Плановая дата исполнения обязательства	Дата исполнения в рамках технического дефолта	Фактическая дата исполнения обязательства	Статус	Объем невыполненных обязательств, руб.
НОК, 03	1 000	Купон	27.08.2013	03.09.2013		Технический дефолт	13 313 439

Размещения облигаций в августе 2013 года

ГАЗПРОМБАНК, БО-05

Размещение: 01.08.2013
Объем: 10 млрд руб.
Погашение: 01.08.2016
Оферта: 05.08.2015
Ставка купона: 1–4–й купоны — 7.85% годовых
Доходность: 8%
Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB– (межд., S&P), BBB– (межд., Fitch)
Организатор: Газпромбанк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 7.85–7.95% годовых (доходность к оферте — 8–8.11% годовых). В день размещения на ММВБ зафиксировано 29 сделок.

НОВОЛИПЕЦКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ, БО-11

Размещение: 01.08.2013
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 20.07.2023
Оферта: 01.08.2016
Ставка купона: 1–6–й купоны — 8% годовых
Доходность: 8.16%
Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BB+ (межд., S&P), BBB– (межд., Fitch)
Организаторы: Газпромбанк, «ВТБ Капитал», Sberbank CIB
Регион: Липецкая область
Сектор: черная металлургия

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.15–8.25% годовых (доходность к оферте — 8.32–8.42% годовых). Общий спрос на облигации БО–11 и БО–12 составил около 25 млрд руб. В день размещения на ММВБ зафиксировано 30 сделок.

РОСБАНК, БСО-3

Размещение: 01.08.2013 (окончание)
Объем: 3 млрд руб.

Размещенный объем: 1.055 млрд руб.

Погашение: 11.07.2016
Оферта: 11.01.2015
Ставка купона: 1–3–й купоны — 0.01% годовых
Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB+ (межд., Fitch)
Организатор: РОСБАНК
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. По облигациям предусмотрена выплата фиксированного купона и возможность получения дополнительного дохода, который будет зависеть от цены лондонского фиксинга на золото. В день размещения на ММВБ была зафиксирована 1 сделка.

РУССЛАВБАНК, 01

Размещение: 05.08.2013
Объем: 1.5 млрд руб.
Погашение: 30.07.2018
Оферта: 06.08.2014
Ставка купона: 1–2–й купоны — 12.25% годовых
Доходность: 12.63%
Рейтинг эмитента: B3 (межд., Moody's)
Организаторы: ФК «УРАЛСИБ», «ВТБ Капитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Первоначальный ориентир по купону составлял 12.5–12.9% годовых (доходность к оферте — 12.89–13.32% годовых), затем был снижен до 12.25–12.5% годовых (доходность к оферте — 12.63–12.89% годовых). В день размещения на ММВБ зафиксировано 58 сделок.

Книга: андеррайтеры: банк «МБА–Москва», Азиатско–Тихоокеанский банк; соандеррайтеры: ИК «Коммерц Инвестментс», Примсоцбанк.

БЕЛГОРОДСКАЯ ОБЛАСТЬ, 35007 (АМОРТ.)

Размещение: 06.08.2013
Объем: 3.5 млрд руб.
Погашение: 28.07.2020
Амортизация: 02.08.2016 — 20%, 02.05.2017 — 10%, 31.10.2017 — 20%, 30.04.2019 — 10%, 29.10.2019, 28.07.2020 — по 20% от номинала
Ставка купона: 1–28–й купоны — 8.3% годовых
Доходность: 8.56%
Рейтинг эмитента: Ba1 (межд., Moody's)
Организаторы: «ВТБ Капитал», Газпромбанк, Sberbank CIB

Букбилдинг. Первоначальный ориентир по купону составлял 8.55–8.9% годовых (доходность к погашению — 8.83–9.2% годовых), затем был снижен до 8.4–8.55% годовых (доходность к погашению — 8.67–8.83% годовых). Финальный ориентир составил 8.3–8.45% годовых (доходность — 8.56–8.72% годовых). В день размещения на ММВБ зафиксировано 37 сделок.

ИФК «СОЮЗ», 03

Размещение: 06.08.2013
Объем: 20 млрд руб.
Погашение: 18.07.2028
Оферта: 11.08.2014
Ставка купона: 1–й купон — 8% годовых
Доходность: 8%
Организатор: «АЛОР ИНВЕСТ»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты

В день размещения на ММВБ зафиксировано 10 сделок.

НОВОЛИПЕЦКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ, БО-12

Размещение: 06.08.2013
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 25.07.2023
Оферта: 04.08.2016
Ставка купона: 1–6–й купоны — 8% годовых
Доходность: 8.16%
Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BB+ (межд., S&P), BBB– (межд., Fitch)
Организаторы: Газпромбанк, «ВТБ Капитал», Sberbank CIB
Регион: Липецкая область
Сектор: черная металлургия

Букбилдинг. Общий спрос на облигации серий БО–11 и БО–12 составил около 25 млрд рублей. В день размещения на ММВБ зафиксировано 28 сделок.

«01 ПРОПЕРТИЗ ФИНАНС», 01

Размещение: 08.08.2013
Объем: 6 млрд руб.
Погашение: 02.08.2018
Оферта: 09.08.2016
Ставка купона: 1–6–й купоны — 12% годовых
Доходность: 12.36%
Организаторы: банк «ОТКРЫТИЕ», НОМОС–БАНК, Райффайзенбанк, Sberbank CIB
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты

Букбилдинг. Первоначальный ориентир по купону составлял 12–12.5% годовых (доходность к оферте — 12.36–12.89% годовых), затем был снижен до 12–12.25% годовых (доходность — 12.36–12.62% годовых). Финальный ориентир был установлен на уровне 12% годовых (доходность — 12.36% годовых). В день размещения на ММВБ зафиксирована 61 сделка.

САМАРСКАЯ ОБЛАСТЬ, 35009

Размещение: 09.08.2013
Объем: 8.3 млрд руб.
Погашение: 31.07.2020
Амортизация: 06.11.2015 — 20%, 04.08.2017 — 10%, 03.11.2017 — 15%, 03.08.2018 — 15%, 02.11.2018 — 20%, 01.11.2019 — 15%, 31.07.2020 — 5% от номинала
Ставка купона: 1–28–й купоны — 8.15% годовых
Доходность: 8.4%
Рейтинг эмитента: Ba1 (межд., Moody's), BB+ (межд., S&P)
Организаторы: «ВТБ Капитал», Sberbank CIB, банк «ОТКРЫТИЕ», РОСБАНК

Букбилдинг. Первоначальный ориентир по ставке по купону

составлял 8.19–8.48% годовых (доходность к погашению — 8.45–8.75% годовых), затем был снижен до 7.99–8.28% годовых (доходность — до 8.23–8.54% годовых). Финальный ориентир составлял 7.99–8.20% годовых (по доходности — 8.23–8.46% годовых). Было подано 50 заявок, совокупный спрос составил 20.9 млрд руб. В день размещения на ММВБ зафиксировано 110 сделок.
Книга: андеррайтеры: Первобанк, БК «РЕГИОН», КБ «Энерготрансбанк» и «КИТ Финанс».

«ХОРТЕКС-ФИНАНС», БО-01

Размещение: 12.08.2013
Объем: 400 млн руб.
Погашение: 06.08.2018
Оферта: 11.08.2016
Ставка купона: 1–6-й купоны — 9% годовых
Доходность: 9.2%
Организатор: банк «ОТКРЫТИЕ»
Регион: Москва
Сектор: банки финансовые институты
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ зафиксировано 8 сделок.

ФСК ЕЭС, 26

Размещение: 13.08.2013
Объем: 15 млрд руб.
Погашение: 30.06.2048
Оферта: 09.07.2047
Ставка купона: 1-й купон — 7.5% годовых
Доходность: 7.71%
Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB (межд., S&P)
Организаторы: «Ренессанс Капитал», Газпромбанк
Регион: Санкт-Петербург
Сектор: энергетика
Букбилдинг. По данным ММВБ, с бумагами эмитента была совершена одна сделка в пользу Внешэкономбанка.

ФК «ОТКРЫТИЕ», 06

Размещение: 15.08.2013
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 09.08.2018
Оферта: 19.08.2014
Ставка купона: 1–4-й купоны — 11% годовых
Доходность: 11.46%
Организаторы: банк «ОТКРЫТИЕ», НОМОС-БАНК
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 11–11.5% годовых (доходность к оферте — 11.46–12.01% годовых). В день размещения на ММВБ зафиксировано 64 сделки.

ФСК ЕЭС, 27

Размещение: 16.08.2013
Объем: 15 млрд руб.
Размещенный объем: 11 млрд руб.
Погашение: 30.06.2048
Оферта: 09.07.2047
Ставка купона: 1-й купон — 7.5% годовых
Доходность: 7.71%
Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB (межд., S&P)
Организаторы: «Ренессанс Капитал», Газпромбанк
Регион: Санкт-Петербург
Сектор: энергетика
Букбилдинг. По данным ММВБ, с бумагами эмитента была совершена одна сделка в пользу Внешэкономбанка.

МСП БАНК, БО-01-БО-02

Размещение: 19.08.2013
Объем: по 3 млрд руб.
Погашение: 19.08.2016
Оферта: 24.08.2015
Ставка купона: 1–4-й купоны — 8.05% годовых
Доходность: 8.21%
Рейтинг эмитента: Baa2 (межд., Moody's), BBB (межд., S&P)
Организаторы: Sberbank CIB, РОСБАНК, «ВЭБ Капитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ было зафиксировано по одной сделке по каждому выпуску.

АЛЬФА-БАНК, БО-09

Размещение: 20.08.2013
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 20.08.2016
Ставка купона: 1–6-й купоны — 8.35% годовых
Доходность: 8.52%
Рейтинг эмитента: Ba1 (межд., Moody's), BB+ (межд., S&P), BBB– (межд., Fitch)
Организатор: Альфа-Банк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Первоначальный ориентир по купону составлял 8.25–8.75% годовых (доходность к погашению — 8.42–8.94% годовых), затем верхняя граница ориентира была снижена до 8.4% годовых (доходность — 8.58% годовых). Финальная ставка купона была установлена в размере 8.35% годовых. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 74 сделки.

АК БАРС БАНК, БО-03

Размещение: 22.08.2013
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 18.08.2016
Оферта: 24.02.2015
Ставка купона: 1–3-й купоны — 8.85% годовых
Доходность: 9.05%
Рейтинг эмитента: B2 (межд., Moody's), BB– (межд., Fitch)
Организаторы: АК БАРС Банк, Райффайзенбанк, банк «ОТКРЫТИЕ», НОМОС-БАНК, БК «РЕГИОН»
Регион: Татарстан
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Первоначальный ориентир по купону находился в диапазоне 9–9.5% годовых (доходность к оферте — 9.2–9.73% годовых), затем был снижен до 8.75–9.1% годовых (доходность — 8.94–9.31% годовых). Финальный ориентир составлял 8.75–8.95% годовых (доходность — 8.94–9.15% годовых). Спрос составил 15 млрд руб. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 83 сделки.
Книга: соорганизатор: АБ «РОССИЯ».

«СУЭК-ФИНАНС», 05

Размещение: 22.08.2013
Объем: 10 млрд руб.
Погашение: 10.08.2023
Оферта: 23.08.2016
Ставка купона: 1–6-й купоны — 8.7% годовых
Доходность: 8.89%
Организаторы: БК «РЕГИОН», «ВТБ Капитал», Sberbank CIB, ЮниКредит Банк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 8.6–8.8% годовых. Были поданы заявки со ставкой купона в диапазоне от 8.45% до 8.8% годовых. В день размещения на ММВБ зафиксировано 53 сделки.
Книга: соорганизатор: АБ «РОССИЯ»; андеррайтеры: ГЛОБЭКСБАНК, УК «КапиталЪ», ФК «УРАЛСИБ»; соандеррайтеры: Промсвязьбанк, МДМ-Банк, БИНБАНК.

«УРАНИУМ УАН ИНК.», 02

Размещение: 23.08.2013
Объем: 12.5 млрд руб.
Погашение: 11.08.2023
Оферта: 19.08.2020
Ставка купона: 1–14-й купоны — 10.25% годовых
Доходность: 10.51%
Организаторы: Газпромбанк, Sberbank CIB
Регион: Торонто, штат Онтарио (Канада)
Сектор: добывающая промышленность
Иностранная облигация, допущенная к публичному размещению и обращению в РФ. Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 10–10.5% годовых (доходность к оферте — 10.25–10.78% годовых). В день размещения на ММВБ зафиксировано 10 сделок.

НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛАСТЬ, 34009 (АМОРТ.)

Размещение: 26.08.2013
Объем: 10 млрд руб.
Погашение: 26.08.2020
Амортизация: 23.02.2015, 22.02.2016, 20.02.2017 — по 15% от номинала; 20.08.2018, 19.08.2019 — 20% от номинала; 26.08.2020 — 15% от номинала
Ставка купона: 1–2-й купоны — 8.37% годовых
Доходность: 8.79%
Рейтинг эмитента: Ba2 (межд., Moody's), BB– (межд., Fitch)
Организатор: БК «РЕГИОН»
Букбилдинг. Ориентир по

купону составлял 8.5–8.7% годовых. В ходе букбилдинга были поданы заявки со ставкой купона 8.05–8.94% годовых. Спрос составил 26.4 млрд руб. В день размещения на ММВБ зафиксировано 14 сделок.
Книга: соорганизаторы: «ВТБ Капитал», банк «ОТКРЫТИЕ», банк «СОЮЗ».

«ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АИЖК 2013-1», А1, А2, Б (АМОРТ.)

Размещение: 27.08.2013
Объем: класс А1 — 8.916 млрд руб., класс А2 — 4.978 млрд руб., класс Б — 967 млн руб.
Погашение: 09.09.2045
Амортизация: 9-го числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года
Ставка купона: 1–128-й купоны — 8% годовых (класс А1), 1–7-й купоны — 3% годовых (класс А2)
Доходность: 8.76% (класс А1), 3.03% (класс А2)
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Выпуски размещались по закрытой подписке в пользу АИЖК.

МЕЖТОПЭНЕРГОБАНК, 01

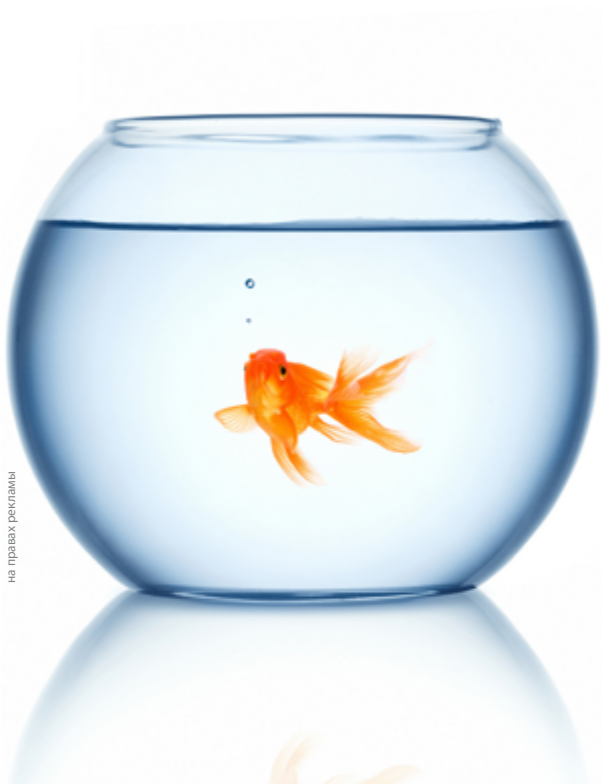
Размещение: 29.08.2013
Объем: 1.5 млрд руб.
Погашение: 31.08.2016
Оферта: 03.09.2014
Ставка купона: 1–2-й купоны — 11.5% годовых
Доходность: 11.83%
Рейтинг эмитента: B (межд., S&P)
Организатор: Промсвязьбанк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 11.25–11.75% годовых. Были поданы заявки со ставкой купона от 11% до 11.75% годовых. В день размещения на ММВБ зафиксировано 39 сделок.
Книга: андеррайтеры: Мосстройэкономбанк, АКБ «Славия»; соандеррайтеры: «Коммерц Инвестментс», Первобанк.

«ПРОФМЕДИА ФИНАНС», БО-04

Размещение: 29.08.2013
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 23.08.2018
Оферта: 31.08.2015
Ставка купона: 1–4-й купоны — 10.4% годовых
Доходность: 10.67%
Организаторы: БК «РЕГИОН», Связь-Банк
Поручители: Profmedia Limited и ООО «Телеканал ТВ3»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ зафиксирована 1 сделка.

ДИГ-БАНК, 05

Размещение: 30.08.2013
Объем: 80 млн руб.
Погашение: 24.08.2015
Ставка купона: 1–24-й купоны — 11% годовых
Доходность: 11.57%
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Облигации конвертируются в обыкновенные именные бездокументарные акции в соотношении 1 облигация номинальной стоимостью 1000 руб. на 20 обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 50 руб. каждая. ©



mm.cbonds.info

Всё о рублевой ликвидности
Интерактивный календарь событий
Котировки межбанковского рынка
Индексы и индикаторы
Лента новостей и комментариев

CBONDS MM
MONEY MARKET