Елена СКУРИХИНА,
Дмитрий ТИТАРЕНКО,
Ксения СМИРНОВА

Нелетная погода

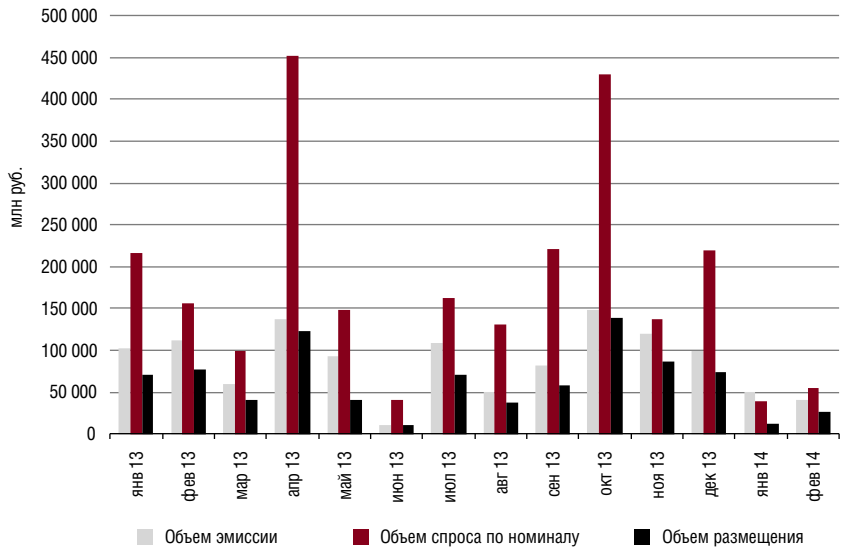
Сложившаяся в феврале ситуация на денежном рынке и существенное ослабление рубля оказывали основное давление на сегмент первичного долга. Аукционы Минфина проходили с переменным успехом: в начале месяца ведомство продлило паузу в размещениях, а один из аукционов был признан несостоявшимся. На фоне отсутствия стабильности на рынках крайне сдержанно вели себя не только региональные заемщики, которые и так не отличаются активностью в начале года, но и корпорации, предложившие инвесторам лишь несколько действительно рыночных выпусков.

РАЗ НА РАЗ НЕ ПРИХОДИТСЯ

Февраль начался с очередной отмены аукциона по размещению ОФЗ. На фоне продолжающейся неблагоприятной ситуации на валютном рынке и довольно ограниченной ликвидности в рублевых госбумагах Минфин принял решение продлить паузу в размещении облигаций и отменил первый аукцион месяца. Очередной выход на рынок долга состоялся только 12 февраля. Ведомство предложило по 10 млрд руб. ОФЗ серий 25215 и 26216 с погашением в 2023 и 2019 годах соответственно. К тому времени ситуация на рынках несколько стабилизировалась, да и двухнедельный перерыв в размещениях отчасти стал причиной высокого интереса к бумагам. Впрочем, со своей стороны и Минфин немного расщедрился, предложив небольшую премию к уровням вторичного рынка. Аукционы прошли очень успешно — удалось привлечь весь запланированный объем. Спрос по номиналу на длинную бумагу превысил 23 млрд руб., размещение состоялось с доходностью 8.05% годовых (по средневзвешенной цене). Короткая дюрация оказалась чуть менее популярна, но также востребована инвесторами: объем спроса в полтора раза превысил предложение. По итогам аукциона доходность по средневзвешенной цене зафиксировалась на уровне 7.69% годовых.

Неделю спустя, несмотря на преобладающий негативный настрой на рынках, Минфин рискнул выйти к инвесторам с длинной ОФЗ серии 26212 с погашением в 2028 году, прихватив с собой на всякий случай еще и шестилетние бумаги. Слабость национальной валюты не стала в этот раз поводом для

Рисунок 1
Результаты аукционов по размещению ОФЗ в 2013–2014 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
12.02.2014	Россия, 26215	16.08.2023	10 000	23 843.5	10 000	9 718.7	94.0200	94.0990	8.06
12.02.2014	Россия, 26216	15.05.2019	10 000	15 510.3	10 000	9 803.9	96.3007	96.3691	7.71
26.02.2014	Россия, 26212	19.01.2028	10 000	11 050.0	5 120	4 603.0	89.4109	89.4990	8.52
26.02.2014	Россия, 26214	27.05.2020	10 000	5 366.0	1 015	952.0	92.3009	92.3178	8.14
Итого			**40 000**	**55 770**	**26 135**	**25 078**			

Таблица 1
Результаты аукционов Минфина по доразмещению государственных ценных бумаг в феврале 2014 г.

отмены аукциона. Однако провести размещение ведомству все же не удалось. После заявления Минфина о начале операций по покупке валюты у ЦБ ежедневно с 20 февраля и до конца мая, рубль стал тестировать новые минимумы, продолжилось снижение котировок госбумаг. Кроме того, накануне был опубликован доклад Банка России о денежно-кредитной политике с достаточно негативным прогнозом относительно доходности длинных ОФЗ на фоне сворачивания QE3. В итоге аукцион был признан несостоявшимся по причине «отсутствия заявок по уровням цен, адекватно отражающим кредитное качество размещаемых облигаций».

Однако Минфин не стал отказываться от идеи продать бумаги и 26 февраля вновь вышел с ними на рынок. Ведомство также не стало менять и объем предложения облигаций, выставив на продажу по 10 млрд руб. каждого выпуска. Вторая попытка оказалась явно удачнее первой: выпуск серии 26212 был продан в объеме 5 млрд руб., шестилетний выпуск — на 1 млрд руб. А на фоне ситуации на валютном рынке исход аукционов можно считать успешным. Доходность по средневзвешенной цене по длинной бумаге составила 8.51% годовых (для сравнения: в конце февраля бумага торговалась на уровнях исторических максимумов с доходностью 8.58% годовых).

В феврале Минфин опубликовал очередные данные о доле нерезидентов на рынке ОФЗ по состоянию на конец 2013 года. Согласно этой информации, к концу декабря позиции иностранных игроков в ОФЗ сократились до 24%. По оценкам аналитиков, на фоне сложившейся нестабильной ситуации бегство иностранных инвесторов от суверенного риска в начале 2014 года только усилилось.

Таблица 2
Итоги размещения облигационных выпусков в феврале 2014 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	«Дельта–Финанс», БО–02	03.02.2014	5 000	5 000	19.01.2021 (26.01.2017)	ИК «Фора–Капитал»	10 / 10.25	2.40
2	«ИА ВТБ–БМ 1», А	07.02.2014	23 362	23 362	02.03.2046	«ВТБ Капитал»	8.69 / 8.95	0.29
3	«ИА ВТБ–БМ 1», Б	07.02.2014	2 596	2 596	02.03.2046	«ВТБ Капитал»		
4	«ВЭБ–лизинг», USD–11	11.02.2014	100	USD 100	30.01.2024 (08.02.2019)	«ВЭБ Капитал»	4.939 / 5	4.26
5	«ВЭБ–лизинг», USD–12	11.02.2014	100	USD 100	30.01.2024 (08.02.2019)	«ВЭБ Капитал»	4.939 / 5	4.26
6	«ВЭБ–лизинг», USD–13	11.02.2014	100	USD 100	30.01.2024 (08.02.2019)	«ВЭБ Капитал»	4.939 / 5	4.26
7	«ВЭБ–лизинг», USD–14	11.02.2014	100	USD 100	30.01.2024 (08.02.2019)	«ВЭБ Капитал»	4.939 / 5	4.26
8	«Фарго Финанс», 01	12.02.2014	6 000	6 000	06.02.2019	«РОНИН»	9 / 9.2	3.77
9	Совкомбанк, БО–01	13.02.2014	2 000	2 000	07.02.2019 (19.08.2014)	Банк «ЗЕНИТ», НОМОС–БАНК / банк «ОТКРЫТИЕ»	12 / 12.36	0.44
10	БИНБАНК, БО–04	14.02.2014	2 000	2 000	07.02.2020 (18.02.2015)	Райффайзенбанк, ЮниКредит Банк, Россельхозбанк, НОМОС–БАНК / банк «ОТКРЫТИЕ»	12 / 12.36	0.86
11	«Роснефть», БО–01	18.02.2014	15 000	15 000	06.02.2024 (14.02.2019)	Газпромбанк	8.9 / 9.1	3.79
12	«Роснефть», БО–07	18.02.2014	20 000	20 000	06.02.2024 (14.02.2019)	Газпромбанк	8.9 / 9.1	3.79
13	«ИА АТБ 2», А	19.02.2014	2 553	2 553	01.10.2046	Азиатско–Тихоокеанский Банк	9 / 9.34	0.17
14	«ИА АТБ 2», Б	19.02.2014	486	486	01.10.2046	Азиатско–Тихоокеанский Банк		
15	«ТрансФин–М», БО–22	25.02.2014	1 000	1 000	21.02.2017 (26.02.2015)	«ВТБ Капитал»	10 / 10.25	0.88
16	«ВТБ Капитал Финанс», 18	27.02.2014	2 000	873	15.02.2024 (10.03.2015)	«ВТБ Капитал»	0.01 / 0.01	9.97
17	РОСБАНК, БСО–08	27.02.2014	1 000	800	26.02.2024 (26.02.2017)	РОСБАНК	0.01 / 0.01	3.00
18	НОМОС–БАНК, БО–04	28.02.2014	5 000	5 000	28.02.2017 (04.03.2015)	НОМОС–БАНК / банк «ОТКРЫТИЕ»	9.5 / 9.53	0.89
Итого				**100 671**				
Корпоративный сектор				**100 671**				
В том числе банки и финансовые институты				**65 671**				

Эмиссия	Планируемый объем, млн руб.*	Срок обращения
«МРСК Северо–Запада», БО–01–БО–04	15 000	10 лет
«Ипотечный агент МТСБ», А	3 433	погашение — 26.11.2041
Запсибкомбанк, 02	2 413	5.5 года
НБД–Банк, 01	2 000	5 лет
«Ашинский метзавод», БО–01	1 000	10 лет
Итого	**23 846**	

* Указан суммарный объем выпусков

Таблица 3
Принятые в феврале 2014 г. решения о выпуске облигаций объемом более 1 млрд руб.

ЗАМЕДЛЕННЫЙ МЕТАБОЛИЗМ

В начале года регионы традиционно не торопились на рынок и в феврале продолжили подводить итоги конкурсов по выбору организаторов своих займов. Так, Оренбургская область в начале месяца выбрала БК «РЕГИОН» в партнеры по сделке размещения облигаций на 6 млрд руб. «РЕГИОН» также выступит генеральным агентом по размещению облигаций Якутии объемом 2.5 млрд руб. и бумаг Тверской области на 3 млрд руб.

«ВТБ Капитал» выиграл конкурс по организации облигационного займа Самарской области в 2014 году на 12 млрд руб. Sberbank CIB выступит организатором выпуска Волгоградской области. Объем эмиссии составит 8 млрд руб. Срок обращения облигаций на рынке — от одного года до 30 лет.

Удмуртия планирует в 2014 году разместить десятилетние облигации на 3 млрд руб. По словам заместителя министра финансов Удмуртии Станислава Евдокимова, десятилетний срок выпуска облигаций обусловлен «удачной ставкой в 8%» по семилетним облигациям Удмуртии, размещенным в октябре 2013 года. «Если рынок семилетние бумаги с удовольствием «проглотил» и ставку хорошую дал, то почему бы не попробовать десятилетний срок выпуска», — сообщило РИА «Новости» со ссылкой на Евдокимова. Размещение облигаций осуществляется в целях финансирования дефицита бюджета республики в 2014 году.

В конце февраля РИА «Рейтинг» опубликовало рейтинг субъектов РФ по уровню долговой нагрузки. Долги регионов в 2013 году продолжили расти, причем по сравнению с 2012 годом темпы роста увеличились. Суммарный объем государственного долга всех субъектов РФ и долга входящих в них муниципальных образований на 1 января 2014 года составил 2.036 трлн руб., что на 27% больше, чем годом ранее. Причина наращивания госдолга — необходимость выполнения регионами социальных обязательств, определенных майскими указами президента на фоне ухудшения общеэкономической ситуации, которая определила слабую динамику поступления налоговых и неналоговых доходов региональных бюджетов, пишут аналитики РИА «Рейтинг». Налицо ощутимый рост долговой нагрузки. В число регионов с самым высоким уровнем долга входят Чукотский автономный округ, Белгородская область, Республика Ингушетия, Вологодская область, Республика Северная Осетия–Алания, Саратовская область. Низкий уровень долговой нагрузки зафиксирован только у Ненецкого автономного округа (не имеет госдолга), Пермского края, Тюменской области, Алтайского края, Иркутской области, Санкт-Петербурга, Сахалинской области и Ханты-Мансийского автономного округа, приводятся данные в обзоре. Лидерами по снижению госдолга в 2013 году являются Тюменская область, Московская область и Санкт-Петербург. Учитывая сохраняющиеся социальные обязательства регионов, определенные указами президента, и отсутствие возможности достаточного наращивания налоговых поступлений в условиях стагнирующей экономики, можно ожидать, что в 2014 году объем регионального государственного долга продолжит расти темпами около 30–32% при росте средней долговой нагрузки регионов до уровня 35–37%, прогнозируют аналитики РИА «Рейтинг».

Таблица 4
Зарегистрированные в феврале 2014 г. выпуски облигаций объемом более 1 млрд руб.

Эмиссия	Планируемый объем, млн руб.*	Срок обращения	Организаторы
Альфа–Банк, БО–13–БО–42	200 000	15 лет	Альфа–Банк
Россельхозбанк, БО–08–БО–22	100 000	10 лет	
ГМК «Норильский никель», БО–05–БО–08	50 000	10 лет	Sberbank CIB, РОСБАНК, Связь–Банк, «ВТБ Капитал», Газпромбанк, Ситибанк, ЮниКредит Банк, Райффайзенбанк
«Tele2 Россия Холдинг АБ», 01–03	20 000	10 лет	
Ипотечный агент АИЖК 2014, А1, А2, А3, Б	19 639	погашение – 11.06.2046	
«Вейл Финанс», 01	8 000	3 года	Альфа–Банк, БФА, НОМОС–БАНК / банк «ОТКРЫТИЕ», «Ренессанс Брокер», «Ренессанс Капитал», «УРАЛСИБ Кэпитал», БК «РЕГИОН», ИК «ПРОСПЕКТ», ИК «Фора–Капитал», «РОНИН»
«МБА–Москва», БО–01–БО–02	6 000	3 года	
«ХОРУС ФИНАНС», 01	5 000	5 лет	
«Ипотечный агент Петроком–мерц–1», А, Б	4 718	погашение – 09.12.2046	
«Национальный капитал», БО–06–БО–07	2 000	5 лет	Абсолют Банк
«УНИВЕР Капитал», 01	2 000	5 лет	
АКБ «Пересвет», 03	2 000	3 года	
«Трансбалтстрой», 01	1 500	погашение – 26.11.2020	
Внешпромбанк, 03	1 500	5 лет	
Итого	**422 357**		

* Указан суммарный объем выпусков

РАЗМЕЩАЕМ, НО НЕ СЕЙЧАС

Корпоративный сектор открестился от прошлогодних февральских высот и повел себя достаточно скромно, предложив всего около 100 млрд руб. Крупнейшие эмиссии

остались за «Роснефтью»: нефтяной гигант разместил серии БО-01 и БО-07 объемом 15 и 20 млрд руб. соответственно. Средства привлечены под 8.9% годовых, доходность к пятилетней оферте — 9.1% годовых.

Существенную долю от общего объема первичных размещений в феврале составили сделки секьюритизации. «Ипотечный агент ВТБ-БМ 1» успешно разместил облигации классов А и Б на 26 млрд руб. Сделка заняла третье место в рейтинге крупнейших за всю историю российской секьюритизации. «Ипотечный агент АТБ 2» продал бумаги на 3.04 млрд руб., ставка купона по облигациям класса А составила 9% годовых.

Банк «ДельтаКредит» планирует в 2014 году привлечь фондирование на 40 млрд руб., сообщил «Прайм» со ссылкой на финансового директора банка Елену Кудлик. «У нас есть уже зарегистрированные проспекты, но так как каждый год отличается от предыдущего, мы смотрим, что будет интересно. У нас в этом году два выпуска ипотечных облигаций по программе АИЖК, в плане евробонды и биржевые облигации», — сказала она.

Последний зимний месяц отметился двумя сделками со структурными продуктами от представителей финансового сектора. РОСБАНК разместил 80% выпуска БСО-08 номинальным объемом 1 млрд руб. По облигациям предусмотрена выплата дополнительного дохода, привязанного к стоимости тройской унции палладия. «ВТБ Капитал Финанс» также не смог разместить полностью выпуск серии 18: из 2 млрд руб. в рынок ушло чуть меньше половины. Эмитент назначил дату досрочного погашения 10 марта 2015 года. По выпуску также предусмотрена возможность получения дополнительного дохода, базовый актив — курс рубля РФ к доллару США. Если в течение года с даты размещения облигаций значение базового актива будет находиться в пределах 31.25–38.75 руб., то ставка переменного купона составит 15% годовых, в ином случае — переменный купон не будет выплачен.

Инвесторы с воодушевлением встретили похожие друг на друга выпуски Совкомбанка и БИНБАНКа, объемом 2 млрд руб. каждый и ставкой купона 12% годовых. Правда, оферта по пятилетним облигациям Совкомбанка серии БО-01 назначена через полгода, по шестилетним облигациям БИНБАНКа серии БО-04 — через год.

Поток рублевых размещений разбавили облигации в валюте «ВЭБ-лизинга» серии USD-11–USD-14 общим объемом $400 млн. Бумаги размещались по закрытой подписке в пользу Внешэкономбанка под 4.939% годовых (доходность к пятилетней оферте — 5% годовых).

В начале весны активность вряд ли вернется на рынок первичного долга. К этому не располагает нынешняя экономическая ситуация, которая усугубилась вследствие последних событий в Украине. Пока о желании выйти на рынок заявил только банк «ЗЕНИТ».

СМОТРИТЕ НОВЫЙ РАЗДЕЛ НА САЙТЕ CBONDS.INFO «БЛИЖАЙШИЕ РАЗМЕЩЕНИЯ»

СУЩЕСТВЕННУЮ ДОЛЮ ОТ ОБЩЕГО ОБЪЕМА ПЕРВИЧНЫХ РАЗМЕЩЕНИЙ В ФЕВРАЛЕ СОСТАВИЛИ СДЕЛКИ СЕКЬЮРИТИЗАЦИИ

Размещения облигаций в феврале 2014 года

«ДЕЛЬТА-ФИНАНС», БО-02

Размещение: 03.02.2014 (окончание)
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 19.01.2021
Оферта: 26.01.2017
Ставка купона: 1–6–й купоны — 10% годовых
Доходность: 10.25%
Организатор: ИК «Фора–Капитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. За период размещения с 28 января по 3 февраля на ММВБ с облигациями было зафиксировано 23 сделки.

«ИА ВТБ–БМ 1», А, Б (АМОРТ.)

Размещение: 07.02.2014
Объем: 23.36 млрд руб. (класс А), 2.6 млрд руб. (класс Б)
Погашение: 02.03.2046
Амортизация: 2–е число марта, июня, сентября, декабря каждого года
Ставка купона: 1–128–й купоны — 8.69% годовых (класс А)
Доходность: 8.95%
Организатор: «ВТБ Капитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ с облигациями класса А была зафиксирована 1 сделка. Облигации класса Б размещались по закрытой подписке в пользу Банка Москвы.

«ВЭБ-ЛИЗИНГ», USD-11–USD-14

Размещение: 11.02.2014
Объем каждого выпуска: USD 100 млн
Погашение: 30.01.2024
Оферта: 08.02.2019
Ставка купона: 1–10–й купоны — 4.939%
Доходность: 5%
Рейтинг эмитента: BBB (межд., S&P), BBB (межд., Fitch)
Организатор: «ВЭБ Капитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и

финансовые институты
Закрытая подписка в пользу Внешэкономбанка. В день размещения на ММВБ с облигациями каждого выпуска было зафиксировано по 1 сделке.

«ФАРГО ФИНАНС», 01

Размещение: 12.02.2014
Объем: 6 млрд руб.
Погашение: 06.02.2019
Ставка купона: 1–10–й купоны — 9% годовых
Доходность: 9.2%
Организатор: «РОНИН»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Выпуск обеспечен поручительством «АДЖЕЛЕНДРА ЛИМИТЕД» (AGELENDRA LIMITED). В день размещения на ММВБ с облигациями было зафиксировано 6 сделок.

СОВКОМБАНК, БО-01

Размещение: 13.02.2014
Объем: 2 млрд руб.
Погашение: 07.02.2019
Оферта: 19.08.2014
Ставка купона: 1–й купон — 12% годовых
Доходность: 12.36%
Рейтинг эмитента: B2 (межд., Moody's), B (межд., S&P)
Организаторы: банк «ЗЕНИТ», НОМОС–БАНК / банк «ОТКРЫТИЕ»
Регион: Костромская область
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 12–12.5% годовых (доходность к оферте — 12.36–12.89% годовых). В день размещения на ММВБ с облигациями была зафиксирована 31 сделка.
Книга: соорганизатор: Московский Кредитный Банк; соандеррайтеры: J&T BANK, «Финансовый дом», Первобанк.

БИНБАНК, БО-04

Размещение: 14.02.2014
Объем: 2 млрд руб.
Погашение: 07.02.2020
Оферта: 18.02.2015
Ставка купона: 1–2–й купоны — 12% годовых
Доходность: 12.36%
Рейтинг эмитента: B (межд., S&P)
Организаторы: Райффайзенбанк, ЮниКредит Банк, Россельхозбанк и НОМОС–БАНК / банк «ОТКРЫТИЕ»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 12–12.5% годовых (доходность к оферте — 12.36–12.89% годовых). Спрос превысил 2.8 млрд руб. В день размещения на ММВБ с облигациями было зафиксировано 27 сделок.
Книга: соорганизаторы: M2M Прайвет Банк, банк «Приморье»; андеррайтеры: «Коммерц Инвестментс», АКБ «ВПБ»; соандеррайтеры: РУССЛАВБАНК, ИК «Финам».

«РОСНЕФТЬ», БО-01, БО-07

Размещение: 18.02.2014
Объем: 15 млрд руб. (серия БО–01), 20 млрд руб. (серия БО–07)
Погашение: 06.02.2024
Оферта: 14.02.2019
Ставка купона: 1–10–й купоны — 8.9% годовых
Доходность: 9.1%
Рейтинг эмитента: Baa1 (межд., Moody's), BBB (межд., S&P)
Организатор: Газпромбанк
Регион: Москва
Сектор: нефтегазовая отрасль
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ с облигациями каждого выпуска было зафиксировано по 1 сделке.

«ИА АТБ 2», А, Б (АМОРТ.)

Размещение: 19.02.2014
Объем: 2.55 млрд руб. (класс А), 486.36 млн руб. (класс Б)
Погашение: 01.10.2046
Амортизация: 26–го числа каждого месяца января, апреля, июля и октября каждого года
Ставка купона: 1–131–й купоны — 9% годовых (класс А)
Доходность: 9.34%
Организатор: Азиатско–Тихоокеанский Банк
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Аукцион по купону. В день размещения на ММВБ с облигациями класса А было зафиксировано 5 сделок. Облигации класса Б размещались по закрытой подписке в пользу Азиатско–Тихоокеанского Банка.
Книга: соорганизатор: АИЖК.

«ТРАНСФИН-М», БО-22

Размещение: 25.02.2014
Объем: 1 млрд руб.
Погашение: 21.02.2017
Оферта: 26.02.2015
Ставка купона: 1–2–й купоны — 10% годовых
Доходность: 10.25%
Организатор: «ВТБ Капитал»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. В день размещения на ММВБ с облигациями было зафиксировано 2 сделки.

«ВТБ КАПИТАЛ ФИНАНС», 18

Размещение: 27.02.2014
Объем: 2 млрд руб.
Размещенный объем: 873 млн руб.
Погашение: 15.02.2024
Досрочное погашение: 10.03.2015
Ставка купона: 1–20–й купоны — 0.01% годовых
Доходность: 0.01%
Организатор: «ВТБ Капитал»
Поручитель: Банк ВТБ
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. По бумагам предусмотрена возможность получения дополнительного дохода. Базовый актив — курс рубля РФ к доллару США. Если в течение года с даты размещения облигаций значение базового актива будет находиться в пределах 31.25–38.75 руб., то ставка переменного купона составит 15% годовых, иначе 0% годовых. В день размещения на ММВБ с облигациями было зафиксировано 16 сделок.

РОСБАНК, БСО-08

Размещение: 27.02.2014
Объем: 1 млрд руб.
Размещенный объем: 800 млн руб.
Погашение: 26.02.2024
Досрочное погашение: 26.02.2017
Ставка купона: 1–12–й купоны — 0.01% годовых
Доходность: 0.01%
Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB+ (межд., Fitch)
Организатор: РОСБАНК
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. По бумагам предусмотрена возможность получения дополнительного дохода. Базовый актив — тройская унция палладия. В день размещения на ММВБ с облигациями было зафиксировано 2 сделки.

НОМОС-БАНК, БО-04

Размещение: 28.02.2014
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 28.02.2017
Оферта: 04.03.2015
Ставка купона: 1–2–й купоны — 9.3% годовых
Доходность: 9.53%
Рейтинг эмитента: Ba3 (межд., Moody's), BB– (межд., Fitch)
Организатор: НОМОС–БАНК / банк «ОТКРЫТИЕ»
Регион: Москва
Сектор: банки и финансовые институты
Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9–9.4% годовых (доходность к оферте — 9.2–9.62% годовых), затем был сужен до 9.2–9.3% годовых (доходность к оферте — 9.41–9.52%). Спрос превысил 6.1 млрд руб.