Константин ЛЫСЕНКО,
Наталия МАРКОВА

Труба зовет

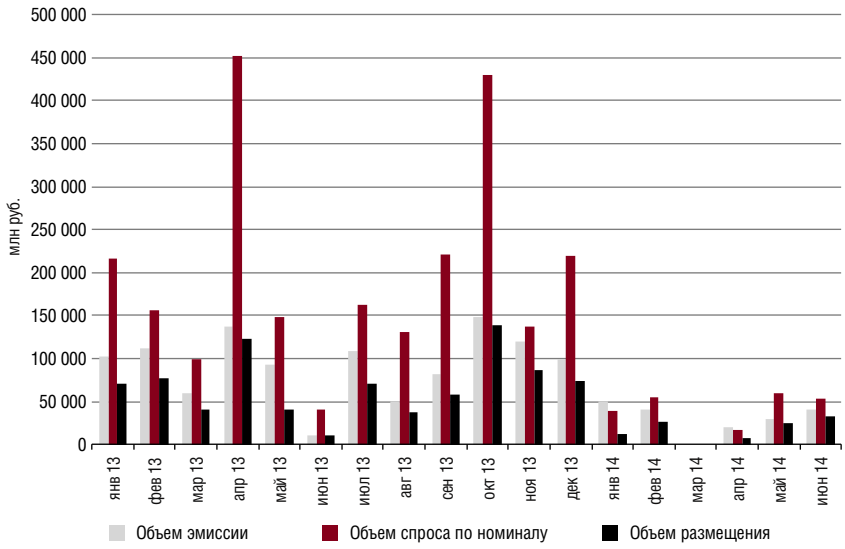
Июнь, несомненно, стал лучшим месяцем для российского долгового рынка, предложив облигации на 190 млрд руб. На фоне перемирия на юге-востоке Украины и готовности сторон решать вопросы дипломатическим путем, а также повышенного интереса к ОФЗ со стороны иностранцев Минфин успешно провел четыре запланированных аукциона, заняв в госбумагах 32 млрд руб. Субфедеральные заемщики усилили натиск, разместив 5 выпусков облигаций на 31 млрд руб., чем значительно улучшили объемные показатели прошлого года. Корпоративные эмитенты, получив в июне возможность занимать по более низким ставкам, не стали затягивать с размещениями и пополнили копилку новых выпусков на 126 млрд руб.

ПРИЯТНЫЙ СЮРПРИЗ

Благоприятная конъюнктура июня позволила Минфину взять хороший темп первичных размещений, установившийся после майских праздников, еженедельно предлагая по 10 млрд руб. на аукционах ОФЗ. Четыре запланированных аукциона по госбумагам с погашением в 2019, 2023 и 2028 годах были завершены успешно. Объем спроса стабильно превышал предложение в среднем на 35%. По сравнению с данными мая средняя доходность июньских аукционов сократилась с 8.84% до 8.52%. В итоге из заявленных 40 млрд руб. было размещено 32 млрд, что стало настоящим рекордом с начала года.

На вторичном рынке доходности государственных облигаций на фоне укрепления рубля продолжили сокращаться. Эффективная доходность индекса Cbonds-GBI RU снизилась за месяц на 19 б.п. и к концу июня составила 8.38%. По мнению экспертов на рынке, основной спрос на аукционах по размещению государственных облигаций предъявляют нерезиденты. Команда аналитиков Промсвязьбанка объясняет ралли в госбумагах тем, что на текущий момент для нерезидентов carry trade относительно UST по ОФЗ все еще на 80-100 б.п. выше уровней 2013 года, что создает относительную привлекательность вложений для иностранцев. При

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	Доходность по средневзвешенной цене, % годовых
04.06.2014	Россия, 26215	16.08.2023	10 000	16 121	7 481	6 965	91.1500	91.2239	8.57	8.56
11.06.2014	Россия, 26212	19.01.2028	10 000	10 141	8 651	7 905	88.7500	88.9427	8.63	8.61
18.06.2014	Россия, 26216	15.05.2019	10 000	10 760	6 339	5 970	93.6100	93.6594	8.48	8.47
25.06.2014	Россия, 26215	16.08.2023	10 000	17 115	10 000	9 426	91.9001	91.9776	8.45	8.43
Итого			**40 000**	**54 137**	**32 471**	**30 266**				

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

этом для локальных инвесторов доходности госбумаг выглядят дорого по сравнению со ставками денежного рынка.

В начале июля Минфин объявил план заимствований на рынке ОФЗ на третий квартал 2014 года. Ведомство планирует предложить инвесторам 40 млрд руб. сроком на 3–5 лет, 60 млрд руб. — на 7–10 лет и 40 млрд руб. — на 15–20 лет, тем самым делая упор на среднесрочный рынок долга, что лишь на 10 млрд руб. меньше объема, заявленного на второй квартал 2014 года. Также стоит отметить, что министр финансов Антон Силуанов объявил о ближайших планах Минфина: регулятор планирует привлекать на рынке еврооблигаций по $7 млрд ежегодно. Напомним, что в 2014 году суверен отказался размещать еврооблигации, но планирует вернуться на внешний рынок в начале следующего года.

Сейчас сложно строить прогнозы об успешности аукционов ОФЗ на третий квартал, тем не менее в условиях сохранения баланса на мировой политической арене и устойчивого курса рубля можно ожидать дальнейшей поддержки рынка ОФЗ со стороны иностранных инвесторов, которые постепенно будут пополнять свои портфели российским долгом.

ТЕ, КТО НЕ ЖДЕТ

Июнь смело можно назвать месяцем субфедеральных размещений: объем региональных заимствований составил 31 млрд руб., всего же на рынок вышло пять субъектов и еще трое размещаются в начале июля. Несмотря на обещанные Минфином 180 млрд руб. бюджетных кредитов, которые, вполне возможно, вырастут еще на 50 млрд руб., дополнительные средства не решат проблем региональных бюджетов. По прогнозам S&P, в 2014 году для баланса финансов регионов потребуется около 700 млрд руб. Субфедеральные заемщики осознают, что помощь в первую очередь будет оказана слабым регионам, поэтому субъекты, готовые привлечь необходимые средства на долговом рынке с адекватным уровнем доходности, не ждут дешевых федеральных денег. Разместившиеся в июне регионы имеют рейтинг не ниже BB–, что является одним из факторов высокого спроса при первичном размещении муниципальных облигаций этого месяца.

В первых числах июня состоялось размещение облигаций Республики Коми объемом 10.1 млрд руб., еще в мае собравшей в ходе букбилдинга 95 заявок от инвесторов на сумму более 40 млрд руб. Размещение состоялось по цене 102% от номинала при ежегодно снижающейся на 0.1% ставке купона, начиная с 11.5% годовых. Организаторами выпуска выступили Sberbank CIB, «ВТБ Капитал» и Газпромбанк.

Успешным стал выпуск Липецкой области объемом 5 млрд руб. В размещении приняло участие 28 финансовых институтов. Организаторы сделки Sberbank CIB и «ВТБ Капитал» собрали в ходе маркетинга 71 заявку общим объемом свыше 18.5 млрд руб., что позволило трижды снизить ориентир по купону с 11.25–11.5% годовых вплоть до финального — 10.5%. Те же инвестиционные банки, только на этот раз совместно с РОСБАНКом, организовали сделку по размещению Волгоградской области. В период формирования книги было подано 115 заявок от инвесторов, а спрос превысил 10 млрд руб. В итоге регион разместил заявленные 5 млрд руб. с комфортным уровнем купона 10.75% годовых.

В середине месяца на долговой рынок вышла Оренбургская область с выпуском на сумму 6 млрд руб. Организатором размещения выступил БК «РЕГИОН», которому удалось собрать 23 заявки от инвесторов при диапазоне ставки купона 10.9–11.2% годовых общим объемом 9.9 млрд руб. По результатам букбилдинга было принято 19 заявок, а ставка купона утверждена в размере 11% годовых.

Череду июньских муниципальных размещений завершила Белгородская область, сделку которой организовали «ВТБ Капитал» и Sberbank CIB. Инвесторы подали 57 заявок и предъявили спрос, в три раза превышающий заявленные 5 млрд руб. Ориентир ставки купона в

МИНФИН ПЛАНИРУЕТ ПРИВЛЕКАТЬ НА РЫНКЕ ЕВРООБЛИГАЦИЙ ПО $7 МЛРД ЕЖЕГОДНО

Таблица 2. Итоги размещения облигационных выпусков в июне 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	Евразийский банк развития, 09	02.06.2014	5 000	5 000	24.05.2021 (02.06.2016)	«ВТБ Капитал», Газпромбанк, Райффайзенбанк, Sberbank SIB	9.65 / 9.88	1.69
2	«Элемент Лизинг», БО–03	03.06.2014	2 000	2 000	28.05.2019 (09.06.2015)	АКБ «СОЮЗ»	12.75 / 13.37	0.84
3	«ДельтаКредит», БО–01	05.06.2014	3 000	3 000	05.06.2024 (07.06.2019)	РОСБАНК	10.55 / 10.83	3.62
4	Республика Коми, 35011	05.06.2014	10 100	10 100	27.11.2019	Sberbank CIB, «ВТБ Капитал», Газпромбанк	11.50 / 11.02	2.31
5	КБ «МИА» (ОАО), БО–03	06.06.2014	2 000	2 000	06.06.2017 (15.06.2015)	Банк «ЗЕНИТ», Промсвязьбанк, Россельхозбанк	10.75 / 11.04	0.88
6	«РГС Недвижимость», 01	06.06.2014	3 200	3 200	02.06.2017 (09.12.2014)	БК «РЕГИОН»	11 / 11.3	0.45
7	«КИТ Финанс Капитал», БО–03	09.06.2014	2 000	2 000	05.06.2017	КИТ Финанс Инвестиционный банк, РОСБАНК	8 / 8.16	2.51
8	Липецкая область, 34009	10.06.2014	5 000	5 000	04.06.2019	«ВТБ Капитал», Sberbank SIB	10.5 / 10.92	2.57
9	Русфинанс Банк, БО–08	10.06.2014	4 000	4 000	10.06.2019 (15.06.2015)	РОСБАНК, Райффайзенбанк	9.7 / 9.94	0.89
10	Альфа–Банк, БО–10	11.06.2014	5 000	5 000	11.06.2017 (14.06.2016)	Альфа–Банк	9.75 / 9.99	1.70
11	Ипотечный агент МКБ, А	16.06.2014	3 702	3 702	07.06.2039	«ВТБ Капитал»	10.65 / 10.95	
12	Ипотечный агент МКБ, Б	16.06.2014	984	984	07.06.2039	«ВТБ Капитал»		
13	«ТрансФин–М», БО–24	18.06.2014	1 000	1 000	12.06.2017	«ВТБ Капитал»	10.5 / 10.78	2.39
14	Министерство финансов Волго–градской области, 35005	19.06.2014	5 000	5 000	13.07.2019	Sberbank CIB, «ВТБ Капитал», РОСБАНК	10.75 / 10.84	2.39
15	АКБ «Пересвет», 03	20.06.2014	2 000	2 000	22.06.2017 (24.12.2014)	БК «РЕГИОН», НОМОС–БАНК, банк «ФК Открытие», РОСБАНК, «Урса Капитал»	12.3 / 12.68	0.45
16	«Т–Генерация», 01	24.06.2014	1 150	1 150	14.06.2019	Связь–Банк	12 / 12.36	3.46
17	Ипотечный агент «Санрайз–2», А	23.06.2014	1 002	1 002	28.02.2046	«ВТБ Капитал»	9.5 / 9.88	
18	Ипотечный агент «Санрайз–2», Б	23.06.2014	59	59	28.02.2046	«ВТБ Капитал»	11.5 / 12.05	
19	Ипотечный агент «Санрайз–2», В	23.06.2014	118	118	28.02.2046	«ВТБ Капитал»		
20	Кредит Европа Банк, БО–18	23.06.2014	5 000	5 000	26.06.2017 (01.07.2015)	Альфа–Банк, «ВТБ Капитал», ЮниКредит Банк, Sberbank CIB	11.40 / 11.72	0.88
21	Оренбургская область, 35002	23.06.2014	6 000	6 000	14.06.2021	БК «РЕГИОН»	11 / 11.46	2.70
22	ВТБ 24 (ЗАО), 6–ИП, класс А	25.06.2014	4 000	4 000	14.08.2043	«ВЭБ Капитал»	9 / 9.33	
23	ВТБ 24 (ЗАО), 6–ИП, класс Б	25.06.2014	2 000	2 000	14.08.2043	«ВЭБ Капитал»	3 / 3.04	
24	Россельхозбанк, БО–07	25.06.2014	10 000	10 000	21.06.2017 (26.06.2015)	«ВТБ Капитал», Россельхозбанк, РОСБАНК, ЮниКредит Банк, БК «РЕГИОН»	9.55 / 9.78	0.89
25	Фольксваген Банк РУС, 07	25.06.2014	5 000	5 000	29.06.2019 (01.07.2016)	РОСБАНК, Райффайзенбанк	9.35 / 9.57	1.71
26	Банк «ЗЕНИТ», БО–13	26.06.2014	5 000	5 000	13.06.2024 (30.06.2015)	Банк «ЗЕНИТ»	10.5 / 10.78	0.97
27	Ипотечный агент «Санрайз–1», А	26.06.2014	1 035	1 035	28.07.2044	«ВТБ Капитал»	9.25 / 9.61	
28	Ипотечный агент «Санрайз–1», Б	26.06.2014	61	61	28.07.2044	«ВТБ Капитал»	11.5 / 12.06	
29	Ипотечный агент «Санрайз–1», В	26.06.2014	122	122	28.07.2044	«ВТБ Капитал»		
30	«Балтийский лизинг» (ООО), 01	27.06.2014	1 000	1 000	19.06.2020 (28.06.2017)	ИК «Велес Капитал»	11.82 / 12.36	2.28
31	«Балтийский лизинг» (ООО), 02	27.06.2014	1 000	1 000	19.06.2020 (28.06.2017)	ИК «Велес Капитал»	11.82 / 12.36	2.28
32	Газпромбанк, БО–09	27.06.2014	10 000	10 000	27.06.2017 (29.12.2015)	Газпромбанк	9.6 / 9.83	1.31
33	Ипотечный агент МТСБ, А	27.06.2014	3 433	3 433	26.11.2041	Sberbank CIB	10.5 / 10.82	
34	Ипотечный агент МТСБ, Б	27.06.2014	858	858	26.11.2041	Sberbank CIB		
35	ОПК «ОБОРОНПРОМ», 03	27.06.2014	2 927	2 927	26.06.2024	«ВТБ Капитал», банк «ЗЕНИТ»	11.5 / 11.83	5.54
36	РЖД, БО–19	27.06.2014	25 000	25 000	20.05.2044	«ВТБ Капитал», Sberbank CIB, Газпромбанк	8.6 / 8.79	
37	Россельхозбанк, БО–04	27.06.2014	5 000	5 000	23.06.2017 (30.06.2015)	«ВТБ Капитал», Россельхозбанк, РОСБАНК, ЮниКредит Банк, БК «РЕГИОН»	9.55 / 9.78	0.89
38	Альфа–Банк, БО–11	30.06.2014	5 000	5 000	30.06.2017	Альфа–банк	10.25 / 10.51	2.41
39	«Ашинский метзавод», БО–01	30.06.2014	1 000	1 000	17.06.2024	РосДорБанк	9.75 / 9.99	
40	Белгородская область, 35008	30.06.2014	5 000	5 000	21.06.2021	«ВТБ Капитал», Sberbank CIB	10.65 / 11.08	2.72
41	«ТрансФин–М», БО–29	30.06.2014	2 500	2 500	17.06.2024 (01.07.2019)	Связь–Банк	10.5 / 10.78	3.61
Итого, млн руб.				**157 251**				
Муниципальный сектор				**31 100**				
Корпоративный сектор, млн руб.				**126 151**				
В том числе банки и финансовые институты				**90 874**				

ходе сбора заявок трижды понижался с первоначального диапазона 11.3–11.5% годовых до финального 10.65% годовых.

Активность субъектов на долговом рынке не угасает. В первых числах июля планируют размещаться Ярославская область и Якутия, 10 июля на рынок выйдет Самарская область. Инвесторы по-прежнему встречают регионы высоким спросом, позволяющим субъектам размещаться по нижней границе диапазона ставки купона. Так, в ходе маркетинга спрос на облигации Ярославской области превысил предложение более чем в 2 раза, а на облигации Якутии — более чем в 14 раз. Впрочем, ажиотаж вокруг субфедеральных облигации не будет долгим. По словам директора департамента рынков капитала банка «ФК Открытие» Михаила Автухова, почти все регионы уже разместились, оставшиеся будут кредитоваться в госбанках и получать бюджетные кредиты, передает «Коммерсантъ».

ХОРОШЕЕ НАЧАЛО

Оживление на внутреннем корпоративном рынке, начавшееся во второй половине мая, стало общей тенденцией июня: было проведено 36 сделок, за счет чего объем корпоративного сектора облигаций увеличился более чем на 126 млрд руб., что превысило показатели мая на 28%. Снижение геополитических рисков, сопровождаемое укреплением рубля, и сравнительно небольшой объем первичных размещений за последние полгода создали благоприятный момент для выхода эмитентов на рынок, который может продлиться недолго на фоне неопределенной геополитической ситуации.

Первичный рынок восстановил объемы в основном за счет размещений банков и ипотечных агентов. Наиболее успешной стала дебютная сделка Фольксваген Банк Рус, разместившего облигации серии 07 на 5 млрд руб. Эмитенту удалось привлечь 68 заявок инвесторов общей суммой 35.3 млрд руб. и достигнуть шестикратной переподписки и самой низкой ставки купона на 2 года — 9.35% годовых (доходность к оферте — 9.57%). Более половины выпуска приобрели управляющие компании и малые и средние российские банки. Согласно материалам Райффайзенбанка, выступившего организатором размещения совместно с РОСБАНКом, итоговая доходность облигаций сопоставима с доходностью крупнейших российских корпоративных заемщиков и на 30–40 б.п. ниже кривой доходности облигаций государственных банков РФ.

Июньские сделки участников первого эшелона вызвали активный интерес инвесторов: книги заявок в большинстве случаев закрывались с переподпиской. По два выпуска разместили Альфа-Банк и Россельхозбанк общим объемом 10 и 15 млрд руб. соответственно. Банк «ЗЕНИТ» выпустил биржевые облигации серии БО-13 и начал размещение серии БО-14 общим объемом 11 млрд руб. С 10-миллиардным выпуском на рынок вышел Газпромбанк.

Успешно завершили сделки и банки второго эшелона. Значительный интерес к выпуску биржевых облигаций КБ «МИА» серии 03 позволил эмитенту установить ставку на первые два купона по нижней границе маркетингового диапазона — 10.75% годовых. Организаторами размещения выступили банк «ЗЕНИТ», Россельхозбанк и Промсвязьбанк. «Мы благодарны инвестиционному сообществу за значительный интерес, проявленный к нашим бумагам при

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

Эмиссия	Планируемый объем, млн руб.*	Срок обращения
Внешэкономбанк, 35	212 636	7 лет
«Силовые машины», БО–01 – БО–06	30 000	10 лет
«Авенир», 01	$153	Погашение — 10.07.2017
«БКЗ ФИНАНС», 01	5 000	5 лет
«ТрансФин–М», 27	3 000	3 года
«Бизнес Консалтинг», 01	3 000	5 лет
«РЕГИОН Инвест», 01	3 000	5 лет
Итого (в руб.)	**256 636**	
Итого (в долл.)	**$153**	

* Указан суммарный объем выпусков

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

Эмиссия	Планируемый объем, млн руб.*	Срок обращения	Организаторы
Внешэкономбанк, 35	212 636	7 лет	
«ВТБ–Лизинг Финанс», БО–01–БО–08	68 000	7–10 лет	«ВТБ Капитал»
Московский Кредитный Банк, БО–10–БО–15	30 000	5 лет	Московский Кредитный Банк
«Детский мир», БО–01–БО–07	20 000	7 лет	Газпромбанк
ВТБ 24, 6–ИП, А, Б	6 000	Погашение — 14.08.2043	«ВЭБ Капитал»
«Балтийский берег», БО–01 – БО–02	3 000	3 года	Россельхозбанк
«Курганмашзавод», К–01	3 000	7 лет	«Урса Капитал»
«Стройжилинвест», 01	3 000	5 лет	Банк «ЗЕНИТ»
«Балтийский лизинг», 01–02	2 000	Погашение — 19.06.2020	«Велес Капитал»
«Росинтруд», 01	1 500	Погашение — 05.02.2021	«ЕВРОФИНАНСЫ»
Ипотечный агент «Санрайз–1», А, Б, В	1 218	Погашение — 28.07.2044	«ВТБ Капитал»
Ипотечный агент «Санрайз–2», А, Б, В	1 179	Погашение — 28.02.2046	«ВТБ Капитал»
«Т–Генерация», 01	1 150	Погашение — 14.06.2019	Связь–Банк
Итого	**352 683**		

* Указан суммарный объем зарегистрированных выпусков

Бумага	Объем эмиссии	Значение	Плановая дата исполнения обязательств	Дата исполнения в рамках «технического дефолта»	Статус	Реструктуризация	Объем невыполненных обязательств, млн руб.
Горно-химическая компания «Бор», 01	4 000	Купон	26.06.2014	03.07.2014	Технический дефолт	Нет	199.44
«ТК Финанс», БО-02	500	Погашение	25.06.2014	25.07.2014	Технический дефолт	Нет	175.00
«ТК Финанс, БО-01	500	Погашение	25.06.2014	25.07.2014	Технический дефолт	Нет	175.00
«Мордовцемент», 01	3 000	Оферта	17.06.2014	17.07.2014	Технический дефолт	Нет	109.26
«Каскад», 01	250	Купон	16.06.2014	23.06.2014	Дефолт	Нет	8.01
«РТК-ЛИЗИНГ», БО-02	2 000	Оферта	11.06.2014	11.07.2014	Технический дефолт	Нет	896.72
Итого							**1 563.43**

Таблица 5
Дефолты, допущенные эмитентами в июне 2014 г.

НАИБОЛЕЕ УСПЕШНОЙ СТАЛА ДЕБЮТНАЯ СДЕЛКА ФОЛЬКСВАГЕН БАНК РУС, РАЗМЕСТИВШЕГО ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 07 НА 5 МЛРД РУБ.

текущей непростой рыночной конъюнктуре. Это в очередной раз свидетельствует о высоком доверии инвесторов к нам как к эмитенту», — прокомментировал результаты размещения начальник казначейства КБ «МИА» Сергей Черняков.

Русфинанс Банк разместил биржевые облигации объемом 4 млрд руб. и привлек в качестве организаторов РОСБАНК и Райффайзенбанк. В ходе формирования книги заявок общий спрос превысил предложение более чем в 4 раза, в результате ориентир по купону дважды снижался с первоначального диапазона 10.5–10.75% годовых до 9.65–10.15% годовых. По итогам маркетинга ставка купона установлена в размере 9.7% годовых (доходность к годовой оферте — 9.94% годовых).

Среди облигаций финансового сектора почти 20% составили сделки секьюритизации. Дебютное размещение ипотечных облигаций классов А и Б осуществил Ипотечный агент МКБ. Международное рейтинговое агентство Moody's присвоило облигациям старшего транша объемом 3.7 млрд руб. рейтинг Baa3(sf), что говорит о высоком качестве ценных бумаг. Объем спроса на облигации класса А превысил 4.3 млрд руб., инвесторами стали управляющие, инвестиционные и страховые компании. «В условиях сложной макроэкономической ситуации и высокой экономической турбулентности мы смело можем назвать это размещение успехом. Что примечательно и в какой-то степени даже уникально для российского рынка — абсолютное большинство компаний, принявших участие в сделке, — частные, а книга была переподписана. Это в очередной раз свидетельствует о высокой степени доверия к нашему банку и высоком уровне нашей репутации на рынке», — прокомментировал Алексей Косяков, заместитель председателя правления МКБ.

Представители реального сектора пока не спешат выходить на рынок. Единственная крупная сделка была проведена компанией РЖД, разместившей инфраструктурные облигации серии БО-19 на 25 млрд руб. По неофициальной информации, весь выпуск был выкуплен Внешэкономбанком. Сам же Внешэкономбанк совершил закрытую сделку по размещению облигаций в пользу Центрального банка на 216 млрд руб.

Июль обещает стать интересным месяцем. Можно надеяться, что в отсутствии негативных внешних факторов продолжится тенденция наращивания объемов выпусков корпоративных облигаций эмитентов как первого, так и второго эшелона. На июль запланированы погашения 21 эмитента на общую сумму 89 млрд руб. — высвобождение этих средств может оказать поддержку первичному рынку корпоративных облигаций.

Размещения облигаций в июне 2014 года

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ, 09

Размещение: 02.06.2014
Объем: 5 млрд руб.
Погашение: 24.05.2021
Оферта: 02.06.2016
Ставка купона: 1–4-й купоны — 9.65% годовых
Доходность: 9.88%
Рейтинг эмитента: A3 (межд., Moody's), BBB (межд., S&P)
Организаторы: «ВТБ Капитал», Газпромбанк, Райффайзенбанк, Sberbank SIB
Сектор: банки

Букбилдинг. Ориентир по купону был снижен с 9.65–9.9% годовых до 9.65–9.75% годовых (доходность к оферте — 9.88–10.15%). Спрос составил 9.2 млрд руб., было подано 30 заявок. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 24 сделки.

«ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ», БО-03

Размещение: 03.06.2014
Объем: 2 млрд руб.
Погашение: 28.05.2019
Оферта: 09.06.2015
Ставка купона: 1–4-й купоны — 12.75% годовых

Доходность: 13.37%

Рейтинг эмитента: B (межд., S&P)

Организатор: АКБ «СОЮЗ»

Регион: Москва

Сектор: финансовые институты

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 12.5–13% годовых (доходность к оферте — 13.1–13.65% годовых). 27 июня 2014 года в рамках оферты было выкуплено 98% выпуска. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 7 сделок.

«ДЕЛЬТАКРЕДИТ», БО-01

Размещение: 05.06.2014

Объем: 3 млрд руб.

Погашение: 05.06.2024

Оферта: 07.06.2019

Ставка купона: 1–10-й купоны — 10.55% годовых

Доходность: 10.83%

Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB+ (межд., Fitch)

Организатор: РОСБАНК

Регион: Москва

Сектор: банки

Букбилдинг. В день размещения на ММВБ была зафиксирована 1 сделка.

РЕСПУБЛИКА КОМИ, 35011 (АМОРТ.)

Размещение: 05.06.2014

Объем: 10.1 млрд руб.

Погашение: 27.11.2019

Амортизация: 03.03.2016 и 01.09.2016 — по 25%, 31.08.2017 и 30.08.2018 — по 20%, 27.11.2019 — 10% от номинала

Ставка купона: 1–4-й купоны — 11.5% годовых, 5–8-й купоны — 11.4% годовых, 9–12-й купоны — 11.3% годовых, 13–16-й купоны — 11.2% годовых, 17–20-й купоны — 11.1% годовых, 21–22-й купоны — 11% годовых

Цена размещения: 102% от номинала

Доходность: 11.02%

Рейтинг эмитента: Ba2 (межд., Moody's), BB+ (межд., Fitch)

Организаторы: Sberbank CIB, «ВТБ Капитал», Газпромбанк

Букбилдинг по цене размещения. Изначально ориентир по цене составлял 100–100.5% от номинала (доходность к погашению — 11.66–11.88% годовых), затем дважды был поднят до 101.5–102% (доходность к погашению — 11.23–11.02% годовых). Спрос составил 40 млрд руб., было подано 95 заявок. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 104 сделки.

Книга: соорганизаторы: Промсвязьбанк, банк «РЕГИОН», «РОНИН», Внешпромбанк; андеррайтеры: Инбанк, банк «БФГ-кредит»; соандеррайтеры: «Держава Групп», Энерготрансбанк, НБД-Банк, УК «УНИВЕР Менеджмент».

КБ «МИА», БО-03

Размещение: 06.06.2014

Объем: 2 млрд руб.

Погашение: 06.06.2017

Оферта: 15.06.2015

Ставка купона: 1–2-й купоны — 10.75% годовых

Доходность: 11.04%

Рейтинг эмитента: Ba2 (межд., Moody's)

Организаторы: банк «ЗЕНИТ», Промсвязьбанк, Россельхозбанк

Регион: Москва

Сектор: банки

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 10.75–11% годовых (доходность к оферте — 11.04–11.3% годовых). Спрос превысил 3 млрд руб. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 26 сделок.

Книга: соорганизаторы: АКБ «Национальный Клиринговый Центр», ИКБ «Совкомбанк», ФК «Мегатрастойл»; андеррайтеры: банк «Финсервис», УК «Ингосстрах-Инвестиции», УК «Металлинвесттраст», Первобанк, ФК «УРАЛСИБ», КБ «ФДБ»; соандеррайтер: ИБ «ВЕСТА».

«РГС НЕДВИЖИМОСТЬ», 01

Размещение: 06.06.2014

Объем: 3.2 млрд руб.

Погашение: 02.06.2017

Оферта: 09.12.2014

Ставка купона: 1-й купон — 11% годовых

Доходность: 11.3%

Организатор: БК «РЕГИОН»

Регион: Москва

Сектор: строительство и девелопмент

Букбилдинг. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 16 сделок.

«КИТ ФИНАНС КАПИТАЛ», БО-03

Размещение: 09.06.2014

Объем: 2 млрд руб.

Погашение: 05.06.2017

Ставка купона: 1–6-й купоны — 8% годовых

Доходность: 8.16%

Организаторы: КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО), РОСБАНК

Регион: Санкт-Петербург

Сектор: финансовые институты

Аукцион по ставке первого купона. В день размещения на ММВБ была зафиксирована 1 сделка.

ЛИПЕЦКАЯ ОБЛАСТЬ, 34009 (АМОРТ.)

Размещение: 10.06.2014

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 04.06.2019

Амортизация: 08.09.2015 — 10%; 07.06.2016, 06.06.2017, 05.06.2018 — по 20%; 04.06.2019 — 30% от номинала

Ставка купона: 1–20-й купоны — 10.5% годовых

Доходность: 10.92%

Рейтинг эмитента: BB (межд., Fitch)

Организаторы: «ВТБ Капитал», Sberbank SIB

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 10.5–11.25% годовых (доходность к погашению — 10.92–11.73% годовых). Была подана 71 заявка, спрос составил 18.5 млрд руб. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 111 сделок.

Книга: соорганизаторы: ВнешПромБанк, УК «КапиталЪ», «КИТ Финанс Брокер», банк «ФК Открытие», Промсвязьбанк, АБ «РОССИЯ», ФК «Уралсиб»; андеррайтеры: БФГ Кредит Банк, ВБРР, ИК «Велес Капитал», Московский Кредитный Банк, РГС-Банк, «РОН Инвест», Росэнерго банк, СКБ, Совкомбанк, Финсервис Банк, ИК «ЦентрКапитал»; соандеррайтеры: «АТОН», Белгородсоцбанк, банк «Держава», НБД Банк, Первобанк, БК «РЕГИОН», Социнвестбанк, «УНИВЕР Капитал».

РУСФИНАНС БАНК, БО-08

Размещение: 10.06.2014

Объем: 4 млрд руб.

Погашение: 10.06.2019

Оферта: 15.06.2015

Ставка купона: 1–2-й купоны — 9.7% годовых

Доходность: 9.94%

Рейтинг эмитента: Ba1 (межд., Moody's), BBB- (межд., S&P), BBB+ (межд., Fitch)

Организаторы: РОСБАНК, Райффайзенбанк

Регион: Самарская область

Сектор: банки

Букбилдинг. Ориентир по купону был снижен с 9.8–10.0% годовых (доходность к оферте — 10.04–10.25% годовых) до 9.7–9.8%

годовых (доходность к оферте — 9.94–10.04% годовых). Спрос составил 17.7 млрд руб., было подано 60 заявок. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 56 сделок.

АЛЬФА-БАНК, БО-10

Размещение: 11.06.2014

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 11.06.2017

Оферта: 14.06.2016

Ставка купона: 1–4-й купоны — 9.75% годовых

Доходность: 9.99%

Рейтинг эмитента: Ba1 (межд., Moody's), BB+ (межд., S&P), BBB– (межд., Fitch)

Организатор: Альфа-Банк

Регион: Москва

Сектор: банки

Букбилдинг. Ориентир по купону был снижен с 10.5–10.75% годовых до 10.25–10.5% годовых (доходность к оферте — 10.52–10.78% годовых). В день размещения на ММВБ было зафиксировано 79 сделок.

Книга: соорганизаторы: банк «ЗЕНИТ», Промсвязьбанк, БФА, Россельхозбанк, БК «РЕГИОН», «РОНИН»; андеррайтеры: БИНБАНК, «Аверс», «Мегатрастойл», МДМ Банк, «ТРИНФИКО».

ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ МКБ, А, Б (АМОРТ.)

Размещение: 16.06.2014

Объем: 3.702 млрд руб. (класс А), 984 млн руб. (класс Б)

Погашение: 07.06.2039

Амортизация: 7-го числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года

Ставка купона: 1–99-й купоны — 10.65% годовых (класс А)

Доходность: 10.95% (класс А)

Организатор: «ВТБ Капитал»

Регион: Москва

Сектор: финансовые институты

Букбилдинг. Спрос на облигации класса А составил 4.3 млрд руб. В день размещения облигаций класса А на ММВБ было зафиксировано 23 сделки. Облигации класса Б размещались по закрытой подписке в пользу МКБ.

«ТРАНСФИН-М», БО-24

Размещение: 18.06.2014

Объем: 1 млрд руб.

Погашение: 12.06.2017

Ставка купона: 1–6-й купоны — 10.5% годовых

Доходность: 10.78%

Организатор: «ВТБ Капитал»

Регион: Москва

Сектор: финансовые институты

Букбилдинг. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 2 сделки.

МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ ВОЛГОГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ, 35005 (АМОРТ.)

Размещение: 19.06.2014

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 13.07.2019

Амортизация: 19.03.2015, 17.03.2016, 16.03.2017, 15.03.2018, 13.09.2018, 13.12.2018 — по 15%, 13.07.2019 — 10% от номинала

Ставка купона: 1–4-й купоны — 10.75% годовых; 5–8-й купоны — 10.50% годовых, 9–12-й купоны — 10.25% годовых, 13–16-й купоны — 10% годовых, 17–20-й купоны — 9.75% годовых

Доходность: 10.84%

Рейтинг эмитента: BB– (межд., Fitch)

Организаторы: Sberbank CIB, «ВТБ Капитал», РОСБАНК

Букбилдинг. Ориентир ставки купона был установлен на уровне не выше 11.35% годовых (доходность к погашению — 11.5% годовых), затем ориентир был снижен до уровня не выше 11.3% годовых. Спрос составил 10 млрд руб., было подано 115 заявок. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 46 сделок.

АКБ «ПЕРЕСВЕТ», 03

Размещение: 20.06.2014

Объем: 2 млрд руб.

Погашение: 22.06.2017

Оферта: 24.12.2014

Ставка купона: 1-й купон — 12.3% годовых

Доходность: 12.68%

Рейтинг эмитента: B3 (межд., Moody's), B+ (межд., S&P)

Организаторы: БК «РЕГИОН», банк «ФК Открытие», РОСБАНК, «Урса Капитал»

Регион: Москва

Сектор: банки

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 12.25–12.5% годовых (доходность к оферте — 12.63–12.9% годовых). В день размещения на ММВБ было зафиксировано 37 сделок.

Книга: соорганизаторы: Московский Кредитный Банк, КБ «Национальный стандарт».

«Т-ГЕНЕРАЦИЯ», 01

Размещение: 24.06.2014

Объем: 1.15 млрд руб.

Погашение: 14.06.2019

Ставка купона: 1–10-й купоны — 12% годовых

Доходность: 12.36%

Организатор: Связь-Банк

Регион: Москва

Сектор: транспорт

Букбилдинг. В день размещения на ММВБ была зафиксирована 1 сделка.

ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ «САНРАЙЗ-2», А, Б, В (АМОРТ.)

Размещение: 23.06.2014

Объем: 1.002 млрд руб. (класс А), 59 млн руб. (класс Б), 118 млн руб. (класс В)

Погашение: 28.02.2046

Амортизация: 28-го числа каждого месяца

Ставка купона: 1–379-й купоны — 9.5% годовых (класс А), 1–379-й купоны — 11.5% годовых (класс Б)

Доходность: 9.88% (класс А), 12.05% (класс Б)

Организатор: «ВТБ Капитал»

Регион: Москва

Сектор: финансовые институты

Букбилдинг. В день размещения облигаций класса А на ММВБ было зафиксировано 2 сделки. Облигации класса Б размещались по закрытой подписке в пользу ОАО «АИЖК» и ЗАО «Банк «ЖилФинанс», облигации класса В — в пользу ЗАО «Банк «ЖилФинанс».

КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК, БО-18

Размещение: 23.06.2014

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 26.06.2017

Оферта: 01.07.2015

Ставка купона: 1–2-й купоны — 11.40% годовых

Доходность: 11.72%

Рейтинг эмитента: Ba3 (межд., Moody's), BB– (межд., Fitch)

Организаторы: Альфа-Банк, «ВТБ Капитал», ЮниКредит Банк, Sberbank CIB

Регион: Москва

Сектор: банки

Букбилдинг. Первоначальный ориентир по купону был определен на уровне 11.5–12% годовых (доходность к оферте — 11.83–12.36%), затем был снижен до 11.3–11.5%

годовых (доходность к оферте — 11.62–11.83%). Спрос составил 7.6 млрд руб., было подано 35 заявок. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 52 сделки.

ОРЕНБУРГСКАЯ ОБЛАСТЬ, 35002 (АМОРТ.)

Размещение: 23.06.2014

Объем: 6 млрд руб.

Погашение: 14.06.2021

Амортизация: 21.09.2015 — 10%; 19.09.2016, 19.06.2017, 17.09.2018 — по 20%; 17.06.2019 — 15%; 15.06.2020 — 10%; 14.06.2021 — 5% от номинальной стоимости

Ставка купона: 1–28–й купоны — 11% годовых

Доходность: 11.46%

Рейтинг эмитента: BB (межд., Fitch)

Организатор: БК «РЕГИОН»

Букбилдинг. Ориентир по купону составил 10.9–11.2% годовых. Спрос превысил 9.9 млрд руб. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 23 сделки.

ВТБ 24 (ЗАО), 6-ИП, А, Б (АМОРТ.)

Размещение: 25.06.2014

Объем: 4 млрд руб. (класс А), 2 млрд руб. (класс Б)

Погашение: 14.08.2043

Амортизация: 5–го числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года

Ставка купона: 1–117–й купоны — 9% годовых (класс А), 1–117–й купоны — 3% годовых (класс Б)

Доходность: 9.33% (класс А), 3.04% (класс Б)

Рейтинг эмитента: Baa2 (межд., Moody's)

Организатор: «ВЭБ Капитал»

Регион: Москва

Сектор: банки

Облигации размещались по закрытой подписке в пользу Внешэкономбанка и «ВЭБ Капитала». В день размещения на ММВБ зафиксировано по 1 сделке с облигациями каждого класса.

РОССЕЛЬХОЗБАНК, БО-07

Размещение: 25.06.2014

Объем: 10 млрд руб.

Погашение: 21.06.2017

Оферта: 26.06.2015

Ставка купона: 1–2–й купоны — 9.55% годовых

Доходность: 9.78%

Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB– (межд., Fitch)

Организаторы: «ВТБ Капитал», Россельхозбанк, РОСБАНК, ЮниКредит Банк, БК «РЕГИОН»

Регион: Москва

Сектор: банки

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9.6–9.8% годовых (доходность к оферте — 9.83–10.04%). В день размещения на ММВБ было зафиксировано 69 сделок.

Книга: соорганизатор: «Рон Инвест»; андеррайтеры: НКЦ, Азиатско–Тихоокеанский Банк.

ФОЛЬКСВАГЕН БАНК РУС, 07

Размещение: 25.06.2014

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 29.06.2019

Оферта: 01.07.2016

Ставка купона: 1–4–й купоны — 9.35% годовых

Доходность: 9.57%

Организаторы: РОСБАНК, Райффайзенбанк

Регион: Москва

Сектор: банки

Букбилдинг. Первоначальный ориентир по ставке купона составлял 9.95–10.2% годовых (доходность к погашению — 10.2–10.46% годовых), затем дважды был снижен до 9.45–9.7% годовых (доходность к погашению — 9.67–9.94% годовых). Спрос превысил 35.3 млрд руб., было подано 68 заявок. Выпуск выкупили управляющие компании (34.6%), средние и малые российские банки (26.2%), дочерние банки иностранных финансовых групп (19.3%), крупные российские банки (12.5%), инвестиционные компании (7.3%). В день размещения на ММВБ было зафиксировано 87 сделок.

БАНК «ЗЕНИТ», БО-13

Размещение: 26.06.2014

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 13.06.2024

Оферта: 30.06.2015

Ставка купона: 1–2–й купоны — 10.5% годовых

Доходность: 10.78%

Рейтинг эмитента: Ba3 (межд., Moody's), BB– (межд., Fitch)

Организатор: банк «ЗЕНИТ»

Регион: Москва

Сектор: банки

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 10.5–10.75% годовых (доходность к оферте — 10.78–11.04% годовых). Спрос составил 6.5 млрд руб., было подано 30 заявок. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 47 сделок.

Книга: соорганизаторы: «Велес Капитал», ТРАНСФИНГРУП; андеррайтеры: банк «Аверс», Россельхозбанк, МЕТКОМБАНК, ФК «УРАЛСИБ», НОВИКОМБАНК, БКС; соандеррайтеры: Промсвязьбанк, Связной Банк, ФИНСЕРВИС БАНК, БК «РЕГИОН», банк «Кольцо Урала», Первый Объединенный Банк (Первобанк).

ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ «САНРАЙЗ-1», А , Б, В (АМОРТ.)

Размещение: 26.06.2014

Объем: 1.035 млрд руб. (класс А), 61 млн руб. (класс Б), 122 млн руб. (класс В)

Погашение: 28.07.2044

Амортизация: 28–го числа каждого месяца

Ставка купона: 1–360–й купоны — 9.25% годовых (класс А), 1–360–й купоны — 11.5% годовых (класс Б)

Доходность: 9.61% (класс А), 12.06% (класс Б)

Организатор: «ВТБ Капитал»

Регион: Москва

Сектор: финансовые институты

Букбилдинг. В день размещения облигаций класса А на ММВБ было зафиксировано 2 сделки. Облигации класса Б размещались по закрытой подписке в пользу ОАО «АИЖК» и ЗАО «Банк «ЖилФинанс», облигации класса В — в пользу ЗАО «Банк «ЖилФинанс».

«БАЛТИЙСКИЙ ЛИЗИНГ», 01 - 02

Размещение: 27.06.2014

Объем каждого выпуска: 1 млрд руб.

Погашение: 19.06.2020

Оферта: 28.06.2017

Ставка купона: 1–12–й купоны — 11.82% годовых

Доходность: 12.36%

Организатор: ИК «Велес Капитал»

Регион: Санкт–Петербург

Сектор: транспорт

Букбилдинг. В день размещения на ММВБ было зафиксировано по 1 сделке каждого выпуска.

Книга: соорганизаторы: Связь–Банк, Банк «ФК Открытие».

ГАЗПРОМБАНК, БО-09

Размещение: 27.06.2014

Объем: 10 млрд руб.

Погашение: 27.06.2017

Оферта: 29.12.2015

Ставка купона: 1–3–й купоны — 9.6% годовых

Доходность: 9.83%

Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB– (межд., S&P), BBB– (межд., Fitch)

Организатор: Газпромбанк

Регион: Москва

Сектор: банки

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 9.6–9.8% годовых (доходность к оферте — 9.83–10.04%). В день размещения на ММВБ было зафиксировано 57 сделок.

ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ МТСБ, А , Б (АМОРТ.)

Размещение: 27.06.2014

Объем: 3.433 млрд руб. (класс А), 858 млн руб. (класс Б)

Погашение: 26.11.2041

Амортизация: 26–го числа каждого месяца февраля, мая, августа и ноября каждого года

Ставка купона: 1–109–й купоны —10.5% годовых (класс А)

Доходность: 10.82% (класс А)

Организатор: Sberbank CIB

Регион: Москва

Сектор: финансовые институты

Букбилдинг. В день размещения облигаций класса А на ММВБ было зафиксировано 34 сделки. Облигации класса Б размещались по закрытой подписке в пользу ОАО «МТС Банк».

ОПК «ОБОРОНПРОМ», 03

Размещение: 27.06.2014

Объем: 2.927 млрд руб.

Погашение: 26.06.2024

Ставка купона: 1–20–й купоны — 11.5% годовых

Доходность: 11.83%

Организаторы: «ВТБ Капитал», банк «ЗЕНИТ»

Регион: Москва

Сектор: машиностроение

Букбилдинг. Выпуск обеспечен государственной гарантией Российской Федерации. В день размещения на ММВБ была зафиксирована 1 сделка.

РЖД, БО-19

Размещение: 27.06.2014

Объем: 25 млрд руб.

Погашение: 20.05.2044

Ставка купона: 1–й купон — 8.6% годовых. Ставка 2–60–го купонов определяется исходя из уровня инфляции в РФ плюс 1%

Доходность: 8.79%

Рейтинг эмитента: Baa1 (межд., Moody's), BBB– (межд., S&P), BBB (межд., Fitch)

Организаторы: «ВТБ Капитал», Sberbank CIB, Газпромбанк

Регион: Москва

Сектор: транспорт

Инфраструктурные облигации. Букбилдинг. В день размещения на ММВБ была зафиксирована 1 сделка.

РОССЕЛЬХОЗБАНК, БО-04

Размещение: 27.06.2014

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 23.06.2017

Оферта: 30.06.2015

Ставка купона: 1–2–й купоны — 9.55% годовых

Доходность: 9.78%

Рейтинг эмитента: Baa3 (межд., Moody's), BBB– (межд., Fitch)

Организаторы: «ВТБ Капитал», Россельхозбанк, РОСБАНК, ЮниКредит Банк, БК «РЕГИОН»

Регион: Москва

Сектор: банки

Букбилдинг. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 17 сделок.

Книга: соорганизатор: «Рон Инвест», андеррайтер: НКЦ.

АЛЬФА-БАНК, БО-11

Размещение: 30.06.2014

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 30.06.2017

Ставка купона: 1–6–й купоны —10.25% годовых

Доходность: 10.51%

Рейтинг эмитента: Ba1 (межд., Moody's), BB+ (межд., S&P), BBB– (межд., Fitch)

Организатор: Альфа–Банк

Регион: Москва

Сектор: банки

Букбилдинг. Ориентир по купону составлял 10.5–10.75% годовых, затем был снижен до 10.25–10.5% годовых (доходность к оферте — 10.52–10.78%). В день размещения на ММВБ было зафиксировано 90 сделок.

Книга: соорганизаторы: банк «РОССИЯ», M2M Прайвет Банк, Россельхозбанк, КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО), РосЕвроБанк, ГЛОБЭКСБАНК, «РОНИН», ИК «Велес Капитал», БК «РЕГИОН»; андеррайтеры: ИК «Центр Капитал», Промсвязьбанк, Первый Объединенный Банк (Первобанк), МДМ Банк, БФА.

«АШИНСКИЙ МЕТЗАВОД», БО-01

Размещение: 30.06.2014

Объем: 1 млрд руб.

Погашение: 17.06.2024

Ставка купона: 1–й купон — 9.75% годовых, ставка 2–20–го купонов определяется исходя из ставки рефинансирования ЦБ РФ плюс 1.5%

Доходность: 9.99%

Организатор: РосДорБанк

Регион: Челябинская область

Сектор: черная металлургия

В день размещения на ММВБ было зафиксировано 9 сделок.

БЕЛГОРОДСКАЯ ОБЛАСТЬ, 35008 (АМОРТ.)

Размещение: 30.06.2014

Объем: 5 млрд руб.

Погашение: 21.06.2021

Амортизация: 27.06.2016 — 15%, 26.06.2017 — 30%, 25.12.2017 — 10%, 25.06.2018 и 25.03.2019 — по 20%, 21.06.2021 — 5% от номинала

Ставка купона: 1–28–й купоны — 10.65% годовых

Доходность: 11.08%

Рейтинг эмитента: Ba2 (межд., Moody's)

Организаторы: «ВТБ Капитал», Sberbank CIB

Букбилдинг. Первоначально ориентир был установлен на уровне 11.3–11.5% годовых (доходность к погашению — 11.79–12.01% годовых), затем был снижен до 10.75–11% годовых (доходность к погашению — 11.19–11.46% годовых). Спрос превысил 15 млрд руб., было подано 57 заявок. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 84 сделки.

«ТРАНСФИН-М», БО-29

Размещение: 30.06.2014

Объем: 2.5 млрд руб.

Погашение: 17.06.2024

Оферта: 01.07.2019

Ставка купона: 1–10–й купоны — 10.5% годовых

Доходность: 10.78%

Организатор: Связь–Банк

Регион: Москва

Сектор: финансовые институты

Букбилдинг. В день размещения на ММВБ было зафиксировано 2 сделки.

Cbonds congress

НАШИ КОНФЕРЕНЦИИ В 2014 ГОДУ

III Межбанковская конференция «Денежный и вексельный рынок»	12 сентября 2014, Казань
VI Российский конгресс Private Equity	17 сентября 2014, Москва
Синдицированное кредитование в России – 2014	25 сентября 2014, Москва
Ипотечные ценные бумаги и секьюритизация в России	9 октября 2014, Москва
III Международная конференция «Рынок облигаций Польши»	16 октября 2014, Варшава
Russia Risk Conference 2014	13 ноября 2014, Москва
V Российский M&A Конгресс	19 ноября 2014, Москва
XII Российский облигационный конгресс	4–5 декабря 2014, Санкт-Петербург

www.cbonds-congress.com