

На первичном рынке прошлая неделя выдалась насыщенной

Текущие размещения

данные за 20.05.24

Наименование выпуска / дата начала размещения	Дата размещения	Объем эмиссии млн руб.	Размеще. объем млн руб. (%)	Срок обращения (дюрация) лет	Размещено за 1705.24 млн руб.	Текущий купон (УТМ)/ тип купона	Текущие котировки (УТМ)	Периодичность купонов в год	Рейтинг
Агро-Фрегат-БО-01 Квальность: НЕТ	16.05.24	200	200 (100%)	3 (0,92)	0,00	22,4% (24,23%) постоянный	100,8% (23,39%)	4	B-
Быстроденьги-002P-06 Квальность: ДА	16.05.24	500	243 (49%)	3 (1,28)	26,88	21% (ставка ЦБ+5%) плавающий: ставка ЦБ+5%	100,2% (22,95%) по текущему значению купона	12	BB
Урожай-БО-04 Квальность: НЕТ	16.05.24	450	450 (100%)	100,29 (11,27)	0,00	20% (21,48%) постоянный	101,07% (21,05%)	4	B+
Плаза-Телеком-БО-02 Квальность: НЕТ	14.05.24	100	100 (100%)	4 (1,32)	0,00	20% (21,5%) постоянный	100,2% (21,36%)	4	BB-
Талк лизинг-001P-01 Квальность: НЕТ	14.05.24	150	150 (100%)	2 (1,67)	0,00	18,25% (19,45%) лесенка: 1-12 к.п. – 18,25% 13-24 к.п. – 17,5%	100,29% (19,24%)	12	BBB
Автоотдел-БО-01 Квальность: НЕТ	27.04.24	150	124 (83%)	5 (2,25)	3,02	18,25% (19,84%) постоянный	100,04% (19,84%)	12	BB+
ПИР-БО-02-001P Квальность: НЕТ	25.04.24	350	29 (8%)	5 (0,85)	0,32	18,75% (20,39%) переменный	99,9% (20,59%)	12	BB
Ойл Ресурс Групп-БО-01 Квальность: НЕТ	22.04.24	1 000	1000 (100%)	3 (2,18)	60,03	21% (20,96%) лесенка: 21%>19%>17%	100,08% (20,93%)	12	BB
МСБ-Лизинг-003P-03 Квальность: НЕТ	18.04.24	400	273 (68%)	3 (1,41)	0,25	18% (19,5%) постоянный	99,95% (19,6%)	12	BBB-
МФК Фордевинд-001P-04 Квальность: ДА	18.04.24	500	412 (82%)	3 (0,82)	3,44	20,75% (22,61%) переменный	100,07% (22,73%)	12	BB
Солтон ГК-БО-01 Квальность: ДА	17.04.24	150	50 (33%)	3 (2,21)	0,84	20% (ставка ЦБ+3%) плавающий: 1-3 к.п. 20% далее «ставка ЦБ+3%»	100,05% (21,55%) по текущему значению купона	12	BB
Агротек-БО-05 Квальность: НЕТ	28.03.24	75	57 (76%)	5 (2,24)	0,08	18% (19,23%) постоянный	99,05% (19,74%)	4	BB
Селлер-БО-03 Квальность: ДА	26.03.24	500	449 (90%)	2 (1,21)	3,12	20% (21,67%) постоянный	99,99% (21,95%)	12	B
Славянск ЭКО-001P-03У Квальность: НЕТ	14.03.24	400	160 (40%)	2 (1,64)	0,48	11% (11,4%) постоянный	100,1% (11,39%)	4	BBB
ПЗ Пушкинское-001P-03 Квальность: ДА	14.03.24	200	117 (58%)	5 (2,71)	0,51	18% (ставка ЦБ+2%) плавающий: 1-3 к.п. «ставка ЦБ+2%», далее +0,25 к формуле в зависимости от к.п. до значения «ставка ЦБ+5%»	99,8% (22,48%) по текущему значению купона	4	BBB-
ЭкономЛизинг-001P-07 Квальность: НЕТ	19.02.24	100	87 (87%)	3 (2,13)	0,18	20% (18,3%) лесенка: 20%>18%>16%	100,03% (17,94%)	4	BB+
СимплСолюшнзКэпит-001P-01 Квальность: ДА	14.02.24	500	390 (78%)	10 (2,13)	0,87	19% (ставка ЦБ+3%) плавающий: ставка ЦБ+3%	100,04% (20,73%) по текущему значению купона	12	BB
Бизнес Альянс-001P-03 Квальность: ДА	05.02.24	492	231 (47%)	3 (2,08)	0,64	20% (ставка ЦБ+4%) плавающий: ставка ЦБ+4%	99,96% (23,03%) по текущему значению купона	12	BB
Сибнефтехимтрейд-БО-03 Квальность: НЕТ	30.11.23	400	215 (54%)	5 (0,5)	0,39	18% (19,56%) переменный	100,02% (19,5%)	12	B
Бэлти-Гранд-БО-П06 Квальность: НЕТ	08.11.23	300	169 (56%)	5 (2,57)	0,01	17% (16,95%) лесенка: 1-24 к.п. 17% 25-60 к.п. 14%	99,48% (16,87%)	12	BB-
Феррум-БО-01-001P Квальность: НЕТ	05.10.23	250	102 (41%)	5 (0,36)	0,00	16,7% (18,1%) переменный	99,85% (18,59%)	12	BB-
Группа Продовольств-001P-03 Квальность: НЕТ	28.09.23	300	300 (100%)	3 (1,92)	0,00	16% (17,23%) постоянный	95,04% (20,34%)	12	B+
Бизнес Альянс-001P-02 Квальность: НЕТ	21.09.23	500	41 (8%)	3 (1,95)	0,00	16,5% (15,89%) лесенка: 16,5%>16%>15,5%> 15%>14,5%>14%> 13,5%	96,22% (17,54%)	4	BB
Электроаппарат-БО-02 Квальность: НЕТ	08.09.23	150	71 (47%)	4 (2,55)	0,00	16% (16,99%) постоянный	100,11% (16,93%)	4	BB-

© Юнисервис Капитал, 2024

Сразу несколько выпусков разместились полностью:

- **Ойл Ресурс Групп-БО-01:** несколько недель подряд был в топе по объемам торгов. На полное размещение бумаге потребовалось более 10 тыс. сделок и 19 торговых дней.

- **Группа Продовольс-001P-03:** выпуск долго возглавлял таблицу первички (161 день), в итоге 18 сделок на 12,56 млн руб. на прошлой неделе помогли достичь 100%-го размещения.

А вот следующие выпуски полностью ушли в рынок практически на старте:

- **Плаза-Телеком-БО-02:** 100 млн руб. на 4 года с ежеквартальным постоянным купоном — 20% годовых (YTM – 21,5%). По выпуску предусмотрены call-опционы в 6,12 к.п. Разместился за 1 052 сделки и 1 день.
- **Талк лизинг-001P-01:** дебютный выпуск на 150 млн руб. на 2 года с первым купоном в 18,25% годовых (далее лесенка 18,25%>17,5%) и YTM — 19,45%. Разместился за 1 369 сделок и 3 дня.
- **Агро-Фрегат-БО-01:** 200 млн руб. на 3 года с постоянным купоном — 22,5% годовых (YTM – 24,23%), в 4, 8 к.п. — call-опционы. Предусмотрена амортизация. Разместился за 1 868 сделок и 1 день. Все же размер ставки и YTM перевесили рейтинг эмитента.
- **УРОЖАЙ-БО-04:** выпуск объемом 450 млн руб. на 3,5 года. Ежеквартальный постоянный купон — 20% годовых (YTM – 21,48%). Разместился за 2 604 сделок и 1 день.

Также на прошлой неделе стартовал выпуск **Быстроденьги-002P-06:** размещен на 49%.

Планируемые размещения		данные за 20.05.24							
Наименование выпуска	Дата начала размещения	Объем эмиссии млн руб.	Срок до оферты / погаш. лет	Текущий купон (YTM), тип купона	Периодичность купонов в год	Доср. погаш. (оферта)	Рейтинг	Организатор	
Антерра-БО-02 Квалитет: НЕТ	21.05.24	250	1,0	20% (21,42%) постоянный	4	4, 8 к.п. — call-опционы	BB-	Диалот	
ФПК Гарант-Инвест-002P-09 Квалитет: НЕТ	22.05.24	4 000	2,4	Ориентир: 17,6% (18,98%-19,09%) постоянный	Длительность 1 к.п. — 6 дней, со 2 к.п. выплата раз в месяц	—	BBB	Газпромбанк	
Бизнес Альянс-001P-05 Квалитет: НЕТ	23.05.24	500	3,0	20% (19,2%) Лесенка: 20%>18%>17%>16% постоянный	12	—	BB	Иволга Капитал	
Ред Софт-002P-05 Квалитет: НЕТ			2,0		4		BBB-		
АйДи Коллект ПКО-07-606 Квалитет: НЕТ		500	3,0		12		BB+		

© Юнисервис Капитал, 2024

На текущей неделе долговой рынок пополнится выпусками:

- **Антерра-БО-02:** объем выпуска — 250 млн руб. на 3 года с купоном — 20% годовых, YTM — 21,42% и call-опционами в 4 и 8 к.п. Рейтинг: BB-.
- **ФПК Гарант-Инвест-002P-09:** 4 млрд руб. на 2,4 года с ориентиром по купону — 17,6% годовых (YTM – до 19,09%). Длительность первого к.п. – 6 дней, далее купоны ежемесячные. Рейтинг: BBB.
- **Бизнес Альянс-001P-05:** выпуск объемом 500 млн руб. на 3 года с лестничным купоном (20%>18%>17%>16%), YTM – 19,2% Рейтинг: BB.

Не является инвестиционной рекомендацией

Материал подготовлен финансовым аналитиком «Юнисервис Капитал» Екатериной Маевской

К другим новостям

- П Ярмарка эмитентов [объединила](#) свыше 1000 участников, равнодушных к инвестициям в облигации, акции и ЦФА. Организатором мероприятия, которое второй год подряд становится площадкой для диалога инвесторов, эмитентов, регулятора, профессиональных участников и отраслевых организаций, выступила Ассоциация инвесторов «АВО». Впрочем, к итогам Ярмарки мы еще не раз вернемся, а сейчас поблагодарим [коллег](#) за такой большой и важный труд.
- На конференции НАУФОР «Российский фондовый рынок 2024» регулятор и участники рынка обсудили важные отраслевые инициативы. В повестке мероприятия – [проблемы free-float и аллокации](#) для частных инвесторов на IPO, вопрос зачисления [дивидендов и купонов по ИИС-3](#) на другие счета, [инициатива обособления бумаг](#) эмитентов, недостаточно раскрывающих отчетность, и введение тестирования для неквалифицированных инвесторов перед покупкой таких бумаг и др.
- СПБ Биржа определила основные направления развития площадки, среди которых – IPO российских компаний и торги новыми инструментами, в частности опционами и цифровыми финансовыми активами. [Подробнее – в интервью](#) директора площадки Евгения Сердюкова РБК.
- О важных событиях на рынке IPO: Совкомбанк [планирует](#) в ближайшие месяцы увеличить free-float до более 10%. «Ростелеком» [выведет на IPO](#) свой облачный бизнес «РТК-ЦОД». [Официально заявил](#) о первичном размещении акций на СПБ Бирже производитель электроники «Элемент». Также «Светофор Групп» [собирается](#) разместить в ходе IPO на СПББ 10% акций, а УК «А класс капитал» планирует [выпустить паи фонда](#) впервые в формате IPO.
- На рынке ЦФА тоже примечательные события: в России на платформе «Мастерчейн» [выпущен](#) первый цифровой финансовый сукук (исламский финансовый инструмент, позволяющий привлекать финансирование на подобии облигационного). Кроме того, [состоялся первый выпуск](#) обеспеченных залогом складских свидетельств ЦФА.

Telegram-канал [«Юнисервис Капитал»](#)