

## **О завершении размещения нового выпуска еврооблигаций Российской Федерации**

27 мая 2016 г. Минфин России информирует о завершении расчетов (закрытии сделки) по новому выпуску еврооблигаций Российской Федерации в объеме 1,75 млрд. долл. США. Организатором размещения выступил ВТБ Капитал. Облигации регулируются английским правом, финансовый инструмент имеет листинг на Ирландской фондовой бирже, предусмотрены два формата размещения - по правилам «144А» / «RegS» - для американских и европейских инвесторов соответственно. Облигации размещены по цене 100% от номинальной стоимости с погашением в 2026 г.

В ходе размещения был зафиксирован значительный спрос со стороны крупных международных инвесторов, управляющих компаний и организаций, оказывающих брокерские услуги по покупке еврооблигаций для российских и международных клиентов, а также российских банков. Несмотря на неофициальные рекомендации регуляторов из США и ЕС не приобретать облигации Российской Федерации, спрос со стороны иностранных инвесторов из разных регионов подтвердил высокий уровень доверия участников рынка к России как эмитенту: объем книги заявок превысил объем предложения более чем в 2 раза и достиг около 7 млрд. долларов США. Заявки поступили от более 140 инвесторов.

Основная часть выпуска (около 75%) была выкуплена иностранными инвесторами из Великобритании, Франции, Швейцарии, а также Азии и США. На долю российских банков, управляющих компаний и организаций, оказывающих брокерские услуги, пришлось четверть выпуска. По результатам размещения сложилась следующая структура по типам инвесторов: универсальные банки - 30%, фонды и управляющие компании - 34%, банки, специализирующиеся на предоставлении услуг крупным частным клиентам (private banking) – 25%, страховые компании - 8%, прочие инвесторы - 3%.

Благодаря повышенному спросу со стороны иностранных и российских инвесторов доходность выпуска была снижена до 4,75%, что, с учетом фактически сложившихся обстоятельств выхода Российской Федерации на международный долговой рынок, представляется оправданным.

Обслуживать новый выпуск еврооблигаций впервые будет российская организация – Национальный расчётный депозитарий (НРД), обладающая статусом центрального депозитария в Российской Федерации. НРД является контрагентом международных клиринговых систем Euroclear и Clearstream и обладает всеми необходимыми функциональными возможностями для выполнения учетно-расчетных операций, традиционно осуществляемых ведущими иностранными банками. По данным агентства Thomas Murray Data Services, специализирующегося в области присвоения рейтингов инфраструктурным финансовым организациям в отрасли учета и хранения ценных бумаг, НРД имеет рейтинг «АА–», что отражает высокий уровень надежности. Структура размещения, при которой выполнение учетно-расчетных функций возлагается не на иностранные банки, а на национальные депозитарно-клиринговые институты, в последнее время получает все большее распространение среди эмитентов еврооблигаций.

Размещение первого после 2013 года выпуска новых суверенных еврооблигаций Российской Федерации подтвердило сохранение существенного спроса иностранных инвесторов на российские финансовые инструменты. В ходе размещения была апробирована принципиально новая структура размещения, опирающаяся на национальную рыночную инфраструктуру.

Минфин России продолжит активное взаимодействие с Euroclear и Clearstream в целях завершения процедур по подтверждению соответствия нового выпуска установленным требованиям для обеспечения возможности беспрепятственного вторичного обращения облигаций через указанные международные клиринговые системы.