



Крупнейший банк Украины ПриватБанк, одновременно с украинским Минфином, вышел на международные рынки заимствования

"ПриватБанк буквально на днях открыл книгу заявок на размещение евробондов, ориентировочная доходность - 9,25-9,5%. Подписка еще не закончена, поэтому точные параметры выпуска еще не известны", - рассказал "Делу" источник в банковских кругах.

### **За два раза**

Аналитики солидарны в прогнозах, что сейчас ПриватБанк постарается привлечь только \$200-300 млн. Напомним, в апреле банк провел road show, по итогам которого собирался разместить еврооблигации на сумму \$500 млн. (тогда размещение не состоялось). "Предположительный объем выпуска бумаг сейчас составит от \$200 млн.,

при этом большой объем разместить будет сложнее, поскольку банк практически не предлагает премий за размещение", - говорит аналитик инвесткомпания "Тройка Диалог Украина" Мария Репко. Похожий прогноз дают и в компании Dragon Capital. "Речь идет о выпуске еврооблигаций объемом \$200-300 млн. и доходностью бумаг 9,25-9,5%", - полагает аналитик компании Ольга Сливинская.

Однако осведомленные источники в банковских кругах говорят, что ПриватБанк не отказался от амбициозных планов привлечь полмиллиарда и запланировал выпуск евробондов в два этапа. "ПриватБанк размещает 5-летние бумаги на \$500 млн. с доходностью 9,25-9,5%. Скорее всего, размещение будет проходить двумя траншами: первый на \$200-250 млн. и второй на \$250-300 млн. И это правильно, так как банку сначала надо присмотреться к рынку", - считает осведомленный банкир. В самом финучреждении ситуацию не комментируют, ссылаясь на то, что официальными данными пока не располагают.

## **Конкурент родины**

Мнения о том, выгодное ли время выбрало руководство банка для выхода на внешние рынки, расходятся. "Из-за того, что Украина размещает сейчас большой выпуск, цена денег для корпоративных заемщиков может несколько увеличиться", - считает председатель совета директоров группы компаний "Инвестиционный капитал Украина" Валерия Гонтарева. Ольга Сливинская полагает, что размещение суверенных бондов не навредит ПриватБанку. "У них разные покупатели, а в целом время для размещения выбрано удачно", - уверена аналитик.

Открытым остается вопрос, зачем ПриватБанку даже \$200 млн., если кредитование еще не возобновлено, а население активно несет деньги на депозиты. Эксперты не исключают, что банк привлекает деньги, для того чтобы рефинансировать предыдущий публичный заем. "Не исключено, что банку придется досрочно заплатить по еврооблигациям с погашением в 2016 году (\$150 млн.). Пока что ситуация на финансовых рынках складывается таким образом, что условие call-опциона на досрочное погашение сохранится. Поэтому, может быть, банк планирует часть средств от нового выпуска направить на погашение старых евробондов", - объясняет Ольга Сливинская.

Сейчас в обращении ПриватБанка находятся два выпуска еврооблигаций. Одни бумаги объемом \$500 млн. и купонной ставкой 8% банк должен погасить в феврале 2012 года. Вторые евробонды на \$150 млн. и купоном в 8,75% будут предъявлены к погашению в феврале 2016 года. В последний раз ПриватБанк размещал еврооблигации в мае-2008. В рамках секьюритизации автокредитов было продано облигаций на \$104,5 млн.

ПриватБанк является крупнейшим банком по размеру активов в Украине. По данным НБУ на начало июля, активы финучреждения составляли 97,5 млрд. грн. Крупнейшими акционерами банка являются Игорь Коломойский (49,15%) и Геннадий Боголюбов (48,997%).

Источник: <http://smi.liga.net>