



Камиль Юсупов
председатель правления
ОАО «Акционерный инвестиционный
коммерческий банк «Татфондбанк»»

Татфондбанк



ОАО «АИКБ «Татфондбанк»» имеет положительный опыт работы на российском долговом рынке в качестве векселедателя и эмитента облигаций.

Татфондбанк вышел на открытый финансовый рынок в феврале 2002 г. с вексельной программой.

В 2003 г. банк решил диверсифицировать портфель заимствований и упрочить свою репутацию кредитного учреждения с высоким рейтингом доверия. Для этого Татфондбанк приступил к реализации новой программы — выпуску облигаций, размещаемых на публичных рынках. Татфондбанк первым в Республике Татарстан и Поволжье выпустил облигации, которые стали обращаться в СФР ММВБ.

Первый выпуск облигаций банка был своевременно и в полном объеме погашен в мае 2004 г.

Оценив успешность первого опыта, руководство Татфондбанка решило продолжить программу заимствований через облигации. В апреле 2004 г. был размещен второй выпуск облигаций, который в 2 раза «длиннее» первого и больше по объему.

Основными целями привлечения средств с финансового рынка от разме-

щения второго облигационного займа являются: расширение ресурсной базы для финансирования инвестиционных программ, связанных с развитием экономики Республики Татарстан; формирование публичной кредитной истории и укрепление положительного имиджа банка на рынке заимствований.

В качестве регулятора ставки доходности специалистами было выбрано проведение аукциона по определению процентной ставки по 1-му купону. В ходе аукциона на ММВБ ставка по 1-му купону была зафиксирована на уровне 13,5% годовых, что соответствует доходности к погашению 13,07% годовых и доходности к оферте 13,83% годовых.

По итогам нескольких месяцев можно сказать, что облигации банка хорошо проявили себя и на вторичном рынке. Несмотря на общий спад активности на рынке корпоративных облигаций в июне—августе 2004 г., суммарный оборот по бумагам Татфондбанка составил около 154,4 млн руб.

Между тем Татфондбанк не намерен останавливаться на достигнутом. Банк собирается продолжить привлекать средства через рынок публичных заим-

ствований. Предполагается, что очередной облигационный заем может быть выпущен в 2005 г. Средства, полученные при размещении, могут пойти на расширение филиальной сети Татфондбанка как в Республике Татарстан, так и в целом по России, а также на целевые проекты развития реального сектора экономики Республики Татарстан. ■

СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ВЫПУСКЕ

Номинальный объем выпуска	1 000 млн руб.
Начало/окончание размещения	28.04.2004 г./28.04.2004 г.
Дата погашения/срок обращения	26.04.2006 г./728 дней
Даты выплаты и ставки купонов	27.10.2004 г. — 13,5% годовых; 27.04.2005 г. — 13,25% годовых; 26.10.2005 г. — 12% годовых; 26.04.2006 г. — 11,75% годовых
Состав синдиката	ООО «Брокерская компания «РЕГИОН»», АКБ «Промсвязьбанк» (ЗАО)
Тип размещения/форма аукциона	Открытая подписка/по купону
Дополнительная информация	Предусмотрена возможность приобретения банком облигаций по требованию владельцев облигаций (годовая оферта). Финансовый консультант: ЗАО «РЕГИОН «Финансовые консультации»»