



Емісія облігацій як інвестиційний інструмент

Компанія “Оптіма-Інвест”

www.optima-c.com.ua

79060, Львів, Наукова, 7а, т. (0322) 652728

ліцензія АА № 770042 від 16 березня 2004 р.

Що таке облігації ?

інструмент залучення коштів
на фондовому ринку, який:

- ✓ не потребує застави та супроводу (на відміну від банківського кредиту);
- ✓ свідчить про прозорість компанії-емітента;
- ✓ формує позитивний імідж компанії у бізнес-середовищі шляхом створення інформаційного приводу (самої емісії та її результатів);
- ✓ створює кредитну історію на фондовому ринку України;

Мета емісії облигацій

розширення діяльності компанії
за рахунок:

- ✓ придбання виробничих приміщень;
- ✓ нових технологічних ліній;
- ✓ поповнення обігових коштів для вирішення поточних задач;
- ✓ диверсифікація фінансових ресурсів (в доповнення до кредитів);

Що це дає ?

- *«Облігаційні запозичення є одним з найкращих механізмів боргового менеджменту, оскільки, з одного боку, вони не вимагають застави,*
- *а, з іншого боку, власники облігацій не мають жодного права втручатися в оперативне управління бізнесом компанії.*
- *Це набагато вигідніше ніж у пошуках інвестицій продавати частку бізнесу”.*

Огляд ринку

- ✓ **Обсяги випуску облігацій підприємств в Україні у 2000-2002 роках (грн.)**
- ✓ 2001 рік – 694 млн. грн.
- ✓ 2002 рік – 4 млрд. 274 млн. грн.
- ✓ **Динаміка росту торгів корпоративними облігаціями:**
- ✓ 2003 р. – 2,68 млрд. грн.
- ✓ 2004 р. – 5,46 млрд. грн.
- ✓ Ці дані дають можливість говорити про величезне зростання ринку

Що для цього потрібно ?

- “Оптіма-Інвест” надає комплекс послуг з організації емісії облігацій;
- на підготовку усіх необхідних документів для проведення емісії потрібно не менше 45 робочих днів;
- визначаються основні параметри емісії;
- готується інвестиційний меморандум та проспект емісії;
- уся підготовча робота проводиться разом з спеціалістами відділу фінансів емітента;

Послуги “Оптіма-Інвест”

➤ Ліцензія ДЦКПФР
на здійснення діяльності
з випуску та обігу цінних паперів
№ 770042 від 16.03.04

Послуги “Оптіма-Інвест”

консультації з питань випуску
та обігу цінних паперів:

- порядок випуску та розповсюдження ЦП,
- обслуговування емісії,
- обмеження та вимоги до цінних паперів, тощо;
- розробка пакету документів для реєстрації випуску ЦП у державній комісії;
- розробка рішення про випуск та інформації про емісію;
- послуги торговця цінними паперами, які включають первинне розміщення випуску цінних паперів, у т.ч. і на організованих ринках;

“Інтермаркет” – емісія облігацій

прикладом вдалого застосування даного фінансового інструменту є емісія облігацій ТзОВ «Торгова Компанія Інтермаркет»:

- метою проведення емісії було поповнення обігових коштів у зв'язку з розширенням діяльності “ТК Інтермаркет”;
- обсяг емісії – 10 000 000 грн.
- емісія почалася 22.09.2004 р.;
- 50% облігацій, або 5 млн. грн. були продані за два дні;
- 07.10.2004 р. було оголошено про дострокове розміщення облігацій ТзОВ “ТК Інтермаркет”;

“Інтермаркет” – емісія облігацій

- У результаті “ТК Інтермаркет” отримав:
- додаткові кошти на закупівлю товарів для своїх роздрібних мереж, при цьому:
- не обтяжив себе заставою під отримані фінансові ресурси;
- не збільшив свою залежність від банківських кредитів;
- здійснює повномасштабну інформаційну підтримку емісії облігацій.

“Інтермаркет” – емісія облігацій

- завдяки професійному підходу до формування інформаційних приводів
- PR-кампанія тривала протягом цілого місяця – з 10.09.04 до 12.10.04
- створила емітенту імідж потужної, прозорої та інноваційної компанії серед широких ділових кіл України, що в майбутньому;
- полегшить емітенту проведення подальших запозичень;
- спростить вихід на ринок зовнішніх запозичень

Наступні емісії

- ТзОВ **“Укртехнофос”** (м. Рівне).
- Сума – 5 млн. грн. Емісія почалася 23.05.2005
- ТзОВ **“Видавництво “Школярник”** (м. Тернопіль)
- Сума 5 млн. грн. Емісія запланована на початок липня.
- **“Перша Приватна Броварня”** (м. Львів)
- Сума – 10 млн. грн. Емісія запланована на середину липня.
- **ТК “Інтермаркет”** (м. Львів)
- Сума – 50 млн. грн. Емісія запланована на середину серпня.

Характеристика емітентів

- Займають провідні позиції на ринку у своїй ніші;
- Річний обіг не менший за 20 млн. грн. (для суми емісії 5 млн. грн.);
- Їх бізнес динамічно розвивається, що виражається у щорічному збільшенні товарообігу;
- Компанія бачить можливості до захоплення нових ринків і для цього їй потрібні додаткові фінансові ресурси;
- Компанія має хорошу кредитну історію;

Послуги “Оптіма-Інвест”

- Участь кваліфікованого і досвідченого оператора фондового ринку при проведенні емісії цінних паперів дозволить уникнути можливих помилок та труднощів при реєстрації та розміщенні емісії.