

# ЛУЧШИЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНК НА РАЗВИВАЮЩИХСЯ РЫНКАХ



World's Best Investment Banks

Лучший инвестиционный банк  
на развивающихся рынках  
Global Finance  
2018 – 2021



Лучший инвестиционный банк  
в России  
EMEA Finance  
2010 – 2021



Лучший инвестиционный банк  
в Великобритании  
Finance Monthly Global Awards  
2020



# Лучший инвестиционный банк на развивающихся рынках, в Центральной и Восточной Европе, в России\*

Полный список наград

смотрите на сайте ВТБ Капитал:

<http://vtbcapital.com/about/awards/>

<p> World's Best Investment Banks</p> <p>Лучший инвестиционный банк на развивающихся рынках</p> <p>2018 – 2021</p>	<p> EUROPE BANKING AWARDS 2020</p> <p>Лучший инвестиционный банк в России</p> <p>2010 – 2021</p>	<p> World's Best Investment Banks</p> <p>Лучший инвестиционный банк по использованию новых финансовых технологий в Центральной и Восточной Европе</p> <p>2018, 2020</p>
<p> GLOBAL AWARDS 2020</p> <p>Лучший инвестиционный банк в Великобритании</p> <p>2020</p>	<p> World's Best FX Providers</p> <p>Лучший организатор сделок на рынке валютных и процентных инструментов в России</p> <p>2011 – 2015, 2017 – 2020</p>	<p> EMEA FINANCIAL ACHIEVEMENT AWARDS 2016</p> <p>Лучший инвестиционный банк на рынке секьюритизации в регионе СЕЕ и ЕМЕА</p> <p>2009, 2010, 2013 – 2020</p>
<p> #1 Команда по продажам на рынке акций в России</p> <p>2012, 2014, 2015, 2017</p>	<p> #1 Финансовый консультант по сделкам M&amp;A в России</p> <p>2020</p>	<p> #1 Брокер на рынке акционерного капитала в Восточной Европе</p> <p>2020</p>
<p> #1 Брокер на рынке долгового капитала в России и странах СНГ</p> <p>2020</p>	<p> Mergermarket Europe M&amp;A Awards 2020</p> <p>Лучший финансовый консультант по сделкам M&amp;A в России</p> <p>2020</p>	<p> EUROPE BANKING AWARDS 2019</p> <p>Лучший брокер в России</p> <p>2018 – 2020</p>
<p> #1 Аналитическая команда на рынке инструментов с фиксированной доходностью в России</p> <p>2021</p>	<p> GLOBAL BANKING MAGAZINE</p> <p>Лучший инвестиционный форум в регионе ЕМЕА: Инвестиционный Форум «РОССИЯ ЗОВЕТ»</p> <p>2021</p>	



## АНДРЕЙ КОСТИН

Президент-Председатель Правления  
Банка ВТБ

В 2020 году банковская отрасль столкнулась с беспрецедентными вызовами, вызванными пандемией COVID-19 и связанными с ней ограничительными мерами в экономике. В этих условиях нашими приоритетными задачами стали забота о здоровье и безопасность наших партнеров и сотрудников, поддержка всех групп клиентов, оказавшихся в сложной ситуации, а также обеспечение сильной динамики операционных показателей на фоне резкого ускорения технологической трансформации наших услуг и бизнес-процессов.

В течение года мы улучшали функциональность, надежность и стабильность цифровых сервисов ВТБ для розничных и корпоративных клиентов. Также мы запустили ряд партнерств, расширяющих возможности для клиентов ВТБ и усиливающих позиции Группы в цифровой экономике. В нестандартной ситуации команда ВТБ сумела обеспечить успешное функционирование банка в нестандартных условиях, завершив год устойчивым ростом основных объемных показателей бизнеса.

ВТБ сегодня – это не только банк, но и высокотехнологичная компания. Цифровая трансформация бизнеса на фоне восстановления экономики и продолжения уверенного роста операционных показателей станет базой для дальнейшего развития Группы. Уверен, что у команды ВТБ все получится!



## ЮРИЙ СОЛОВЬЕВ

Первый Заместитель Президента-  
Председателя Правления Банка ВТБ

ВТБ Капитал, инвестиционный бизнес Группы ВТБ, – лидер на рынке международных инвестиционно-банковских услуг в России. Мы предлагаем нашим клиентам полный спектр продуктов и услуг, включая проведение торговых операций, организацию выпуска долговых и долевых ценных бумаг, финансовое консультирование по сделкам на рынках капитала и в области слияний и поглощений, структурные продукты, прямые инвестиции, управление активами, конверсионные операции, хеджирование валютных и процентных рисков.

По итогам первого квартала 2021 годы мы зафиксировали значительное улучшение показателей корпоративно-инвестиционного бизнеса ВТБ. С начала года рынки капитала продолжают восстановление, и мы реализовали ряд крупных, знаковых сделок для наших клиентов по всем основным бизнес-направлениям, сохранив ведущие позиции на инвестиционно-банковском рынке. Бизнес группы ВТБ по управлению активами, ВТБ Капитал Инвестиции, также демонстрирует стремительный рост и увеличение объема клиентских активов. Наши приоритетами остаются диджитализация бизнес-процессов, расширение продуктовой линейки и внедрение принципов ESG в работу группы.

Ожидаем, что позитивные тенденции начала года сохранятся и во второй половине 2021 года.



# ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

ВТБ КАПИТАЛ, ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БИЗНЕС ГРУППЫ ВТБ, ПРЕДЛАГАЕТ ПОЛНЫЙ СПЕКТР ИНВЕСТИЦИОННО-БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ И УСЛУГ ВО ВСЕХ РЕГИОНАХ ПРИСУТСТВИЯ ГРУППЫ, ВКЛЮЧАЯ РОССИЮ, СНГ, ЕВРОПУ, АЗИЮ, БЛИЖНИЙ ВОСТОК И АФРИКУ

## ОПЕРАЦИИ НА РЫНКЕ ИНСТРУМЕНТОВ С ФИКСИРОВАННОЙ ДОХОДНОСТЬЮ

- Операции на валютном рынке и рынке процентных ставок
- Операции с долговыми ценными бумагами
- Операции на товарно-сырьевых рынках
- Инвестиционное кредитование
- Секьюритизация

## ОПЕРАЦИИ НА РЫНКЕ АКЦИЙ

- Операции с долевыми ценными бумагами, включая производные финансовые инструменты
- Структурное финансирование, включая репо
- Прямые инвестиции и специальные проекты
- Инфраструктурное и проектное финансирование

## ИНВЕСТИЦИОННО-БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ

- Финансовое консультирование, сделки M&A
- Рынки долгового капитала (DCM)
- Рынки акционерного капитала (ECM)

## УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ ДЛЯ ЮРИДИЧЕСКИХ И ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

- Брокерское обслуживание
- Управление активами
- Финансовое консультирование

## АНАЛИТИКА

ВТБ КАПИТАЛ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ ОПЕРАЦИИ ИЗ ОФИСОВ В МОСКВЕ, ЛОНДОНЕ, ГОНКОНГЕ, СИНГАПУРЕ И СОФИИ, А ТАКЖЕ НА БАЗЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ ОФИСОВ ГРУППЫ ВТБ В ШАНХАЕ, ФРАНКФУРТЕ-НА-МАЙНЕ, ВЕНЕ И ЦУГЕ. ГОЛОВНОЙ ОФИС КОМПАНИИ НАХОДИТСЯ В МОСКВЕ.

# ТОРГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ НА РЫНКЕ ИНСТРУМЕНТОВ С ФИКСИРОВАННОЙ ДОХОДНОСТЬЮ

## РЫНКИ ВАЛЮТНЫХ И ПРОЦЕНТНЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

ВТБ Капитал занимает уникальную позицию на рынке производных финансовых инструментов России и стран СНГ.

Понимание специфики внутреннего рынка и адекватная оценка кредитного качества российских компаний, с одной стороны, и наличие большого количества разнонаправленных сделок, позволяющих не опираться на ликвидность рынка, с другой стороны, позволяют предлагать клиентам наиболее привлекательные структуры и ценовые параметры даже при заключении очень крупных сделок.

Команда ВТБ Капитал постоянно работает над расширением продуктовой линейки и улучшением качества услуг, что позволяет нам предоставлять решения по управлению рисками и оптимизации финансовых потоков для Корпоративных и Институциональных клиентов.

За счет широкой филиальной и международной сети, присутствия Группы ВТБ в крупнейших мировых финансовых центрах и во всех отраслях российской экономики, связанных с ВЭД, Банк занимает одну из лидирующих позиций на валютном и депозитном рынках.

Развитие новых направлений FX бизнеса и электронных торговых платформ, современная инфраструктура и клиентоориентированность позволяет Группе ВТБ постоянно совершенствовать качество своих услуг.

Сотрудничество с ВТБ это:

- Рыночные цены и онлайн котировки: проведение операций и приём торговых ордеров в основную и вечернюю сессии, а также после закрытия биржи в 23:50 МСК и до ее открытия в 07:00 МСК
- Круглосуточное предоставление потоковых цен (streaming) в различные электронные трейдинговые системы и финансовые площадки
- Фиксация условия сделки с трейдером практически 24 часа в сутки вне зависимости от часового пояса. Мы работаем с 02:00 до 23:00 МСК
- Индивидуальный подход к клиенту, в зависимости от потребностей компании. Особые условия для проведения крупных сделок
- Click & Trade – уникальная электронная платформа для предоставления котировок и онлайн торговли, оптимизации документооборота и оперативного проведения операций по счетам банка
- Возможность осуществления расчетов по конверсионным сделкам на условиях предоплаты со стороны банка
- Осуществление любой торговой стратегии для купли/продажи валюты и использование различных рыночных фиксингов
- Транзитные конверсионные операции между дочерними компаниями группы клиента
- Широкая линейка депозитных продуктов: возможность размещения временно-свободных денежных средств под фиксированные и плавающие ставки, под ставки лесенкой, с досрочным востребованием, частичным пополнением и снятием и пр.
- Гибкий подход к разработке индивидуальных условий размещения, учитывающих особенности и пожелания конкретной компании
- Возможность размещения средств в структурные депозиты под повышенную процентную ставку с привязкой к курсам валют, акций, нефти, металлов, а также к индексам или корзине, состоящей из нескольких вышеуказанных базовых активов.
- Сделки с валютами стран СНГ, БРИК, Азии и неликвидными валютами на спот рынке и рынке производных инструментов

Банк ВТБ является одним из лидеров на российском рынке деривативов на валюты и процентные ставки.

Широкий портфель решений помогает корпоративным клиентам решать задачи по хеджированию финансовых рисков и управлению ликвидностью:

- Хеджирование от роста процентных расходов по привлеченному финансированию
- Хеджирование от снижения доходности на активы
- Хеджирование от увеличения валютных издержек импортеров или снижения рублевой выручки экспортеров
- Структурные депозиты с повышенной доходностью за счет принятия рыночного риска на курс валют, индексы, стоимость нефти и т.д.
- Синтетические депозиты с повышенной доходностью за счет использования рыночных инструментов (свопы, форварды)

Постоянный рост и развитие команды позволяют применять индивидуальный подход к каждому клиенту и разрабатывать уникальные решения для каждой задачи. Команда Банка ВТБ является первопроходцами во многих структурных деривативных продуктах, ставших классическими на рынке. Лидирующая юридическая экспертиза позволяет применять самые актуальные практики российского права и других мировых юрисдикций.

Банк ВТБ является маркет-мейкером на многих рынках валютных и процентных инструментов, предлагая решения для профессиональных участников рынка:

- управление ликвидностью с помощью валютных свопов для казначейства банков
- хеджирование процентных рисков для казначейства банков
- закрытие клиентских запросов брокеров, отделов продаж других банков
- заключение спекулятивных сделок трейдерами банков, управляющими фондами

Банк ВТБ стал одним из первых банков, работающих одновременно на рынках локального и офшорного юаня. Мы постоянно совершенствуемся, предлагаем все больше продуктов в этой валюте и ищем новые возможности торговли на рынках Азии вместе с нашими клиентами. За последние несколько лет произошел большой рост деривативного бизнеса в Европе на базе европейского дочернего банка VTB Bank (Europe) SE Банк ВТБ также является крупным участником казахстанского рынка валютных свопов.

Крупнейшие корпорации и финансовые институты выбирают ВТБ Капитал и ВТБ Банк в качестве партнера для хеджирования рисков, проведения конверсионных операций и размещения временно-свободных денежных средств.



## СЕКЮРИТИЗАЦИЯ

За последние 13 лет ВТБ Капитал создал платформу для проведения сделок по секьюритизации и стал лидером российского рынка с общим объемом закрытых транзакций с ценными бумагами, обеспеченными ипотечными и иными активами, на общую сумму около 1 трлн руб.

С 2008 г. компания закрыла более 60 российских и международных сделок по секьюритизации портфелей ипотечных, автомобильных и потребительских кредитов для своих клиентов, включая банки Группы ВТБ. ВТБ Капитал является активным участником инициативы АО «ДОМ.РФ» по выпуску ипотечных ценных бумаг с поручительством ДОМ.РФ. В 2019–2020 году ВТБ Капитал организовал и разместил сделки ипотечной секьюритизации общим объемом 456,7 млрд руб., а в 2021 году организовал первую для ВТБ сделку по секьюритизации кредитов наличными объемом 45 млрд руб., которая стала первой подобной сделкой в стране, реализованной полностью по российскому законодательству.

Сделка по секьюритизации ипотечного портфеля Банка ВТБ, объемом 191,45 млрд руб., размещенная в декабре 2020 года, стала самой крупной сделкой на российском рынке секьюритизации.

В 2013–2019 годах ВТБ Капитал был назван изданием EMEA Finance «Лучшей компанией в сфере секьюритизации в регионах EMEA и CEE». Кроме того, ряд сделок, организованных ВТБ Капитал в последние годы, был отмечен различными финансовыми изданиями.

Сегодня ВТБ Капитал и другие компании Группы ВТБ предлагают весь спектр услуг в отношении сделок по секьюритизации:

- Организация и структурирование сделок
- Размещение бумаг
- Банк счета
- Кэш-менеджер / Расчетный агент
- Резервный сервис
- Специализированный депозитарий / хранение

## ОПЕРАЦИИ НА ТОВАРНО-СЫРЬЕВЫХ РЫНКАХ

ВТБ Капитал является ведущим поставщиком физических, финансовых и управлеченческих решений на рынке сырьевых товаров для драгоценных и цветных металлов, нефти и нефтепродуктов, сельского хозяйства и сыпучих материалов. Опираясь на давние отношения с производителями сырья и потребителями в России и по всему миру, ВТБ Капитал является надежным партнером с большим опытом работы в управлении поставками от места добычи до места назначения, в логистике сырьевых товаров, хеджировании рисков и предоставлении структурного финансирования.

Команда ВТБ Капитал обладает большим опытом в сфере предоставления услуг на товарно-сырьевых рынках, разработав локальную и международную платформы и всю необходимую инфраструктуру для оказания услуг нашим клиентам по всему спектру сырьевых товаров, что включает в себя:

- Стратегии по хеджированию в драгоценных и базовых металлах, нефти и нефтепродуктах, угле, фрахте и эмиссиях для российских и международных инвесторов
- Доступ к структурному товарному финансированию
- Локальная торговля сырьевыми продуктами с российскими торговыми структурами ВТБ
- Международная торговля физическими продуктами через подразделение VTB Commodities Trading, расположенное в Цуге (Швейцария).
- Услуги товарного финансирования и монетизации складских запасов на рынках нефти и нефтепродуктов, цветных металлов, угля, концентратов и сельскохозяйственных продуктов
- Покупка драгоценных металлов у российских производителей и услуги по маркетмейкингу для российских и международных банков
- Услуги по хранению драгметаллов в Москве и международной доставке слитков с полным комплексом логистических услуг
- Платформа Группы ВТБ обеспечивает универсальный доступ к продуктам для всех клиентов

В рамках глобальной линейки продуктов Группы ВТБ мы предоставляем индексные депозиты и облигации, привязанные к ценам активов на товарно-сырьевых рынках, а также другие структурированные инвестиционные продукты.

Мы постоянно расширяем продуктовую линейку, адаптируясь к изменениям на глобальных сырьевых рынках.



Лучший инвестиционный банк в сфере секьюритизации  
в регионах EMEA и CEE  
2009, 2010, 2013 – 2020

# ОПЕРАЦИИ НА РЫНКЕ АКЦИЙ

ВТБ Капитал – ведущий брокер на российском рынке. ВТБ Капитал является членом Московской Биржи и LSE IOB, а также обладает широким доступом на другие иностранные фондовые биржи через сеть посредников.

ВТБ Капитал предлагает клиентам широкую линейку продуктов и услуг:

- Биржевые и внебиржевые операции на российских и иностранных фондовых биржах
- Торговля ликвидными и неликвидными акциями
- Брокерские услуги
- Услуги по маркетмейкингу на Московской Бирже и Лондонской фондовой бирже
- Услуги по первичному и вторичному размещению и стабилизации акций
- Выкуп акций
- Комплексный анализ рынка
- Инвестиционная аналитика: № 1 в аналитике на рынке акций и в макроэкономическом анализе
- Индивидуальный подход и специальные структурированные решения для клиентов

## ТОРГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ НА РЫНКЕ ПРОИЗВОДНЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

ВТБ Капитал занимает ведущие позиции на рынке деривативов на акции в России:

- Биржевые и внебиржевые ванильные деривативы на акции
- Корпоративные производные решения (коллар, хеджирование)
- Структурные решения для клиентов (неванильные и встроенные опционы)
- Ускоренный выкуп акций
- Конвертируемые облигации

## РЕПО И СТРУКТУРНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

ВТБ Капитал является лидером по оборотам РЕПО на Московской Бирже. ВТБ Капитал предлагает широкий спектр комплексных решений по структурному финансированию на глобальном рынке как от российских банков и компаний, так и от регулируемых институтов в Европейском союзе.

ВТБ Капитал предлагает:

- Биржевые и внебиржевые операции РЕПО
- Гибкие условия и конкурентные ставки
- Возможность рассматривать широкий круг как «голубых фишек», так и менее ликвидных подлежащих активов / корзин активов
- Нестандартные инновационные структурные решения, включая финансирование транзакций (стратегические приобретения, обратный выкуп, финансирование, связанное с публичными размещениями и т.д.), а также недолговое финансирование, направленное на оптимизацию структуры капитала клиента

## ПРЯМЫЕ ИНВЕСТИЦИИ И СПЕЦИАЛЬНЫЕ ПРОЕКТЫ

Управление прямых инвестиций и специальных проектов ВТБ Капитал было создано в 2008 году.

С момента его основания было сделано почти 20 инвестиций на сумму более 4 млрд долл., включая собственный капитал Банка и значительный объем капитала соинвесторов – известных глобальных институциональных инвесторов и суверенных фондов. Текущий портфель Управления прямых инвестиций и специальных проектов ВТБ Капитал состоит из привлекательных активов из области потребительского рынка, телекоммуникаций, технологических компаний.

Управление прямых инвестиций и специальных проектов ВТБ Капитал инвестирует как в миноритарные, так и в контрольные пакеты акций, выход из проектов осуществляется через открытое размещение акций на фондовом рынке или продажу, как правило, через 3–5 лет.

# ВТБ ИНФРАСТРУКТУРНЫЙ ХОЛДИНГ

ВТБ Инфраструктурный Холдинг – лидер на российском рынке инфраструктурных инвестиций, реализует масштабные стратегические и коммерчески эффективные проекты на принципах государственно-частного партнерства и концессионных соглашений, а также является крупнейшим инвестором в российскую инфраструктуру. Суммарно с 2007 года в инфраструктуру страны Холдинг привлек российских и иностранных инвестиций на сумму более 18 млрд долл., из них почти 6,5 млрд долл. – кредиты и собственные средства Группы ВТБ.

ВТБ Инфраструктурный Холдинг реализует полный спектр финансовых, юридических, строительных, эксплуатационных, девелоперских и технических задач в сфере инфраструктурных проектов. Для наиболее эффективной концентрации технической экспертизы в периметре Холдинга также были созданы три профильные сервисные структуры, специализирующиеся на технических, строительных и операционных вопросах.

Деятельность компании охватывает широкий спектр инфраструктурных активов, основными среди которых являются:

- платные автомобильные дороги
- аэропорты
- морские и речные порты
- логистическая инфраструктура
- муниципальные сети и обработка бытовых отходов
- избранные инвестиции в сельскохозяйственный сектор
- социальная инфраструктура

Текущий инвестиционный портфель ВТБ Инфраструктурный Холдинг состоит из флагманских инфраструктурных проектов, охватывающих большое количество секторов. В него входят платные дороги общей протяженностью свыше 200 км, аэропорты, обслуживающие более 20 млн пассажиров в год, глубоководные портовые терминалы с пропускной способностью свыше 15 млн тонн зерновых грузов в год и другие активы.

## АЭРОПОРТЫ

Аэропорт Пулково в портфеле компании с 2010 года. Это первый в России проект государственно-частного партнерства в аэропортовой отрасли. В 2010 году Группа ВТБ стала частью масштабного проекта строительства, реконструкции и эксплуатации аэропорта Пулково в Санкт-Петербурге, заключив в составе консорциума международных инвесторов 30-летнее соглашение о государственно-частном партнерстве с городом. Группа ВТБ приняла участие в проекте как крупнейший соинвестор и как эксклюзивный финансовый консультант. Первая очередь проекта реконструкции и развития аэропорта Пулково была реализована в 2010–2014 годах. Построен новый пассажирский терминал, реконструировано и расширено здание бывшего аэровокзала Пулково-1, проведена масштабная модернизация аэродромной инфраструктуры. Реконструкция Аэропорта Санкт-Петербурга – первый ГЧП-проект в стране, реализованный полностью за счёт частных инвестиций без использования бюджетных средств. Пулково стал обладателем престижной международной премии Airport Service Quality (ASQ) Awards 2015, а также был признан лидером рэнкинга «Лучшие аэропорты Европы» по версии Airports Council International (ACI). Аэропорт Пулково является четвертым по величине аэропортом России – пассажиропоток превышает 20 млн пассажиров в год.

С 2019 года Группа ВТБ реализует проект по строительству нового современного аэровокзального комплекса в городе Геленджике, который позволит улучшить транспортную доступность курорта и повысить качество услуг, предоставляемых пассажирам и авиакомпаниям. Инвестиционный проект предусматривает строительство нового аэровокзального комплекса общей площадью 16 тыс. м<sup>2</sup> и пропускной способностью 890 пассажиров в час. Помимо нового терминала аэропорта, будет построена дополнительная инфраструктура, включая служебно-технические здания, парковки, стоянки для такси и междугородних автобусов. Новый аэровокзальный комплекс планируется ввести в эксплуатацию до конца 2021 года.

## ПОРТЫ И ЛОГИСТИКА

Группа ВТБ также видит большой потенциал в развитии экспорта зерновых культур. ВТБ Инфраструктурный Холдинг принимает участие в управлении компанией «Деметра-Холдинг» – крупнейшим в России вертикально-интегрированным зерновым холдингом, объединяющим активы в области транспортной экспортной логистики и трейдинга. В рамках этой стратегии Группа ВТБ в разное время вошла в капитал терминалов в портах Новороссийск и Тамань, включая Новороссийский зерновой терминал (НЗТ), Зерновой терминальный комплекс Тамань (ЗТКТ), Новороссийский комбинат хлебопродуктов (НКХП). Терминалы являются крупнейшими и наиболее динамично развивающимися стивидорами, специализирующими на перевалке зерна на экспорт в крупнейшие страны-покупатели российского зерна. По итогам 2019 года НЗТ стал крупнейшим терминалом по объему перевалки зерна в РФ. Общая пропускная способность терминалов превышает 15 млн тонн зерновых грузов в год. Группа ВТБ планирует дальнейшее развитие и увеличение пропускной способности портовой инфраструктуры.

Группа ВТБ и АО Почта России реализуют совместный проект по созданию сети из 36 логистических почтовых центров по всей России. Это важный шаг на пути создания современной логистической инфраструктуры для стимулирования электронной торговли. Ввод новых ЛПЦ в эксплуатацию позволит обеспечить доставку онлайн-покупок и корреспонденции в крупнейшие города в течение суток, а в областные центры – в течение трёх дней.





## ДОРОГИ

Среди крупнейших дорожных проектов Холдинга – строительство первой внутригородской платной автомагистрали Западный скоростной диаметр (ЗСД) в Санкт-Петербурге (общий объём инвестиций в проект более 7 млрд долларов США), создание платной автострады М11 Москва – Санкт-Петербург. (объём инвестиций в проект 1,6 млрд долларов США), строительство дорожных объектов в Уфе (общая стоимость проекта 700 млн долларов США), строительство и эксплуатация моста через реку Пур между поселками Коротчаево и Уренгой в Ямало-Ненецком автономном округе и другие проекты.

Западный скоростной диаметр – уникальная внутригородская платная скоростная магистраль, которая позволяет проехать сквозь мегаполис за 20–30 минут. Строительство ЗСД – крупнейший в мире проект государственно-частного партнерства в сфере платных дорог. Группа ВТБ приступила к реализации проекта по строительству центрального участка магистрали в 2011 г., строительство завершилось в 2016 г. Движение было открыто на торжественной церемонии с участием Президента РФ. Трасса, проложенная в условиях плотной городской застройки, обеспечила решение ключевых инфраструктурных задач города и определила его развитие в качестве транспортного узла мирового уровня.

В настоящее время ВТБ Инфраструктурный Холдинг с партнёрами успешно эксплуатирует магистраль на всём её протяжении в соответствии с условиями Соглашения о ГЧП. В марте 2021 года в Санкт-Петербурге стартовало строительство транспортной развязки, соединяющей ЗСД с Витебским проспектом. Витебская развязка протяжённостью около 2,6 км обеспечит примыкание Западного скоростного диаметра с перспективной Широтной магистралью скоростного движения – одним из наиболее масштабных транспортных проектов в истории Санкт-Петербурга. Стоимость строительства развязки ЗСД с Витебским проспектом оценивается в 27 млрд рублей. В 2014 г. Группа ВТБ совместно с французской компанией Vinci приступила к реализации проекта строительства и эксплуатации 7 и 8 участков автомобильной дороги М-11 «Москва – Санкт-Петербург» на основе государственно-частного партнерства. В 2019 г. участки ввели в эксплуатацию. Автомагистраль М-11 имеет стратегическое значение для развития транспортной инфраструктуры страны.

Трасса обеспечивает скоростное автомобильное сообщение между двумя столицами. Кроме того, вместе с ЦКАД и автодорогой Москва – Нижний Новгород – Казань она станет частью транспортного коридора Северная Европа – Западный Китай. М-11 – новая магистраль, которая была спроектирована и проложена в обход населенных пунктов. С нуля скоростных трасс такой протяженности в истории России еще не возводили. В ноябре 2019 года в Санкт-Петербурге состоялась торжественная церемония открытия движения по скоростной платной трассе М-11 «Москва – Санкт-Петербург». В церемонии принял участие Президент России Владимир Путин.

В 2017 году Группа ВТБ стала участником концессионного проекта по финансированию, строительству и эксплуатации платной автомобильной дороги в Республике Башкортостан – нового выезда из Уфы на федеральную трассу М-5 «Урал» («Восточный выезд»). Это транспортный коридор, который позволяет связать федеральные трассы М7 и М5. В рамках соглашения планируется завершение строительства тоннеля, строительство мостового перехода и автомобильной дороги, создание системы взимания платы и управления дорожным движением. Реализация проекта имеет важное значение как для развития самого города, так и близлежащих населенных пунктов и региональной инфраструктурной сети. Выезд позволит разгрузить существующие трассы и обеспечить жителям более удобный и быстрый доступ к федеральной трассе М-5. «Восточный выезд» стал крупнейшим инфраструктурным проектом в Республике.

В октябре 2020 года состоялось открытие движения по мосту через реку Пур – ключевому транспортному объекту восточной части округа. Мостовой переход соединит восточную, богатую природными ресурсами, часть округа с основными транспортными магистралями Ямала, находящимися к западу реки. Новый мост обеспечит круглогодичное сообщение между двумя берегами. Группа ВТБ – один из участников ООО «Региональная инфраструктурная компания», которая является концессионером проекта по строительству и эксплуатации мостового перехода через реку Пур между поселками Коротчаево и Уренгой в Ямало-Ненецком автономном округе.

Республика Башкортостан  
USD 700 млн

Строительство и эксплуатация на платной основе выхода на трассу М-5 из г. Уфа

2016 Соинвестор, кредитор, финансовый консультант

AVTODOR  
TOLL ROADS

Автодор  
USD 1,6 млрд

Строительство и эксплуатация участков 7-8 платной автомагистрали М-11 «Москва – Санкт-Петербург»

2015 Соинвестор, кредитор, финансовый консультант

Удмуртская Республика  
USD 210 млн

Строительство и эксплуатация на платной основе автомобильных мостов

2013 Соинвестор, кредитор, финансовый консультант

МАГИСТРАЛЬ СЕВЕРНОЙ СТОЛИЦЫ

Санкт-Петербург  
USD 7 млрд

Строительство и эксплуатация первой внутригородской платной автомагистрали

2012 Соинвестор, кредитор, финансовый консультант

Аэропорт «Пулково»  
USD 1,7 млрд

Реконструкция и развитие аэропорта

2010 Соинвестор, кредитор, финансовый консультант

# ИНВЕСТИЦИОННО-БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ

## РЫНОК ДОЛГОВОГО КАПИТАЛА

Команда DCM ВТБ Капитал – неоспоримый лидер рынка заемного капитала в России и СНГ по оценкам таких независимых информационных агентств, как Bloomberg, Dealogic, Refinitiv и других. ВТБ Капитал занимает первые строчки в международных рэнкингах и получает авторитетные бизнес-награды.

В России команда ВТБ Капитал обеспечила для клиентов привлечение более 130 млрд долл. США на рынках долгового капитала в 2016–2020 гг. с долей рынка 26 %, что почти в два раза больше показателя ближайшего конкурента. Мы продолжаем сохранять лидирующую позицию на рынке и в 2021 году с долей рынка 18,4 % по выпускам для российских эмитентов (по данным Bloomberg за 5 месяцев 2021).

Среди недавних сделок с участием ВТБ Капитал примечательны следующие транзакции:

- Первое размещение зеленых гибридных еврооблигаций в швейцарских франках для РЖД
- Тендер и размещение нового выпуска еврооблигаций Совкомфлот
- ESG выпуски социальных облигаций для РЖД и Совкомбанка
- Выпуски еврооблигаций для корпоративных эмитентов из России и стран СНГ: Газпром, Евразийский Банк Развития, Норильский Никель, ГТЛК

- Совкомфлот, КазТрансГаз, РЖД и других заемщиков
- Размещения локальных облигаций, в том числе выпуски первых в истории российского рынка бессрочных облигаций корпоративного эмитента для РЖД (включая дебютное размещение локальных бессрочных зеленых облигаций объемом 100 млрд руб.), а также транзакции для таких компаний как Газпром, Алроса, Уралкалий, РУСАЛ, Группа М.Видео-Эльдорадо, Магнит, СУЭК, ФСК ЕЭС, АФК Система, Группа ПИК, ТМК, Global Ports, Headhunter. В 2021 г. ВТБ Капитал пополнил свой портфель ESG проектов первым в истории локального рынка выпуском социальных облигаций для компании МТС

Мы успешно оказываем услуги рейтингового и ESG консультирования, в том числе по получению дебютного рейтинга, поддержанию и повышению текущего рейтинга для наших клиентов.

ВТБ Капитал активно развивает рынок ESG финансирования. Выступив организатором нашего дебютного выпуска зеленых облигаций в 2016 году, ВТБ Капитал организовал первые в истории России зеленые еврооблигации в 2019 году и первые Социальные еврооблигации в 2020 году в сотрудничестве с РЖД в качестве первопроходца ESG финансирования в России. Продолжая расширять опыт и экспертизу в ESG финансировании, ВТБ Капитал организовал выпуск ESG облигаций в секторах недвижимости, энергетики, транспорта и финансов.

**Российская Федерация**  
EUR 1 млрд, EUR 500 млн

Размещение и доразмещение суворенных еврооблигаций

2021 Совместный ведущий менеджер и Букраннер

**СКФ**  
Современный Комерческий Флот\*

**Совкомфлот**  
USD 430 млн, USD 401.6 млн

Размещение еврооблигаций и тендерное предложение

2021 Совместный ведущий Менеджер, Букраннер и Дилер-Менеджер

**Банк развития Казахстана**

**Банк Развития Казахстана**  
USD 500 млн, KZT 100 млрд

Размещение еврооблигаций

2021 Совместный Ведущий Менеджер и Букраннер

**РЖД**  
CHF 250 млн

Размещение бессрочных «зеленых» еврооблигаций

2021 Совместный Ведущий Менеджер и Букраннер

**Газпром**  
USD 2 млрд

Размещение еврооблигаций

2021 Совместный Букраннер

**СОВКОМБАНК**

**Совкомбанк**  
USD 300 млн

Размещение социальных еврооблигаций

2021 Совместный Букраннер

**ФОСАГРО**

**ФосАгро**  
USD 500 млн

Размещение еврооблигаций

2020 Организатор и Букраннер

**Уралкалий**  
RUB 30 млрд

Размещение еврооблигаций

2020 Организатор и Букраннер

**Санкт-Петербург**  
RUB 24,9 млрд

Размещение еврооблигаций

2020 Организатор и Букраннер

**РЖД**  
RUB 100 млрд

Выпуск бессрочных «зеленых» облигаций

2020 Совместный Ведущий Менеджер

**ЕВРОХИМ**

**ЕвроХим**  
USD 700 млн, USD 747 млн

Размещение еврооблигаций и тендерное предложение

2019 Совместный Букраннер и Дилер-менеджер

**Российская Федерация**  
USD 5,5 млрд, EUR 750 млн

Размещение суворенных еврооблигаций

2019 Ведущий менеджер и Букраннер

**АЛРОСА**  
ALROSA

**Алроса**  
USD 500 млн, USD 400 млн

Размещение еврооблигаций и тендерное предложение

2019 Совместный Ведущий Менеджер, Букраннер и Дилер-менеджер

**ГПМ**  
Geopromining

**ГеоПромайнинг**  
USD 300 млн

Размещение еврооблигаций и рейтинговое консультирование

2019 Совместный Ведущий Менеджер, Букраннер и Рейтинговый Консультант

## РЫНОК АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА

ВТБ Капитал сохраняет позиции лидера на рынке акционерного капитала в России и СНГ, что подтверждается данными Bloomberg.

ВТБ Капитал зарекомендовал себя как ведущая платформа, соединяющая эмитентов и институциональных инвесторов, от крупнейших приватизаций и первичных публичных размещений до продажи пакетов акций с помощью ускоренного формирования книги заявок.

В активе ВТБ Капитал сделки на общую сумму около 64 млрд долл., осуществленные по всему миру, более половины которых – с российскими корпоративными клиентами. Приоритет ВТБ Капитал – достижение наилучших результатов благодаря индивидуальному подходу к каждой сделке и уникальному доступу к рынку капитала.

На каждой новой сделке ВТБ Капитал использует свой предыдущий опыт, накопленный благодаря взаимодействию с международными инвесторами и доверительному диалогу с корпоративными клиентами. Такая комплексная стратегия в условиях все более конкурентного рынка позволила нам сформировать впечатляющий послужной список сделок с постоянными клиентами.

В последние годы мы, в том числе, провели большое число знаковых сделок, которые по своему размеру стали рекордными как на региональном уровне, так и в мировом масштабе.

В прошлом году ВТБ Капитал стал лидером по количеству сделок на российском рынке акционерного капитала. Мы были организатором на всех трех российских IPO, нескольких вторичных размещениях и на размещении конвертируемых еврооблигаций.

За наши успехи в 2020 г. Global Finance признал ВТБ Капитал «Лучшим банком по размещениям акций в регионе Центральная и Восточная Европа». ВТБ Капитал успешно начал 2021 год: в 1-ом полугодии мы выступили организатором на знаковом IPO Fix Price на сумму 1,8 млрд долл. – крупнейшее в истории IPO компании из сектора розничной торговли на развивающихся рынках и в России, IPO ПАО «Сегежа» на сумму 411 млн долл. – крупнейшее в мире IPO в секторе деревообрабатывающей и целлюлозно-бумажной промышленности за последние 10 лет, а также на вторичных размещениях акций Банка ВТБ на сумму 682 млн долл., Группы М.Видео – Эльдорадо на сумму 240 млн долл. и на дополнительной эмиссии Группы Эталон на сумму 150 млн долл.

На глобальном рынке размещений акционерного капитала ВТБ Капитал осуществил ряд сделок в регионе Европы, Ближнего Востока и Африки. Среди них – IPO турецкой Global Ports Holding, крупнейшего в мире оператора круизных портов, на сумму 206 млн. долл. ВТБ Капитал также выступил в роли со-ведущего агента по размещению в сделке по увеличению капитала Банка Кипра, крупнейшей банковской группы страны, на 1 млрд евро и совместного бокраннера в выпуске прав на 1,5 млрд евро четвертого по величине банка Италии Banco Popolare. ВТБ Капитал также участвовал в увеличении капитала на 2,86 млрд евро третьего по величине банка Греции Eurobank Ergasias.

Помимо регионального лидерства по количеству и объему размещений акционерного капитала, ВТБ Капитал регулярно получает награды «Лучшая сделка года на рынке акционерного капитала», что свидетельствует о превосходном качестве его услуг.

**Fix Price**  
USD 1,8 млрд

Первичное публичное размещение акций

2021 Совместный Глобальный Координатор и Совместный Бокраннер

**Segezha Group**  
USD 411 млн

Первичное публичное размещение акций

2021 Совместный Глобальный Координатор и Совместный Бокраннер

**Группа Эталон**  
USD 150 млн

Вторичное публичное размещение акций

2021 Совместный Глобальный Координатор и Совместный Бокраннер

**Банк ВТБ**  
USD 682 млн

Вторичное публичное размещение акций

2021 Совместный Глобальный Координатор и Совместный Бокраннер

**М.Видео Эльдорадо**

**М.Видео**  
USD 240 млн

Вторичное публичное размещение акций

2021 Совместный Глобальный Координатор и Совместный Бокраннер

**OZON**

**Ozon**  
USD 1,139 млрд

Первичное публичное размещение акций

2020 Совместный Бокраннер

**Аэрофлот**  
USD 1 млрд

Дополнительное размещение акций

2020 Эксклюзивный Глобальный Координатор и Эксклюзивный Бокраннер

**СКФ**  
USD 500 млн

Современный Коммерческий Флот

Первичное публичное размещение акций

2020 Совместный Глобальный Координатор и Бокраннер

**Детский мир**

**Детский мир**  
USD 282 млн и USD 157 млн

Ускоренное размещение акций

2020 Совместный Глобальный Координатор и Бокраннер

**HeadHunter**  
USD 112 млн

Дополнительное размещение акций

2020 Совместный Бокраннер

**Яндекс**  
USD 1,25 млрд

Размещение конвертируемых еврооблигаций

2020 Совместный Бокраннер

## КОРПОРАТИВНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

ВТБ Капитал придерживается индивидуального подхода, ориентированного на клиента, который позволяет соответствовать высоким стандартам компании при рассмотрении и проведении транзакций как в домашнем регионе в России и СНГ, так и за рубежом.

Такой подход отличает привлечение экспертов в сфере слияний и поглощений и корпоративного финансирования, обладающих многолетним опытом работы с публичными компаниями и участвовавших в международных сделках.

ВТБ Капитал предлагает широкий спектр услуг в данном направлении: консультирование в области слияний и поглощений, корпоративную реструктуризацию, разработку программ выкупа акций, защиту от враждебных поглощений, стратегическое консультирование для крупных и средних компаний, а также государственных структур.

За последние десять лет ВТБ Капитал стабильно занимает лидирующие позиции в профессиональных рейтингах, зарекомендовав себя как высококвалифицированный участник рынка консультационных услуг, успешно представляющий интересы клиентов в международных сделках.

По итогам 2020 года Refinitiv and Mergermarket признали ВТБ Капитал лидером по сделкам в сфере слияний и поглощений в России: по данным Refinitiv, ВТБ Капитал занимает первое место среди финансовых консультантов в этой сфере на горизонте с 2011 по 2020 с долей рынка 33 %.

Все больше клиентов выбирают ВТБ Капитал в качестве финансового консультанта по сделкам M&A по всему миру, благодаря репутации надежного партнера.

С 2018 по 2021 год ВТБ Капитал был отмечен наградой «Лучший инвестиционный банк на развивающихся рынках» по результатам ежегодного исследования The World's Best Investment Banks журнала Global Finance. По результатам 2020 года ВТБ Капитал был также признан «Лучшим финансовым консультантом M&A в России», согласно Mergermarket.



**Nova Resources**

**USD 3,5 млрд**

Покупка Kaz Minerals

2021 Эксклюзивный Финансовый Консультант



**Fortiana Holdings**

**USD 1,4 млрд**

Покупка Highland Gold Mining Limited

2020 Финансовый Консультант



**ОАО РЖД**

**RUB 10,7 млрд**

Продажа 100% минус одна акция АО «Багонная ремонтная компания -2»

2020 Финансовый Консультант



**Яндекс**

**USD 145 млн**

Покупка Korston Club Hotel

2019 Финансовый Консультант



**Essar Oil Limited**

**USD 12,9 млрд**

Продажа 98% Essar Oil Limited

2017 Финансовый Консультант



**Роснефть**

**USD 10,8 млрд**

Приватизация 19,5% Роснефти

2017 Агент Росимущества



**China Merchants Holdings (International)**

**USD 940 млн**

Приобретение 65% Kumpart (в консорциуме с COSCO и CIC)

2016 Финансовый Консультант



**Полюс Золото**

**USD 9 млрд**

Выкуп акций Polyus Gold International

2016 Эксклюзивный Финансовый Консультант и Финансирующий Банк



**Внуково**

**Частные акционеры Внуково**

**Сумма не разглашается**

Объединение активов аэропорта Внуково

2016 Эксклюзивный Финансовый Консультант



**Enel**

**USD 1,8 млрд**

Продажа Роснефти 40% акций Arctic Russia BV

2013 Финансовый Консультант

## АНАЛИТИКА

ВТБ Капитал предоставляет своим клиентам качественную инвестиционную аналитику по экономике, суверенному долгу и корпоративному сектору и является признанным источником информации по рынкам России, Центральной и Восточной Европы, Ближнего Востока и Африки.

Аналитики ВТБ Капитал освещают деятельность примерно 115 компаний, ежегодно публикуют более 3000 обзоров, в которых анализируются финансовая информация и важнейшие события, оказывающие непосредственное влияние на деятельность и результаты компаний и анализируемых секторов экономики.

Аналитики ВТБ Капитал работают в тесном сотрудничестве с Департаментами операций на рынке акций и инструментов с фиксированной доходностью, а также обеспечивают аналитическое сопровождение принятия стратегических решений руководством Группы ВТБ.

По итогам опроса Institutional Investor 2020 Emerging EMEA Research Team аналитики ВТБ Капитал заняли седьмое место в мировом рейтинге по региону Emerging EMEA, опередив другие российские банки. Команда по металлургии стала лучшей в своем секторе, другие отраслевые команды также вошли в число лидеров в своих секторах. Призовые места заняли аналитики ВТБ Капитал по банковскому сектору, нефтегазовой отрасли, электроэнергетике, сектору потребительских товаров и инвестиционной стратегии.

Кроме того, в отдельном опросе Institutional Investor Global Fixed Income Research Team команда ВТБ Капитал заняла первое место в категории Emerging EMEA: Russia. В рейтинге аналитиков кредитный аналитик ВТБ Капитал также был назван лучшим в России.

## ОСВЕЩАЕМЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ

-  Экономика
-  Инвестиционная стратегия на рынке акций
-  Инструменты с фиксированной доходностью
-  Нефть и газ
-  Металлургия и горнодобывающая промышленность
-  Машиностроение, транспорт и инфраструктура
-  Химическая промышленность
-  Банки
-  Потребительские товары и услуги
-  Недвижимость
-  ТМТ (Технологии, медиа и телекоммуникации)
-  Электроэнергетика

**Institutional  
Investor**

#1 Аналитическая команда на рынке инструментов  
с фиксированной доходностью в России  
2021

**Institutional  
Investor**

#1 Аналитическая команда в России  
2011, 2012, 2014, 2017, 2018

**EXTEL**  
IDENTIFYING EXCELLENCE

#1 Аналитическая команда в России  
2011, 2012, 2015, 2018



# ВТБ КАПИТАЛ ИНВЕСТИЦИИ

ВТБ Капитал Инвестиции (WIM) – единая платформа по управлению инвестициями группы ВТБ. Направления:

## ВТБ Капитал Управление Инвестициями

Управляющие компании для российских  
и международных инвесторов

## Департамент брокерского обслуживания банка ВТБ

Брокерское обслуживание для розничных клиентов

## ВТБ Капитал Брокер

Брокерские услуги для корпоративных клиентов  
и институциональных инвесторов

## ВТБ Капитал Форекс

Обслуживание физических лиц на рынке форекс

## ВТБ КАПИТАЛ ИНВЕСТИЦИИ – САМЫЙ БЫСТРОРАСТУЩИЙ БИЗНЕС НА РЫНКЕ УПРАВЛЕНИЯ КАПИТАЛОМ В РОССИИ

**3,9** ТРЛН РУБЛЕЙ

ОБЪЕМ КЛИЕНТСКИХ АКТИВОВ  
ПОД УПРАВЛЕНИЕМ В МАЕ 2021 ГОДА

**1,4** ТРЛН РУБЛЕЙ

КЛИЕНТСКАЯ БАЗА  
В МАЕ 2021 ГОДА

**23** ТРЛН РУБЛЕЙ

СУММАРНЫЙ ТОРГОВЫЙ ОБОРОТ  
ЗА 2020 ГОД



Лучшее мобильное  
приложение брокерской  
компании

2021



ВТБ Капитал Инвестиции –  
лучшие аналитические  
обзоры

2021



Специальная награда  
«Золотое приложение  
2020»

2021



А++  
Высокий уровень  
финансовой надежности  
и устойчивости

2020



Брокерская компания  
года

2020



Владимир Потапов  
СЕО года

2020



Премия Рунета  
ВТБ Моя Инвестиции

2020



Лучший брокер конкурса  
«Лучший частный  
инвестор»

2020



Лидер по объему  
привлеченных средств  
в различные ПИФы 2019

2020



Лучшая управляющая  
компания в России

2020



Лучший брокер  
в России

2018 – 2020



Лучшая управляющая  
компания для  
розничных инвесторов

2019

## ВТБ КАПИТАЛ УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ

ВТБ Капитал Управление Инвестициями входит в топ крупнейших российских управляющих компаний по объему активов под управлением по состоянию на 1 квартал 2021 года\*. Размер средств, находящихся под управлением ВТБ Капитал Управление Инвестициями, по состоянию на апрель 2021 года превысил 1,3 трлн рублей.

Основные направления деятельности включают управление паевыми инвестиционными фондами, средствами состоятельных частных клиентов, корпоративных и институциональных инвесторов, в том числе пенсионных фондов, страховых компаний, фондов целевого капитала и саморегулируемых организаций. ВТБ Капитал Управление Инвестициями осуществляет управление биржевыми, открытыми, интервальными и закрытыми фондами, включая фонды недвижимости, фонды альтернативных инвестиций, фонды прямых инвестиций, хедж-фонды.

Линейка продуктов ВТБ Капитал Управление Инвестициями предлагает гибкие инвестиционные решения на российском и глобальных рынках в зависимости от инвестиционного профиля клиента. Всего ВТБ Капитал Инвестиции предлагает клиентам инвестиции почти в 60 ПИФ, из которых 9 биржевых и 23 открытых.

## РОЗНИЧНЫЕ ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ

Открытые и биржевые паевые инвестиционные фонды – наиболее удобный инвестиционный продукт для частных инвесторов.

Паевые фонды компаний бизнеса ВТБ Капитал Управление Инвестициями – это многолетняя история успешного управления активами. Мы представляем одну из самых широких на российском рынке линеек инвестиционных продуктов, различных по инструментам инвестирования, соотношению риска и доходности.

Всего ВТБ Капитал Инвестиции предлагает клиентам инвестиции в 23 ОПИФ, среди которых:

- ОПИФ «ВТБ – Фонд Казначейский» – самый большой в России ОПИФ – активы фонда составляют 76 млрд руб. на конец апреля 2021 года.
- ВТБ Фонд Еврооблигаций развивающихся стран – самый доходный фонд среди всех фондов облигаций за год на конец марта 2021 года.

## БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ (ETF)

Линейка биржевых фондов ВТБ была запущена в 2019 году и является пионером на российском рынке. Сегодня в линейке представлено 9 фондов, покрывающих все классы активов:

## ПЕРВЫЕ В РОССИИ

### ВТБ – Фонд Золото. Биржевой

Фонд, инвестирующий в золотые слитки с физическим хранением в России

### ВТБ – Ликвидность

Фонд денежного рынка (money market fund), предназначен для краткосрочного размещения свободных денежных средств и управления ликвидностью

### ВТБ – Фонд Еврооблигаций в евро смарт бета

Фонд, предоставляющий инвестору вход на рынок еврооблигаций в евро

Биржевые фонды (Exchange traded fund) – это прозрачный, доступный, удобный способ инвестировать в диверсифицированный портфель ценных бумаг с минимальными затратами.

## ФОНДЫ НЕДВИЖИМОСТИ

Мы предоставляем широкий спектр услуг для инвесторов: от инициации и сопровождения сделки до управления активами и фондами. У клиентов есть возможность инвестировать через существующие фонды недвижимости, а также с помощью индивидуальных инвестиционных платформ, открытых под определенные инвестиционные стратегии.

Реализация проектов через ЗПИФ позволяет использовать инвестиционные возможности, не связанные с рисками фондового рынка. Такие инвестиции могут иметь разные уровни потенциальной доходности и риска.

Для розничных инвесторов успешно запущены два фонда жилой недвижимости, занимающихся инвестированием в проекты жилой недвижимости ведущих застройщиков Московского региона и Санкт-Петербурга по ДДУ, один из которых завершился в связи с истечением срока действия правил фонда в 2020 году, расчеты с владельцами инвестиционных паев были осуществлены в полном объеме.

В 2020 году мы запустили фонд недвижимости, предназначенный для инвестирования в объекты коммерческой недвижимости, объемом более 5 млрд руб., ориентированный на пятилетний инвестиционный цикл и позволяющий инвесторам получать регулярный рентный доход. При управлении фондом мы придерживаемся консервативной стратегии и инвестируем только в построенные объекты коммерческой недвижимости высокого класса, сданные в аренду надежным арендаторам по долгосрочным договорам аренды. С учетом растущего спроса на альтернативные финансовые инструменты, линейку подобных фондов мы планируем значительно расширять, в том числе путем запуска фондов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, в которых может быть предусмотрена возможность привлечения заемного финансирования с целью приобретения объектов и повышения эффективности инвестиций.

Инвестирование в недвижимость через розничные ЗПИФ позволяет инвесторам участвовать в проектах небольшими суммами, при этом получая преимущества и лучшие условия за счет совокупного большого объема сделки. Дополнительная ликвидность для инвестора обеспечивается за счет возможности получения регулярного дохода по паям ЗПИФ и / или частичного погашения паев фонда.

В 2021 Фонд ЗПИФ «ВТБ Капитал – Рентный доход» выведен на биржу, доступен для совершения операций неквалифицированными инвесторами.

## ФОНД PREIPO

В 2019 году ВТБ Капитал Управление активами запустил первый в России розничный pre-IPO Фонд – Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «ВТБ Капитал пре-АйПиО фонд», паи которого залистингованы на Московской Бирже, сектор Рынка Инноваций и Инвестиций (РИИ).

Фонд позволяет частным клиентам инвестировать в зрелые технологичные компании, имеющие планы выхода на IPO или продажи стратегическому инвестору в перспективе 2–4 лет. Для таких компаний характерно сочетание нескольких критериев: высокий объем выручки (от 1 млрд руб.), прибыльность, высокие темпы роста, высокая технологичность.

Применение новых технологий позволяет компаниям улучшать качество обслуживания клиентов, менять модель потребления традиционных услуг. Технологичные компании растут в разы быстрее по сравнению с традиционными компаниями.

Акции компаний, отвечающих перечисленным выше критериям, обладают достаточно высокой ликвидностью: темпы роста позволяют рассчитывать на достижение нужных размеров для IPO (выручка близко к 100 млн долл.) или продажу контрольного пакета стратегическому инвестору.

Pre-IPO Фонд инвестирует в покупку миноритарного пакета акций / долей в уставном капитале. Средний размер сделки Pre-IPO Фонда составляет от 500 млн руб. до 1 млрд руб. Возможны инвестиции как в капитал компании (cash-in), так и на выкуп акций у текущих акционеров (cash-out).

При этом соотношение доходности к рискам более выгодное, чем для традиционных венчурных сделок. Инвестиции Pre-IPO Фонда диверсифицированы: инвестиции в компании разных секторов, активы в рублях и валюте, российские и зарубежные рынки.

Важным преимуществом Pre-IPO Фонда также является освобождение от налога на прибыль / НДФЛ для инвесторов Фонда. Таким образом, pre-IPO фонд позволяет диверсифицировать портфель клиента и увеличить его доходность в условиях низких процентных ставок.



## УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫХ КЛИЕНТОВ

Работа с институциональными клиентами – одно из ключевых направлений деятельности ВТБ Капитал Управление Инвестициями, в котором компания занимает лидирующее положение на рынке.

Единственная группа управляющих компаний на российском рынке, которая управляет всеми типами средств институциональных инвесторов (пенсионные накопления ПФР, пенсионные накопления НПФ, пенсионные резервы НПФ, военная ипотека, страховые резервы и собственные средства страховых компаний, целевые капиталы эндаументов, компенсационные фонды СРО).

В 2020 году темпы роста превысили 25 % (по объему активов институциональных клиентов в доверительном управлении) против прироста на 12,2 % в целом по российскому рынку в данном сегменте.

ВТБ Капитал Управление Инвестициями – лидер рынке управления эндаумент-фондов, доля рынка на май 2021 года – 35 %.

Мы предлагаем инвестиционные решения, используя многолетний опыт эффективного управления активами, международную экспертизу и наложенную инфраструктуру, что позволяет нам отвечать как регулятивным требованиям, так и высоким международным стандартам.

Мы являемся крупнейшим оператором программ поощрения менеджмента в России с успешным опытом запуска программ мотивации для лидеров российского бизнеса.

## УПРАВЛЕНИЕ КРУПНЫМ ЧАСТНЫМ КАПИТАЛОМ

ВТБ Капитал Управление Инвестициями предлагает индивидуальные финансовые решения, включающие в себя формирование, управление и оптимизацию индивидуальных инвестиционных портфелей, разработанных в соответствии с ожиданиями клиентов по доходности, уровню принятия риска, сумме и валюте инвестирования.

В рамках классического доверительного управления мы предлагаем широкий спектр инвестиционных возможностей на российском и международном рынках, а именно инвестирование в акции, облигации, еврооблигации, структурированные продукты.

Кроме того, в рамках индивидуального доверительного управления клиентам доступны структурированные продукты, которые являются одним из наиболее гибких способов инвестирования, предоставляя инвестору возможность выбора из широкой линейки базовых активов и различных вариантов построения продукта.

## ESG – ОТВЕТСТВЕННОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ

В 2020 году ВТБ Капитал Инвестиции стала первой в стране, запустившей фонды со встроенной благотворительностью, а также первые в России ESG-фонды (фонды ответственного инвестирования), при управлении средствами которых предпочтение отдается бумагам компаний, соблюдающих принципы экологической и социальной ответственности. ВТБ Капитал Инвестиции развивается как социально-ответственный бизнес, Управляющей компанией ВТБ Капитал Управление Активами утверждена политика ответственного инвестирования, основанная на учете факторов и рисков устойчивого развития и исключающая инвестиции в компании с недопустимыми ESG-рискаами. К числу компаний с недопустимыми ESG-рискаами, которые ВТБ Капитал Управление Активами исключает из инвестиционных портфелей, причисляются компании, намеренно и систематически нарушающие основные принципы прав человека и охраны окружающей среды и допускающие злоупотребления в корпоративном управлении.

ВТБ Капитал Инвестиции разрабатывают собственные программы по благотворительности. Компании бизнеса начали сотрудничество с центром спасения дельфинов «Дельфа» и проектом «Собиратор» – командой экспертов в сфере экологического образования, раздельного сбора и переработке мусора. Средства, направляемые ВТБ Капитал Инвестиции на благотворительность, распределяются между организациями, подключенными к программе.



## ВТБ КАПИТАЛ БРОКЕР

ВТБ Капитал Брокер предоставляет корпоративным клиентам индивидуальные решения в области инвестиций в рублевые и валютные инструменты с использованием современных технологий дистанционного обслуживания, маржинального кредитования и информационно-аналитической поддержки принятия решений.

ВТБ Капитал Брокер признан лучшим брокером в России по мнению EMEA Finance в 2018 и 2019 годах.

Линейка брокерских услуг для корпоративных клиентов разнообразна и отвечает самым высоким стандартам:

- Прямой доступ на российские и международные торговые площадки
- Внебиржевой рынок
- Широкий набор инструментов для управления краткосрочной и долгосрочной ликвидностью
- Гибкие решения и широкая экспертиза в части хеджирования валютных рисков и проведения структурных сделок
- Проведение сделок обратного выкупа ценных бумаг для корпоративных клиентов

## ВТБ КАПИТАЛ ФОРЭКС

ВТБ Капитал Форекс предоставляет розничным клиентам возможности инвестиций на валютном рынке FOREX.

ВТБ Капитал Форекс – первый лицензированный форекс-дилер банковского сектора, занимает лидирующие позиции среди лицензированных форекс-дилеров России.

ВТБ Капитал Форекс предлагает комфортную, технологичную и безопасную среду для совершения валютных операций. Своим клиентам мы предоставляем возможность открывать торговые счета не только в национальной валюте, а также в долларах США и евро.

Для удобства работы на валютном рынке мы рекомендуем клиентам современную торговую платформу, предоставляем профессиональные аналитические материалы и актуальные финансовые новости со всего мира.

ВТБ Капитал Форекс является лауреатом премии «Финансовая Элита России» (2018, 2019 гг.) в номинации «Гран-при: Форекс-дилер года».

## ИНВЕСТИЦИОННОЕ КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ

Услуга инвестиционного консультирования позволяет состоятельным частным и корпоративным инвесторам сформировать и реализовать индивидуальную инвестиционную стратегию, используя информационно-аналитическую и консультационную поддержку профессионального инвестиционного консультанта и команды ВТБ Капитал Инвестиции. В рамках договора инвестиционного консультирования команда ВТБ Капитал Инвестиции дает клиенту индивидуальные рекомендации в соответствии с его инвестиционным профилем, при этом финальное решение по их исполнению и полный контроль над тем, что происходит в портфеле, остается на стороне клиента.

Три формата инвестиционного консультирования в ВТБ Капитал Инвестиции: Advisory, Персональный советник и Робот-советник (Советник по инвестициям).

Услуга Advisory позволяет сформировать долгосрочную индивидуальную инвестиционную стратегию с учетом инвестиционного профиля и персональных предпочтений клиента совместно с инвестиционным консультантом. Данный формат подходит для управления капиталом крупных частных клиентов с портфелем от 30 млн руб.

Услуга Персональный советник предназначена прежде всего для инвесторов, желающих заниматься активной тактической торговлей на рынках и использовать ситуативные возможности. Услуга доступна для клиентов с портфелем от 5 млн руб.

Робот-советник – сервис, который бесплатно может подключить любой желающий с портфелем от 50 тыс. руб. в мобильном приложении ВТБ Моя Инвестиции. Сервис предлагает инвесторам с небольшими портфелями получать рекомендации по стратегии, выбранной на основании присвоенного инвестиционного профиля. В настоящее время клиентам предлагается 11 стратегий на базе торгующихся на Московской и Санкт-Петербургской биржах ценных бумаг и БПИФ, включая 5 стратегий в рублях и 5 стратегий в долларах США, которые формируются с участием команды ВТБ Капитал Инвестиции, а также алгоритмическая стратегия «Искусственный интеллект».

В апреле 2021 г. объем средств клиентов, обслуживаемых на инвестиционном консультировании в ВТБ Капитал Инвестиции, превысил 170 млрд руб. Число клиентов на обслуживании по данному направлению превышает 27 тыс.

# ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОРУМЫ ВТБ КАПИТАЛ

С 2009 года ВТБ Капитал организует Инвестиционные форумы «РОССИЯ ЗОВЕТ!» в Москве и Лондоне. В 2012 и 2013 годах компания также проводила Инвестиционный Форум в Нью-Йорке.

Инвестиционный Форум ВТБ Капитал «РОССИЯ ЗОВЕТ!» является уникальным мероприятием глобального масштаба, которое объединяет политиков, инвесторов и представителей бизнеса, способствуя развитию эффективного диалога и привлечению стратегических инвестиций в российскую экономику.

Прямой диалог на высоком уровне в рамках Форума создает предпосылки для достижения российскими компаниями высоких результатов на глобальных рынках и обеспечивает эффективную работу международных компаний в России.

В Пленарной сессии традиционно принимает участие Президент России Владимир Путин, который задает тон работы Инвестиционного Форума. Программа мероприятия также включает ряд панельных сессий с участием представителей государственной власти, руководителей крупнейших международных корпораций и ведущих российских компаний.

Форум вызывает неизменно высокий интерес со стороны международного делового сообщества.

В 2020 году Форум впервые был организован в онлайн-формате. Прямые трансляции форума, которые проходили на ведущих российских и международных информационных площадках и были доступны зрителям по всему миру, посмотрели более 3 млн человек. В общем Форум собрал участников и зрителей из 104 стран мира. Мероприятие традиционно привлекает большое внимание со стороны ключевых международных СМИ, которые в 2020 году выпустили более 6500 публикаций по итогам Форума.

В 2013–2021 годах ВТБ Капитал неоднократно становился обладателем международных наград за проведение Инвестиционных Форумов «РОССИЯ ЗОВЕТ!».

Форум был отмечен авторитетными премиями в сфере коммуникаций Corporate & Financial Awards журнала Communicate Magazine, IPRA Golden World Awards Международной ассоциации по связям с общественностью, Global Brands Awards журнала Global Brands Magazine, а также признан «Лучшей международной конференцией, посвященной России» по результатам Extel Survey.

## 2020



> 3 000 000

ЗРИТЕЛЕЙ ПРЯМОЙ ТРАНСЛЯЦИИ



> 50

ИНТЕРВЬЮ И БРИФИНГОВ В ОНЛАЙН-ФОРМАТЕ



> 104

СТРАН МИРА



> 6 500

ПУБЛИКАЦИЙ ПО ИТОГАМ ФОРУМА



Лучший инвестиционный форум в регионе EMEA

Лучшая конференция по связям с инвесторами в регионе EMEA

2021



Лучшая международная инвестиционная конференция, посвященная России: Инвестиционный Форум «РОССИЯ ЗОВЕТ!»

2016 – 2019



Лучший менеджмент корпоративных и финансовых медиа-отношений: Инвестиционный Форум «РОССИЯ ЗОВЕТ!»

2018

## ФОТОГАЛЕРЕЯ









- Головной офис ВТБ Капитал
- Офисы ВТБ Капитал
- Офисы ВТБ Капитал на базе международных офисов группы ВТБ

Информация, представленная в настоящей брошюре, подготовлена АО ВТБ Капитал, ВТБ Капитал plc (VTB Capital plc) и ПАО Банк ВТБ (далее АО ВТБ Капитал совместно с ВТБ Капитал plc и совместно с ПАО Банк ВТБ именуются ВТБ Капитал) исключительно в информационных целях, не является публичной офертой по какому бы то ни было действующему законодательству в отношении любых продуктов, финансовых или консультационных услуг либо предложением о покупке или продаже ценных бумаг/финансовых инструментов, советом или рекомендацией (в том числе, индивидуальной инвестиционной рекомендацией) в отношении таких продуктов, услуг или ценных бумаг/финансовых инструментов. Существует вероятность того, что представленные здесь продукты и услуги не смогут быть предоставлены или предложены лицам за пределами РФ и/или Великобритании, а также в любой юрисдикции и в любой стране, где такое предоставление или передача противоречат закону или нормативно-правовым актам, и/или обязывают бы ВТБ Капитал или кого-либо из его аффилированных лиц выполнять какие-либо требования, в том числе требования регистрации ВТБ Капитал в этой юрисдикции или стране. Термины и положения, приведенные здесь, обозначающие продукты и услуги ВТБ Капитал, должны толковаться исключительно в контексте соответствующих сделок и могут полностью не соответствовать значениям, определенным законодательством РФ и/или Великобритании и/или каким бы то ни было иным действующим законодательством. Мы не берем на себя ответственность, возникающую из (включая, но не ограничиваясь) контракта, правонарушения, халатности, обязанности по закону или иным образом (в максимальной степени, которую допускает действующее законодательство), в связи с использованием этой информации, за любые ошибки или пропуски, имеющиеся в ней. Использование данной информации осуществляется пользователем на свой собственный страх и риск. Воспроизведение в любом виде любой части настоящей информации не разрешается без предварительного письменного согласия ВТБ Капитал. Деятельность АО ВТБ Капитал регулируется Центральным Банком Российской Федерации. АО ВТБ Капитал имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 045-11463-100000, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 31 июля 2008 года. VTB Capital plc – банк, зарегистрированный в соответствии с законодательством Англии и Уэльса (регистрационный № 159752), действующий на основании лицензии, выданной Управлением пруденциального регулирования, и в соответствии с требованиями, устанавливаемыми Управлением пруденциального регулирования и Службой финансовых рынков. Деятельность сингапурского отделения VTB Capital plc регулируется Центральным банком Сингапура (Monetary Authority of Singapore). Деятельность ПАО Банк ВТБ регулируется Банком России. ПАО Банк ВТБ имеет Генеральную лицензию на осуществление банковских операций от 8 июня 2015 года № 1000. ПАО Банк ВТБ имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 0 40-06492-100000, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 25 марта 2003 года.

Настоящий документ защищен авторскими правами, никакая его часть не может быть воспроизведена, распространена или передана без предварительного письменного разрешения ВТБ Капитал. Все права защищены. Настоящий материал носит исключительно информационный характер и предназначен только для лиц, являющихся допустимыми получателями. Настоящий материал не является публичной офертой по какому бы то ни было действующему законодательству в отношении любых продуктов, финансовых или консультационных услуг, либо предложением о покупке или продаже ценных бумаг/финансовых инструментов, советом или рекомендацией в отношении продуктов, услуг или ценных бумаг/финансовых инструментов, а также не является рекомендацией Компании по принятию каких-либо инвестиционных решений и основана на доступной в настоящее время публичной информации, которой располагает Компания на дату его выхода и считает надежной. Компания не предоставляет никаких гарантий и заверений в том, что такая информация является полной и достоверной, и соответственно, на нее нельзя полагаться как на полную и достоверную информацию. Вся информация, дана по состоянию на дату выпуска настоящего документа и может быть изменена без предварительного уведомления.

Инвестору следует учитывать, что стоимость любых инвестиций может увеличиваться и уменьшаться в результате изменений на рынке, и инвестор может потерять первоначально инвестированную сумму. Результаты инвестирования в прошлом не гарантируют доходов в будущем. На размер дохода могут повлиять, среди прочего, инвестиционные стратегии и цели финансового инструмента и существенные рыночные и экономические условия, в том числе процентные ставки и рыночные условия в целом. Различные стратегии, применяемые к финансовым инструментам, могут оказывать существенное влияние на результаты, описанные в настоящем материале.

Настоящие материалы предназначены для распространения только на территории Российской Федерации и не предназначены для распространения в других странах, в том числе Великобритании, странах Европейского Союза, США и Сингапуре, а также, хотя и на территории Российской Федерации, гражданам и резидентам указанных стран. Компании, поименованные ниже, не предлагают финансовые услуги и финансовые продукты гражданам и резидентам стран Европейского Союза.

Услуги по доверительному управлению оказываются компаниями ВТБ Капитал Управление Инвестициями.

Компании бизнеса ВТБ Капитал Управление Инвестициями: АО ВТБ Капитал Управление активами, ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв.

АО ВТБ Капитал Управление активами имеет необходимые для осуществления деятельности лицензии (лицензия ФСФР России № 045-10038-001000 от 20.03.2007 на осуществление деятельности по управлению ценных бумагами; лицензия ФКЦБ России № 21-000-1-00059 от 06.03.2002 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, без ограничения срока действия). ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв имеет лицензию ФСФР России от 07.02.2003 г. № 21-000-1-00108 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, без ограничения срока действия. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления фондом. Получить информацию о Фондах и ознакомиться с Правилами доверительного управления Фондов, с иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу: 123112, Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10, пом. III и/или 123112, Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10, этаж 15, пом. III, ком. 20 или по телефону 8-800-700-44-04 (для бесплатной междугородной и мобильной связи), по адресам агентов или в сети Интернет по адресам [www.vtbcapital-am.ru](http://www.vtbcapital-am.ru), [www.vtbcapital-pr.ru](http://www.vtbcapital-pr.ru).

Услуги по брокерскому обслуживанию оказываются специалистами ВТБ Банк (ПАО).

Всю информацию об условиях предоставления продуктов банка и о тарифах вы можете получить на официальном сайте [www.vtb.ru](http://www.vtb.ru), а также по первому требованию во всех филиалах и дополнительных офисах ВТБ. Условия действительны на дату выпуска. Банк ВТБ (ПАО). Генеральная лицензия Банка России № 1000. Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 040-06492-100000, выдана: 25.03.2003г.

Услуги по брокерскому обслуживанию и финансовому консультированию оказываются специалистами ООО ВТБ Капитал Брокер.

Деятельность ООО ВТБ Капитал Брокер предоставляет услуги исключительно на территории Российской Федерации на основании соответствующих лицензий профессионального участника рынка ценных бумаг: на осуществление брокерской деятельности № 045-12014-100000, на осуществление дилерской деятельности № 045-12021-010000, на осуществление депозитарной деятельности № 045-12027-00100, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам 10 февраля 2009 года без ограничения срока действия.

Услуги по торговле на рынке форекс оказываются специалистами ВТБ Форекс.

ВТБ Форекс обладает необходимой для осуществления деятельности лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности форекс-дилера № 045-13993-020000. ВТБ Форекс является членом саморегулируемой организации «Ассоциация форекс-дилеров» (СРО АФД). ВТБ Форекс в своей работе руководствуется Внутренними стандартами СРО АФД, а также Базовыми стандартами, утвержденными Банком России. Настоящий документ не раскрывает все потенциальные риски и иные аспекты, связанные с инвестированием в конкретные ценные бумаги/транзакции. До осуществления транзакций потенциальные инвесторы должны убедиться в полном понимании условий таких инвестиций/транзакций и любых рисков, связанных с ними.

# Крупнейшие сделки

Общее количество сделок: более 1060\*

 <b>Nova Resources</b> <b>USD 3,5 млрд</b> Покупка Kaz Minerals 2021 Эксклюзивный Финансовый Консультант	 <b>Fix Price</b> <b>USD 1,8 млрд</b> Первичное публичное размещение акций 2021 Совместный Глобальный Координатор и Совместный Букраннер	 <b>Газпром</b> <b>USD 2 млрд</b> Размещение еврооблигаций 2021 Совместный Букраннер	 <b>РЖД</b> <b>RUB 100 млрд</b> Выпуск бессрочных «зеленых» облигаций 2020 Совместный Ведущий Менеджер	 <b>Норильский никель</b> <b>USD 500 млн</b> Размещение еврооблигаций 2020 Совместный Букраннер
 <b>Совкомфлот</b> <b>USD 500 млн</b> Первичное публичное размещение акций 2020 Совместный Глобальный Координатор и Букраннер	 <b>Аэрофлот</b> <b>USD 1 млрд</b> Дополнительное размещение акций 2020 Совместный Глобальный Координатор и Совместный Букраннер	 <b>Fortiana Holdings</b> <b>USD 1,4 млрд</b> Покупка Highland Gold Mining Limited 2020 Финансовый Консультант	 <b>Яндекс</b> <b>USD 145 млн</b> Покупка Korston Club Hotel 2019 Финансовый Консультант	 <b>EuroChem</b> <b>USD 700 млн, USD 747 млн</b> Размещение еврооблигаций и тендерное предложение 2019 Совместный Букраннер и Дилер-менеджер
 <b>Полюс</b> <b>USD 500 млн</b> Первичное публичное и дополнительное размещение акций 2019 Совместный Глобальный Координатор и Букраннер 2017 Совместный Букраннер	 <b>РусГидро</b> <b>CNH 1,5 млрд</b> Размещение еврооблигаций 2018 Ведущий Менеджер и Букраннер	 <b>Global Ports Holding</b> <b>USD 206 млн</b> Первичное публичное размещение акций 2017 Совместный Букраннер	 <b>Damac Properties</b> <b>USD 500 млн</b> Размещение суверенных еврооблигаций 2017 Совместный Ведущий Менеджер и Совместный Букраннер	 <b>Essar Oil Limited</b> <b>USD 12,9 млрд</b> Продажа 98% Essar Oil Limited 2017 Финансовый Консультант
 <b>Logan Property Holdings</b> <b>USD 750 млн</b> Размещение еврооблигаций 2017 Совместный Глобальный Координатор, Совместный Ведущий Менеджер и Букраннер 2014 Совместный Букраннер	 <b>РУСАЛ</b> <b>USD 240 млн, USD 2,24 млрд</b> Дополнительное и первичное публичное размещение акций 2017 Совместный Букраннер 2010 Совместный Букраннер	 <b>Yildirim Group</b> <b>EUR 300 млн</b> Приобретение 100% Tertir 2016 Финансовый Консультант	 <b>Республика Кипр</b> <b>EUR 1,75 млрд</b> Размещение еврооблигаций 2016 Совместный Букраннер 2014 Совместный Букраннер	 <b>АЛРОСА</b> <b>USD 812 млн, USD 1,3 млрд</b> Дополнительное и первичное публичное размещение акций 2016 Совместный Глобальный Координатор и Совместный Букраннер 2013 Совместный Букраннер
 <b>The Kraft Heinz Company</b> <b>Сумма не разглашается</b> Приобретение 100% Ивановского комбината детского питания 2015 Эксклюзивный Финансовый Консультант	 <b>Полюс Золото</b> <b>USD 9 млрд</b> Выкуп акций Polyus Gold International 2015 Эксклюзивный Финансовый Консультант и Финансирующий Банк	 <b>Московская биржа</b> <b>USD 469 млн, USD 498 млн</b> Дополнительное и первичное публичное размещение акций 2014 Совместный Организатор 2013 и Стабилизационный Менеджер	 <b>Мегафон</b> <b>USD 1,8 млрд</b> Первичное публичное размещение акций 2012 Совместный Букраннер	 <b>Уралкалий</b> <b>USD 23,9 млрд</b> Слияние Уралкалий и Сильвинит 2011 Финансовый Консультант