



Методика формирования рейтинга организаторов синдицированных кредитов

Редакция от 22.01.2015

I. Общие положения

1. Рейтинг организаторов синдицированных кредитов (далее Рейтинг) служит для отражения активности инвестиционных банков на рынке внешних займов российских компаний и компаний стран СНГ в форме синдицированных кредитов с точки зрения объемов и количества организованных сделок.
2. Рейтинг разрабатывается ООО «Сбондс.ру» (далее Разработчик) на основе данной методики. При возникновении ситуаций, не регулируемых данной методикой, ООО «Сбондс.ру» оставляет за собой право на решение этих ситуаций в соответствии со смыслом составления Рейтинга, указанным в пункте 1. Точка зрения разработчиков Рейтинга может не совпадать с позицией организаций, включаемых в Рейтинг.
3. В расчет Рейтингов включаются синдицированные кредиты, привлечение которых было осуществлено в рассматриваемом периоде.
4. Рейтинги строятся по следующим группам синдицированных кредитов:
 - a. Рейтинг организаторов синдицированных кредитов СНГ;
 - b. Рейтинг организаторов синдицированных кредитов отдельно по России, Украине, Казахстану (в зависимости от активности рынка в данных странах);
 - c. Рейтинг организаторов синдицированных кредитов в российских рублях (в зависимости от активности рынка рублевых синдицированных кредитов).
5. В Рейтинг включаются следующие показатели:
 - a. общий объем организованных синдицированных кредитов по каждому участнику Рейтинга (рассчитывается как сумма участия организации во всех сделках, учитываемых при составлении Рейтинга);
 - b. количество организованных синдицированных кредитов;
 - c. количество заемщиков, для которых организовывались кредиты;
6. При публикации Рейтинга организации сортируются в порядке убывания объемов или количества организованных синдицированных кредитов в соответствии с одним из типов Рейтинга: по объему или количеству.
7. ООО «Сбондс.ру» гарантирует неразглашение сведений, полученных в ходе подготовки Рейтинга, в форме, отличной от итогового Рейтинга.
8. Рейтинги не являются показателем качества услуг и профессионализма. ООО «Сбондс.ру» не несет ответственности за некорректное использование результатов Рейтинга в рекламных и маркетинговых целях.
9. Включение организаций в Рейтинг организаторов синдицированных кредитов осуществляется на основании маркетинговых документов (меморандумы, пресс-релизы и т.д.). В спорных ситуациях необходимо предъявление подтверждающих документов.
10. Ориентировочный срок публикации Рейтинга – первая половина месяца, следующего за отчетным периодом.

II. Формирование Рэнкинга

1. В список синдицированных кредитов, учитываемых в Рэнкинге, не включаются:
 - a. Двусторонние кредиты.
 - b. Кредиты, организованные заемщиком.
 - c. Кредиты, непосредственный процесс синдикации которых находится под сомнением разработчика Рэнкинга.
 - d. Несиндицированные транши кредитов от ЕБРР, IFC и других международных организаций.
 - e. Синдицированные кредиты, гарантированные экспортно-кредитными агентствами.
 - f. Трансграничные кредитные сделки с участием нескольких кредитных организаций из единой банковской группы – материнского банка и его дочерних предприятий или филиалов, расположенных в разных государствах.
2. Критерием отнесения к «Организаторам» является выполнение следующего условия: рэнкинги организаторов синдицированных кредитов составляются на основе маркетинговых документов только по статусу Уполномоченный ведущий организатор (Mandated Lead Arranger). В случае когда данный статус не используется, Рэнкинг составляется по одному из синонимичных статусов: Букраннер (Bookrunner) или Ведущий организатор (Lead Arranger).
3. В качестве объема сделки в Рэнкинге используется полученная заемщиком сумма. Она распределяется пропорционально между организаторами. Кредиты, предоставленные в валюте, отличной от долларов США, учитываются из расчетного долларового эквивалента по курсу на последнее число месяца закрытия сделки.
4. В Рэнкинг Организаторов записываются следующие объемы по каждому синдицированному кредиту:
 - a. В случае если имеется один Организатор, ему записывается весь объем кредита
 - b. В случае если имеется несколько Организаторов, объем кредита делится между ними пропорционально, если иное не оговорено по взаимному согласию Организаторов или, при отсутствии взаимного согласия организаторов, условиями договоров или иных соглашений между Организаторами и заемщиком.
 - c. Разработчик Рэнкинга не публикует данные о квотах Организаторов по каждому синдицированному кредиту, и использует соответствующую информацию только для составления Рэнкинга.

Контактные лица по вопросам, касающимся представленных Рэнкингов:

Константин Лысенко,
Руководитель группы долговых рынков России, СНГ и Восточной Европы
Тел/факс: +7 (812) 336 97 21, доб.125, e-mail: lysenko@cbonds.info

Васильев Константин, Партнер, начальник отдела Cbonds
тел/факс: +7 (812) 336 97 21, доб. 105, e-mail: kv@cbonds.info