

ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЕМ 2016г.
ГОРОДА НОВОСИБИРСКА
(-/-/ВВ)



ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТИТОРОВ

МАЙ 2016

- Новосибирск основан в 1893 г. в юго-восточной части Западно-Сибирской равнины, на берегах реки Оби. Новосибирск - самое крупное муниципальное образование в Российской Федерации - четвертый по площади город в России. Является административным центром Сибирского федерального округа и Новосибирской области. Расстояние до Москвы - 3191 км.
- Самый молодой из российских городов-миллионеров, Новосибирск занимает третье место по численности населения (1,57 млн человек), а Новосибирская агломерация является крупнейшей в Сибири. Территория города 505,7 км². Плотность населения – 3,1 тыс. человек на 1 км². Город разделен на 8 административных территорий.
- Новосибирск признан одним из самых быстрорастущих городов мира.
- Мэр Анатолий Локоть возглавил город в апреле 2014 года, победив на досрочных выборах (набрал 43,75% голосов избирателей). Ранее избирался депутатом Государственной Думы четвертого, пятого и шестого созывов (фракция КПРФ).



FitchRatings

«BB»,
Стабильный прогноз

РЕЙТИНГИ

TOP-5 Генерального рейтинга привлекательности городской среды проживания (обитания) (по версии Российского союза инженеров);

TOP-5 Рейтинга «Лучшие города по привлекательности для бизнеса» (по версии издания РБК);

TOP-10 Рейтинга «Самые перспективные российские мегаполисы» (по версии издания «Русский Репортер»);

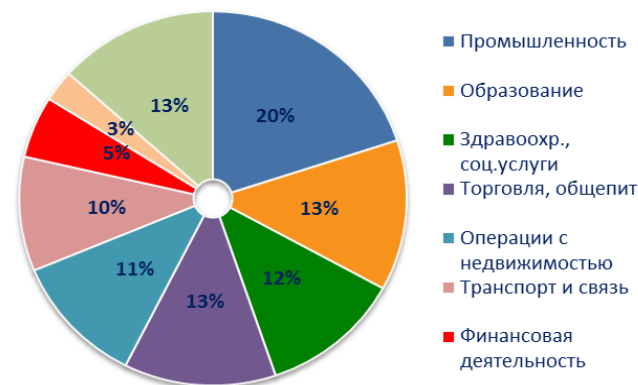
Рейтинг «100 лучших городов России» (версия «Коммерсантъ СЕКРЕТ ФИРМЫ»);

	2013Ф	2014Ф	2015О	2016П	2017П	2018П
Промышленное производство, %, г/г	+2,2	+0,3	+0,3	+0,5	+1,2	+1,7
Оборот розничной торговли, %, г/г	+6,0	+1,2	-8,0	0,0	+2,2	+3,2
Объем платных услуг населению, %, г/г	+3,0	-0,9	-6,0	+0,9	+1,7	+2,6
Реальная заработная плата, %, г/г	+3,8	-0,6	-8,4	-2,3	+0,1	+0,9
Численность постоянного населения, тыс чел, в среднем за год	1535,9	1557,5	1571,7	1581,0	1590,2	1599,4
Объем инвестиций в основной капитал, %, г/г	+4,9	+0,6	-10,0	0,0	+2,5	+2,7
Ввод в действие жилых домов, тыс кв м	1179,6	1461,4	1500,0	1225,0	1239,0	1258,0
Число малых и средних предприятий, ед. на 10 тыс. человек населения	626,5	623,1	621,5	622,1	623,2	625,0

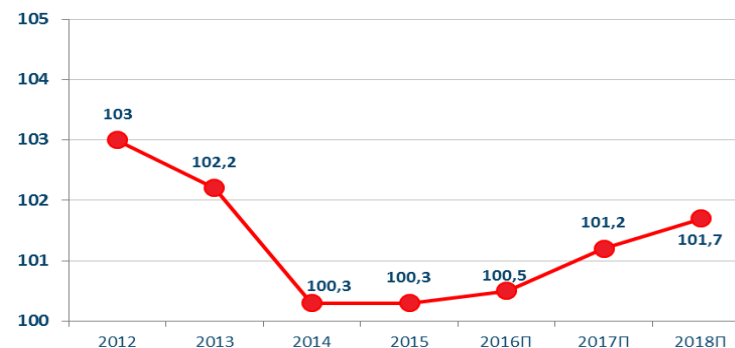
Источник: мэрия Новосибирска

- Основу экономики Новосибирска составляют промышленность, торговля и сфера услуг, транспорт, строительство и наука. Несмотря на отсутствие крупных ресурсодобывающих предприятий, город успешно развивается, демонстрируя позитивную динамику экономики.
- На территории Новосибирска осуществляют деятельность более 120 тыс. предприятий и организаций и более 40 тыс. индивидуальных предпринимателей. В экономике города заняты около 900 тыс. человек, из них более половины работают на крупных и средних предприятиях и в организациях города.
- Новосибирск - крупнейший транспортный узел Западной Сибири, расположенный на пересечении транспортных магистралей. Через него проходят Транссибирская магистраль, две автодороги федерального значения, М-51 «Байкал» и М-52 «Чуйский тракт»), связывающие Сибирь, Дальний Восток и Среднюю Азию с европейской частью России.
- В пределах городской агломерации расположен один из крупнейших в стране и самый крупный в Сибири аэропорт «Толмачево». Имеется железнодорожный выход в Среднюю Азию.

Структура занятых в разрезе видов экономической деятельности за 2015 год

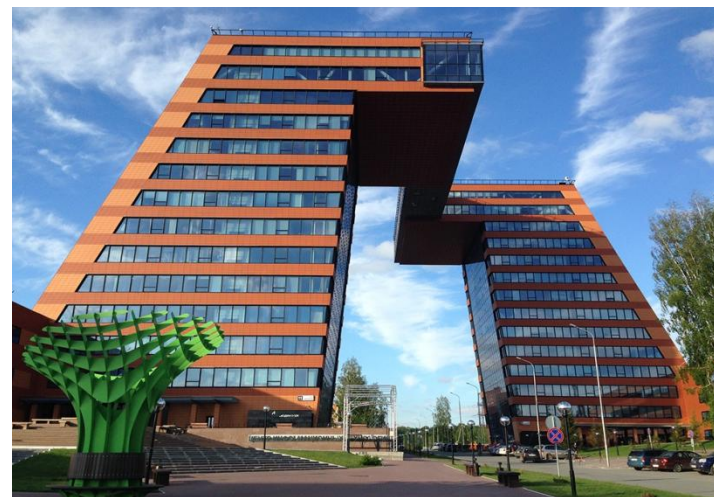


Производство промышленной продукции (в % к пред. году)



Источник: мэрия Новосибирска

- В целях развития научно-промышленного комплекса города в 2015 году принята программа "Муниципальная поддержка деятельности в сфере промышленности и инновационной деятельности на территории города Новосибирска» с финансированием в размере 878,7 млн рублей в 2016-2020 гг.
- Академпарк - комплексный технологический парк, обладающий уникальной научно-технологической и деловой инфраструктурой, позволяющей создать идеальные условия для зарождения и развития инновационных компаний и успешного развития действующих инновационных предприятий, место, где научные разработки воплощаются в промышленные технологии.
- Основные технологические направления - информационные и телекоммуникационные технологии, биотехнологии и биомедицина, приборостроение и наукоемкое оборудование, новые материалы и нанотехнологии.
- **Ключевые показатели:**
 - 351 компания - резидент, в т.ч. 130 резидент бизнес-инкубатора;
 - 892 инновационных проекта;
 - 9 492 сотрудника компаний-резидентов;
 - 20,1 млрд рублей выручка компаний-резидентов за 2015 г.;
- В рамках госпрограммы поддержки развития технопарка из федерального бюджета было выделено 2,2 млрд руб., областного - 3,8 млрд руб., частные инвесторы вложили около 4 млрд руб.

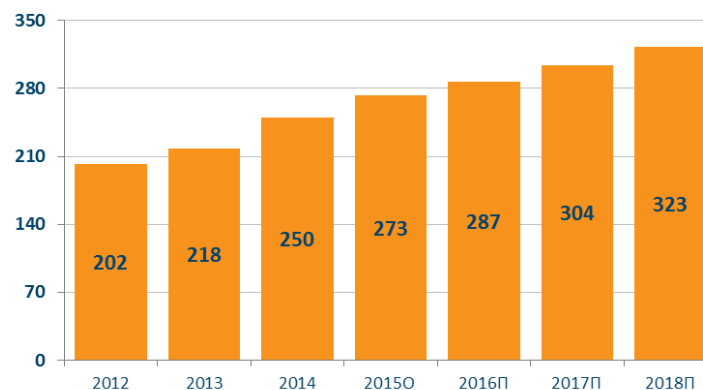


Крупнейшие компании Академпарка – «Центр Финансовых Технологий», «Инверсия», «Авантел», «Полюс-СТ», «Эр-Стайл Сибирь Интеграция», «Унискан», «ДГ-Софт», «Сигнатек».

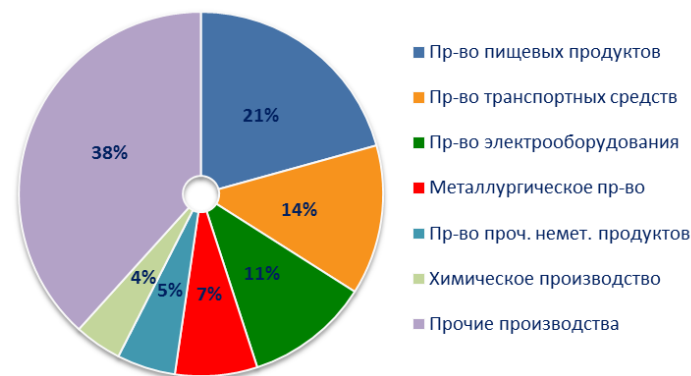
Один из проектов, получивший мировое признание - проект по производству тонкостенных высокоуглеродистых нанотрубок (компания OCSiAl).

- Основу производственного комплекса составляют 259 крупных и средних промышленных предприятий, с почти 2/3 областного выпуска промышленной продукции и услуг.
- Промышленный комплекс Новосибирска ориентирован на обрабатывающие и наукоемкие отрасли производства. Ключевыми отраслями являются авиа и атомная промышленности, машиностроение, энергетика, металлообработка, фармацевтика. Новосибирск является одним из ведущих поставщиков ядерного топлива на мировые энергетические рынки.
- Благодаря внедрению новых технологий и модернизации предприятий город стал одним из центров инновационного производства в России. Традиционно сильные позиции сохраняются в производстве техники для ОПК в рамках гособоронзаказа.
- Среди обрабатывающих производств наибольший удельный вес в общем объеме отгруженных товаров собственного производства занимает производство пищевых продуктов, включая напитки, – 22,3 % к общему итогу. Введение в 2014 году «продуктовых» санкций привело в 2015 году к росту объемов отгруженных товаров собственного производства на 6,4 % к уровню 2014 года.

Объем отгруженной продукции, млрд руб.



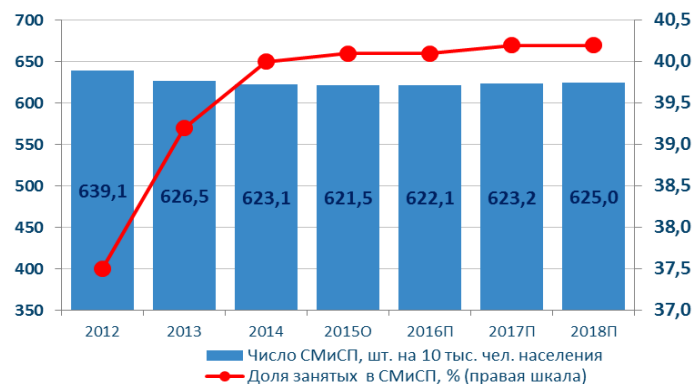
Структура отгруженной продукции в обработке. 2014



Источник: мэрия Новосибирска, Новосибирскстат

- Власти города нацелены на создание благоприятных условий для развития малого и среднего предпринимательства.
- В 2015 г. сохранились наблюдаемые с 2011 г. положительные тенденции развития предпринимательства: на конец года количество субъектов малого и среднего предпринимательства города Новосибирска оценочно составило 110 тысяч. Отмечен рост числа микропредприятий на 23,7 % и средних предприятий на 2,1 %.
- В среднем бизнесе Новосибирска функционируют более 300 предприятий, осуществляют деятельность свыше 60 тысяч малых предприятий, включая микропредприятия.
- Среднесписочная численность работников малых предприятий в 2015 году увеличилась на 1,2 % по сравнению с 2014 годом и составила 126,6 тыс. человек.
- В настоящее время город реализует муниципальную программу «Развитие и поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства города Новосибирска» с общим размером финансирования в размере 123,1 млн руб.
- Муниципальная практика по развитию малого бизнеса в Новосибирске была признана лучшей в стране в рамках конкурса «Город, где хочется жить».

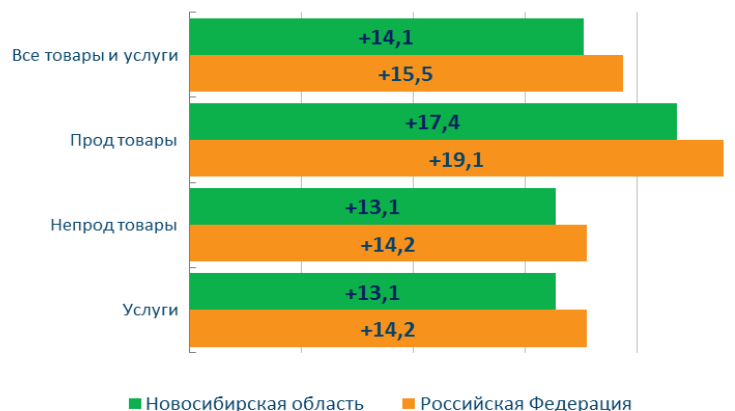
Данные по субъектам малого и среднего предпринимательства (СМиСП)



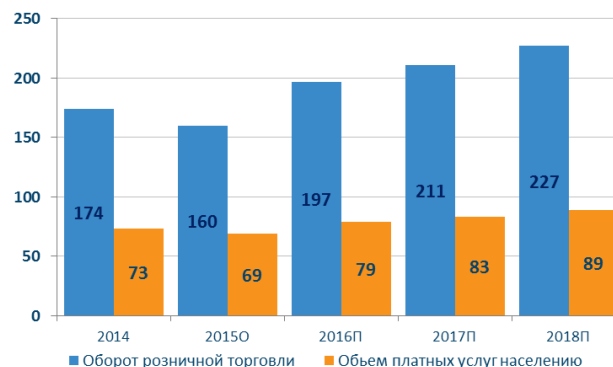
Источник: мэрия Новосибирска, Новосибирскстат

- Торговая сеть Новосибирска включает в себя более 8,5 тыс. предприятий, в числе более 4,1 тыс. стационарных объектов розничной торговли, 3,2 тыс. мелкорозничных объектов, 9 рынков.
- По итогам 2015 года оборот розничной торговли по крупным и средним предприятиям Новосибирска составил порядка 160 млрд. рублей, сократившись впервые с 2010 г. на 8% по сравнению с 2014 годом. В целом по Новосибирской области падение достигло почти 15%.
- В основном розничный товарооборот по-прежнему формируют крупные и средние организации. Структура оборота по видам товаров также существенно не меняется на протяжении нескольких лет. Более половины оборота приходится на непродовольственные товары (53,4 %).
- Оборот предприятий общественного питания Новосибирска в 2015 г. продолжил демонстрировать слабо положительную динамику, увеличившись на 2,5% до 18,9 млрд рублей.
- Количество предприятий общепита выросло по сравнению с 2014 г. на 17%.
- Сфера бытовых услуг населению города имеет в своем составе более 3,2 тыс. предприятий с приемной сетью и филиалами.

Изменение потребительских цен в 2015 г. к 2014г., %



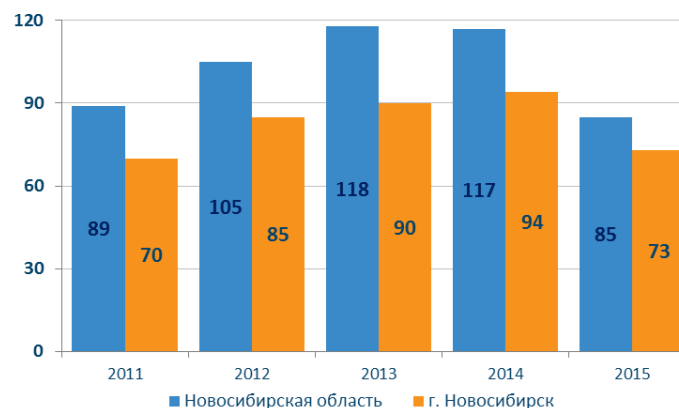
Динамика розничного товарооборота крупных и средних предприятий и платных услуг населению, млрд руб.



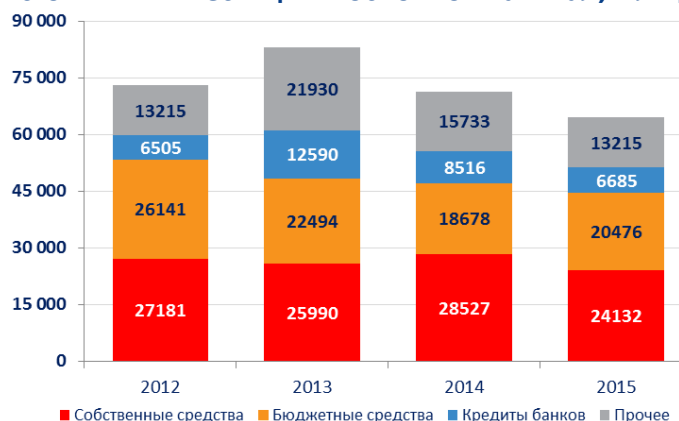
Источник: мэрия Новосибирска, Новосибирскстат

- На территории города Новосибирска реализуются 88 инвестиционных проектов, в рамках которых общий объем инвестиций составляет 1,9 млрд рублей, в том числе в области инженерной и транспортной инфраструктуры – 1,3 млрд рублей, в социальной сфере – 0,5 млрд рублей, в производственной сфере – 0,1 млрд. рублей.
- По итогам 2015 г. объем инвестиций составил 72,96 млрд рублей, что на 30,9 % ниже 2014 года. В целом по РФ снижение показателя составило 8%, Сибирскому Федеральному округу – 17%.
- Сжатие инвестиционной активности стало следствием падения потребительского спроса на фоне сокращения реальных доходов населения, ограниченными возможностями заимствования кредитных ресурсов и высокими процентными ставками по кредитам.
- Новосибирск остается одним из лидеров среди муниципальных образований РФ по количеству введенного в эксплуатацию жилья. Ввод жилых объектов в эксплуатацию в 2015 году вырос на 20 % по сравнению с 2014 годом до 1738 тыс. кв. м против 1461 тыс. кв.м. годом ранее. Значительный объем строительства сосредоточен на комплексных площадках в Кировском, Октябрьском и Ленинском районах.

Инвестиции в основной капитал Новосибирской области и г. Новосибирск, млрд руб.



Источники инвестиций в основной капитал, млн руб.



Источник: мэрия Новосибирска, Новосибирскстат

МИЛЛИАРДЫ РУБЛЕЙ	2012Ф	2013Ф	2014Ф	2015Ф	2016П
ВСЕГО ДОХОДОВ	36,3	39,5	38,0	34,4	34,6
НАЛОГОВЫЕ И НЕНАЛОГОВЫЕ ДОХОДЫ	22,1	23,6	24,6	20,5	22,7
в том числе:					
НДФЛ	10,9	12,2	12,9	9,7	10,8
Доходы от использования имущества	3,3	3,4	4,1	3,6	3,6
Налоги на имущество	3,0	3,1	3,2	3,2	3,4
Доходы от продажи активов	2,0	1,9	1,6	0,9	1,4
Доходы от платных услуг	0,9	0,8	0,8	1,0	1,1
Налог на совокупный доход	1,4	1,3	1,3	1,3	1,5
БЕЗВОЗМЕЗДНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ	14,1	15,9	13,4	13,9	11,9
ВСЕГО РАСХОДОВ	37,2	42,1	39,3	36,4	35,8
в том числе:					
Образование	17,0	20,8	20,5	21,5	20,8
Жилищно-коммунальное хозяйство	4,6	6,3	4,1	2,9	2,3
Здравоохранение	3,8	0,0	0,0	-	-
Общегосударственные вопросы	2,3	2,5	2,7	2,5	2,8
Социальная политика	1,9	2,1	2,5	2,4	3,2
Национальная экономика	5,5	8,2	6,7	4,2	3,3
Обслуживание государственного долга	0,5	0,6	1,0	1,0	1,3
ПРОФИЦИТ (ДЕФИЦИТ)	(0,9)	(2,6)	(1,4)	(2,0)	(1,2)
в % к налоговым и неналоговым доходам	(4,1)	(11,2)	(5,6)	(9,8)	(5,3)
ОБЪЕМ ГОСУДАРСТВЕННОГО ДОЛГА	10,5	12,8	14,3	15,9	17,0
в % к налоговым и неналоговым доходам	47,3	54,0	58,3	77,7	74,9

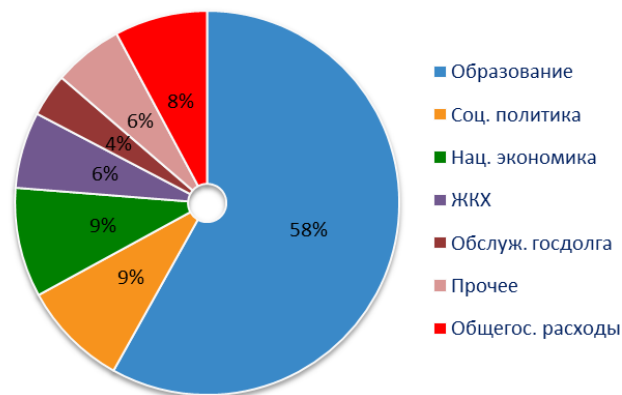
Источник: Мэрия Новосибирска

- В доходную часть бюджета за 2015 год поступило 34,4 млрд рублей (-9,5% к 2014 году), из них налоговые и неналоговые доходы – 20,5 млрд рублей (-16,7%), безвозмездные поступления – 13,95 млрд рублей (+3,7%).
- Муниципальный бюджет Новосибирска на 2016 год и плановый период 2017 и 2018 года формировался в условиях сокращения налоговой базы, сокращения трансфертных поступлений из бюджетов других уровней. Общий размер ожидаемых доходов составляет 34,6 млрд рублей, запланированы расходы в объеме 35,8 млрд рублей.
- Бюджет 2016 г. предполагает дефицит: расходы превысят доходы на 1,2 млрд руб. вследствие снижения темпов роста НДФЛ. В непростой экономической ситуации принято решение о наращивании неналоговых доходов за счет продолжения работы по оптимизации использования муниципального имущества.
- Главными приоритетами в расходной части бюджета определены социальная поддержка, финансирование городских систем жизнеобеспечения, строительство детских дошкольных учреждений, реализация жилищной программ.

Структура доходов бюджета, 2016 г.



Структура расходов бюджета, 2016 г.



Источник: мэрия Новосибирска

- За 2015г. муниципальный долг города Новосибирска увеличился на 11,2% и составил почти 16 млрд рублей. По состоянию на 01.05.2016 он достиг 16,4 млрд руб. (+2,8% к началу 2016 г.).
- Верхний предел муниципального внутреннего долга на 01.01.2017 года утвержден в сумме 17,1 млрд рублей, на 01.01.2018 – 17,2 млрд рублей, на 01.01.2019 – 17,3 млрд рублей. График погашения муниципального долга Новосибирска относительно комфортный.
- Город Новосибирск привлекает заемные средства на публичном долговом рынке, начиная с 2003 года. К настоящему моменту успешно погашены 4 облигационные займа, в обращении находятся 3 амортизируемых выпуска объемом 5,95 млрд рублей по непогашенному номиналу.
- В 2015 году в целях поддержания кредитоспособности бюджета города была получена дополнительная финансовая поддержка из бюджета области в виде 3-х летних бюджетных кредитов, а также в виде реструктуризации действующих бюджетных кредитов. Предоставление бюджетных кредитов позволило минимизировать привлечение кредитов коммерческих банков и уменьшить расходы на обслуживание муниципального долга.

Динамика муниципального долга Новосибирска, млрд руб.

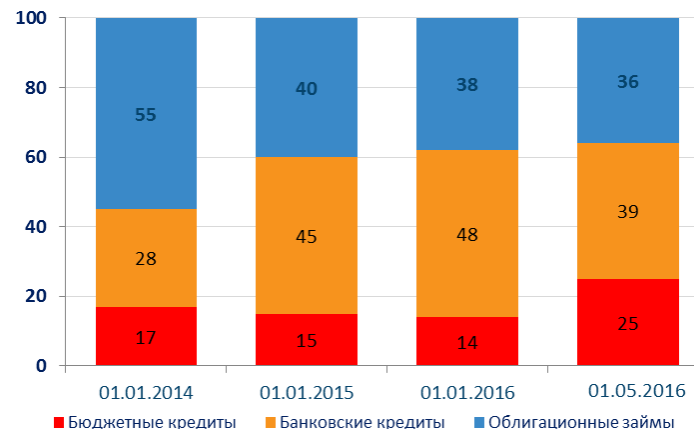
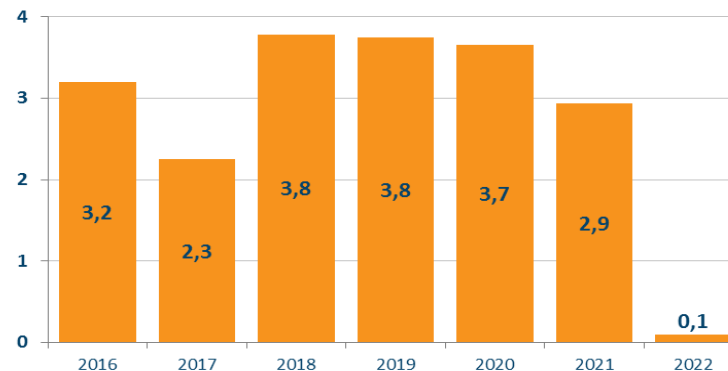


График погашения долга Новосибирска на 01.05.2016, млрд руб.



Источник: мэрия Новосибирска

FitchRatings

«BB», Стабильный прогноз

- 25 февраля 2016 года Fitch Ratings присвоило городу Новосибирску долгосрочный рейтинг на уровне «BB» со «Стабильным» прогнозом, аналогичные рейтинги присвоены ценным бумагам Новосибирска, находящимся в обращении.
- Аналитики агентства отмечают взвешенный подход в управлении муниципальным долгом и преобладание долгосрочных заимствований - возобновляемых кредитных линии от коммерческих банков со сроками до 6 лет, а также облигаций со сроками погашения до 7 лет. Это позволяет снижать ежегодные потребности города в рефинансировании долговых обязательств и сокращать расходы на обслуживание муниципального долга.
- К положительным рейтинговым факторам агентство относит диверсифицированный характер экономики города с развитой обрабатывающей промышленностью и сектором услуг и отмечает, что хорошие экономические показатели местных компаний поддерживают бюджетную обеспеченность города на уровне выше средней по региону.
- Присвоенные городу кредитные рейтинги отражают ожидаемую стабильную кредитоспособность бюджета города, умеренный долг Новосибирска с равномерной структурой погашения. Город Новосибирск обладает необходимыми денежными ресурсами, достаточными для покрытия процентных платежей в текущем году и предстоящем плановом периоде.

Эмитент	мэрия города Новосибирска
Кредитный рейтинг	Fitch Ratings : «BB»/ Стабильный
Вид и форма ценных бумаг	муниципальных облигаций города Новосибирска 2016 года (в форме документарных ценных бумаг на предъявителя) с фиксированным купонным доходом и амортизацией долга
Государственный регистрационный номер	RU35008NSB1
Объем выпуска	3 000 000 000 (три миллиарда) рублей
Количество облигаций	3 000 000 (три миллиона) штук
Номинал	1 000 (одна тысяча) рублей
Дата начала размещения	30.05.2016
Срок обращения	3650 (три тысячи шестьсот пятьдесят) дней с даты начала размещения облигаций.
Амортизация	10% в даты выплат 5-го, 13-го, 17-го, 21-го, 33-го, 37-го и 40-го купонов 15% в даты выплаты 25-го и 29-го купонов
Ставка купона	ставка первого купона устанавливается эмитентом на основании заявок инвесторов, остальных купонов - исходя из ставки первого купона *
Генеральный агент	ООО «БК «РЕГИОН»
Платежный агент	НКО ЗАО НРД
Депозитарий	НКО ЗАО НРД

* Ставки купонов являются фиксированными, порядок определения их размера указан на следующем слайде

Номер купонного периода	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода, дней	Ставка купона, проценты годовых
1	30.05.2016	27.09.2016	120	Устанавливается эмитентом
2	27.09.2016	25.01.2017	120	Равна ставке первого купона
3	25.01.2017	25.04.2017	90	Равна ставке первого купона
4	25.04.2017	24.07.2017	90	Равна ставке первого купона
5	24.07.2017	19.10.2017	87	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,25 % годовых
6	19.10.2017	17.01.2018	90	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,25 % годовых
7	17.01.2018	17.04.2018	90	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,75 % годовых
8	17.04.2018	16.07.2018	90	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,75 % годовых
9	16.07.2018	11.10.2018	87	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,75 % годовых
10	11.10.2018	15.01.2019	96	Равна ставке первого купона, увеличенной на 1,0 % годовых
11	15.01.2019	17.04.2019	92	Равна ставке первого купона, увеличенной на 1,0 % годовых
12	17.04.2019	17.07.2019	91	Равна ставке первого купона, увеличенной на 1,0 % годовых
13	17.07.2019	16.10.2019	91	Равна ставке первого купона, увеличенной на 1,0 % годовых
14	16.10.2019	20.01.2020	96	Равна ставке первого купона, увеличенной на 1,0 % годовых
15	20.01.2020	20.04.2020	91	Равна ставке первого купона, увеличенной на 1,0 % годовых
16	20.04.2020	20.07.2020	91	Равна ставке первого купона, увеличенной на 1,0 % годовых
17	20.07.2020	20.10.2020	92	Равна ставке первого купона, увеличенной на 1,0 % годовых
18	20.10.2020	22.01.2021	94	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,75 % годовых
19	22.01.2021	22.04.2021	90	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,75 % годовых
20	22.04.2021	21.07.2021	90	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,75 % годовых

Номер купонного периода	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода, дней	Ставка купона, проценты годовых
21	21.07.2021	19.10.2021	90	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,75 % годовых
22	19.10.2021	21.01.2022	94	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,25 % годовых
23	21.01.2022	21.04.2022	90	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,25 % годовых
24	21.04.2022	20.07.2022	90	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,25 % годовых
25	20.07.2022	18.10.2022	90	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,25 % годовых
26	18.10.2022	23.01.2023	97	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,25 % годовых
27	23.01.2023	24.04.2023	91	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,25 % годовых
28	24.04.2023	24.07.2023	91	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,25 % годовых
29	24.07.2023	24.10.2023	92	Равна ставке первого купона, увеличенной на 0,25 % годовых
30	24.10.2023	26.01.2024	94	Равна ставке первого купона, уменьшенной на 0,25 % годовых
31	26.01.2024	25.04.2024	90	Равна ставке первого купона, уменьшенной на 0,25 % годовых
32	25.04.2024	24.07.2024	90	Равна ставке первого купона, уменьшенной на 0,25 % годовых
33	24.07.2024	22.10.2024	90	Равна ставке первого купона, уменьшенной на 0,25 % годовых
34	22.10.2024	24.01.2025	94	Равна ставке первого купона, уменьшенной на 0,75 % годовых
35	24.01.2025	24.04.2025	90	Равна ставке первого купона, уменьшенной на 0,75 % годовых
36	24.04.2025	23.07.2025	90	Равна ставке первого купона, уменьшенной на 0,75 % годовых
37	23.07.2025	21.10.2025	90	Равна ставке первого купона, уменьшенной на 0,75 % годовых
38	21.10.2025	19.01.2026	90	Равна ставке первого купона, уменьшенной на 1,25 % годовых
39	19.01.2026	20.04.2026	91	Равна ставке первого купона, уменьшенной на 1,25 % годовых
40	20.04.2026	28.05.2026	38	Равна ставке первого купона, уменьшенной на 1,25 % годовых

119049, г. Москва, ул. Шаболовка дом 10, корпус 2, бизнес-центр «Конкорд»

Тел.: (495) 777-29-64

www.region.ru

Данный обзор носит исключительно информационный характер и не может рассматриваться как предложение к заключению сделок с компаниями ГК РЕГИОН. Мы не претендуем на полноту и точность изложенной информации. Наши клиенты могут иметь позицию или какой-либо иной интерес в любой сделке прямо или косвенно упомянутой в тексте настоящего обзора. ГК РЕГИОН не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования информации, изложенной в настоящем обзоре. Любые операции с ценными бумагами, упоминаемыми в настоящем обзоре, могут быть связаны со значительным риском.