bizmall

Коммерческие облигации — выгодная альтернатива банковскому кредиту

Привлечение инвестиций в бизнес до 1 млрд рублей сроком до 5 лет на ваших условиях

Банк России

Включена в реестр Банка России по Закону 259-ФЗ от 02.08.2019

Кредит в банке — сложная длительная процедура без гарантии одобрения заявки

Банковское кредитование часто кажется простым и доступным способом получить дополнительное финансирование на развитие бизнеса. Но на деле представители МСП сталкиваются с рядом проблем:

- Рассмотрение заявки до 4 месяцев без гарантии одобрения
- Необходимость заложить ликвидное имущество
- Зависимость от кредитора: если банку что-то не понравится, он может в любой момент потребовать вернуть кредит или предоставить дополнительные гарантии, изменить условия кредита, повысить ставку
- Множество дополнительных требований: страхование, перевод оборотов в банк, оценка всего имущества и т.п.
- Строгий контроль целевого расходования средств
- Одобрение кредита на неподъемных для бизнеса условиях

> В результате, по данным Корпорации МСП, до 70% компаний получают отказы в получении банковского кредита. Облигации — альтернативный инструмент для привлечения финансирования.

За 1 минуту все, что нужно знать про облигации

Облигации — эмиссионные долговые ценные бумаги. Владельцы облигаций имеют право получить их номинальную стоимость деньгами в установленный срок от того, кто их выпустил.

Облигации могут давать право держателям получать разовый или периодический доход в виде процента от их номинальной стоимости (купонного дохода).
Облигации — это долгосрочный заем на срок от 2 до 5 лет, который нужно вернуть на установленных заранее условиях.

Виды:

- Государственные — облигации федерального займа (ОФЗ), региональные, муниципальные
- Корпоративные — биржевые и внебиржевые
- Структурные
- Проектные
- Зеленые, социальные, устойчивого развития

Внебиржевые облигации (коммерческие) — долговые ценные бумаги с упрощенной процедурой эмиссии, которые соответствуют требованиям законов РФ и обращаются на внебиржевом рынке.

Облигации: виды погашения купонного дохода

По структуре облигации могут быть:

Купонные

С выплатой дохода ежегодно, раз в полгода, ежеквартально либо ежемесячно.

С постоянным купоном. Ставка дохода определяется при размещении на весь срок обращения

С плавающим купоном. Ставка дохода привязывается к какому-то параметру, например, ставке Банка России, доходности ОФЗ

Бескупонные. Облигации продаются со скидкой (дисконтом), а погашаются по номинальной стоимости

С погашением в конце срока

Номинал облигации выплачивается полностью в дату погашения.

С амортизацией номинальной стоимости

Номинал облигации погашается частями.

Отзывные (опцион эмитента)

Компания имеет право досрочно выкупить или погасить облигации.

С офертой (опцион инвестора)

Держатели имеют право в определенный срок предъявить облигации к досрочному погашению или выкупу.

Коммерческие облигации — более простой и быстрый способ привлечь инвестиции

Коммерческие облигации — более простой и быстрый способ привлечь инвестиции. Привлекайте финансирование в ваш бизнес через размещение внебиржевых (коммерческих) облигаций на поднадзорной Банку России инвестиционной платформе bizmall.

Преимущества перед банковским кредитом:

- Начало публичной финансовой истории компании. Размещение коммерческих облигаций может стать первым шагом на публичный рынок капитала объемом в триллионы рублей. Обычно, после первого выпуска облигаций следуют еще несколько, затем компания выходит на биржевой рынок облигаций, а далее проводит публичное размещение акций на бирже (IPO, Initial Public Offering). Это позволяет привлекать новых инвесторов и увеличивать капитализацию компании. При этом компания не обязана возвращать средства инвесторам в отличие от облигаций.
- Отсутствие зависимости от одного кредитора — облигации приобретает множество инвесторов, условия займа зафиксированы в момент их выпуска и не могут быть изменены.
- Возможность выбирать условия займа — выплаты купонов и номинальной цены с учетом особенностей бизнеса, а также ситуации на финансовых рынках.
- Простая и быстрая процедура выпуска и размещения облигаций.
- Нет необходимости предоставления залогов.
- Ставки купонов зачастую ниже процентов по банковским кредитам.
- Возможность управления долгом. При необходимости можно выкупать часть облигаций, выставляя публичные оферты на выкуп. Особенно это актуально в периоды финансовой нестабильности на рынках, когда появляется возможность выкупить свой долг со скидкой (дисконтом) к номинальной стоимости. Иногда такие дисконты могут достигать 50%.
- Отсутствие дополнительных условий — навязанные страховки, поддержание оборотов по счетам и др.

Преимущества перед биржевыми облигациями:

- Более мягкие критерии допуска к размещению.
- Проще и быстрее процедура выпуска ценных бумаг.
- Меньший объем раскрытия информации.
- Нет публичных торгов облигациями, а значит, биржевых манипуляций. На бирже зачастую один крупный продавец может обвалить цену облигаций. Из-за этого клиенты, контрагенты и кредиторы могут сделать ошибочный вывод, что падение цены вызвано внутренними проблемами компании.

Преимущества перед инвестициями в капитал (частным размещением акций):

- Текущие собственники бизнеса сохраняют свои доли в компании.
- Нет необходимости делиться прибылью с инвесторами сверх установленной ставки купона.
- Не надо согласовывать стратегические и операционные решения с инвесторами.
- Нет рисков стороннего вмешательства в управление компанией, недружественных поглощений бизнеса.

Требования к эмитенту внебиржевых (коммерческих) облигаций минимальны: юридическое лицо — резидент РФ, полная оплата уставного капитала.

Выпуск облигаций на инвестиционной платформе — лучшее решение для многих компаний

Как правило, этот способ привлечения финансирования выбирают:

Быстрорастущие компании

Масштабирование деятельности нуждается в регулярном пополнении активов, а размещение коммерческих облигаций — быстрый способ привлечь необходимый объем инвестиций.

Компании, которых не устраивают условия банковских кредитов

Например, обязательный залог имущества, процентная ставка, сумма кредитования, график погашения, сложный комплаенс, страховка и др.

Компании, планирующие выпуск биржевых облигаций или выход на IPO

Выпуск коммерческих облигаций станет хорошей проверкой готовности к большим публичным сделкам, а также источником финансирования мероприятий по подготовке к выходу на биржу: консолидация и аудит отчетности, прохождение рейтинговой оценки, создание службы по работе с инвесторами (Investor Relation, IR).

Компании потребительского сектора, желающие повысить лояльность своих покупателей

Клиент, доверяющий компании, готов приобретать ее облигации, а в дальнейшем и акции. А став еще и инвестором, будет чаще и больше приобретать продукцию или услуги этой компании. В результате достигается мультиплицирующий эффект для роста финансовых показателей бизнеса.

Коммерческие облигации: выпуск без залога, погашение только деньгами и другие особенности

Внебиржевые (коммерческие) облигации:

- Выпускаются без залогового обеспечения, но предусматривают возможность обеспечения в виде поручительства
- Номинальная стоимость и проценты выплачиваются только денежными средствами
- Владельцы имеют право только на получение номинальной стоимости или номинальной стоимости и установленных процентов и прав, возникающих из обеспечения, предоставляемого по коммерческим облигациям
- Регистрационный номер присваивается центральным депозитарием
- Бездокументарные ценные бумаги с централизованным учетом прав
- Размещаются путем закрытой подписки
- Не требуется регистрация проспекта ценных бумаг

Поможем с выпуском облигаций и сформируем привлекательное инвестиционное предложение

bizmall — это экспертный взгляд на ваш бизнес, а также сопровождение всех этапов привлечения финансирования и взаимодействия с частными инвесторами.

Этапы подготовки к размещению:

1. Анализ показателей компании, эффективности финансовой модели бизнеса на основании предоставленных данных, а также данных в доступных bizmall источниках
2. Рассмотрение результатов первого этапа инвестиционным комитетом bizmall, разработка оптимальных параметров выпуска (в сотрудничестве с компанией), а также плана мероприятий по повышению инвестиционной привлекательности компании и размещаемых облигаций
3. Подготовка рабочего проекта документов и соглашений для предстоящих сделок
4. Подготовка и согласование плана маркетингового сопровождения размещения облигаций
5. Подготовка полноценного инвестиционного предложения и размещение его на платформе

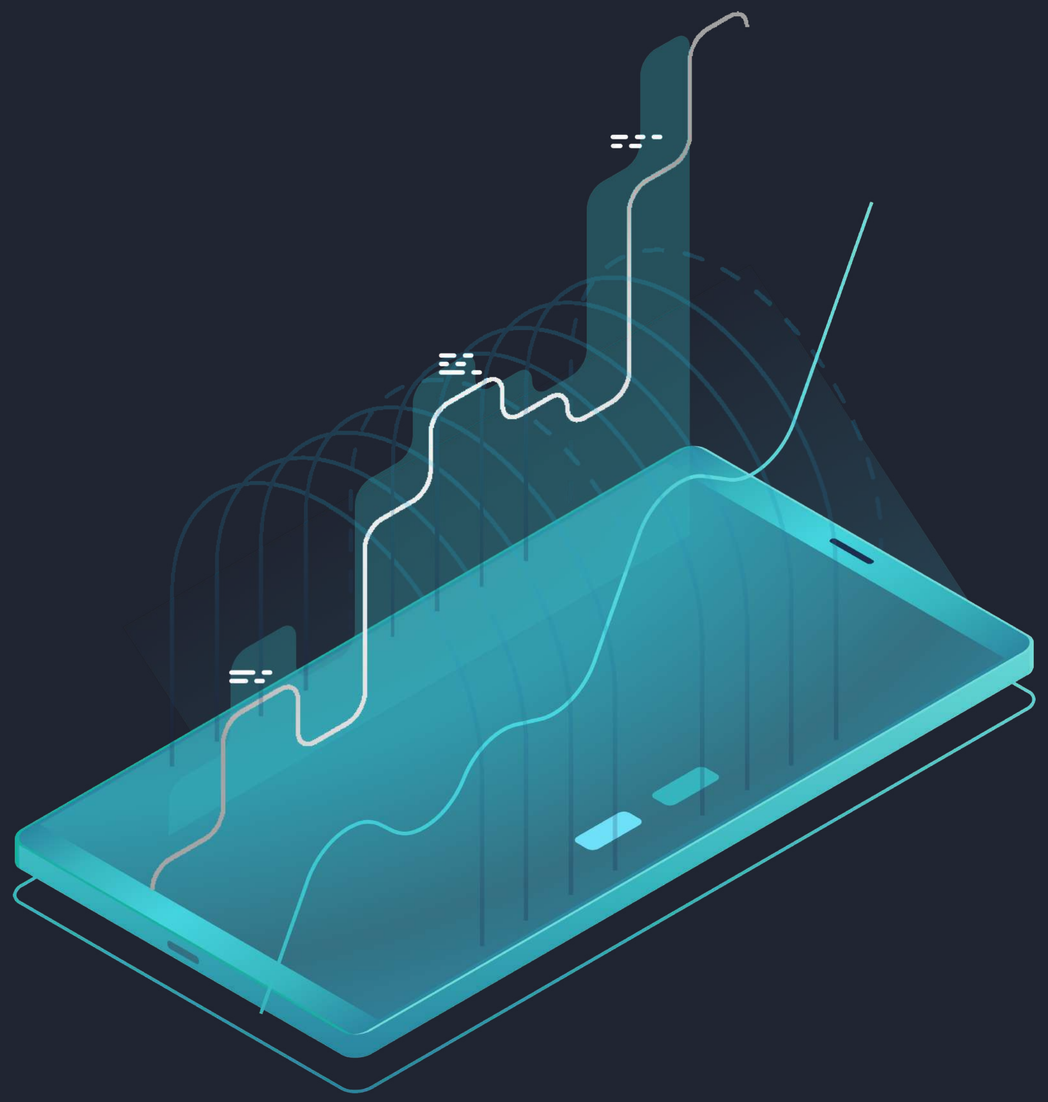
При необходимости проведем глубокую экспертизу деятельности вашей компании по отдельному направлению — финансовую, юридическую, отраслевую или инвестиционную.

Привлекайте в бизнес до 1 млрд рублей и получайте лояльное сообщество вокруг бренда

Облигации — ценные бумаги с минимальными рисками, поэтому их охотно покупают и начинающие, и опытные инвесторы для диверсификации портфеля.

- **Инвестиции на ваших условиях.** Вы определяете необходимый объем финансирования, приемлемую ставку и сроки погашения долга.Доступ к инфраструктуре bizmall
- **Привлечение средств от 2 раз быстрее.** В среднем процедура сбора средств длится 30–90 дней, при этом только рассмотрение заявки в банке — до 4 месяцев.
- **Фиксированный доход по купонам.** Вы сможете точно планировать бюджеты компании.
- **Рост потребительского спроса.** Благодаря коллективному финансированию, формируется лояльное сообщество — ваши инвесторы становятся вашими клиентами.

> Таким образом, размещение внебиржевых (коммерческих) облигаций на инвестиционной платформе решает сразу две глобальные задачи — привлечение денег и масштабирование целевой аудитории бизнеса.



Используйте возможность выйти на фондовую биржу

Размещая коммерческие облигации на платформе bizmall, вы формируете публичную финансовую историю и получаете известность в инвестиционном сообществе; открываете доступ к объему средств инвесторов публичного рынка капитала.

Объем вложений частных инвесторов на рынке биржевых облигаций в мае 2023 года, по данным Московской биржи, составил 107,2 млрд рублей, а общий объем корпоративных облигаций в обращении только в 1 квартале 2023 года достиг 20,7 трлн рублей.

bizmall: работаем под надзором Банка России и обеспечиваем законность сделок

АО «Финансовая платформа БИЗМОЛЛ» включено в реестр операторов инвестиционных платформ Банка России 22.08.2022, запись № 66.

Среди партнеров bizmall:

- Тинькофф
- Объединенное кредитное бюро
- МТС
- ТЕХНОПАРК Санкт-Петербурга
- ФК «Ценные бумаги»
- СКБ Контур
- Менеджмент Апгрейд
- Регистратор СТАТУС
- Госуслуги и др.

> За 3 года в разработку и продвижение платформы вложено более 40 млн рублей. Действуют офисы в Санкт-Петербурге и Екатеринбурге, к концу 2023 года планируется открытие офиса в Москве.

Все процессы под контролем bizmall — ваше участие минимально

Назначаем на каждый проект персонального управляющего, который оперативно консультирует и сопровождает на всех этапах кампании по привлечению финансирования.

1. **Помогаем повысить привлекательность бизнеса в глазах инвесторов.** Полностью упакуем ваш проект и сформируем полноценное инвестиционное предложение.

2. **Продвигаем облигации среди инвесторов — пользователей платформы.** Разрабатываем эффективную маркетинговую стратегию, привлекающую максимум внимания.

3. **Ускоряем сбор средств.** Реализовали программу «Умные деньги» (Smart Money): если ваш проект профинансирует акционер и партнеры платформы, то частные инвесторы последуют за ними.

4. **Готовим все документы.** Юристы разрабатывают проекты документов для заключения сделок.

5. **Взаимодействуем с инвесторами.** Организуем все процессы: от подписания договоров до гашения облигации.

> bizmall — единственная в стране мультиплатформа, где можно привлекать инвестиции через займы, продажу акций и облигаций. Компании, привлекающие на bizmall средства через займы, имеют право на компенсацию комиссионных услуг от государства.

7 шагов к привлечению финансирования через продажу коммерческих облигаций

1

Регистрация на платформе

Обязательная процедура, где нужно предоставить первичную информацию о компании. bizmall.ru

2

Первая встреча

В онлайн или офлайн-формате со специалистом платформы для проведения процедуры KYC.

3

Анализ компании

Проверка на соответствие требованиям для выпуска внебиржевых (коммерческих) облигаций.

4

Согласование предложения

Предложим оптимальные параметры выпуска облигаций.

5

Выпуск и регистрация облигаций

При нашей поддержке открываете эмиссионный счет в Национальном расчетном депозитарии, регистрируете выпуск, определяете размер купонного дохода, раскрываете информацию о размещении.

6

Старт продаж облигаций

Размещаем предложение на платформе, начинается сбор заявок от частных инвесторов.

7

Перечисление денег на ваш расчетный счет

По итогам сбора заявок производится зачисление облигаций на счета инвесторов, после чего денежные средства инвесторов с номинального счета платформы (гиперссылка на статью про номинальный счет) переводятся на расчетный счет компании эмитента.

Важные вопросы перед принятием решения

Заинтересованы ли пользователи платформы покупать облигации? По акциям можно получить большую доходность.

Каждый инвестор формирует портфель из разных ценных бумаг для диверсификации рисков. Облигации — менее рисковый финансовый инструмент по сравнению с акциями: срок гашения определен, ставка купонного дохода известна заранее, а стоимость не подвержена волатильности. Поэтому облигации покупают и опытные, и начинающие инвесторы.

Как часто надо платить купонный доход?

Для каждого соискателя инвестиций разрабатываем индивидуальный порядок выплат купонного дохода с учетом финансового потока компании: ежегодно, раз в полгода, ежеквартально, ежемесячно. Кроме того, рассматриваем разные варианты выплаты номинальной стоимости: разово в конце срока погашения или частями.

На какую сумму можно выпустить коммерческие облигации и на какой срок?

На нашей платформе компании через продажу облигаций могут привлечь в течение одного года до 1 млрд рублей на срок до 5 лет.

Мне кажется, что проще привлечь деньги через заем.

Через заем на нашей платформе вы сможете привлечь до 15 млн рублей сроком до 1 года, через размещение облигаций — до 1 млрд рублей сроком до 5 лет. Процедура выпуска и размещения коммерческих облигаций достаточно простая.

Подавал заявку в банк на 500 млн рублей, но одобрили только 200 млн. Я смогу привлечь нужную сумму на вашей платформе?

Да, но сначала проведем анализ финансово-экономической деятельности, чтобы оценить платежеспособность вашей компании. Только после этого предложим оптимальный вариант выпуска облигаций — сумму, ставку, сроки погашения.

Привлекайте инвестиции на bizmall и достигайте стратегических целей

Получите финансирование на ваших условиях без сложных банковских процедур и залога имущества. Обращайтесь в bizmall, даже если у вас нет бизнес-плана — проведем экспертизу, оценим потенциал проекта и сформируем полноценное инвестиционное предложение.

онлайн-платформа для коллективного инвестирования

главный офис
Санкт-Петербург,
ул. Большая Конюшенная, д. 27,
оф. 510 (бизнес-центр "Медведь")

клиентский офис
Екатеринбург,
ул. Хохрякова, 10,
оф. 1805 (ДЦ Палладиум)

мы на связи
8 800 500 07 78
support@bizmall.ru
bizmall.ru

bizmall

bizmall

АО «Финансовая платформа БИЗМОЛЛ» включено Банком России в реестр операторов инвестиционных платформ. Запись № 66 от 22.08.2022