



Новосибирская область

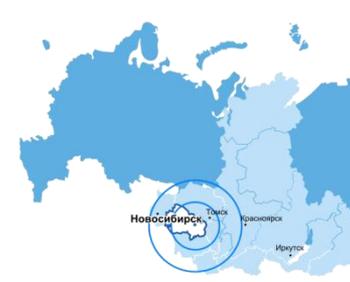
«BBB-» **Fitch** Ratings

Презентация для инвесторов

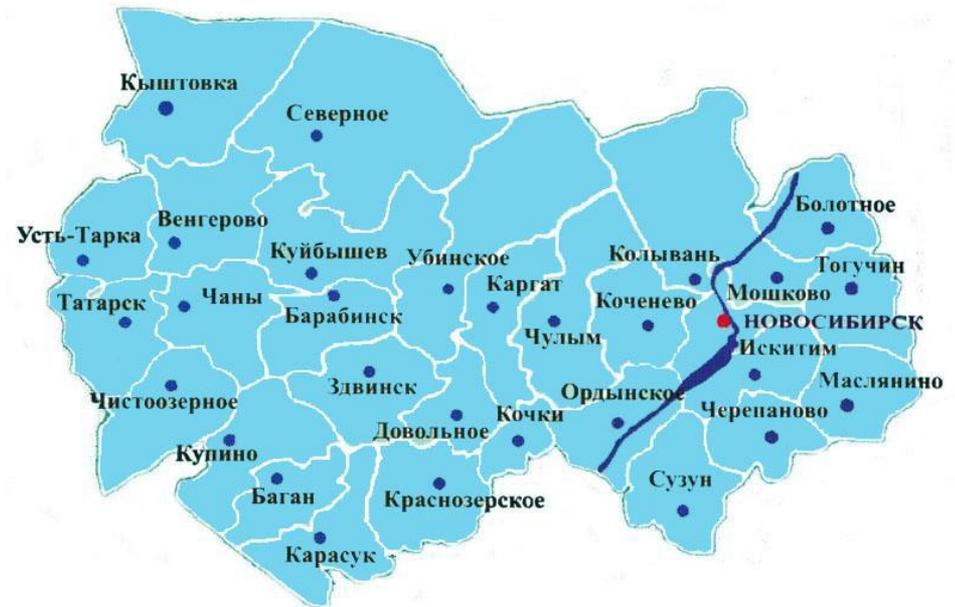


Географическое положение, природные ресурсы и промышленная инфраструктура

- Новосибирская область входит в состав Сибирского федерального округа. Административный центр Новосибирской области - город Новосибирск - является также административным центром СФО.
- В состав Новосибирской области входят 5 городских округов, 30 муниципальных районов, 26 посёлков городского типа, 429 сельских администраций.
- В области по данным Новосибирскстата, на 01.01.2016 года проживает 2 762 тыс. человек, из которых 2 175 тыс. человек – городские жители.
- Новосибирская область — одна из наиболее индустриально развитых областей в Сибири.
- Новосибирская область обеспечивает 20 % машиностроительной продукции Сибири.
- На территории Новосибирской области расположен ряд предприятий и организаций военно-промышленного комплекса. Подавляющее большинство из них находится в Новосибирске, который входит в десятку крупнейших центров ВПК России.
- В структуре промышленного производства Новосибирской области наибольший удельный вес приходится на производство пищевых продуктов, включая напитки; производство и распределение электроэнергии, газа и воды; производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования; металлургическое производство и производство готовых металлических изделий; производство прочих неметаллических минеральных продуктов.
- В машиностроительном комплексе лидирует электротехническое машиностроение (генераторы и турбины, крупные электросталеплавильные печи), авиа- и приборостроение, производство станков и сельхозтехники.
- В отрасли цветной металлургии выделяются аффинажный завод (выплавка золота), заводы по производству редких металлов и по производству ядерного топлива — Новосибирский завод химических концентратов.



Площадь	178,2 тыс. км ²
Население	2,8 млн. чел.
Плотность населения	15,6 чел./ км ²
Городское население	78,7%





Социально-экономические показатели Новосибирской области и РФ за 2015 год и уровень кредитного рейтинга

Социально-экономические показатели Новосибирской области и РФ за 2015 год

FitchRatings

«BBB-»

Прогноз
«Негативный»

		
ВРП, в % к пред. периоду	97,8	96,3
Индекс промышленного пр-ва, в % к пред. периоду	100,8	96,6
Продукция сельского хозяйства, в % к пред. периоду	104,5	103,0
Инвестиции в основной капитал, в % к пред. периоду	72,3	91,6
Объем работ, по виду деятельности «Строительство», в % к пред. периоду	65,8	93,0
Оборот розничной торговли, в % к пред. периоду	83,5	90,0
Реальная начисленная заработная плата, в % к пред. периоду	90,4	104,8

Социально-экономическое положение



Валовый региональный продукт

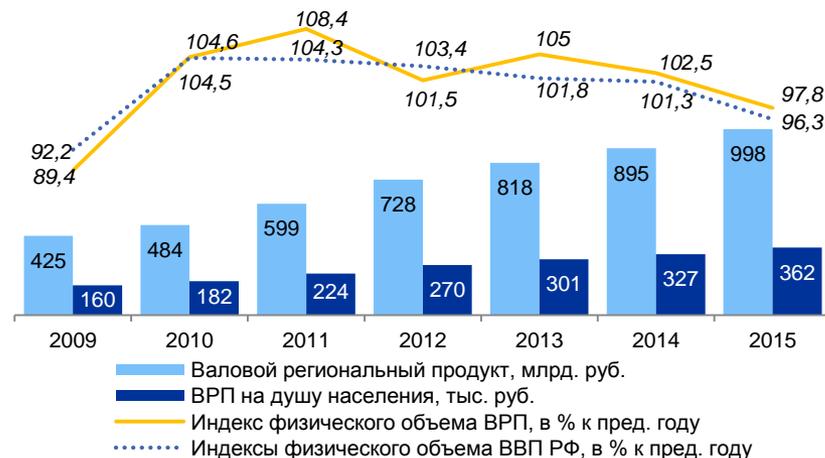
- В 2015 году объем валового регионального продукта составил 997.6 млрд. руб.
- Несмотря на кризисные явления в российской экономике по итогам 2015 г., объем ВРП Новосибирской области вырос в номинальном выражении. Однако сокращение потребительского спроса, обусловленного падением покупательной способности населения, привело к небольшому падению индекса физического объема ВРП региона.
- Лидирующие позиции в структуре ВРП в 2015 году занимают : недвижимость (21%), торговля (17%), промышленное производство (17%) и транспорт и связь (16%).

■ Структура промышленного пр-ва в 2015 г.



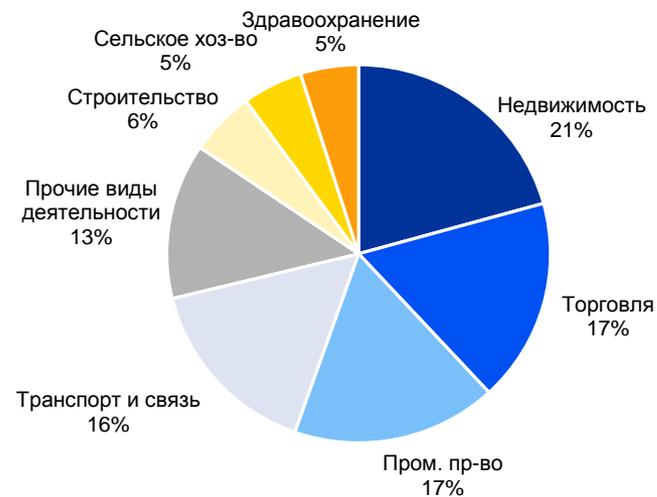
Источник: Правительство Новосибирской области

■ Динамика ВРП



Источник: Новосибирскстат, Правительство Новосибирской области

■ Структура ВРП в 2015 г.



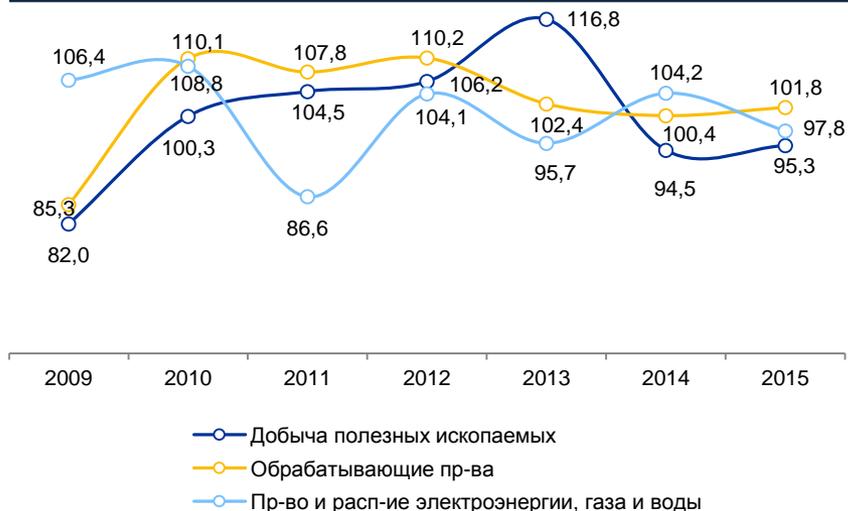
Источник: Правительство Новосибирской области



Промышленность и сельское хозяйство

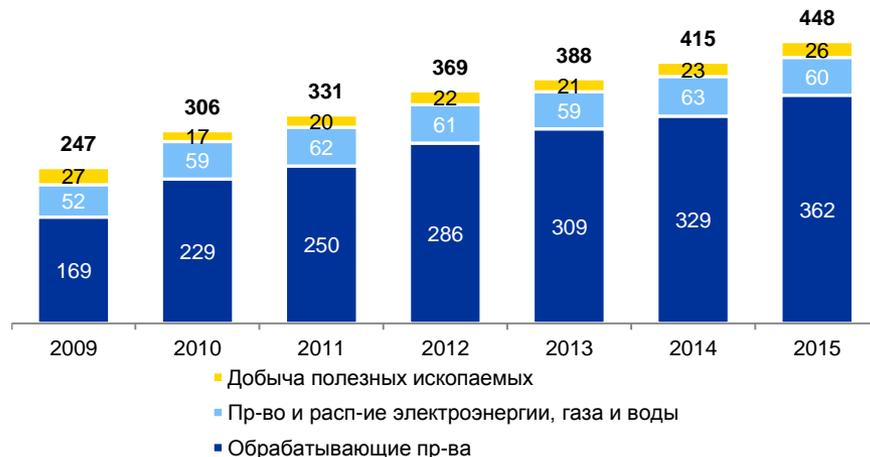
- Объем отгруженных товаров собственного производства, выполненных работ и услуг собственными силами в действующих ценах в 2015 г. составил 448 млрд. рублей. Наибольший вклад вносят обрабатывающие производства (80%).
- Лидирующую позицию в структуре индекса промышленного производства занимает обрабатывающие производства (101.8% к пред. году), добыча полезных ископаемых (97.8% к пред. году) и производство и распространение электроэнергии, газа и воды (95.3% к пред. году)
- Объем продукции сельского хозяйства в 2015 году составил 88.1 млрд. руб. что позволило занять 21 место среди регионов РФ по данному показателю.

■ Составляющая индекса промышленного пр-ва, % к пред. году



Источник: Новосибирскстат, Правительство Новосибирской области

■ Объемы отгруженной продукции промышленности, млрд. руб.



Источник: Новосибирскстат, Правительство Новосибирской области

■ Объемы продукции сельского хозяйства



Источник: Новосибирскстат, Правительство Новосибирской области



Крупнейшие предприятия Новосибирской области

Наименование предприятия

Описание



НПО ЭЛСИБ ПАО

Российская машиностроительная компания, основанная в 1992 году на базе одноименного арендного научно-производственного объединения. Входит в группу компаний RU-COM. Штаб-квартира — в Новосибирске. Входит в перечень системообразующих организаций России. Специализируется на выпуске турбогенераторов, гидрогенераторов, электродвигателей, преобразователей частоты.



ПАО МДМ Банк

Один из первых частных банков России. Динамичный финансовый институт, активно участвующий в развитии экономики и финансовой системы страны. Входит в ТОП-20 банков РФ по активам.



ООО БрокерКредит Сервис

Один из крупнейших российских брокеров, многолетний лидер российского рынка ценных бумаг по оборотам. Компания основана в 1995 г. Головная компания Финансовой группы БКС — Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис». Штаб-квартира — в Новосибирске.



ПАО Сбербанк России

Является самым крупным финансово-кредитным учреждением на территории Сибирского федерального округа.



ОАО РЖД

Западно-Сибирская дорога – филиал ОАО РЖД. Западно-Сибирская железная дорога, пролегает в пределах Омской, Новосибирской, Кемеровской, Томской областей, Алтайского края и частично на территории Республики Казахстан и обеспечивает внешние и внутренние хозяйственные связи, устойчивое транспортное обслуживание крупнейших комплексов добывающей и перерабатывающей промышленности, сельского хозяйства.



ПАО Авиакомпания Сибирь

Третья по величине российская авиакомпания. Базируется в новосибирском аэропорту «Толмачево», формируя региональные хабы в Иркутске и Домодедово. Входит в Группу компаний С7 («S7 Group»); участник глобального авиационного альянса «oneworld».



ООО Пивоваренная компания Балтика

Одна из самых крупных компаний в сфере производства товаров народного потребления в России. Лидер российского рынка пива с долей 34,7% (по данным ритейл-аудита Nielsen Россия за 2015 год в натуральном выражении в отношении рынков Городская и Сельская Россия). Крупнейший российский экспортер продукции, которая представлена более чем в 75 странах мира, в том числе в Западной Европе, Северной Америке и Азиатско-тихоокеанском регионе.



АО Сибирский Антрацит

Один из ведущих производителей высококачественного Ultra High Grade (UHG) антрацита, обладающий многолетним опытом самостоятельного освоения и развития угольных месторождений. Компания занимается добычей, обогащением и реализацией антрацитового угля, добываемого на месторождениях Западно-Сибирского региона России.



Филиал ПАО «Компания «Сухой» «НАЗ им. В.П. Чкалова»

Одно из крупнейших авиастроительных предприятий России, имеющее твердый государственный оборонный заказ до 2020 года и уверенно смотрящее в будущее благодаря поддержке ведущего авиационного холдинга страны.



ОАО Сибэлектротерм

Крупнейшее специализированное предприятие по выпуску электротермического оборудования.



АО СИБЭКО

Одно из крупнейших предприятий Сибири, занимающееся производством электрической и тепловой энергии.



ПАО Новосибирский завод химконцентратов

Одно из ведущих предприятий российского ядерного топливного цикла по выпуску ядерного топлива для энергетических и исследовательских реакторов, производству лития и его соединений.



АО Швабе - Оборона и Защита

Компания является крупнейшим в России изготовителем переносных приборов наблюдения и разведки, которые состоят на вооружении в Российской Армии.



АО Газпромнефть-Новосибирск

Является одним из крупнейших сбытовых предприятий ОАО «Газпромнефть». В 2010 году предприятию исполнилось 85 лет. ОАО «Газпромнефть-Новосибирск» реализует оптом и в розницу нефтепродукты производства Омского НПЗ через мощную розничную сеть из 130 АЗС в Новосибирске, Новосибирской области и Алтайском крае. В 2012 году объем реализации нефтепродуктов предприятия превысил 1399 тысяч тонн.



АО Завод Экран

Стабильно работающее предприятие, занимающее лидирующую позицию среди производителей стеклотары на территории от Урала до Дальнего Востока.



АО Сибмост

Российская мостостроительная компания, основанная в марте 1992 года на базе АОЗТ «Мостострой-2». Штаб-квартира расположена в Новосибирске. Является одной из ведущих строительных компаний России в области сооружения мостов и путепроводов.



ООО Инмарко

Динамично развивающееся российская компания по производству мороженого и замороженных продуктов (овощи, ягоды, грибы), в данный момент принадлежит ТНК «Unilever».



Инвестиции

- Область поддерживает высокий уровень и темпы роста инвестиционной активности:
 - Средний объем инвестиций в ВРП за последние 5 лет составил 24,5%.
- Конкурентные преимущества Новосибирской области:
 - выгодное географическое положение;
 - развитая транспортно-логистическая инфраструктура;
 - высокий уровень диверсификации экономики;
 - уникальный кадровый, научный и инновационный потенциал;
 - эффективная инвестиционная политика региональной власти.
- В Новосибирской области сформирована одна из лучших в РФ нормативно-правовых баз, стимулирующая развитие инвестиционных процессов и инновационную деятельность.
- Государственная поддержка инвестиционной деятельности осуществляется через финансовые меры поддержки:
 - Налоговые льготы;
 - Субсидии на погашение процентов по кредитам и лизинговым платежам;
 - Предоставление государственных гарантий.
- Также существует система нефинансовых мер:
 - Консультационное, методическое и информационное сопровождение проекта;
 - Формирование рабочей группы для сопровождения проекта на всех стадиях его реализации;
 - Предоставление инвесторам информации о наличии и состоянии инженерной инфраструктуры, необходимой для реализации проекта.
- Перспективные направления инвестиционной деятельности области включают:
 - Производство высокотехнологичной, инновационной продукции и услуг;
 - Производство современных строительных материалов и конструкций;
 - Технологических, промышленных и агропромышленных парков
 - И другие.

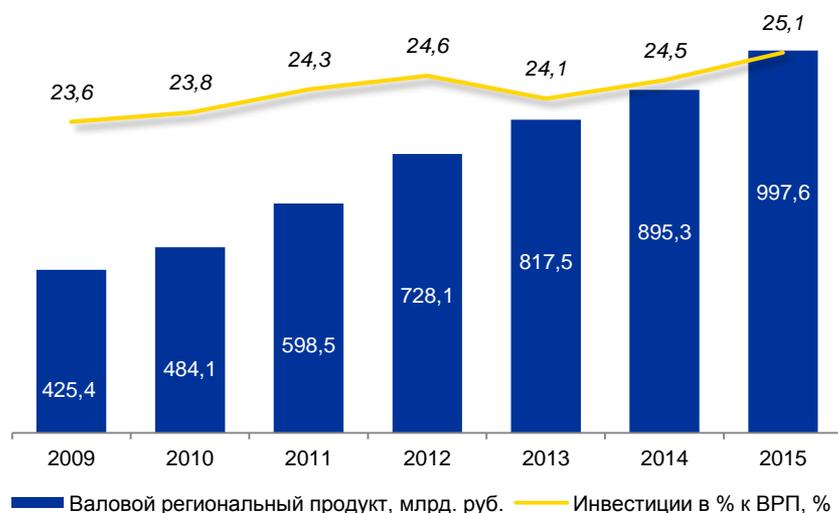
Источник: Новосибирскстат, Правительство Новосибирской области

■ Динамика инвестиций в основной капитал



Источник: Новосибирскстат, Правительство Новосибирской области

■ Доля инвестиций в валовом региональном продукте



Источник: Новосибирскстат, Правительство Новосибирской области



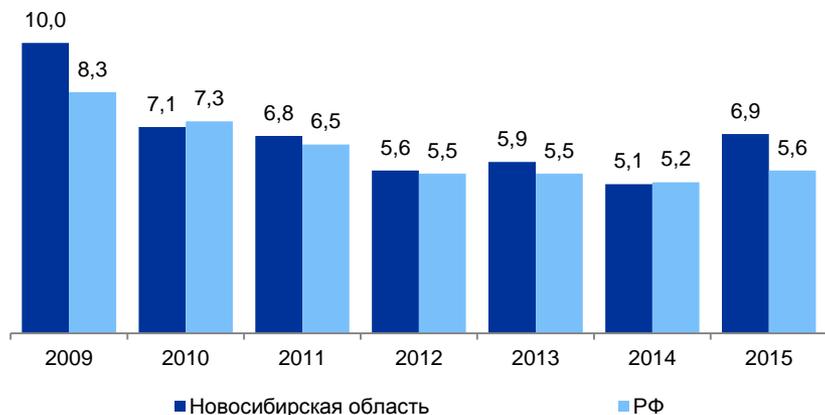
Крупнейшие инвестиционные проекты

Наименование проекта	Объем инвестиций (млн. руб.)	Сроки реализации (проектирования и строительства)	Основные ожидаемые результаты реализации проекта	
			Налоговые поступления в 2016 году (млн. руб.)	Кол-во создаваемых рабочих мест
Развитие ЗАО Сибирский антрацит до 9,5 млн тонн в год, реализуемый ЗАО Сибирский антрацит	17 316	2011-2020	283	1043
Строительство центра торговли и переработки сельхозпродукции (оптово-распределительного центра) на территории ПЛП, реализуемый ООО РусАгроМаркет-Новосибирск	16 445	2016-2018	-	2500
Создание лесопромышленного комплекса по глубокой переработке древесины на территории Кыштовского и Северного районов НСО, реализуемый ООО Сибирский ЛПК	8 508	2016-2018	313	3000
Техническое перевооружение малотонажного опытно-промышленного производства по переработке углеводородного сырья в р.п. Коченево, реализуемый ООО ВПК-Ойл	7 845	2011-2017	68	175
Строительство мультикатегорийного завода полного цикла на территории ПЛП НСО, реализуемый ООО Мон'дэлис Русь	3 463	2014-2016	95	185
Создание вертикально-интегрированного птицекомплекса по промышленному производству и переработке мяса индейки в Колыванском районе НСО, реализуемый ООО ИНД-СИБИРЬ	3 019	2017-2019	-	330
Оздоровительный комплекс с аквапарком, гостиницей и газовой котельной, реализуемый ООО ВДТ Строй	2 999	2012-2016	87	255
Строительство тепличного блока 1 и 2 очереди площадью 17,2 га по производству овощной продукции в г. Новосибирске, реализуемый ООО Тепличный комбинат Толмачевский	1 850	2015-2016	26	300
Строительство международного выставочного комплекса в г. Новосибирске, реализуемый ООО Сибирь-Экспоцентр	1 895	2005-2021	46	100



Рост благосостояния населения на фоне высокой занятости

■ Безработица по методологии МОТ, %



Источник: Новосибирскстат, Правительство Новосибирской области

■ Среднемесячная заработная плата



Источник: Новосибирскстат, Правительство Новосибирской области

■ Оборот розничной торговли



Источник: Новосибирскстат, Правительство Новосибирской области

■ Объем платных услуг населению



Источник: Новосибирскстат, Правительство Новосибирской области

Бюджет и государственный долг



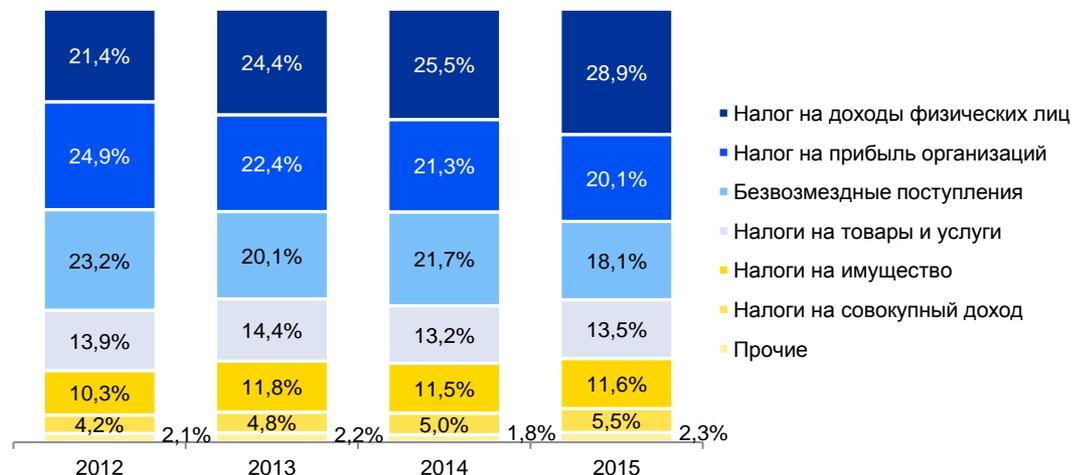
Доходы бюджета

■ Доходы бюджета в 2012-2015 гг.

Показатели, млн. руб.	2012	2013	2014	2015	CAGR 2012-2015	2015/2014
Доходы, всего	99 741	97 840	98 563	102 986	1.1%	4.5%
Налоговые и неналоговые доходы	76 618	78 205	77 185	84 369	3.3%	9.3%
Налог на прибыль организаций	24 862	21 888	20 963	20 682	(6.0%)	(1.3%)
Налог на доходы физических лиц	21 314	23 852	25 146	29 758	11.8%	18.3%
Налоги на товары и услуги	13 857	14 109	13 035	13 909	0.1%	6.7%
Налоги на совокупный доход	4 211	4 674	4 972	5 697	10.6%	14.6%
Налоги на имущество	10 308	11 511	11 310	11 986	5.2%	6.0%
Налоги за пользование природными ресурсами	234	272	303	363	15.8%	19.7%
Госпошлина	107	95	87	240	31.0%	176.2%
Доходы от использования имущества	732	739	149	153	(40.7%)	2.1%
Платежи за пользование природными ресурсами	138	238	136	139	0.4%	2.9%
Доходы от продажи материальных и нематериальных активов	116	240	102	89	(8.6%)	(13.0%)
Административные платежи	1	1	1	1	(22.2%)	(39.2%)
Штрафы, санкции, возмещение ущерба	316	481	906	1 159	54.2%	28.0%
Прочие доходы	420	105	0	-1 577	-	-
Безвозмездные поступления	23 124	19 635	21 378	18 617	(7.0%)	(12.9%)

■ Структура доходов бюджета

- Показатели исполнения бюджета Новосибирской области в 2015 г. являются отражением развитой и диверсифицированной экономики региона, а также поступательной политики руководства по улучшению инвестиционного климата и условий ведения бизнеса.
- Совокупные доходы бюджета в 2015 году составили 103,0 млрд. рублей., в т.ч. собственные доходы – 84,4 млрд. руб.
- Область в 2015 г. получила 18,6 млрд. рублей в виде безвозмездных поступлений из федерального бюджета, что соответствует 18% от общего объема доходов.



Источник: Правительство Новосибирской области, Федеральное Казначейство, ВТБ Капитал



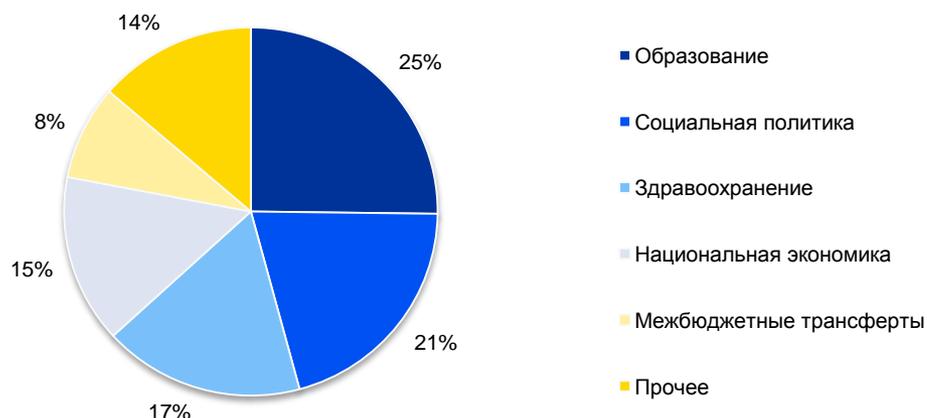
Расходы бюджета

■ Расходы бюджета в 2012-2015 гг.

Показатели млн. руб.	2012	2013	2014	2015	CAGR 2012-2015	2015/2014
Расходы, всего	104 378	113 727	110 498	113 720	2.9%	2.9%
Общегосударственные вопросы	2 383	2 575	3 273	3 444	13.1%	5.2%
Национальная оборона	46	48	50	52	4.4%	5.2%
Национальная безопасность	709	779	886	788	3.6%	(11.1%)
Национальная экономика	21 980	23 982	18 107	16 870	(8.4%)	(6.8%)
ЖКХ	3 384	4 799	4 479	4 623	11.0%	3.2%
Охрана окружающей среды	159	150	161	126	(7.5%)	(21.7%)
Образование	21 620	25 783	26 983	28 693	9.9%	6.3%
Культура и кинематография	3 115	2 537	1 842	1 690	(18.4%)	(8.3%)
Здравоохранение	18 033	18 014	17 783	19 815	3.2%	11.4%
Физкультура и спорт	1 114	1 135	1 462	1 847	18.4%	26.4%
Социальная политика	21 643	22 043	23 014	23 443	2.7%	1.9%
СМИ	312	380	423	291	(2.3%)	(31.1%)
Обслуживание госдолга	306	948	1 961	2 572	103.2%	31.2%
Межбюджетные трансферты	9 573	10 552	10 074	9 465	(0.4%)	(6.1%)

■ Структура расходов бюджета в 2015 г.

- Бюджет Новосибирской области по расходам в 2015 году исполнен в объеме 113,7 млрд рублей.
- Структура расходов сохраняет диверсифицированный характер (2012-2015 гг.).
- Порядка 78% расходов бюджета в 2015 г. распределились среди следующих направлений: образование (25%), социальная политика (21%), здравоохранение (17%), национальная экономика (15%).

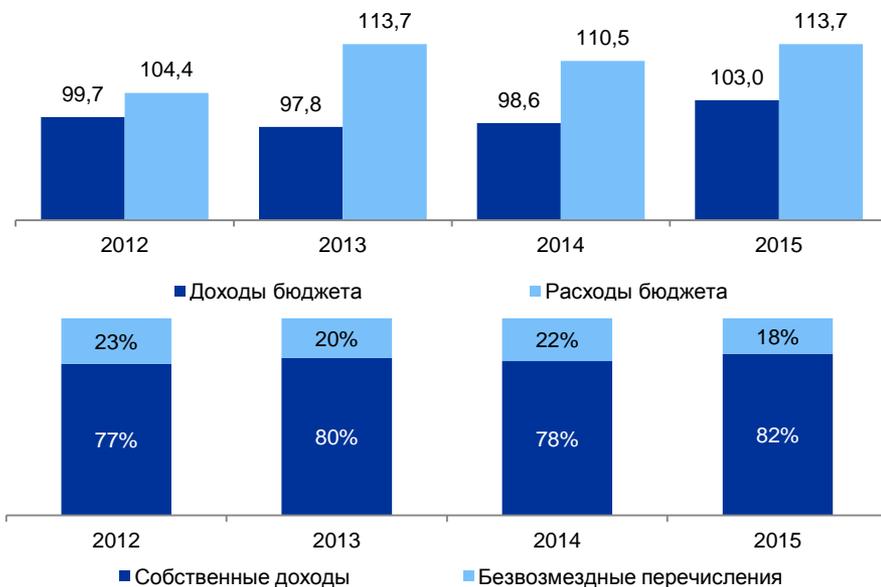


Источник: Правительство Новосибирской области, Федеральное Казначейство, ВТБ Капитал



Исполнение бюджета

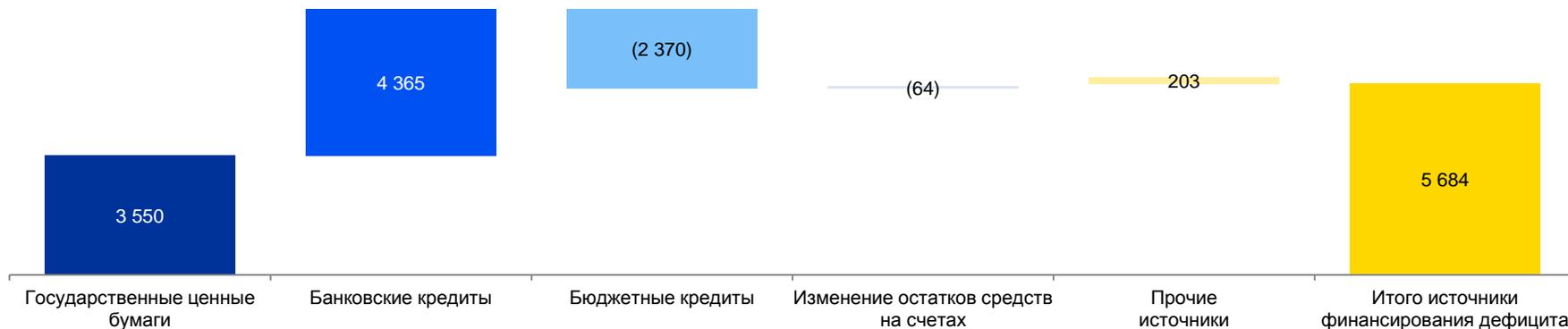
■ Доходы и расходы бюджета в 2012-2015 гг., млрд. руб.



Источник: Федеральное Казначейство, Правительство Новосибирской области

- Дефицит бюджета на 2016 год установлен в размере 5,7 млрд. рублей.
- Основными источниками его финансирования (в терминах чистого привлечения) согласно бюджету являются:
 - размещение ценных бумаг (+3,6 млрд. руб.)
 - банковские кредиты (+4,4 млрд. рублей)

■ Запланированные источники финансирования бюджета в 2016 г., млн. руб.



Источник: Правительство Новосибирской области, ВТБ Капитал



Динамика долговой нагрузки

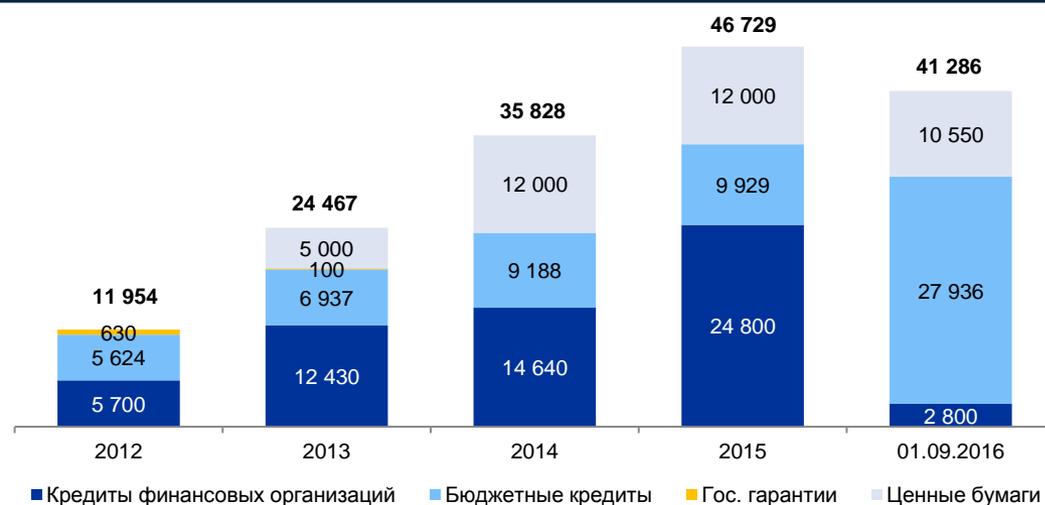
- По итогам 2015 года общая величина долга составила 46,7 млрд. руб., соотношение долга к налоговым и неналоговым доходам составило 55,4%.
- Расходы на обслуживание госдолга составили 2 572 млн. руб.
- Государственный долг области по состоянию на 01.09.2016 представлен бюджетными кредитами (68%), ценные бумаги (26%) и кредиты финансовых организаций (7%).

■ Структура госдолга на 01.09.2016



Источник: Правительство Новосибирской области

■ Динамика государственного долга, млн. руб.



Источник: Правительство Новосибирской области

■ Показатели динамики долговой нагрузки

Показатели, млн. руб.	2012	2013	2014	2015
Налоговые и неналоговые доходы	76 618	78 205	77 185	84 369
Доля нал. и ненал. доходов в общем объеме	77%	80%	78%	82%
Профицит (дефицит) бюджета	(4 637)	(15 887)	(11 935)	(10 734)
Профицит (дефицит)/Нал. и ненал. доходы	(6.1%)	(20.3%)	(15.5%)	(12.7%)
Объем госдолга	11 954	24 467	35 828	46 729
Госдолг/Нал. и ненал. доходы	15.6%	31.3%	46.4%	55.4%
Расходы на обслуживание госдолга	306	948	1 961	2 572
Доля расходов на обслуживание госдолга	0.3%	0.8%	1.8%	2.3%

Источник: Правительство Новосибирской области



Сравнительный анализ

■ Показатели исполнения бюджетов со сравнимыми кредитными рейтингами

- В таблице представлены показатели исполнения бюджетов регионов, которые имеют хотя бы один рейтинг на уровне BBB-/Baa3 - BB+/Ba1
- Новосибирская область занимает уверенное положение среди регионов с сопоставимым рейтингом по бюджетным показателям, большинство из которых имеют близкие к медианным значения.
- Показатель “Госдолг/налоговые и неналоговые доходы” Новосибирской области имеет значение чуть выше медианного, а показатель “Доля налоговых и неналоговых доходов” при этом превышает средний уровень среди сравниваемых регионов.

■ Показатели исполнения бюджетов эмитентов со сравнимыми кредитными рейтингами

2015, млн.руб.	Рейтинги (M/S/F)	Доходы бюджета	Налоговые и неналоговые доходы	Расходы бюджета	Профицит/ (Дефицит) бюджета	Доля налоговых и неналоговых доходов	Безвозмездные поступления	Госдолг на конец года	Госдолг/ налоговые и неналоговые доходы
Свердловская область	-/-/BB+	176 083	153 125	192 260	(16 177)	87%	22 958	66 490	43%
Красноярский край	B1/BB-/BB+	173 412	143 291	191 736	(18 323)	83%	30 121	84 733	59%
Республика Саха (Якутия)	-/BB/BBB-	167 697	102 220	171 799	(4 102)	61%	65 477	38 300	37%
Самарская область	Ba3/BB/-	131 691	106 177	141 676	(9 985)	81%	25 514	62 622	59%
Республика Башкортостан	Ba2-/BBB-	144 490	110 362	144 635	(145)	76%	34 128	24 589	22%
Нижегородская область	B1-/BB	124 071	100 343	132 897	(8 825)	81%	23 728	75 200	75%
Новосибирская область	-/-/BBB-	102 986	84 369	113 720	(10 734)	82%	18 617	46 729	55%
Оренбургская область	-/-/BB	77 180	59 222	81 216	(4 036)	77%	17 958	28 993	49%
Тульская область	-/-/BB	61 920	47 790	61 780	140	77%	14 130	15 900	33%
Республика Коми	B1-/BB	56 038	49 507	63 620	(7 582)	88%	6 531	33 774	68%
Липецкая область	-/-/BB	48 820	39 209	48 806	14	80%	9 610	19 966	51%
Медиана	-	124 071	100 343	132 897	(7 582)	81%	22 958	38 300	51%

Источник: Федеральное Казначейство, Правительство Новосибирской области, ВТБ Капитал

Параметры облигационного займа



Краткие условия выпуска

Полное наименование Эмитента	Министерство финансов и налоговой политики Новосибирской области
Рейтинг эмитента	Fitch «BBB-»
Форма выпуска	Государственные документарные ценные бумаги на предъявителя с фиксированным купонным доходом и амортизацией долга
Номинальный объем выпуска	5 000 000 000 рублей
Номинал облигации	1 000 рублей
Цена размещения	100% от номинала
Срок обращения	5 лет (1 825 дней)
Купонные периоды	1 купон – 106 день, 2-16,18,19 купон - 91 день, 17 купон – 93 дня, 20 купон - 79 дней
Амортизация	Амортизация долга частями в даты выплаты: 14-го купона – 10%; 15-го купона – 15%; 16-го купона – 25%; 18-го купона – 10%; 19-го купона – 15%; 20-го купона – 25%
Определение ставки 2-20 купонов	Ставки 2-20 купона равны ставке первого купона
Дюрация	3.6 года
Дата начала размещения	04 октября 2016 г.
Способ размещения	Конкурс по купону
Размещение и вторичное обращение	ФБ ММВБ
Генеральный агент, агент по размещению	ВТБ Капитал
Депозитарий	НКО АО НРД
Ломбардный лист Банка России	Выпуск соответствует требованиям к включению
Организатор	ВТБ Капитал