

Prvi koraci ka revitalizaciji domaćeg tržišta kapitala

Slavko Carić, predsednik Izvršnog odbora Erste Bank a.d. Novi Sad

Beograd, 21. novembar 2012.

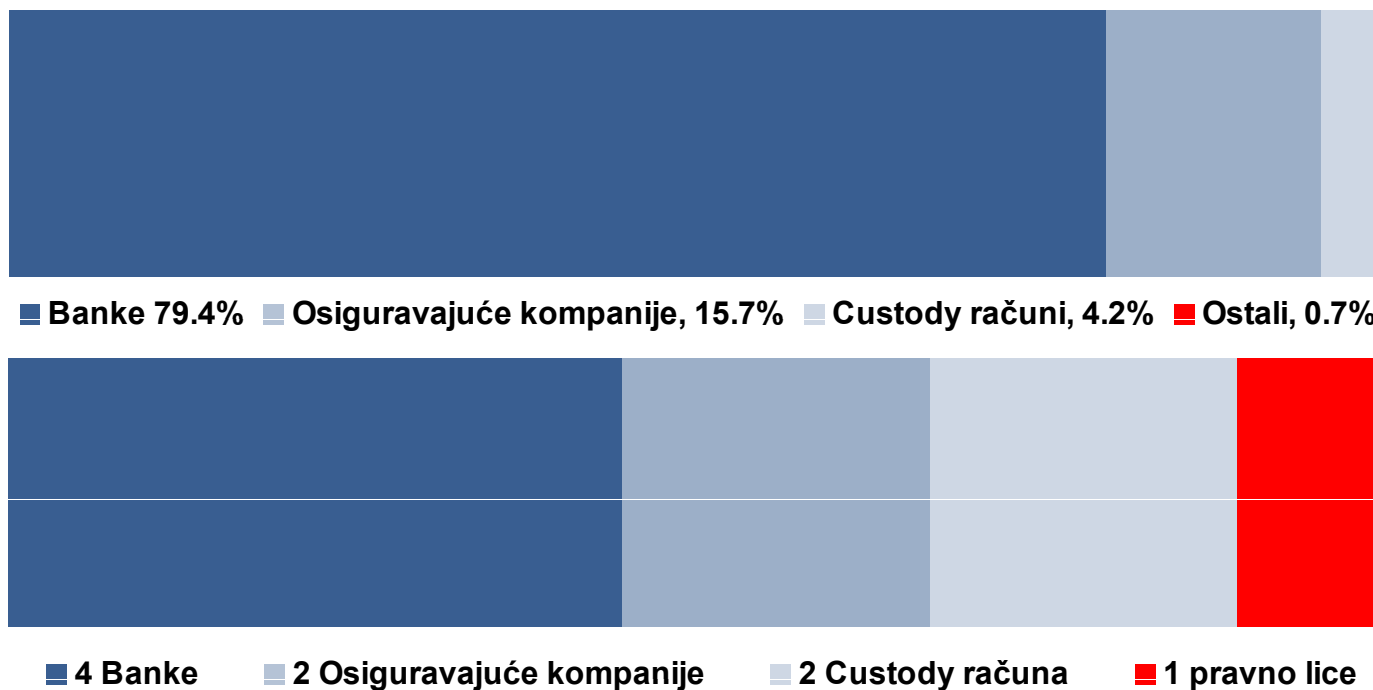
Emisija obveznica Erste Banke

Karakteristike obveznice

- Obim ponude: 2,1 mlrd RSD
- Prodato: 1,46 mlrd RSD (69,8%)
- Kamatna stopa 15% p.a., kupon kvartalno
- Glavnica: po dospeću
- Dospeće: 2 godine
- Nominalna vrednost: 10.000 dinara
- Prodajna cena: 100% od nominalne vrednosti

Struktura investitora

Obveznice EBS- Struktura investitora, učešće i broj



Izvor: CRHoV, ERSTE Bank Srbija

Iskorak na tržištu kapitala

Primarna trgovanja

Datum	Simbol	Cena	Obim	Promet RSD	Promet EUR	Broj transakcija
06.11.2012.	NSBN01	100,00	146.500	1.465.000.000	12.910.242	9

- Izdanje realizovano putem javne ponude, odnosno prodajom na primarnom segmentu regulisanog tržišta Beogradske berze
- Uključenje na sekundarno tržište berze u toku

Efekti

Za banku:

- novi dinarski dugoročni izvor sredstava za dinarske plasmane
- kreiranje novog proizvoda

Za domaće tržište:

- doprinos dinarizaciji i stabilnosti sistema
- proširenje ponude hartija kojima se trguje na Beogradskoj berzi
- kreiranje sekundarnog tržišta dužničkih hartija od vrednosti

Rekli su o emisiji

- Narodna banka Srbije

“Očekujemo da će domaće banke u sve većoj meri koristiti ovaj vid finansiranja, kao i da će im se pridružiti domaća preduzeća i međunarodne finansijske institucije”

“Prva banka u Srbiji koja je na ovaj način, transparentno, uz javni poziv i aukcijskim putem, omogućila učešće svim zainteresovanim domaćim i stranim investitorima”

- Beogradska berza

“Prvo primarno trgovanje nekim finansijskim instrumentom na organizovanom tržištu još od 2003. godine”

Preduslovi – uloga države, institucija i učesnika:

- makroekonomska stabilnost
- kvalitetan pravni i institucionalni okvir uz razumevanje tržišne realnosti

Bela knjiga Saveta stranih investitora za 2012:

„ ...tržište kapitala u Srbiji je previše malo da bi mogle da se testiraju brojne novine koje uvodi nova pravna regulativa, a naročito Zakon o tržištu kapitala“

- Banke kao nosioci daljeg razvoja dužničkog tržišta kapitala (Izdavalac, investitor, savetnik, pokrovitelj, garantor, broker, diler...)
- Međunarodne finansijske institucije i kompanije iz realnog sektora kao potencijalni izdavaoci obveznica
- Razvoj rejting agencija

Hvala na pažnji!