



ЕАБР: содействуя общим целям

28 июля ЕАБР предлагает инвесторам новый выпуск облигаций серии 003P-001 объемом не менее 5 млрд рублей.

Евразийский банк развития - международный финансовый институт, осуществляющий инвестиционную деятельность, в том числе финансирование проектов с интеграционной составляющей в государствах—участниках Банка: Армения, Беларусь, Казахстан, Кыргызстан, Россия и Таджикистан.

- Новая стратегия развития.** Принятая осенью прошлого года стратегия развития ЕАБР 2022-2026 гг. предусматривает докапитализацию в размере \$700 млн и увеличение накопленных инвестиций до \$10,9 млрд. На 30.06.22 объем инвестиционного портфеля составляет \$4,17 млрд., из которых около 48,8% приходится на проекты в России, 36,9% — на Казахстан, 14,3% — на другие страны. Основную долю в проектах ЕАБР занимают проекты транспортной инфраструктуры, цифровых систем, зеленой энергетики, сельского хозяйства, промышленности и машиностроения.
- Высокая достаточность капитала.** Банк обладает значительным объемом капитала - оплаченный уставной капитал составляет \$1,5 млрд, при этом капитал до востребования достигает \$5,5 млрд. По итогам 2021 года уровень достаточности капитала составляет 32%.
- Качество портфеля.** По итогам 2021 года объем портфеля, который включает выданные кредиты, прямые инвестиции и портфель ценных бумаг, составил \$3 млрд. При этом объем обесцененных активов портфеля за прошедший год снизился до 3,4% с 4,2%. Совокупные финансовые активы банка больше его обязательств на \$2,67 млрд., а на краткосрочном горизонте (до 1 года) превышение ликвидных активов над обязательствами составляет \$626 млн.
- Верхний диапазон ориентира по доходности** составляет G-curve на сроке 3 года + 180 б.п., что по состоянию на 28.07.22 предполагает доходность на уровне не выше 9,74% годовых.

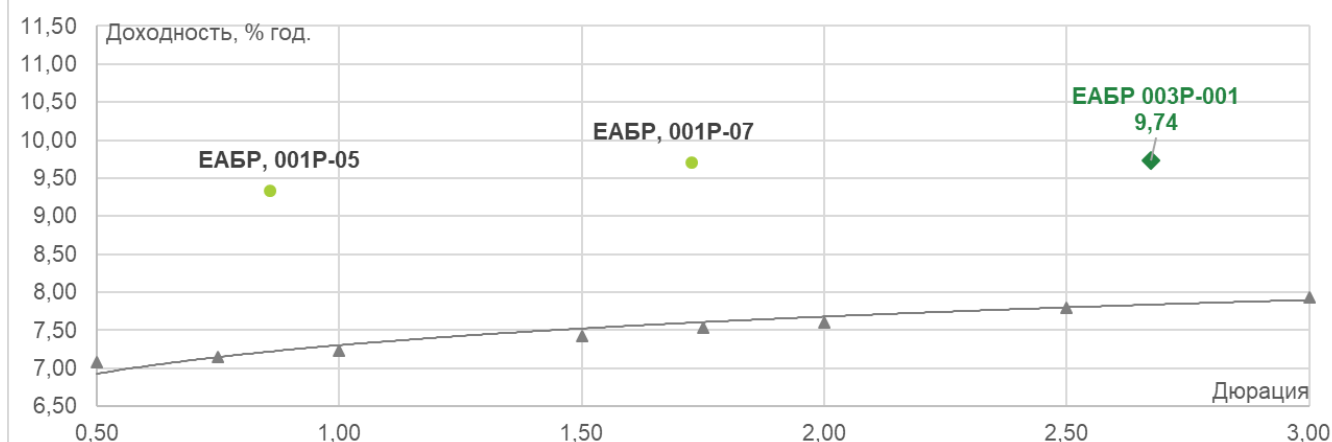
Параметры эмиссии

Эмитент	Международная финансовая организация Евразийский банк развития
Рейтинг эмитента: АКРА	AAA(RU) (Стабильный)
Серия	003P-001
Объем выпуска, млн	5 000
Срок обращения	3 года
Амортизация	Нет
Купонный период	182 дня
Ориентир по доходности, % год.	Не выше G-curve 3Y + 180 б.п. (9,8% годовых по доходности на закрытие 26.07.22)
Дата книги заявок	28.07.2022
Размещение	02.08.2022

Выпуск удовлетворяет требованиям законодательства по инвестированию средств пенсионных накоплений и резервов.

Ключевые показатели

Показатель, млн. \$.	изм	2021	2020
Операционная прибыль	11,1%	103	93
Резервы под убытки	-17,1%	-13	-16
Операционная прибыль после резервов	16,9%	90	77
Чистая прибыль	13,9%	37	33
Активы	3,7%	5 808	5 600
Капитал	-1,1%	1 861	1 882
Выпущенные долговые бумаги	14,5%	1 970	1 720
ROAE		2,0%	1,7%
Достаточность капитала		32,0%	33,6%



НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ, В ТОМ ЧИСЛЕ ИНДИВИДУАЛЬНОЙ

Ограничение ответственности

АО «Россельхозбанк» Генеральная лицензия на осуществление банковских операций № 3349 (выдана Банком России 12.08.2015)
Лицензия на осуществление брокерской деятельности (выдана Федеральной службой по финансовым рынкам от 19.05.2005 №077-08455-100000)

Представленные в настоящем документе сведения носят исключительно информационный характер, оценки и мнения выражены с учетом ситуации на дату публикации документа. Настоящий документ не является предложением по покупке либо продаже финансовых инструментов и не должен рассматриваться как рекомендация к действиям.

Представленная информация не может рассматриваться в качестве гарантий или обещания будущей доходности вложений. Представленная информация, мнения и оценки подготовлены на основе публичных источников, которые рассматриваются Банком как надежные. Однако за достоверность предоставленной информации АО «Россельхозбанк» ответственности не несет. Информация и мнения, содержащиеся в настоящем документе, если прямо не указано иное, представлены АО «Россельхозбанк» на соответствующую дату. Банк оставляет за собой право по своему усмотрению без предварительного уведомления клиентов изменять либо не актуализировать информацию и мнения, содержащиеся в данном документе. Клиентам не следует полагаться исключительно на содержание данного документа в ущерб проведению собственного анализа. Банк, его аффилированные лица и сотрудники не несут ответственности за использование данной информации, за прямой или косвенный ущерб, наступивший вследствие использования представленной в настоящем документе информации, а также за ее достоверность. Банк не дает гарантий или заверений и не принимает какой-либо ответственности в отношении финансовых результатов, полученных на основании использования информации, содержащейся в настоящем документе. Стоимость инвестиций может как уменьшаться, так и увеличиваться, и клиент может в конечном счете не получить первоначально инвестированную сумму. АО «Россельхозбанк» не несет ответственности перед клиентом за финансовые потери, являющиеся результатом изменения рыночных котировок, изменения курса валют, дефолта эмитента ценных бумаг и иных рыночных факторов.

АО «Россельхозбанк» не осуществляет деятельность по инвестиционному консультированию, не является инвестиционным советником и не предоставляет индивидуальных инвестиционных рекомендаций в рамках Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Финансовые инструменты либо операции, упомянутые в документе, могут не соответствовать инвестиционному профилю клиента и его инвестиционным целям (ожиданиям). Определение соответствия финансового инструмента либо операции интересам клиента, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является задачей клиента.

Банк не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данном документе, и не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

Средства, инвестированные в рамках заключенных с Банком соглашений об оказании брокерских услуг и/или соглашений об оказании брокерских услуг с использованием индивидуального инвестиционного счета, не застрахованы в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов в банках Российской Федерации» от 23.12.2003 № 177-ФЗ.

Клиент должен учитывать возможные риски, сопряженные с осуществлением операций на финансовых рынках. Все основные риски описаны в Приложениях 12.1 -12.4 к Регламенту оказания брокерских услуг АО «Россельхозбанк» № 15-Р, с которыми можно ознакомиться на официальном сайте Банка по адресу www.rshb.ru в разделе «Брокерское обслуживание». До совершения сделок с финансовыми инструментами клиентам следует ознакомиться с указанными документами, описывающими основные риски при инвестициях на финансовом рынке.

Всю информацию об условиях предоставления продуктов и услуг Банка, а также о тарифах клиент может получить на официальном сайте Банка по адресу www.rshb.ru, а также в офисах Банка.

Настоящим АО «Россельхозбанк» информирует о возможном наличии конфликта интересов при предложении упомянутых в документе продуктов, услуг, финансовых инструментов, который может возникать ввиду совмещения Банком различных видов профессиональной деятельности на финансовых рынках, а также тем, что Банк является эмитентом ценных бумаг. При урегулировании возникающих конфликтов интересов Банк руководствуется интересами своих клиентов.

Все права на представленную информацию принадлежат АО «Россельхозбанк». Данная информация не может воспроизводиться, передаваться и распространяться без предварительного письменного разрешения АО «Россельхозбанк».

©2022 АО «Россельхозбанк». Все права защищены.

8 800 100 40 40

(звонок по России бесплатный)

Адрес электронной почты
Отдел брокерского обслуживания
INVEST@RSHB.RU

Больше аналитики в Телеграм-
канале:



РСХБ-Инвестиции

