

URKA-24

БРОКЕРСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ В
АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»

ДОЛЛАРОВАЯ ЕВРООБЛИГАЦИЯ УРАЛКАЛИЯ С ПОГАШЕНИЕМ В ОКТЯБРЕ 2024 ГОДА

Параметры эмиссии

Рейтинг эмитента (Moody's/Fitch/Эксперт РА)	Ba2/BB-/ruA+
Рейтинг эмиссии (Moody's/Fitch)	Ba2/BB-
Погашение (оферта call)	22.10.2024 (22.07.2024)
Номинал	\$1 000
Ставка купона, % год.	4%
Периодичность купона	Полугодовой
Цена закрытия, % номинала	105,25
НКД [2]	\$4,33
Доходность к погашению (оферте) [4], % год.	2,38% (2,26%)
Чистая доходность к погашению (оферте) [5], % год.	1,86% (1,73%)
Дюрация	2,73 года

Источник: Московская биржа, Сbonds, расчёты РСХБ
По состоянию на закрытие 26.05.2021



Доступна частным инвесторам

Еврооблигация торгуется на Московской бирже в режиме Т+ и не требует статуса квалифицированного инвестора.



Пониженный торговый лот

Минимальный размер лота: 1 ценная бумага
Номинал еврооблигации: \$ 1 000



Удовлетворяет критериям получения 3-х летнего налогового вычета*

Еврооблигация торгуется на Московской бирже в режиме Т+ и имеет срок до погашения 3,4 года. При условии владения ценной бумагой более 3-х лет инвестор имеет право на получение инвестиционного налогового вычета*.



Дает более высокую доходность по сравнению с аналогами

URKA-24 дает самую высокую доходность среди корпоративных долларовых еврооблигаций нефинансового сектора похожего срока до погашения, торгующихся на Московской бирже. Доходность составляет 2,38% годовых к погашению и 2,26% к оферте call. Дюрация – 2,73 года. Доходность SIB-24 с дюрацией 2,67 лет составляет 1,94% годовых к погашению и 1,84% к оферте call.

* Льгота на долгосрочное владение ценными бумагами (ЛДВ) - при удержании ценной бумаги в портфеле более трех лет инвестор имеет право подать на налоговый вычет в размере по 3 млн руб. в год за каждый полный год, по истечении трех лет. Таким образом, доход от торговых операций может быть освобожден от НДФЛ на сумму 9 млн рублей. Получение вычета возможно при условии, что ценные бумаги обращаются на Московской или Санкт-Петербургской бирже. На вычет могут претендовать владельцы акций, облигаций, инвестиционных паев открытых ПИФов, российских управляющих компаний. АО «Россельхозбанк» не несет ответственности в случае отказа в получении льготы.

URKA-24

БРОКЕРСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ В
АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»

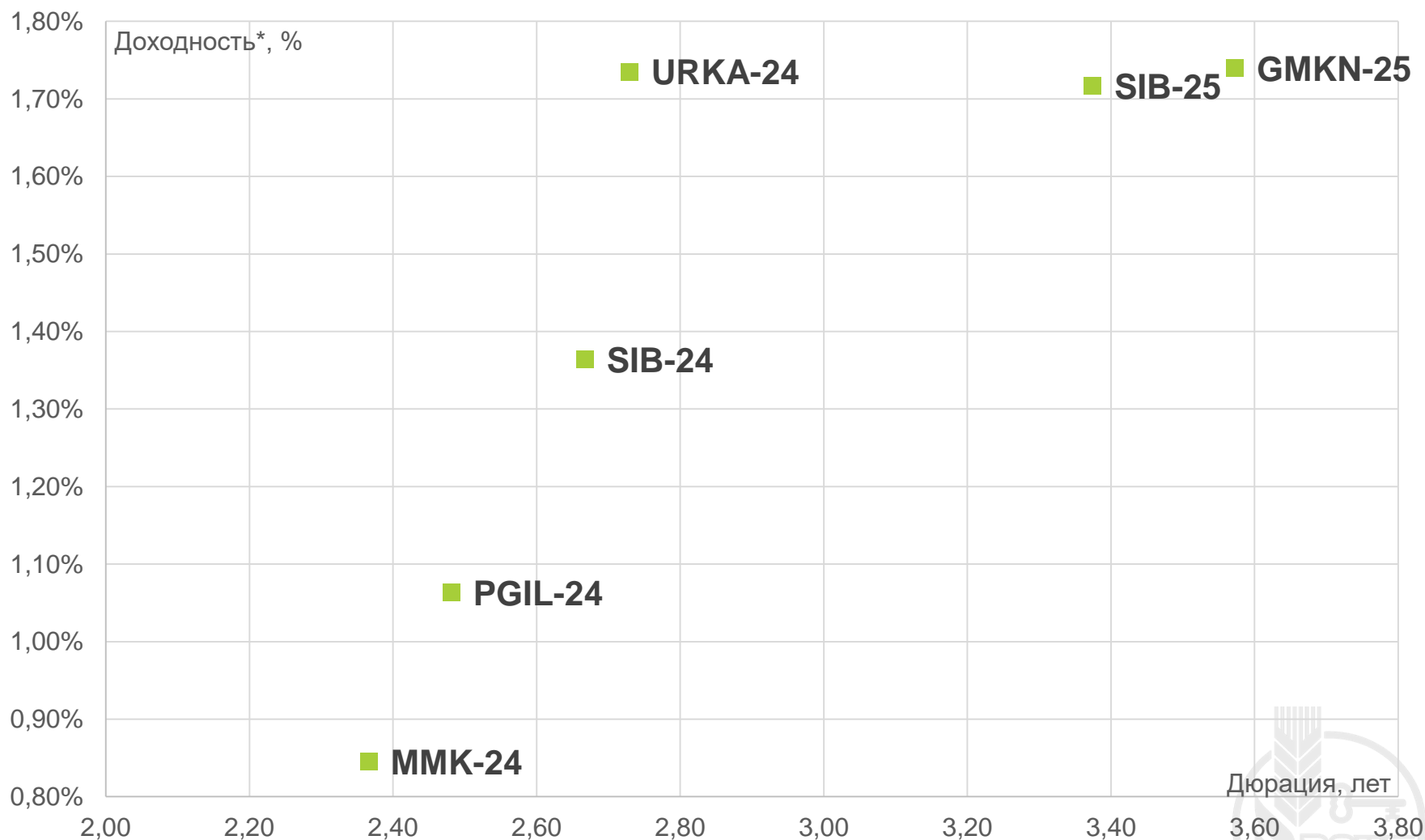
СРАВНЕНИЕ С АНАЛОГАМИ

	ММК-24	PGIL-24	SIB-24	URKA-24	SIB-25	GMKN-25
Рейтинг эмиссии (S&P/Moody's/Fitch)	--/Baa2/BBB	BB+/Baa3/ BB	--/Baa3/ BBB-	--/Ba2/BB-	--/Baa3/BBB-	--/Baa2/BBB-
Погашение	13.06.2024	29.01.2024	23.09.2024	22.10.2024	08.07.2025	11.09.2025
Оферта call	13.03.2024		23.06.2024	22.07.2024	08.04.2025	11.06.2025
Номинал, USD	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Размер лота	1	1	1	1	1	1
Для квал. инвесторов	нет	нет	нет	нет	нет	нет
Уровень листинга	3	3	3	3	3	3
Допущена к торгам на Московской Бирже	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Ставка купона, % год.	4,375%	4,700%	3,450%	4,000%	2,950%	2,550%
Периодичность выплат	2	2	2	2	2	2
Валовый размер купона, USD	21,88	23,50	17,25	20,00	14,75	12,75
НДФЛ с купона, USD	2,84	3,06	2,24	2,60	1,92	1,66
Размер купона после НДФЛ, USD	19,03	20,45	15,01	17,40	12,83	11,09
Цена закрытия, % номинала	107,85%	107,70%	104,80%	105,25%	103,00%	101,78%
Следующий купон	13.06.2021	29.07.2021	23.09.2021	22.10.2021	08.07.2021	11.09.2021
НКД, USD [1]	20,42	15,93	6,52	4,33	11,72	5,67
Грязная цена, USD [2]	1 098,92	1 092,93	1 054,52	1 056,83	1 041,72	1 023,49
НДФЛ по доходу от реализации, USD [3]	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Валовая дох-ть к погашению, % год. [4]	1,71%	1,72%	1,94%	2,38%	2,18%	2,11%
Валовая дох-ть к оферте call, % год. [4]	1,48%		1,83%	2,26%	2,14%	2,09%
Чистая дох-ть к погашению, % год. [5]	1,08%	1,06%	1,48%	1,86%	1,77%	1,77%
Чистая дох-ть к оферте call, % год. [5]	0,85%		1,36%	1,73%	1,72%	1,74%

URKA-24

БРОКЕРСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ В
АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»

КРИВАЯ ДОХОДНОСТИ



По состоянию на закрытие 26.05.2021

*Чистая доходность к погашению (оферте call), % год. [5]

URKA-24

ПОЯСНЕНИЯ

[1] Накопленный купонный доход (НКД) – сумма процентов, накопленных с даты последней выплаты купона, подлежащая уплате покупателем продавцу в момент купли облигации. Если покупка облигации происходит внутри купонного периода, то покупатель выплачивает продавцу текущую рыночную цену плюс НКД. Для облигаций, приобретаемых при первичном размещении, НКД в момент первичного размещения равен нулю.

[2] Грязная цена – фактическая цена покупки с учетом НКД.

[3] Доход от реализации – разница между полученными от продажи или погашения облигации средствами и расходами на приобретение данной облигации, включая НКД и комиссии, уплаченные брокеру. В данном обзоре мы не учитывали комиссии. Предполагается, что инвестор держит бумагу до погашения.

[4] Валовая доходность к погашению/оферте – доходность к погашению без учета налогообложения купонного дохода и дохода от реализации по цене закрытия предыдущего дня.

[5] Чистая доходность к погашению /оферте – доходность к погашению с учетом налогообложения купонного дохода и дохода от реализации по цене закрытия предыдущего дня.



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».

©2021 АО «Россельхозбанк». Все права защищены.