

EVR-24

Брокерское обслуживание в АО «Россельхозбанк»
<https://www.rshb.ru/stock/broker-service/>

Еврооблигация Евраза в долларах США с погашением в 2024 году

Еврооблигация торгуется на Московской бирже в режиме Т+ с 22 июля 2020 года и имеет пониженный торговый лот до одной ценной бумаги.

Параметры выпуска:

Рейтинг эмитента (S&P/Moody's/Fitch)	BB+/Ba1/BB+
Погашение	02.04.2024
Call-опцион*	02.01.2024
Номинал	1 000 USD
Минимальный торговый лот	1 000 USD
Ставка купона	5,25%
Периодичность выплат	2 раза в год
Размер купона	26,25 USD
Следующий купон	02.04.2021
Цена % от номинала	109,73% (17.11.2020 15:30)
УТМ/УТС, % год. ³	1,57% / 1,40%

-  **Торгуется на Московской бирже в режиме Т+**
 Удовлетворяет критериям получения 3-х летнего налогового вычета.¹
-  **Купон на руки \$22,84²**
 Потеря от НДФЛ составляет \$3,41
-  **УТМ =1,57%³**
 УТМ по EUCN-24: 1,54% год
 УТМ по ММК-24: 1,44% год.
-  **Пониженный торговый лот**
 Минимальный торговый лот: 1 ценная бумага
 Минимальная сумма инвестиций: \$1 000
-  **Торгуется с премией к номиналу**
 Разница между ценой погашения и ценой приобретения отрицательная → не облагается НДФЛ

*В дату oferty эмитент имеет право полностью или частично погасить облигационный выпуск в одностороннем порядке.

¹ 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 до 9 млн рублей. Чтобы претендовать на налоговый вычет, ценная бумага должна обращаться на организованном рынке ценных бумаг. Подробнее о налогообложении ценных бумаг пп 1 2 п 3 п 7 ст 214 1 НК РФ, п 17 2 ст 217 НК РФ, ст 219 1 НК РФ, письмо Минфина России от 21 02 2017 № 03 04 05 9885 Федеральный закон от 19 июля 2018 г № 200 ФЗ. АО « Россельхозбанк » не несет ответственности в случае отказа в получении льготы.

² Сумма купона за вычетом НДФЛ 13%.

³ Доходность к погашению/call-опциону в валюте с учетом НДФЛ по купонному доходу и дисконту.

Источники: Cbonds, Московская Биржа, Расчеты РСХБ

НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ

EVR-24

Брокерское обслуживание в АО «Россельхозбанк»
<https://www.rshb.ru/stock/broker-service/>

Сравнение с аналогичными выпусками

EVR-24 даёт более высокую доходность, чем EUCH-24 за счёт более низкой цены и НКД, а также за счёт более низкой ставки купона и соответственно потерь от НДФЛ по купонному доходу. Доходность ММК-24 также ниже, чем у EVR-24 за счёт более высокого НКД. SIB-24 даёт более высокую доходность с учётом НДФЛ, чем EVR-24, за счёт более низкой цены, НКД и ставки купона, однако является неликвидной.

	EVR-24	EUCH-24	ММК-24	SIB-24
Погашение	02.04.2024	13.03.2024	13.06.2024	23.09.2024
Call	02.01.2024	13.12.2023	13.03.2024	23.06.2024
Номинал, USD	1 000	1 000	1 000	1 000
Минимальный торговый лот, USD	1 000	1 000	1 000	1 000
НКД, USD ¹	6,85	10,08	18,96	5,37
Следующий купон	02.04.2021	13.03.2021	13.12.2020	23.03.2021
Цена, % номинала	109,73%	110,35%	107,95%	104,50%
Полная цена, USD ²	1 104,15	1 113,58	1 098,46	1 050,37
НДФЛ дисконт ³ , USD	0,00	0,00	0,00	0,00
Ставка купона, % год.	5,25%	5,50%	4,375%	3,45%
Периодичность купона	2 раза в год	2 раза в год	2 раза в год	2 раза в год
Купон, USD	26,25	27,5	21,875	17,25
НДФЛ купон, USD	3,41	3,58	2,84	2,24
Купон за вычетом НДФЛ, USD	22,84	23,93	19,03	15,01
YTM/YTC (GROSS),% год. ⁴	2,24% / 2,02%	2,25% / 2,01%	2,06% / 1,9%	2,23% / 2,15%
YTM/YTC (NET),% год. ⁵	1,57% / 1,4%	1,54% / 1,34%	1,44% / 1,32%	1,77% / 1,72%

¹ Накопленный купонный доход (НКД)- сумма процентов, накопленных с даты последней выплаты купона, подлежащая уплате покупателем продавцу в момент купли/продажи облигации. Если покупка облигации происходит внутри купонного периода, то покупатель выплачивает продавцу текущую рыночную цену плюс НКД.

² Цена с учетом НКД.

³ Дисконт-это положительная разница между ценой погашения и ценой приобретения.

⁴ Доходность к погашению/call-опциону в валюте без учёта НДФЛ.

⁵ Доходность к погашению/call-опциону в валюте с учетом НДФЛ по купонному доходу и дисконту.

Источники: Cbonds, Московская Биржа, Расчеты РСХБ

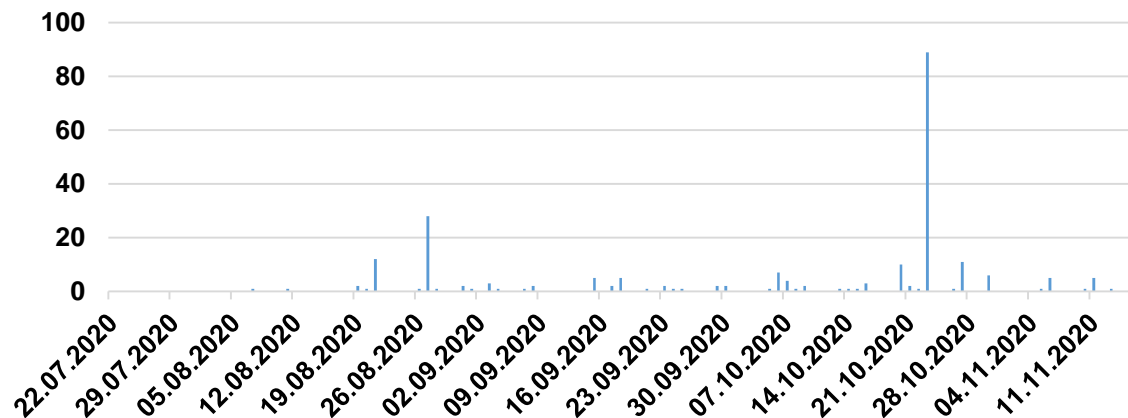
НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ

EVR-24

Брокерское обслуживание в АО «Россельхозбанк»
<https://www.rshb.ru/stock/broker-service/>

Ликвидность

Объём в ценных бумагах EVR-24



	EVR-24	EUCH-24	ММК-24	SIB-24
Дата начала торгов на Московской Бирже	22.07.2020	21.09.2020	05.10.2020	28.09.2020
Кол-во сделок с даты начала торгов на Московской Бирже	70	38	18	1
Объём сделок в бумагах с даты начала торгов на Московской Бирже	232	209	1049	1
Кол-во сделок за месяц	23	21	16	1
Объём сделок в бумагах за месяц	136	124	1047	1
Кол-во сделок за неделю	3	3	5	1
Объём сделок в бумагах за неделю	7	4	11	1

Московская Биржа Т+

Источники: Cbonds, Московская Биржа, Расчеты РСХБ

НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ

Брокерское обслуживание в АО «Россельхозбанк»

<https://www.rshb.ru/stock/broker-service/>

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».