

РСетиМР1Р3

БРОКЕРСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ В
АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»

Рублевые облигации «Россети Московский регион» с офертой в июле 2023 года



Ставка купона 5.55%
Чистая ставка купона 4.83%



Доходность к погашению 5.87%
Эффективная доходность 5.0%



Отмена льготы по НДФЛ в 2021г.
Ближайшая выплата купона в январе

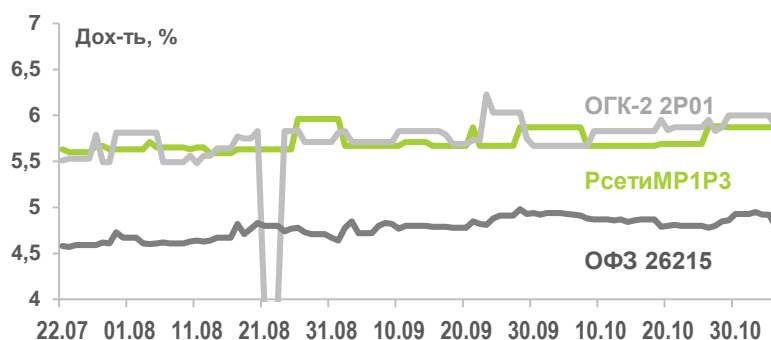


Не подходит для ЛДВ (1)
Срок до оферты менее трех лет

Параметры эмиссии

Рейтинги S&P / F	BB+ / BB+
Рейтинг АКРА	AAA(RU)
Рейтинги эмиссии	AAA(RU) (АКРА)
Купон, % годовых	5.55
УТР, %	5.87
Периодичность купона	Квартальный
Размещение	22 июля 2020
Оферта	24 июля 2023
Погашение	16 июля 2025
Срок до оферты	2.71 лет
Цена	99.51

ОБЛИГАЦИИ ДОЧКИ ПАО «РОССЕТИ», «Россети Московский регион», серии 001P-03, выпущенные в конце июля этого года, торгуются на Московской бирже в режиме Т+. НКД – 2.89 руб. По состоянию на закрытие 6 ноября спред к ОФЗ 26215 составлял 107 б.п. Облигация по доходности находится примерно на одном уровне с выпуском ОГК-2. Цена и купон у облигации РСетиМР1Р3 ниже, чем у бумаг другой энергетической компании: 99.51 и 5.55%, у ОГК-2 – 99.9 и 5.75%.



- ▶ **Дата окончания купона и фактическая выплата** – 20 января 2021г., фиксация списка держателей – днем ранее, 19 января.
- ▶ **Выпуск включен в Ломбардный список Банка России;**
- ▶ **«Россети Московский регион»** - дочерняя организации ПАО «Россети», создана в результате реорганизации в форме выделения из ОАО «Мосэнерго». Основная деятельность - услуги по передаче и распределению электроэнергии, технологическое присоединение потребителей к электрическим сетям.

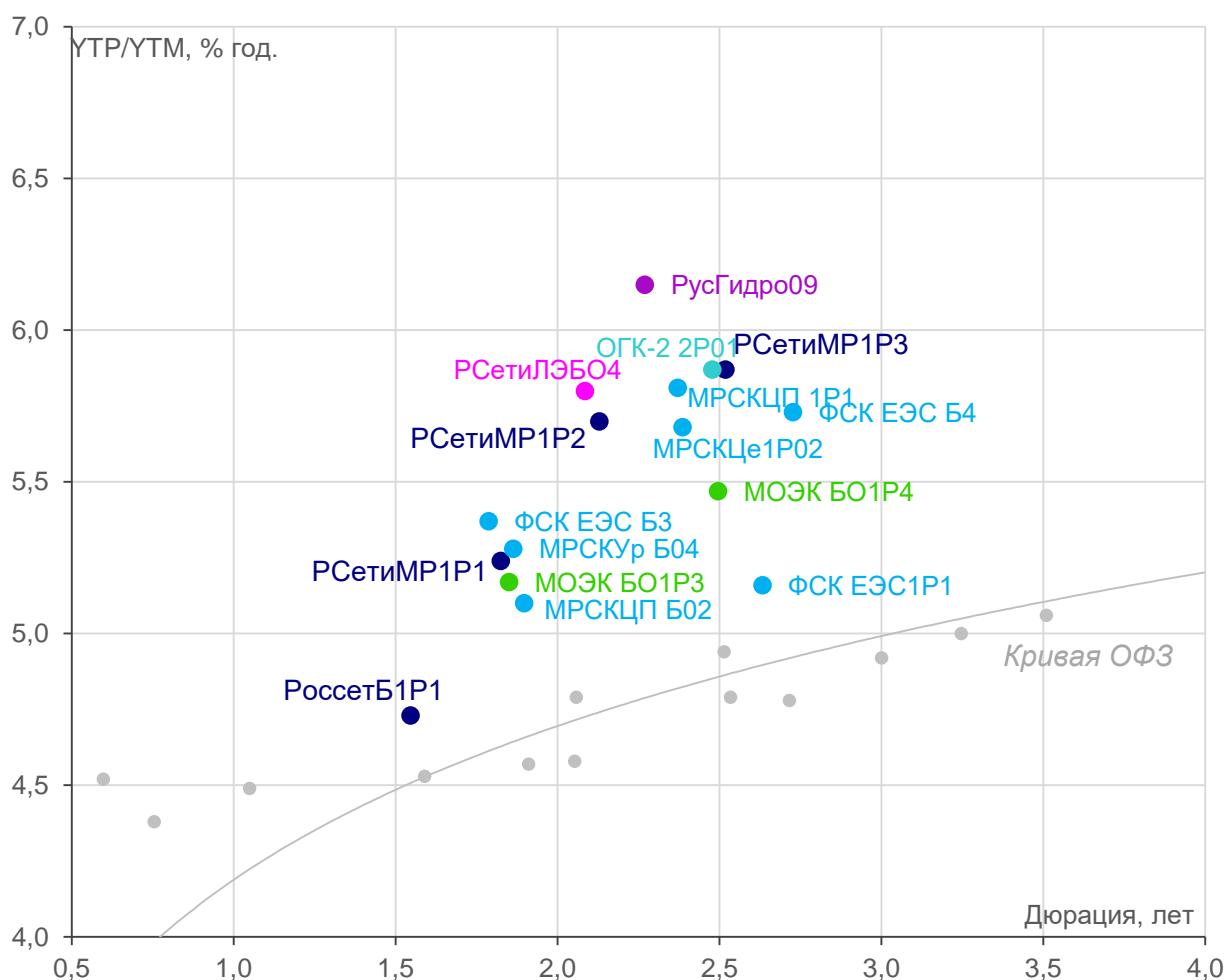
Источник: Cbonds

По состоянию на закрытие
5 ноября 2020 г.

(1) 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. АО «Россельхозбанк» не несет ответственности в случае отказа в получении льготы.

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 2018г. №200-ФЗ.

Карта доходностей



Источник: Московская биржа

По состоянию на закрытие 5 ноября 2020 г.

Чистый долг понизился до 80.5 млрд руб. на 2.9%, по сравнению с показателем на конец первого полугодия 2019 года (82.9 млрд рублей). Капитальные затраты также упали г-к-г – на 5.8%, до 10.6 млрд рублей.

Чистая прибыль составила 5.6 млрд рублей (-4.6% г-к-г).

В КОНЦЕ ОКТЯБРЯ агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинг «Россети Московский регион» на уровне «BB+» со стабильным прогнозом. При этом предполагается, что падение ВВП России в этом году составит 4.9%, с ростом в последующие два года, ИПЦ составит 3.2% в этом году, 3.7% - 4% - в 2021 – 2023 гг. Потребление электроэнергии по этому сценарию уменьшится на 2.5% в этом году, на 3% - в следующем.

По результатам первого полугодия 2020 года по МСФО полезный отпуск электроэнергии увеличился на 2.45% до 37 632 млн кВт/ч год-к-году (г-к-г). Выручка составила 78.6 млрд рублей (+0.1% г-к-г), показатель EBITDA упал на 3.3% г-к-г до 21 млрд руб., рентабельность EBITDA – на 3.4%.

Последние публикации

Для просмотра нажмите на строку идеи

Банки

Рублевые облигации Альфа-Банка с офертой в 2023 году 30 октября

Металлургия и добыча

Polymetal превышает производственный план за третий квартал 23 октября

GMKN-25 - еврооблигация Норникеля в долларах США с погашением в 2025 г. 20 октября

Розничная торговля

X5 Retail Group представила финансовые результаты за 3 квартал 2020 года 28 октября

М.Видео набирает обороты за счет онлайн продаж 27 октября

Лента представила операционные результаты за 3 квартал 2020 года 22 октября

Телекоммуникации и медиа

Mail.ru Group- кандидат на включение в индекс MSCI Russia 27 октября

Walt Disney - медиа-гигант объявил о стратегической реорганизации 16 октября

Транспорт

MAERSK- мировой лидер морских грузовых перевозок 13 октября

Энергетика

Юнипро отчитывается по РСБУ и утверждает дивиденды 3 ноября

Интер РАО публикует стратегию на период до 2030 30 сентября

Прочие публикации

ГК Мать и Дитя подала документы для листинга на Московской бирже 5 ноября

ГК Русагро опубликовала операционные результаты за 3 квартал 2020 19 октября

ФосАгро 13 октября – последний день для покупки акций с возможностью получения дивидендов 9 октября

ОФЗ 24020 с плавающим купоном и погашением в 2022 году 6 октября



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 возникнуть 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».

