

Хэдхантер 001P-01R

БРОКЕРСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ В
АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»

Крупнейшая рекрутинговая платформа приняла решение о дебютном выпуске трехлетних облигаций

Ожидается, что само размещение состоится до конца этого года, объем эмиссии составит не менее 3 млрд рублей, номинал - 1 000 рублей, с погашением в 2023 году и квартальным купоном. Поступления пойдут на приобретение ООО «Зарплата.ру», о котором HeadHunter Group PLC объявила 24 ноября. Эмитентом выступит дочерняя компания ООО «Хэдхантер».

78 396

средний доход с ключевого клиента в России, в рублях, (3 квартал 2020 г.)

+20.1%

рост ключевых клиентов в регионах России (3 квартал 2020, г/г)

1.3

скорректированная EBITDA в млрд рублей (3 квартал 2020 г.)

Платформа Зарплата.ру входит в состав международного холдинга Hearst Shkulev Digital.

Сайт входит в ТОП-3 России в категории «Job-сайты» (по данным LiveInternet). Является ведущим рекрутинговым сайтом в Сибири и на Урале.



Ведущая российская компания интернет-рекрутмента

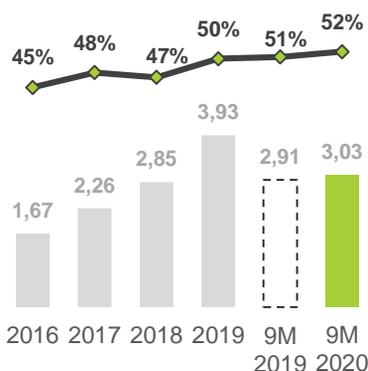
Группа развивает свой бизнес в России, Белоруссии, Казахстане, Украине. Является лидером рынка в России по ключевым операционным показателям. Компания развивает прочие дополнительные услуги (такие как HR-брендинг, HR-аналитика, премиум услуги для соискателей) и решения HCM (управление человеческим капиталом).

С приобретением портала «Зарплата.ру» Группа надеется усилить свои позиции в ряде регионов.

Скорр. EBITDA (2)

— Скорр. EBITDA, млрд руб.

— Рентабельность, %



Третье место в мире по популярности среди рекрутинговых сайтов, первое место – по России (1)

По данным SimilarWeb, у сайта hh.ru 56 млн визитов за полгода (октябрь 2020 г.). Среднее количество посещаемых страниц за визит – 7.42, доля покинувших сайт после посещения 1 страницы – 29.90%.

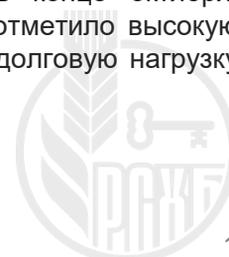


Рейтинг кредитоспособности нефинансовой организации от Эксперт РА – ruAA

Рейтинг Группе был присвоен в конце октября, прогноз - стабильный. Агентство отметило высокую маржинальность бизнеса, низкую долговую нагрузку и высокий уровень ликвидности.

(1) Рэнкинг SimilarWeb, по состоянию на 1 октября 2020 года.

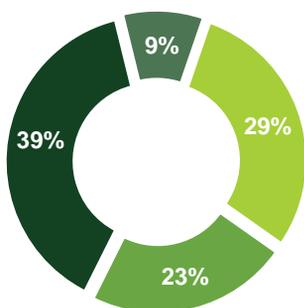
(2) Отчетность Компании за соответствующие периоды.



Группа выделяет четыре основных вида продуктов для работодателей: доступ к базе резюме, размещение вакансий, пакетные предложения, прочие сервисы.

Структура выручки (третий квартал 2020 г.)

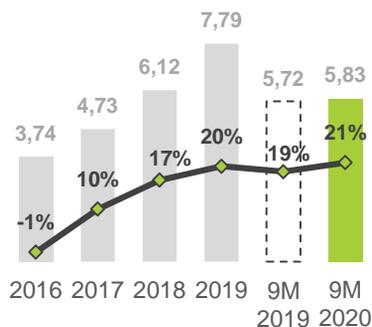
- Пакетные предложения
- Доступ к базе резюме
- Размещение вакансий
- Прочие сервисы



Выручка и рентабельность чистой прибыли

■ Выручка, млрд руб.

◆ Рентабельность чистой прибыли, %



В ТРЕТЬЕМ КВАРТАЛЕ у Группы наблюдалось восстановление по операционным метрикам. Наиболее растущим сегментом были ключевые клиенты в регионах. Наибольшая доля в выручке в сегменте клиентов из Москвы и Санкт-Петербурга: 564.8 млн рублей за третий квартал, рост на 9.6% г/г.

Общее количество ключевых клиентов и средний доход на ключевого клиента (ARPC) по России также выросли, на 9.4% и 2.7% соответственно. По информации Группы, рост ARPC произошел в основном из-за роста цен на единицу услуги, в то время как по количеству используемых ключевыми клиентами единиц услуг в сегментах «доступ к базе резюме» и «пакетные предложения» наблюдалось падение в среднем на 7.2% в Москве и Санкт-Петербурге, на 5.8% - в других регионах.

Чистый долг с начала года вырос на 62 млн рублей (+2%), показатель Чистый долг/скорр. EBITDA по состоянию на 30 сентября 2020 года остался на том же достаточно низком уровне: 0.8x.

млрд руб.	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020
Общий долг	5,39	5,13	5,24	4,60	4,42
Доля краткосрочного долга, %	19,7%	20,8%	27,5%	72,4%	10,7%
Доля долгосрочного долга, %	80,3%	79,2%	72,5%	27,6%	89,3%
Чистый долг	3,86	3,04	2,13	2,17	3,10
EBITDA LTM	3,36	3,44	3,64	3,48	3,53
Скорр. EBITDA LTM	3,75	3,93	4,20	3,90	4,05
Чистый долг / EBITDA LTM, x	1,15	0,88	0,59	0,62	0,88
Чистый долг / Скорр. EBITDA LTM, x	1,03	0,77	0,51	0,56	0,77

Источник: отчетность Компании за соответствующие периоды.



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».

