РОСНАНО БО-002Р-04

<u>БРОКЕРСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ В</u>
АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»

Рублевые облигации с погашением в марте 2024 года

В предстоящий понедельник, 21 декабря, состоится оферта по облигациям РОСНАНО, выпущенным в марте этого года. Облигации торгуются на Московской бирже в режиме Т+, НКД – 0,37 руб. По состоянию на закрытие 17 декабря спред к ОФЗ 26223 составлял 191 б.п., к выпуску АФК «Система» 001Р-13 - 10 б.п. По кредитному рейтингу АФК «Система» уступает РОСНАНО на три ступени по шкале Fitch, на одну ступень – по шкале Эксперт РА.

100%

акций компании находится в собственности государства

126

предприятий российской наноиндустрии на конец II квартала 2020 г.

BBB

подтвержденный 17 декабря кредитный рейтинг Fitch

Параметры эмиссии

Рейтинг эмитента	BBB(Fitch) / ruAA (Эксперт РА)
Рейтинг эмиссии	ruAA (Эксперт PA)
Купон, % годовых	6,75
YTM, %	6,87
Периодич- ность купона	Квартальный
Размещение	31 мар 2020
Оферта	21 дек 2020
Погашение	26 мар 2024
Срок до оферты	3.27 лет

Источник: Московская биржа, Cbonds. По состоянию на закрытие 17 декабря 2020

100.14

Эффективная доходность 5,82% годовых, чистый купон – 5,87%.

У выпуска Систем1Р13 эффективная доходность 5.77%, чистый купон — 5.74% годовых. Выпуск РОСНАНО по сроку обращения подходит для получения ЛДВ(1). Выпуск не включен в Ломбардный список Банка России. Ближайшая выплата купона — 18 марта 2021 года.

Высокая системная значимость

АО «РОСНАНО» содействует реализации государственной политики по развитию наноиндустрии – компания выступает соинвестором в высокотехнологических проектах с большим экономическим/социальным потенциалом, через прямые инвестиции и инвестиционные фонды.

✓ Рейтинг от Эксперт РА – ruAA

Рейтинг кредитоспособности холдинговой компании был подтвержден 3 апреля 2020 г., прогноз - стабильный. Рейтинг является отображением не столько самостоятельной кредитоспособности компании, сколько рейтинга государства с поправкой на системную значимость.

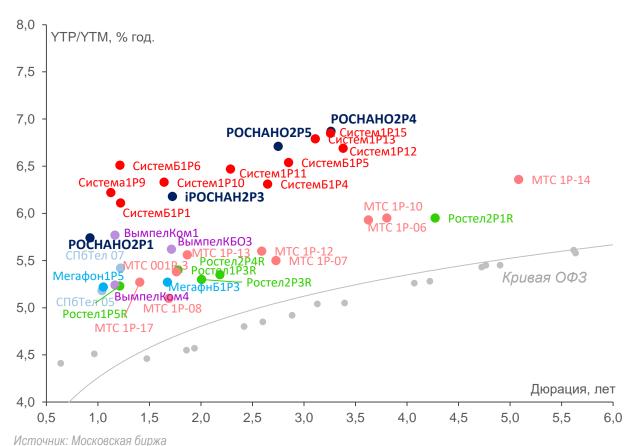
(1) Льгота на долгосрочное владение ценными бумагами (ЛДВ) - при удержании ценной бумаги в портфеле более трех лет инвестор имеет право подать на налоговый вычет в размере по 3 млн руб. в год за каждый полный год, по истечении трех лет. Таким образом, доход от торговых операций может быть освобождён от НДФЛ на сумму 9 млн рублей. АО «Россельхозбанк» не несёт 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-Ф3.

АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»

Цена

18.12.2020

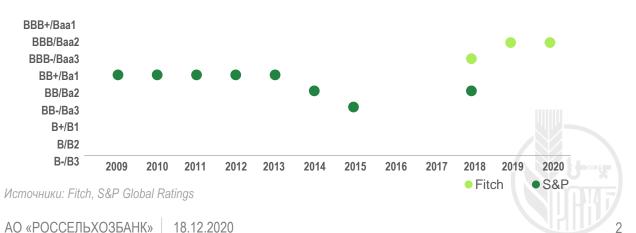
Карта доходностей



По состоянию на закрытие 17 декабря 2020 г.

Рейтинги

17 декабря 2020 года агентство Fitch подтвердило рейтинг AO «РОСНАНО» на уровне ВВВ, прогноз – стабильный. Агентство отмечает, что реформа институтов развития не отразилась на надежности эмитента. В виду наличия государственной гарантии по более чем 75% долга РОСНАНО агентство уравнивает рейтинг компании с рейтингами России, независимо от уровня самостоятельной кредитоспособности.



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 своему усмотрению без предварительного уведомления клиентов изменять либо 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-Ф3.

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».

