

# Планируемые размещения облигаций

## Ключевые сведения

Эмитент	Выпуск	Рейтинг: АКРА/Эксперт; M/S&P/F	Ориентир купона / доходности	Оферта / Погашение, лет	Заккрытие книги заявок
 Атом энергопром	001P-01 (зеленые)	–/AAA; Ваа3/BBB- /BBB	<b>G_5Y + 100 б.п.</b>	- / 5	22 июня
 Казахстан	5	AA/–/; Ваа3/BBB-/BBB-	<b>G_5Y + 60 б.п.</b>	- / 5	24 июня
	8	AA/–/; Ваа3/BBB-/BBB-	<b>G_7Y + 70 б.п.</b>	- / 7	24 июня
	12 и 13	AA/–/; Ваа3/BBB-/BBB-	<b>G_10Y + 80 б.п.</b>	- / 10	24 июня
 ГК ПИК	001P-04	–/A+; Ва2/–/BB-	<b>будет объявлен позже</b>	- / 2	29 июн
 РЕСО- Лизинг	БО-П10	–/A+; –/BB+/-	<b>будет объявлен позже</b>	- / 3	30 июн

# Планируемые размещения облигаций

Эмитент	Комментарий
Атомэнергопром	<p>Атомэнергопром консолидирует все действующие в России 11 АЭС и обеспечивает 19% выработки электроэнергии в РФ. Является дочерней организацией «Росатом» и на 100% контролируется государством. Предприятия Группы осуществляют добычу и обогащение урана, производство ядерного топлива, производство электрической и тепловой энергии на АЭС, производство энергетического оборудования, инжиниринг и строительство АЭС, утилизацию отходов.</p> <p>Активы – 3,7 трлн руб., собственный капитал 2,6 трлн руб., чистый долг отрицательный. Выручка 932 млрд руб., прибыль – 169 млрд руб.</p>
Казахстан	<p>Казахстан входит в топ-50 стран мира по размеру ВВП (163 млрд долл). Страна имеет низкий уровень госдолга (госдолг/ВВП – 25%). ЗВР и активы Национального фонда Казахстана составляли 94 млрд долл на конец 2020 г., что превышает внешний долг страны. После сокращения ВВП в 2020 году на 2,6%, ожидается экономический рост в 2021 году до 3,8%.</p>
ГК ПИК	<p>Группа ПИК является крупнейшей российской девелоперской компанией. Активы - 649 млрд руб., капитал – 182 млрд руб., выручка 380 млрд руб., прибыль 87 млрд руб. (+92% г/г), рентабельность EBITDA 30%. Отношение скорректированного долга на денежные средства, находящиеся на эскроу счетах, к EBITDA за 2020 год составляло 1,6х. Портфель проектов – 16,5 млн кв. м., из них 75% приходится на Московский регион. В июне Эксперт РА повысило рейтинг компании до уровня «ruA+».</p>
РЕСО-Лизинг	<p>РЕСО-лизинг – специализируется на лизинге легкового и грузового автотранспорта, спецтехники для МСБ. Активы 66 млрд руб. Компания характеризуется хорошей достаточностью капитала (собственные средства 15 млрд. руб.) и высокой эффективностью (прибыль 4 млрд. руб., рентабельность капитала - 30,7%).</p>

# Итоги последних размещений облигаций

Выпуск	Рейтинг: АКРА/Эксперт; M/S&P/F	Объем, млн руб.	Заккрытие книги заявок	Установленная ставка купона / доходность	Оферта / Погашение, лет	Спрэд к G-curve по доходн., б.п.
СБЕРБАНК, 1P-SBER22	AAA/-; Вaa3/-/BBB	15 000	18 июн	6,90% / 7,02%	- / 2	47
СБЕРБАНК, 1P-SBER28, 1P-SBER27	AAA/-; Вaa3/-/BBB	26 000	18 июн	7,4% / 7,54%	- / 5	51
Газпром, 001Б-02 (бессрочные)	AAA/-; -/BBB/-	60 000	18 июн	8,45% / 8,63%	4,5 / -	175
Аэрофлот, П01-БО-01	-/AA-; -/-/BB-	24 640	10 июн	8,35% / 8,62%	- / 5	167
Москва, 73	AAA/AAA; Вaa3/BBB-/BBB	70 000	10 июн	7,51% / 7,2%	- / 5	56
ГТЛК, 001P-20	A+/-; Вa1/-/BB+	5 000	9 июн	7,85% / 8,08%	3 / 15	143
РеСтор, 001P-01	A/A; -/-/-	3 000	9 июн	8,1% / 8,35%	- / 3	170
Энерготехсервис, 001P-04	-/A-; -/-/-	1 500	8 июн	9,9% / 10,27%	ам. / 4 (дюр. 2,5)	376
ТРАНСМАШХОЛДИНГ, ПБО-6	-/AA; -/-/BB	10 000	8 июн	8,05% / 8,21%	- / 5	107
ОТКРЫТИЕ БО-П08	AA/AA; Вa2/-/-	10 000	8 июн	7,3% / 7,43%	2 / 5	105
Промсвязьбанк, 003P-05	AA/AA; Вa2/BB/-	10 000	3 июн	7,6% / 7,74%	- / 3	128
ХКФ Банк, БО-4	A/A-; -/-/BB-	4 000	3 июн	8% / 8,24%	- / 5	142
Магнит, БО-2P-5	AA/-; -/BB/-	10 000	26 май	7,05% / 7,17%	- / 3	89
Магнит, БО-2P-4	AA/-; -/BB/-	10 000	26 май	7,05% / 7,17%	- / 3	89
Москва, 74 (зеленые)	AAA/AAA; Вaa3/BBB-/BBB	70 000	26 май	7,38% / 7,52%	- / 7	70
СТМ, 001P-01	A/A; -/-/-	10 000	25 май	8,1% / 8,26%	- / 3	198
МТС-Банк, 001P-01	-/A-; -/-/BB-	5 000	20 май	7,45% / 7,59%	- / 2	161
Европлан, 001P-02	A+/-; -/-/BB	7 000	19 май	7,8% / 8,1%	ам. / 3 (дюр. 2)	214
Альфа-Банк, 002P-12	AA+/AA+; Вa1/BB+/BBB-	15 000	18 май	7,15% / 7,28%	- / 3	102

© 2021 ПАО «Промсвязьбанк». Все права защищены.

Настоящий информационно-аналитический обзор предоставляется исключительно в информационных целях. Содержащаяся в настоящем обзоре информация и выводы были получены и основаны на источниках, которые ПАО «Промсвязьбанк», в целом, считает надежными. Однако ПАО «Промсвязьбанк» не дает никаких гарантий и не предоставляет никаких заверений, что такая информация является полной и достоверной, и, соответственно, она не должна рассматриваться как полная и достоверная. Выводы и заявления, сделанные в настоящем обзоре, являются лишь предположениями, которые могут существенно отличаться от фактических событий и результатов. ПАО «Промсвязьбанк» не берет на себя обязательство регулярно обновлять информацию, содержащуюся в настоящем обзоре, или исправлять неточности, и оставляет за собой право пересмотреть ее содержание в любой момент без предварительного уведомления.

Содержащаяся в обзоре информация и выводы не являются рекомендацией, офертой или приглашением делать оферты на покупку или продажу каких-либо ценных бумаг и других финансовых инструментов. Обзор не является рекомендацией в отношении инвестиций и не принимает во внимание какие-либо специальные, особые или индивидуальные инвестиционные цели, финансовые обстоятельства и требования какого-либо конкретного лица, которое может быть получателем настоящего обзора.

Содержащиеся в обзоре комментарии и выводы, в том числе, о действиях и политике ЦБ, отражают только позицию аналитиков ПАО «Промсвязьбанк». Комментарии подготовлены на основе данных, размещенных в открытых источниках, которые ПАО «Промсвязьбанк», в целом, считает надежными.

Сделки, совершенные в прошлом и упомянутые в настоящем обзоре, не всегда являются индикативными для определения результатов будущих сделок. Инвесторам необходимо принять во внимание, что доход от ценных бумаг или других инвестиций может меняться, и цена или стоимость ценных бумаг и инвестиций может как расти, так и падать, и, как следствие, результаты инвестирования могут оказаться меньше первоначально инвестированных средств. Результаты инвестирования в прошлом не гарантируют доходов в будущем. Множество факторов может привести к тому, что фактические результаты будут существенно отличаться от прогнозов и выводов, содержащихся в настоящем обзоре, включая, в частности, общие экономические условия, конкурентную среду, риски, связанные с осуществлением деятельности в Российской Федерации, стремительные технологические и рыночные изменения в отраслях, в которых действуют соответствующие эмитенты ценных бумаг, а также многие другие риски.

ПАО «Промсвязьбанк», его руководство и сотрудники не несут ответственности за инвестиционные решения получателей настоящего обзора, основанные на информации, содержащейся в нем, за прямые или косвенные потери и/или ущерб, возникшие в результате использования получателем настоящего обзора информации или какой-либо ее части при совершении операций с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами. Прежде чем принять решение о приобретении ценных бумаг, потенциальный инвестор должен самостоятельно изучить и проанализировать все риски, связанные с такими инвестициями. Использование информации, представленной в настоящем обзоре, осуществляется потенциальным инвестором на свой собственный страх и риск. Если прямо не указано обратное, настоящий обзор предназначен только для лиц, являющихся допустимыми получателями данного обзора в той юрисдикции, в которой находится или к которой принадлежит получатель обзора, и которые могут получать данный отчет без того, чтобы распространение данного отчета таким лицам нарушало или не соответствовало законодательным и регуляторным требованиям указанной юрисдикции. Соответственно, каждый получатель данного обзора вправе использовать обзор только в случае, если он является допустимым получателем