

# Еврооблигации российских ЭМИТЕНТОВ

с 1 января 2019  
по 30 июня 2020



# Введение

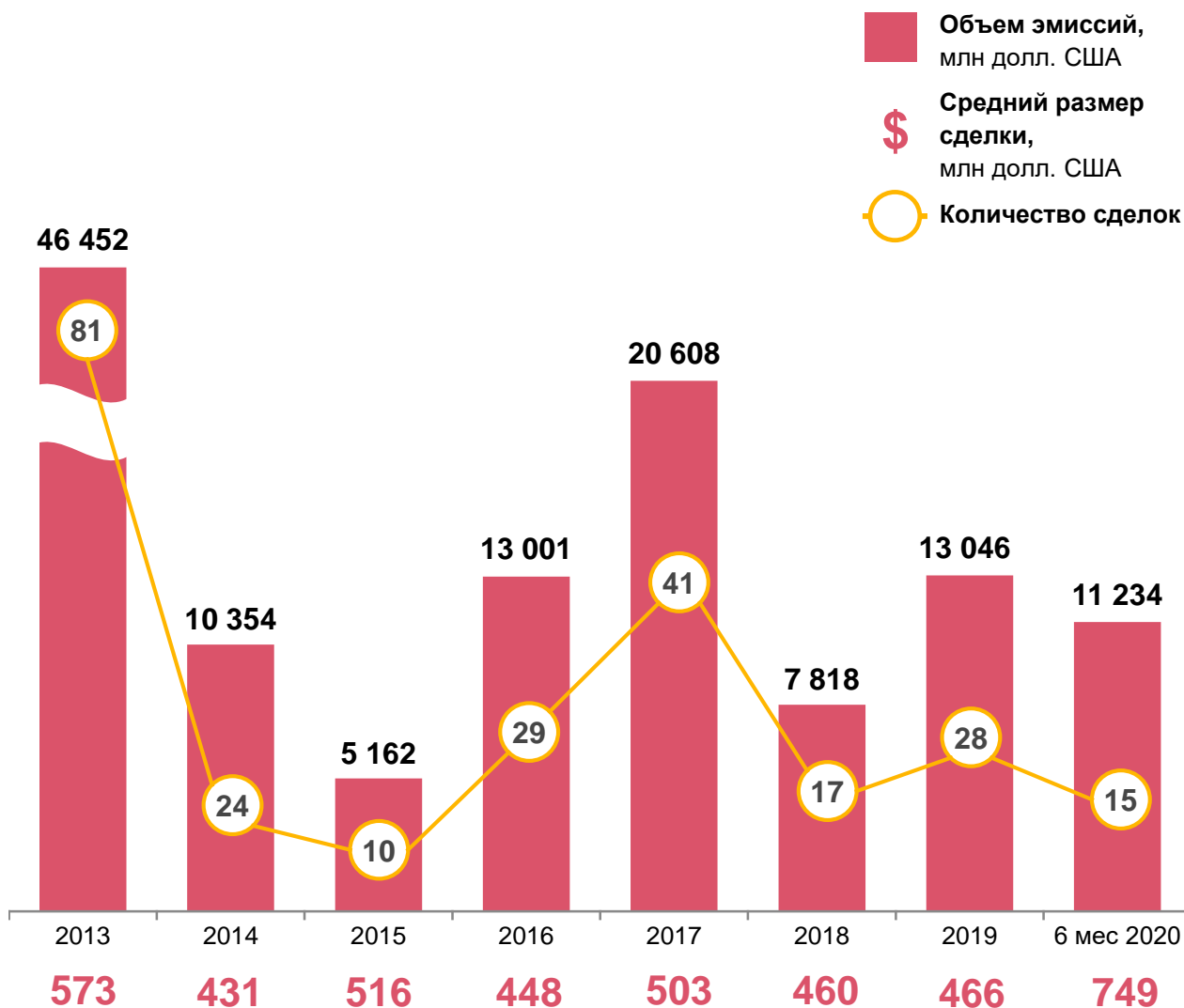
Данный анализ содержит выборочные выпуски еврооблигаций российскими эмитентами с 1 января 2019 года по 30 июня 2020 года, и может не являться полным перечнем сделок за данный период.

Информация была собрана из публичных источников, а также источников, предоставленных Cbonds и BofA Merrill Lynch Global Research.

Данные отсортированы по дате выпуска и представлены отдельно для банков и компаний финансового и корпоративного сектора.

Если не указано иное, использован кредитный рейтинг Standard & Poor's.

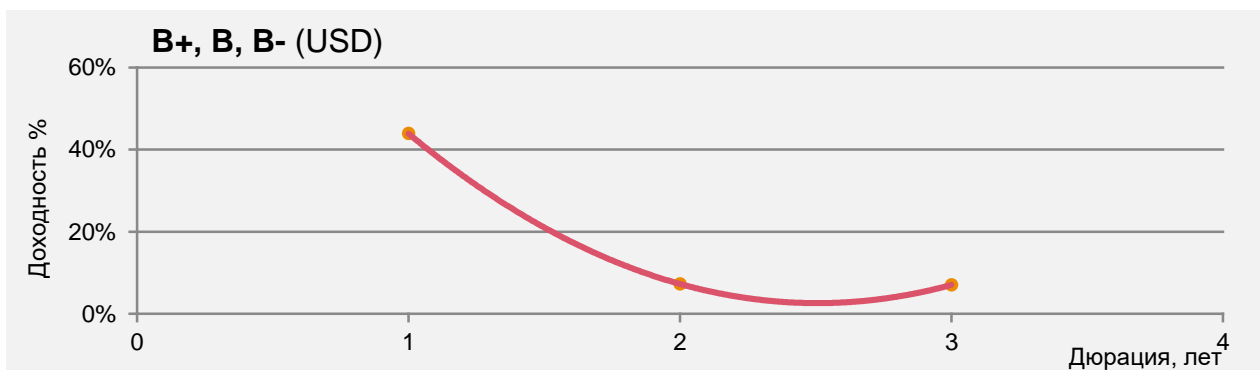
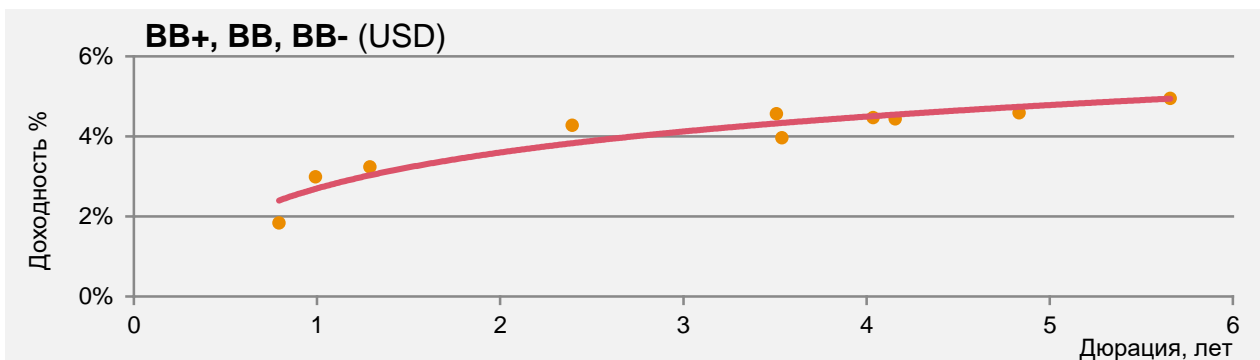
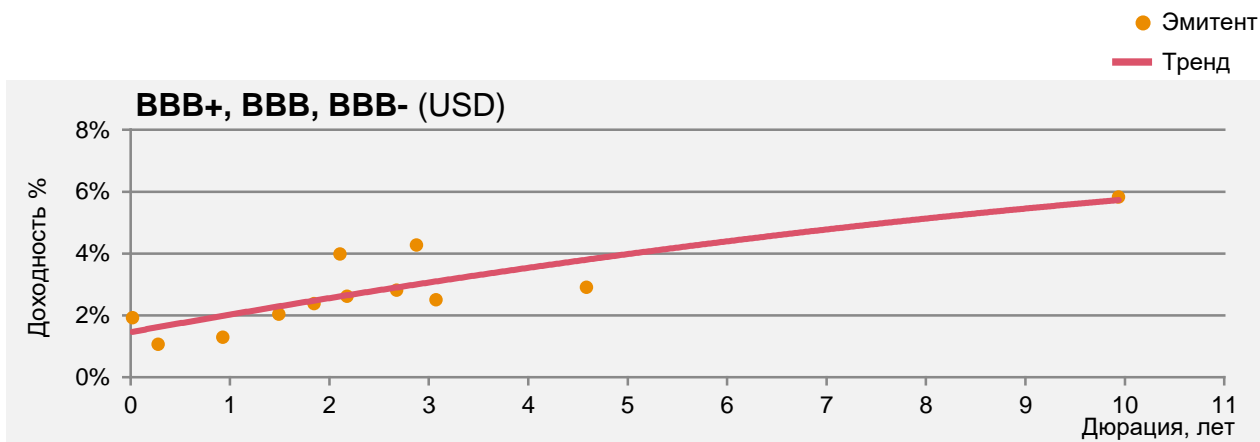
## Общее количество сделок и объем эмиссий еврооблигаций\*



\* за исключением государственных облигаций

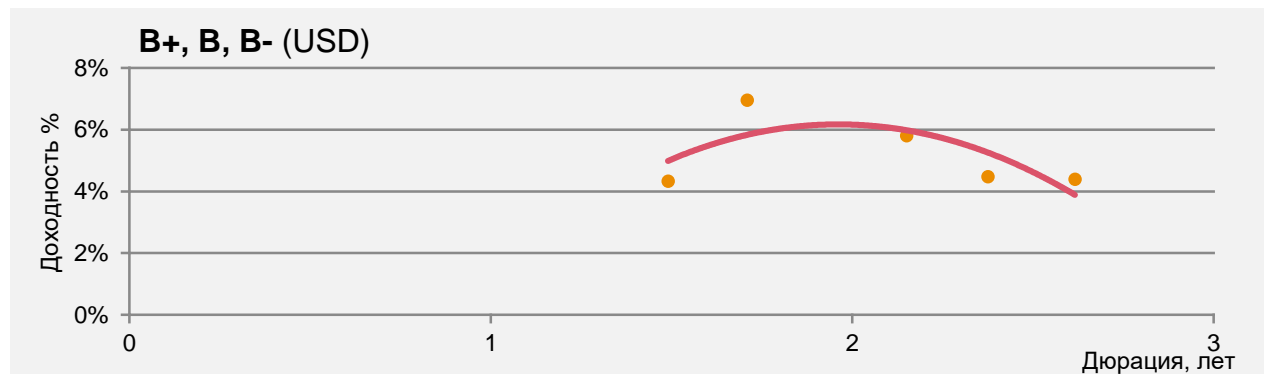
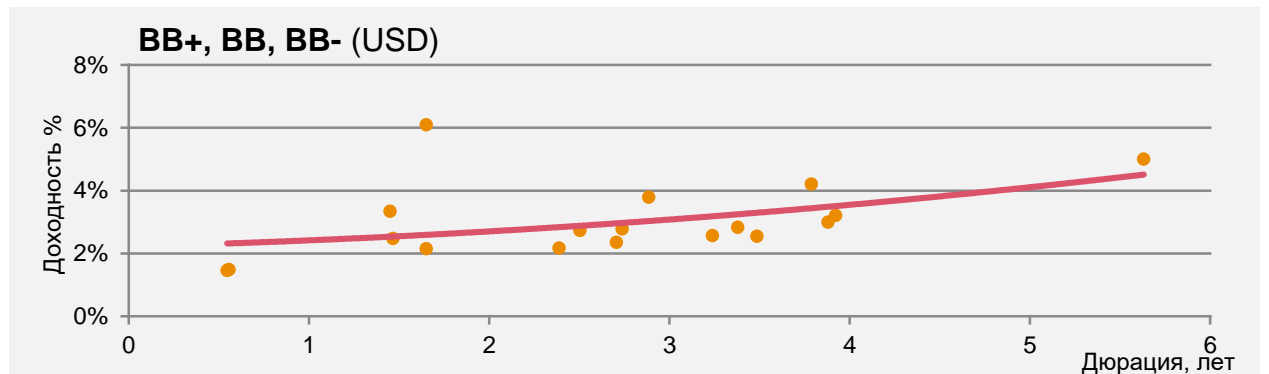
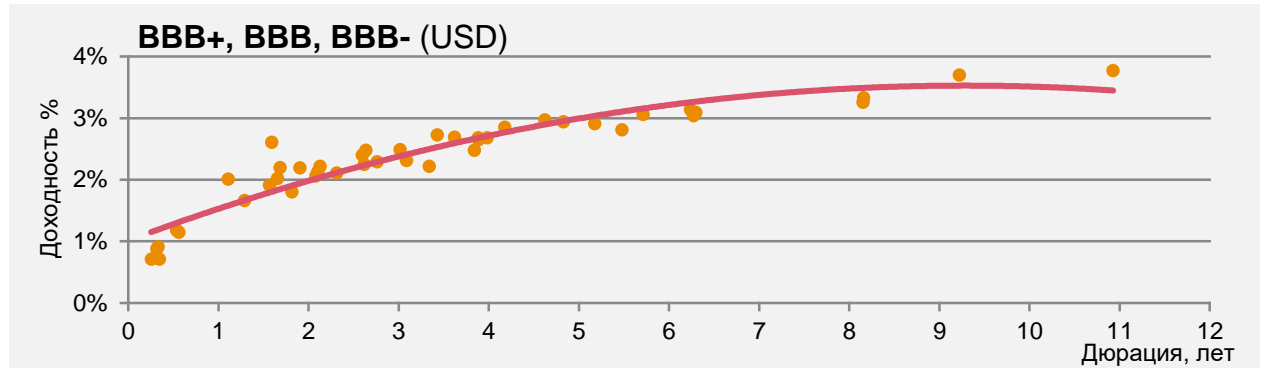
# Кривые доходности в соответствии с кредитным рейтингом эмитентов\*

## Финансовый сектор



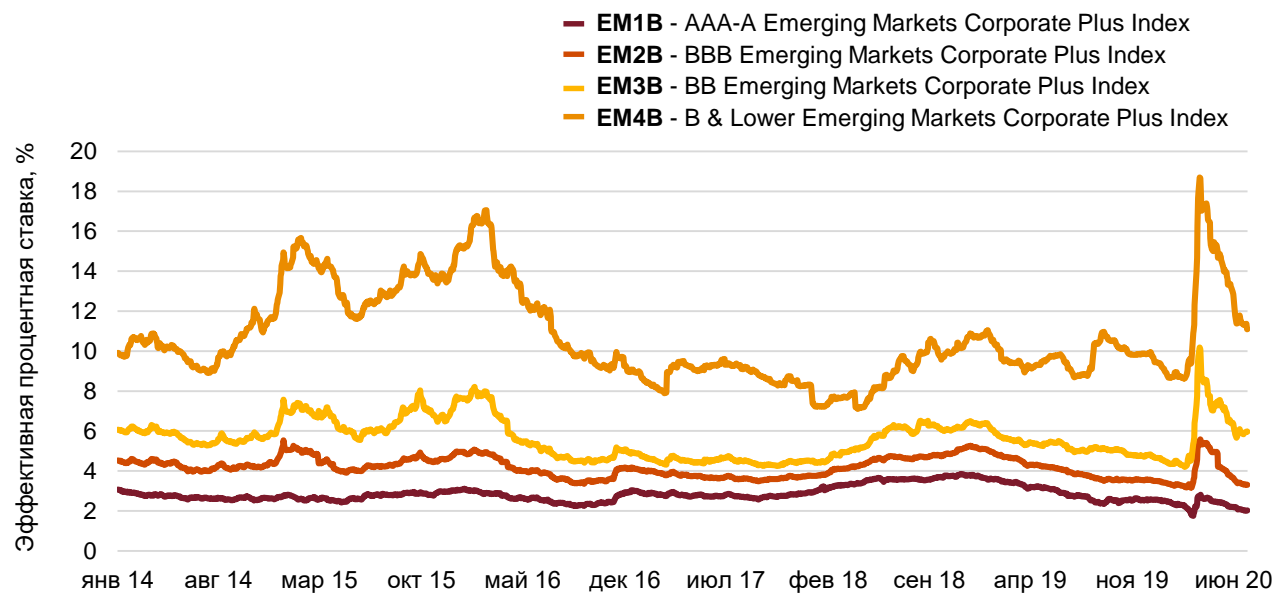
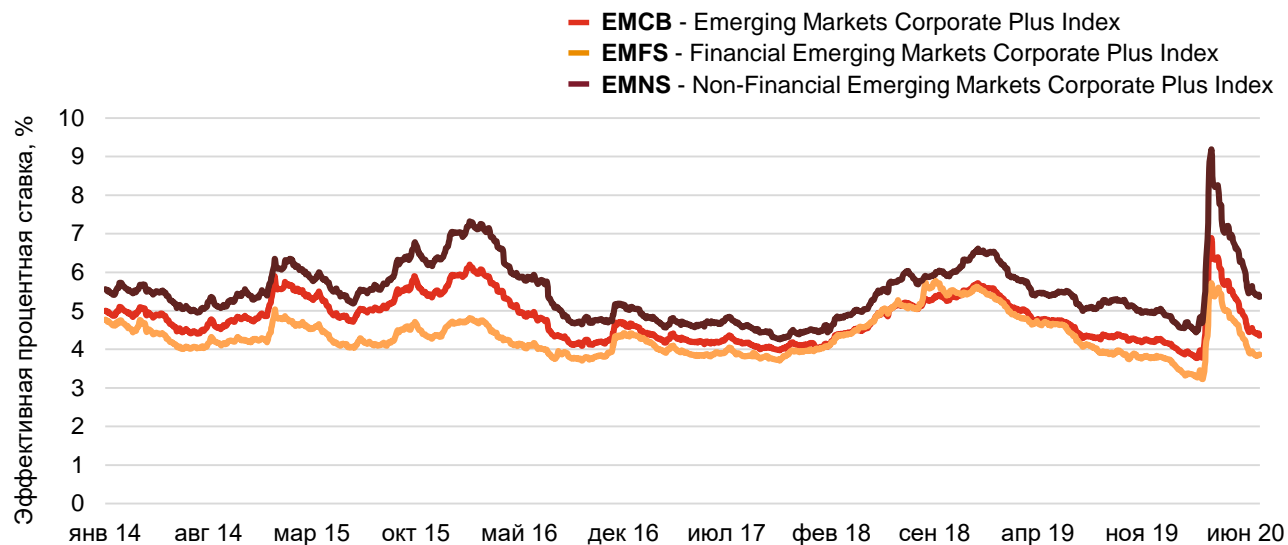
# Корпоративный сектор

● Эмитент  
— Тренд



\* Источник: Cbonds database (c) LLC Cbonds.ru

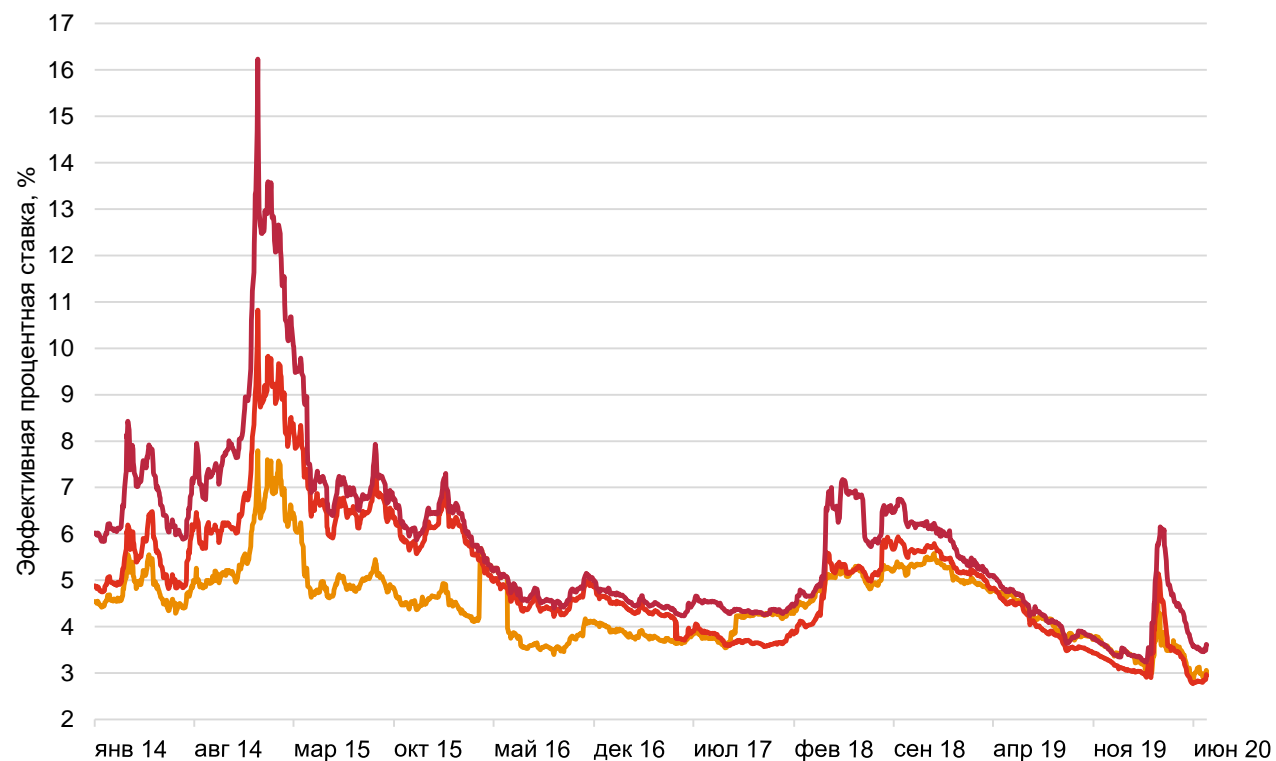
## Развивающиеся рынки\*



\* Источник: VofA Merrill Lynch Global Research

## Россия\*\*

- Euro-Cbonds Sovereign – Indices of Russian sovereign Eurobonds
- Euro-Cbonds IG - Indices of Eurobonds with investment grade ratings issued by Russian institutions
- Euro-Cbonds NIG - Indices of Eurobonds with upper non-investment grade ratings issued by Russian institutions



\*\* Источник: Cbonds database (c) LLC Cbonds.ru

# Банки и компании финансового сектора

Эмитент	Организаторы размещения	Дата окончания размещения	Дата погашения	Срок (лет)	Валюта <sup>1</sup>	Объем эмиссии (млн)	Ставка купона	Рейтинг при размещении	Тип <sup>2</sup>	Фондовая биржа <sup>3</sup>
ABN Financial Limited	Альфа-Банк, JP Morgan, UBS	июн-2020	июн-2023	3	EUR	350	2,700%	BB (Fitch)	LPN	ISE
Государственная транспортная лизинговая компания	Citigroup, Газпромбанк, JP Morgan, Ренессанс Капитал, Sova Capital, Совкомбанк, ВТБ Капитал	мар-2020	мар-2027	7	USD	600	4,650%	BB+ (Fitch)	Guaranteed notes	ISE
Совкомбанк	JP Morgan, Альфа-Банк, Emirates NBD, Газпромбанк, Ренессанс Капитал, Sberbank CIB, ВТБ Капитал	янв-2020	perpetual	N/A	USD	300	7,750% until 06.05.2025, then 5Y UST Yield + 6,380%	BB+ (Fitch)	LPN	ISE
Альфа-Банк	Альфа-Банк, Citigroup	янв-2020	янв-2025	5	RUB	15 000	6,750%	BB+	LPN	ISE
Московский Кредитный Банк	Commerzbank, Emirates NBD, RBI Group, Sova Capital, Citigroup, ING, Societe Generale, UBS	янв-2020	янв-2025	5	USD	600	4,700%	BB (Fitch)	LPN	ISE
Альфа-Банк	Альфа-Банк, JP Morgan, UBS	ноя-2019	апр-2030	10	USD	850	5,950% until 15.04.2025, then 5Y UST Yield + 4,546%	BB+	LPN	ISE
Home Credit & Finance Bank	БКС, JP Morgan, Ренессанс Капитал, UBS, ВТБ Капитал, Альфа-Банк	окт-2019	perpetual	N/A	USD	200	8,800% until 07.02.2025, then 5Y UST Yield + 7,362%	BB- (Fitch)	LPN	ISE
Совкомбанк	Газпромбанк, Ренессанс Капитал, ВТБ Капитал, Sberbank CIB, JP Morgan, Citigroup, UBS	сен-2019	апр-2030	11	USD	300	8,000% until 07.04.2025, then 5Y CMT+ 6,427%	BB (Fitch)	LPN	ISE
Государственная транспортная лизинговая компания	JP Morgan, Газпромбанк, Ренессанс Капитал, ВТБ Капитал	сен-2019	фев-2026	6	USD	550	4,949%	BB+ (Fitch)	LPN	ISE
Ренессанс Кредит	Ренессанс Капитал	июн-2019	дек-2024	6	EUR	50	10,000%	B	LPN	ISE
Государственная транспортная лизинговая компания	Газпромбанк, JP Morgan, Societe Generale, ВТБ Капитал, Совкомбанк, Ренессанс Капитал	апр-2019	апр-2025	6	USD	500	5,950%	BB (Fitch)	Guaranteed notes	ISE
Московский Кредитный Банк	Citigroup, Societe Generale, Commerzbank, ING, Московский Кредитный Банк	мар-2019	июн-2024	5	USD	500	7,121%	BB-	LPN	ISE
Московский Кредитный Банк	Citigroup, Societe Generale, Газпромбанк, ING, Московский Кредитный Банк	фев-2019	фев-2024	5	EUR	500	5,150%	BB-	LPN	ISE
Альфа-Банк	Альфа-Банк, JP Morgan	янв-2019	авг-2022	4	RUB	10 000	9,350%	BB+	LPN	ISE

# Эмитенты корпоративного сектора

Эмитент	Организаторы размещения	Дата окончания размещения	Дата погашения	Срок (лет)	Валюта <sup>1</sup>	Объем эмиссии (млн)	Ставка купона	Рейтинг при размещении	Тип <sup>2</sup>	Фондовая биржа <sup>3</sup>
<b>СИБУР</b>	Citigroup, Goldman Sachs, JP Morgan, ВТБ Капитал, Газпромбанк	июн-2020	июл-2025	5	USD	500	2,950%	Baa3 (Moody's)	Guaranteed notes	ISE
<b>Газпром</b>	Газпромбанк, JP Morgan, Banca IMI, Natixis, ВТБ Капитал	июн-2020	июн-2027	7	USD	1 000	3,000%	BBB (Fitch)	LPN	ISE
<b>АЛРОСА</b>	JP Morgan, ВТБ Капитал, Газпромбанк, Societe Generale	июн-2020	июн-2027	7	USD	500	3,100%	Baa2 (Moody's)	Notes	ISE
<b>ЛУКОЙЛ</b>	Citigroup, Societe Generale	апр-2020	май-2030	10	USD	1 500	3,875%	BBB+ (Fitch)	Notes	LSE
<b>Газпром</b>	Газпромбанк, JP Morgan, UniCredit	апр-2020	апр-2025	5	EUR	1 000	2,950%	BBB (Fitch)	LPN	ISE
<b>РЖД</b>	JP Morgan, UBS, ВТБ Капитал	мар-2020	мар-2026	6	CHF	250	0,840%	BBB (Fitch)	GB	SIX
<b>Яндекс</b>	Goldman Sachs, JP Morgan, Morgan Stanley, UBS, ВТБ Капитал	фев-2020	мар-2025	5	USD	1 250	0,750%	unrated	CB	TISE
<b>Газпром</b>	Газпромбанк, JP Morgan, UniCredit	фев-2020	фев-2030	10	USD	2 000	3,250%	BBB (Fitch)	LPN	ISE
<b>ТМК</b>	JP Morgan, Ренессанс Капитал, Alfa-bank, Bank of America Merrill Lynch, Газпромбанк, Sovia Capital, UBS, ВТБ Капитал	фев-2020	фев-2027	7	USD	500	4,300%	BB-	LPN	ISE
<b>ФосАгро</b>	Bank of America Merrill Lynch, Citigroup, Газпромбанк, JP Morgan, Ренессанс Капитал, Sberbank CIB, ВТБ Капитал	янв-2020	янв-2025	5	USD	500	3,050%	BBB-(Fitch)	LPN	ISE
<b>РусГидро</b>	JP Morgan, Газпромбанк, Sberbank CIB, ВТБ Капитал	ноя-2019	ноя-2024	5	RUB	15 000	6,800%	BBB-	LPN	ISE
<b>Норильский Никель</b>	Citigroup, JP Morgan, Societe Generale, Газпромбанк, ING, Sberbank CIB, ВТБ Капитал	окт-2019	окт-2024	5	USD	750	3,375%	Baa2 (Moody's)	LPN	ISE
<b>Уралкалий</b>	Credit Agricole CIB, ING, Natixis, Ренессанс Капитал, UBS, UniCredit, JP Morgan, Societe Generale, ВТБ Капитал, Sberbank CIB	окт-2019	окт-2024	5	USD	500	4,000%	Ba2 (Moody's)	LPN	ISE
<b>Nordgold</b>	Citigroup, JP Morgan, Societe Generale, Газпромбанк, ING, Sberbank CIB, ВТБ Капитал	окт-2019	окт-2024	5	USD	400	4,125%	Ba2 (Moody's)	Guaranteed notes	ISE



# Эмитенты корпоративного сектора

Эмитент	Организаторы размещения	Дата окончания размещения	Дата погашения	Срок (лет)	Валюта <sup>1</sup>	Объем эмиссии (млн)	Ставка купона	Рейтинг при размещении	Тип <sup>2</sup>	Фондовая биржа <sup>3</sup>
РЖД	UBS, ВТБ Капитал	сен-2019	окт-2025	6	CHF	350	0,898%	BBB (Fitch)	LPN	SIX
РЖД	UBS, ВТБ Капитал	сен-2019	апр-2028	9	CHF	150	1,195%	BBB (Fitch)	LPN	SIX
СИБУР	Goldman Sachs, JP Morgan, Sberbank CIB, Газпромбанк, Banca IMI	сен-2019	сен-2024	5	USD	500	3,450%	BBB-	Guaranteed notes	ISE
ЧТПЗ	Citigroup, Газпромбанк, JP Morgan, Societe Generale, Ренессанс Капитал	сен-2019	сен-2024	5	USD	300	4,500%	BB- (Fitch)	LPN	ISE
Северсталь	JP Morgan, Citigroup, Societe Generale, ING, Sberbank CIB, ВТБ Капитал	сен-2019	сен-2024	5	USD	800	3,150%	BBB (Fitch)	LPN	ISE
РЖД	JP Morgan	июл-2019	сен-2026	7	RUB	15 000	7,675%	BBB (Fitch)	Notes	WBAG
Петропавловск	JP Morgan, Газпромбанк, Ренессанс Капитал, ВТБ Капитал	июн-2019	июл-2024	5	USD	125	8,250%	B-	Guaranteed CB	LSE
ММК	Citigroup, JP Morgan, Societe Generale	июн-2019	июн-2024	5	USD	500	4,375%	Baa2 (Moody's)	Guaranteed notes	ISE
НЛМК	Societe Generale, JP Morgan, UniCredit, ING	май-2019	май-2026	7	USD	500	4,700%	Baa2 (Moody's)	LPN	ISE
РЖД	JP Morgan, UniCredit, ВТБ Капитал	май-2019	май-2027	8	EUR	500	2,200%	Baa2 (Moody's)	LPN (GB)	ISE
АЛРОСА	Газпромбанк, JP Morgan, ВТБ Капитал	апр-2019	апр-2024	5	USD	500	4,650%	Baa2 (Moody's)	Notes	ISE
РЖД	JP Morgan, Sberbank CIB, ВТБ Капитал	мар-2019	окт-2025	7	RUB	20 000	8,800%	Baa2 (Moody's)	LPN	ISE
Евраз	Bank of America Merrill Lynch, Газпромбанк, ING, JP Morgan, Sberbank CIB	мар-2019	апр-2024	5	USD	700	5,250%	BB+	Notes	ISE
ЕвроХим	Citigroup, JP Morgan, Sberbank CIB, Societe Generale, UniCredit, ВТБ Капитал	мар-2019	мар-2024	5	USD	700	5,500%	BB (Fitch)	Notes	ISE
Газпром	Газпромбанк, JP Morgan, Banca IMI, Credit Agricole CIB, Mizuho Financial Group, Ренессанс Капитал, SMBC Nikko Capital, ВТБ Капитал	фев-2019	фев-2026	7	USD	1 250	5,150%	BBB-	LPN	ISE

## Обозначения

### <sup>1</sup> Валюта

**CHF** – швейцарский франк; **EUR** – евро; **RUB** – российский рубль; **USD** – доллар США.

### <sup>2</sup> Тип

Анализ не включает выпуски ECP - European Commercial Paper.

**CB** – конвертируемые облигации; **GB** – Green Bonds; **LPN** – Loan Participation Notes.

### <sup>3</sup> Фондовая биржа

**ISE** – Ирландская фондовая биржа; **LSE** – Лондонская фондовая биржа; **SIX** – Швейцарская биржа; **TISE** – Международная фондовая биржа; **WBAG** – Венская фондовая биржа.

<http://www.pwc.ru/ru/capital-markets.html>

PwC в России ([www.pwc.ru](http://www.pwc.ru)) предоставляет услуги в области аудита и бизнес-консультирования, а также налоговые и юридические услуги компаниям разных отраслей. В офисах PwC в Москве, Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Казани, Новосибирске, Ростове-на-Дону, Краснодаре, Воронеже, Владикавказе, Перми, Нижнем Новгороде и Уфе работают более 3 500 специалистов. Мы используем свои знания, богатый опыт и творческий подход для разработки практических советов и решений, открывающих новые перспективы для бизнеса. Глобальная сеть фирм PwC объединяет более 276 000 сотрудников в 157 странах.

\* Под «PwC» понимается акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» или, в зависимости от контекста, другие фирмы, входящие в глобальную сеть PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Каждая фирма сети является самостоятельным юридическим лицом.

© АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит», 2020. Все права защищены.