

ПРЕДСТОЯЩИЕ РАЗМЕЩЕНИЯ

Эмитент	Серия / Выпуск	Дата конкурса / размещения	Ориентир* по ставке купона / дох-ти / спреда**	Срок до оферты / погашения, лет	Объем выпуска, млрд руб.	Купонный период	Рейтинг АКРА / Эксперт РА / НКР / НРА
ООО «Органик Парк»	БО-П02	16 сентября/ 19 сентября	Не выше 24,0% / 26,83%	- / 3,0	0,1	30 дней	BB+(RU) / - / - / -
АО «РОСАГРОЛИЗИНГ»	002Р-04	16 сентября/ 19 сентября	Не выше КС ЦБ РФ + 220 б.п.	- / 3,0	5,0	31 день	AA-(RU) / ruAA- / - / AA[ru]
ПАО "РОСТЕЛЕКОМ"	001Р- 20R	17 сентября / 23 сентября	Не выше КС ЦБ РФ + 160 б.п.	- / 3,0	10,0	30 дней	AA+(RU) / ruAAA / AAA.ru / -
РЕСПУБЛИКА БАШКОРТОСТАН	34016	17 сентября/ 22 сентября	Не выше 14,0% / 14,94%	- / 2,0	Не более 5,0	30 дней	- / ruAA+ / - / -
АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»	002Р-02	17 сентября/ 19 сентября	Не выше 6,5% / 6,7%	- / 5,0	Не более 100 млн USD	30 дней	- / AA+(RU) / AAA.ru / -
ООО «МИРРИКО»	БО-П05	19 сентября / 25 сентября	Не выше 22,5% / 24,97%	- / 3,0	0,435	30 дней	- / ruBBB- / - / -
АО «АТОМЭНЕРГОПРОМ»	001Р-08	18 сентября/ 23 сентября	Не выше КС ЦБ РФ + 150 б.п.	- / 5,0	30,0	91 день	AAA(RU) / ruAAA / - / -
ООО «ГК АГРОЭКО»	ПБО-01- 01	19 сентября/ 24 сентября	Не выше КС ЦБ РФ + 300 б.п.	- / 3,0	3,0	91 день	A (RU) / ruA / - / -
АО «ПОЛИПЛАСТ»	П02-БО- 11	23 сентября/ 25 сентября	Не выше 11,95% / 12,63%	- / 2,0	Не менее 150 млн юаней	30 дней	A(RU) / - / A-.ru / -
ООО «ПАТРИОТ ГРУПП»	001Р-02	23 сентября/ 26 сентября	Не выше 21,0% / 23,15%	2,0 (call) / 3,0	0,3	30 дней	- / - / BBB.ru / -
АО «ПГК»	003Р-01	25 сентября/ 30 сентября	Позднее (КБД + премия)	- / 3,0	20,0	30 дней	- / ruAA / AA+.ru / -
АО «СЕЛЕКТЕЛ»	ПБО-06	23 сентября / 26 сентября	Не выше 16,5% / 17,81%	- / 2,5	4,0	30 дней	A+(RU) / ruAA- / - / -
ООО «БОРЕЦ КАПИТАЛ»	001Р-03	Первая декада октября	Позднее (КБД + премия)	- / 2,5	Не менее 10,0	30 дней	A-(RU) / - / A-.ru / -
ООО «БОРЕЦ КАПИТАЛ»	001Р-04		Позднее (КС ЦБ + премия)	- / 2,0			

Параметры выпуска			Оценка БК РЕГИОН	
Рейтинг (АКРА/ Эксперт РА / НКР / НРА)	AA-(RU) / ruAA- / - / AA ru		АО «Росагролизинг» крупнейшая в России системообразующая государственная агропромышленная ЛК, работающая на рынке лизинга с/х техники и оборудования. Основная доля клиентской базы приходится на МСП (61,5% портфеля). Компания получает регулярную господдержку в форме бюджетных инвестиций и субсидий из федерального бюджета.	
Объем размещения	5,0 млрд руб.			
Срок обращения	3 года			
Оферта	Не предусмотрена			
Купонные периоды	31 день			
Ориентир по купону	Не выше КС ЦБ РФ + 220 б.п.		По итогам 1 пол. 2025 г. Компания занимает 7 место по объему ЛП (359,7 млрд руб.) и 10 место по объему НБ (26,7 млрд руб.).	
Дата книги	16.09.2025		По итогам 1 пол. 2025 г. ЧИЛ составили 212,4 млрд руб. (-3,1% с нач. года), активы сократились на 3,6% с начала года до 237,5 млрд руб., долг сократился на 9,8% к уровню 2024 г. до 115,9 млрд руб. Чистый процентный доход сократился составил 4,5 млрд руб. (+2,8% г/г), чистая прибыль упала на 66,5% г/г до 221,6 млн руб. Рентабельность по чистому процентному доходу составила 2,8% против 3,1% годом ранее.	
Дата размещения	19.09.2025			
Финансовый показатель, млрд руб.	2024	2023		Динамика г/г, %
Чистый процентный доход, млрд руб.	7,9	10,5		-24,9%
Чистая прибыль, млрд руб.	1,3	3,0		-56,1%
Рентабельность по чистому % доходу	4,1%	7,6%	-3,4 п.п.	03/02/2025 АКРА подтвердило рейтинг на уровне AA- (RU), прогноз «Стабильный».
CIR	76,1%	47,2%	+28,9 п.п.	14/08/2025 «Эксперт РА» подтвердило рейтинг на уровне ruAA-, прогноз «Стабильный».
Финансовый показатель	2024	2023	Динамика г/г, %	03/02/2025 НРА подтвердило рейтинг АО «Росагролизинг» на уровне «AA ru », прогноз «Стабильный».
Чистые инвестиции в лизинг + аренда, млрд руб.	219,3	163,3	+34,2%	АО «Росагролизинг» присутствует на рынке рублевых облигаций с июня 2020 г. Всего было размещено восемь выпусков, из которых семь на сумму 48 млрд руб. продолжают в настоящее время обращаться на рынке.
Долг, млрд руб.	128,5	76,3	+68,4%	
Чистый долг, млрд руб.	121,5	74,6	+62,8%	
Активы, млрд руб.	246,3	188,8	+30,5%	
Капитал, млрд руб.	107,4	106,1	+1,2%	
ЧИЛ / Чистый долг	1,8x	2,2x		По пяти долгосрочным выпускам не предусмотрено оферт, а сроки погашения приходятся на 2026-2029 гг. По одному выпуску на 5 млрд руб. предусмотрена оферта в декабре 2025 г., по одному – оферта в 2026 г. на 8 млрд руб.
ROAA	0,6%	1,8%	-1,2 п.п.	
ROAE	1,2%	2,8%	-1,6 п.п.	

**Общество с ограниченной ответственностью
«Брокерская компания «РЕГИОН» (ООО «БК РЕГИОН»)**

Адрес: 123112, Москва, 1-й Красногвардейский пр., дом 22, стр. 1. Бизнес-центр «Neva Towers»
Многоканальный телефон: +7 (495) 777 29 64
www.region.broker

АНАЛИТИКА ПО ДОЛГОВЫМ РЫНКАМ

Александр Ермак	+7 (495) 777-29-64 доб. 405	aermak@region.ru
Мария Сулима	+7 (495) 777-29-64 доб. 294	sulima@region.ru

МАКРОЭКОНОМИКА, ОТРАСЛЕВАЯ АНАЛИТИКА

Валерий Вайсберг	+7 (495) 777-29-64 доб.192	vva@region.ru
------------------	----------------------------	--

ОПЕРАЦИИ НА ДОЛГОВОМ РЫНКЕ

Екатерина Шилыева	+7 (495) 777-29-64 доб. 253	shilyaeva@region.ru
Татьяна Тетёркина	+7 (495) 777-29-64 доб. 112	teterkina@region.ru
Василий Домась	+7 (495) 777-29-64 доб. 244	vv.domas@region.ru

БРОКЕРСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ

Максим Ромодин	+7 (495) 777-29-64 доб. 215	mv.romodin@region.ru
Мария Сударикова	+7 (495) 777-29-64 доб. 172	sudarikova-mo@region.ru

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящий документ предоставляется вам исключительно в справочных целях. Ни настоящий документ, ни какая-либо его копия или фрагмент не подлежат вывозу, пересылке или распространению, будь то напрямую или косвенно, за пределами России. Распространение настоящего документа в других юрисдикциях может быть ограничено законом. Лицам, в чье распоряжение попадет настоящий документ, следует ознакомиться с любыми такими ограничениями и соблюдать их. Любое несоблюдение таких ограничений может представлять собой нарушение законодательства любой такой иной юрисдикции. Принимая настоящий документ, вы соглашаетесь соблюдать вышеуказанные ограничения.

Настоящий документ не является предложением приобрести какие-либо ценные бумаги, приглашением делать предложения о приобретении каких-либо ценных бумаг, частью таких предложения или приглашения, а также не подлежит истолкованию в качестве таковых.

Ни настоящий документ, ни какая-либо часть его содержания не являются основанием для заключения какой-либо сделки или возникновения какого-либо обязательства, они не могут быть использованы в связи с какими-либо сделками или обязательствами или служить стимулом к заключению каких-либо сделок или принятию каких-либо обязательств. Настоящий документ не был опубликован в открытом доступе, а был предоставлен исключительно ряду индивидуальных инвесторов. Любое решение о приобретении каких-либо ценных бумаг должно приниматься исключительно на основании информации, предоставленной или раскрытой продавцами или эмитентом ценных бумаг, например, на основании информации, содержащейся в проспекте ценных бумаг. Предоставление настоящего документа не подразумевает инвестиционного консультирования (в значении, определенном в законодательстве Российской Федерации (в том числе, в Федеральном законе от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»).

Информация, приведенная в настоящем документе, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией и финансовые инструменты либо операции, упомянутые в ней, могут не соответствовать вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям). Определение соответствия финансового инструмента либо операции вашим интересам, инвестиционным целям, инвестиционным предпочтениям и уровню допустимого риска является вашей задачей. ООО «БК РЕГИОН» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данном информационном материале, и не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

Информация, содержащаяся в настоящем документе, не представляет собой рекламу или предложение каких-либо ценных бумаг в Российской Федерации. Настоящий документ не предназначен и не должен распространяться или передаваться неопределенному кругу лиц. ООО «БК РЕГИОН» не выступает в качестве независимого оценщика, финансового консультанта на рынке ценных бумаг, инвестиционного советника или актуария, как данные термины определены в законодательстве Российской Федерации.