

**ПРЕДСТОЯЩИЕ РАЗМЕЩЕНИЯ**

Эмитент	Серия / Выпуск	Дата книги / размещения	Ориентир* по ставке купона / спреда**	Срок до oferty / погашения, лет	Объем выпуска, млрд руб.	Купонный период	Рейтинг АКРА / Эксперт РА / НКР / НРА
Амурская область	24001	9 дек. / 12 дек.	КС + 500 б.п.	- / 2	до 2,93	1-23 к: 31 д. 24 к: 17 д.	- / ruA / - / -
ПАО "Селигдар"	SILV01	10 дек. / 13 дек.	Не выше 4%	- / 5	экв. до 2,5 т. серебра	91 день	- / ruA+ / A+.RU / AA-  RU
Новосибирская область	34026	10 дек. / 13 дек.	Позднее	- / 2	до 16,0	30 дней	AA(RU) / - / - / -
Республика Башкортостан	34014	12 дек. / 17 дек.	Позднее	- / 3	до 10,5	1-35 к: 30 д. 36 к: 42 д.	- / ruAA+ / - / -
Новосибирск Автодор	БО-02	12 дек. / 18 дек.	Не выше 29,0%	3 / 2	0,5	30 дней	- / - / A-.ru / -
Томская область	34072	17 дек. /	Позднее	- / 3	до 6,0	1 к: 40 д. 2-36 к: 30 д.	BBB+(RU)/ruBBB/ - / -
ПАО «ТГК-14»	001P-03 / 001P-04	16 дек. / 19 дек.	Не выше 26,5% / КС + 650 б.п	- / 3,5 - / 2,5	3,0 / 3,0	30 дней	BBB+(RU) / ruBBB+ / A-.ru / -

**ВЫПУСК АМУРСКАЯ ОБЛАСТЬ СЕРИИ 24001**

Параметры выпуска		Оценка БК РЕГИОН		
Рейтинг (АКРА/ Эксперт РА / НКР / НРА)	- / ruA / - / -			
Объем размещения	До 2 935 217 тыс. руб.			
Срок обращения	2 года			
Оферта	Не предусмотрена			
Купонные периоды	31 день (1-23 к.)			
Ориентир по купону	КС + 500 б.п.			
Дата книги	09.12.2024			
Дата размещения	12.12.2024			
<b>Финансовый показатель</b>	<b>2024П</b>	<b>2023</b>	<b>Динамика %</b>	
ВРП, млрд руб.	838,5	764,0	102,6%	
Промышленное пр-во, млрд руб.	475,8	357,9	101,0%	
Инвестиции в ОК, млрд руб.	657,6	751,1	-12,4%	
Доходы бюджета, млрд руб.	111,0	111,7	-0,6%	
НинД, млрд руб.	87,7	83,4	+5,2%	
Расходы бюджета, млрд руб.	116,6	109,4	+6,6%	
Профицит / Дефицит (+ / -), млрд руб.	-5,6	2,3	нс	
Долг, млрд руб.	34,4	34,7	-0,9%	
% Расходы, млрд руб.	1,3	0,9	+44,4%	
НинД / Доходы бюджета, %	79,0	74,7	+4,3 п.п.	
Расходы бюджета / НинД, %	132,9	131,2	+1,7 п.п.	
Профицит (Дефицит) / НинД, %	-6,4	2,8	нс	
Долг / НинД, %	49,5	41,6	+7,9 п.п.	
% Расходы / НинД, %	1,5	1,1	+0,4 п.п.	

**Амурская область** входит в состав ДВФО. Крупнейшие сектора – добыча золота и угля, а также строительство. По прогнозам, к 2027 г. изменится структура ВРП региона в сторону увеличения доли промышленного производства до 42,9% с текущих 23,9% (на конец 2023 г.) за счет уменьшения доли строительного сектора с 26% до 5%, соответственно. Так, по итогам 2027 г. ожидается рост собственного промышленного производства до 868,4 млрд руб. (+143% к уровню 2023 г.). По итогам 9 мес. 2024 г. структура промышленности региона была распределена следующим образом: добыча полезных ископаемых (32%), обрабатывающие производства (53%) и обеспечение газом и энергией (14%). На 2024 г. прогнозируется ВРП региона на уровне 838,5 млрд руб. (102,6%), а на конец 2027 г. - на уровне 1061,8 млрд руб. По итогам 2024 г. областной бюджет прогнозируется с дефицитом в объеме 5,6 млрд руб. на фоне роста расходов на 6,6% г/г и сокращения доходной части на 0,6% г/г. На 01 ноября 2024 г. долг региона составил 33,7 млрд руб., из которого 78,1% приходится на бюджетные кредиты и 21,9% - коммерческие кредиты. В 2025 г. к погашению подлежит 6,9 млрд руб., а наиболее значительный объем в 9,6 млрд руб. погашается в 2027 г. 20/11/2024 Эксперт РА подтвердило кредитный рейтинг региона на уровне ruA(RU) со стабильным прогнозом.

**На рублевом долговом рынке Эмитент размещал три выпуска в 1997 г. совокупным объемом 110 млн руб.** Выпуски были размещены с погашением через год на 30 млн руб., через два года – на 40 млн руб. и через три года – на 40 млн руб. Последний выпуск был погашен в 2000 г. Предлагаемый к размещению выпуск маркируется с плавающим купоном, установленным с премией к КС ЦБ на уровне КС ЦБ +500 б.п. По выпуску не предусмотрена амортизация. Учитывая кредитное качество региона и уровень его кредитного рейтинга, а также результаты недавних размещений муниципальных и субфедеральных облигаций с фиксированными купонами, **мы видим справедливый уровень размещения предлагаемого займа с премией к КС ЦБ РФ на маркируемом уровне.**

\* Ориентир по ставке купона указан индикативно на дату предоставления списка. Уровень ставки купона может отличаться на момент размещения

\*\* КС – Ключевая Ставка Банка России. Значение публикуются на сайте Банка России [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).

\*\*RUONIA (Rouble Overnight Index Average) – среднее значение процентных ставок, по которым крупнейшие банки берут кредиты друг у друга на один день.

# 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](http://www.region.broker)

## БРОКЕРСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ

Максим Ромодин +7 (495) 777-29-64 доб. 215  
Алина Воронина +7 (495) 777-29-64 доб. 636

[mv.romodin@region.ru](mailto:mv.romodin@region.ru)  
[mustafaeva@region.ru](mailto:mustafaeva@region.ru)

## ОПЕРАЦИИ НА ДОЛГОВОМ РЫНКЕ

Екатерина Шиляева +7 (495) 777-29-64 доб. 253  
Татьяна Тетёркина +7 (495) 777-29-64 доб. 112  
Иштван Гоци +7 (495) 777-29-64 доб. 117  
Василий Домась +7 (495) 777-29-64 доб. 244

[shilyaeva@region.ru](mailto:shilyaeva@region.ru)  
[teterkina@region.ru](mailto:teterkina@region.ru)  
[i.gotsi@region.ru](mailto:i.gotsi@region.ru)  
[vv.domas@region.ru](mailto:vv.domas@region.ru)

## МАКРОЭКОНОМИКА, ОТРАСЛЕВАЯ АНАЛИТИКА

Валерий Вайсберг +7 (495) 777-29-64 доб.192

[vva@region.ru](mailto:vva@region.ru)

## АНАЛИТИКА ПО ДОЛГОВЫМ РЫНКАМ

Александр Ермак +7 (495) 777-29-64 доб. 405  
Мария Сулима +7 (495) 777-29-64 доб. 294

[aermak@region.ru](mailto:aermak@region.ru)  
[sulima@region.ru](mailto:sulima@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 No 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.