

Обязательная информация:

Акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал»
(далее также – АО УК «РВМ Капитал»).

Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами
№ 21-000-1-00798 от 15.03.2011.

Получить сведения об АО УК «РВМ Капитал» и иную информацию, которая должна быть предоставлена в соответствии с действующим законодательством и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах (далее также – ПИФ) и ознакомиться с правилами доверительного управления ПИФ (далее также – ПДУ ПИФ) и с иными документами, предусмотренными Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу: 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34, помещение 1/1, на сайте <http://www.rwminvest.ru/>, по телефону: +7 (495) 660-70-30.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в ПИФ. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с ПДУ ПИФ. ПДУ ПИФ могут быть предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ. Заявление любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционных паев могут расцениваться не иначе как предположения.

Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» - правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 18.10.2007 года за № 1024-94130281.

ОТЧЕТ № 148/19-9
ОТ 10 ОКТЯБРЯ 2023 Г.

Заказчик:
АО УК "РВМ КАПИТАЛ" Д.У.
ЗПИФ СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ
"РВМ РУССКИЙ ТРАНЗИТ"

Исполнитель:
ООО "ЭВЕРЕСТ КОНСАЛТИНГ"

ОБ ОПРЕДЕЛЕНИИ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ПРАВ ТРЕБОВАНИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "РВМ КАПИТАЛ" Д.У. ЗАКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ "РВМ РУССКИЙ ТРАНЗИТ" К ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", ВОЗНИКШИЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ЗАКЛЮЧЕНИЯ МИРОВОГО СОГЛАШЕНИЯ ОТ 18 ДЕКАБРЯ 2020 Г. В СУММЕ 809 851 477 РУБ. И 806 814 012 РУБ. И 803 776 547 РУБ. И 798 374 847 РУБ. И 220 222 275,76 РУБ. И 219 393 190,68 РУБ. И 217 918 780,57 РУБ.

Заместителю Генерального директора –
Финансовому директору

Акционерного общества Управляющая
компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым
паевым инвестиционным фондом
смешанных инвестиций "РВМ Русский
Транзит"

г-ну Володарскому А. В.

Уважаемый Алексей Владимирович!

В соответствии с Дополнительным соглашением № 9 от 10 октября 2023 г. к Договору № 148/19 от 25 сентября 2019 г. об оценке имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, заключенным между Акционерным обществом Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" (далее – АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит", Заказчик) и Обществом с ограниченной ответственностью "Эверест Консалтинг" (далее – ООО "Эверест Консалтинг", Исполнитель), оценщиком, работающим на основании трудового договора, заключенного с Исполнителем (далее – Оценщик), проведена оценка справедливой стоимости прав требования Акционерного общества Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", ОГРН: 1046302393610, место нахождения организации: Самарская область, Волжский район, село Николаевка, адрес юридического лица: 443536, Самарская обл, Волжский район, с. Николаевка, тер. Нефтеперерабатывающий Завод), возникшие в результате заключения Мирowego соглашения от 18 декабря 2020 г. в сумме 809 851 477 руб. и 806 814 012 руб. и 803 776 547 руб. и 798 374 847 руб. и 220 222 275,76 руб. и 219 393 190,68 руб. и 217 918 780,57 руб. (далее – Объект оценки) по состоянию на 10 октября 2023 г. (далее – Дата оценки).

Цель оценки заключается в определении справедливой стоимости Объекта оценки на Дату оценки. Оценка проводилась на основании:

- Федерального стандарта оценки "Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;
- Федерального стандарта оценки "Виды стоимости (ФСО II)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;
- Федерального стандарта оценки "Процесс оценки (ФСО III)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;
- Федерального стандарта оценки "Задание на оценку (ФСО IV)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;
- Федерального стандарта оценки "Подходы и методы оценки (ФСО V)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;

- Федерального стандарта оценки "Отчет об оценке (ФСО VI)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;
- Федерального стандарта оценки "Оценка бизнеса" (ФСО №8), утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 01.06.2015 г. № 326;
- Стандартов и правил оценочной деятельности саморегулируемой организации оценщиков, в которой состоит оценщик, проводящий оценку по Дополнительному соглашению;
- Указания Центрального банка Российской Федерации (Банка России) от 25 августа 2015 года №3758-у "Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев";
- Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 № 106н);
- Федерального закона № 135-ФЗ от 29.07.98 г. "Об оценочной деятельности в РФ" в текущей редакции.

Предлагаемый Отчет содержит описание Объекта оценки, обобщает собранную Оценщиком информацию, включает описание этапов стоимостного анализа, обоснование полученных результатов, а также принятые при проведении расчетов справедливой стоимости Объекта оценки допущения, ограничения и пределы применения полученного результата.

При определении справедливой стоимости Объекта оценки перед Исполнителем не ставилась задача, и он не принимает на себя ответственности за описание правового состояния Объекта оценки и вопросов, подразумевающих обсуждение юридических аспектов права собственности на Объект оценки.

Отдельные части настоящего Отчета не могут трактоваться самостоятельно, а только в связи с полным его текстом, с учетом всех принятых допущений и ограничений.

На основании произведенных расчетов и анализа результатов установлено, что:

Справедливая стоимость Объекта оценки по состоянию на Дату оценки составляет (округленно):

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 809 851 477 руб.

по состоянию на Дату оценки прописью: **260 105 072 (Двести шестьдесят миллионов сто пять тысяч семьдесят два) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 806 814 012 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **257 067 607 (Двести пятьдесят семь миллионов шестьдесят семь тысяч шестьсот семь) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 803 776 547 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **254 167 528 (Двести пятьдесят четыре миллиона сто шестьдесят семь тысяч пятьсот двадцать восемь) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 798 374 847 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **249 191 071 (Двести сорок девять миллионов сто девяносто одна тысяча семьдесят один) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 220 222 275,76 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **70 167 367 (Семьдесят миллионов сто шестьдесят семь тысяч триста шестьдесят семь) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 219 393 190,68 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **69 375 782 (Шестьдесят девять миллионов триста семьдесят пять тысяч семьсот восемьдесят два) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 217 918 780,57 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **68 017 443 (Шестьдесят восемь миллионов семнадцать тысяч четыреста сорок три) руб.**

Содержащиеся в Отчете выводы основаны на расчетах, заключениях и иной информации, полученной в результате исследования рынка, на личном опыте и профессиональных знаниях Исполнителя, на деловых встречах, в ходе которых была получена необходимая для расчетов информация.

Источники информации и методика анализа приведены в соответствующих разделах Отчета.

Если у Вас возникнут какие-либо вопросы по определению стоимости или по нашим рассуждениям, мы готовы дать необходимые разъяснения.

С уважением,

Генеральный директор

ООО "Эверест Консалтинг"



Журавлев А. В.

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	8
1.1. Задание на оценку.....	8
1.2. Применяемые стандарты оценки.....	10
1.3. Сведения о Заказчике, Исполнителе и Оценщике.....	11
1.4. Информация обо всех привлеченных к проведению оценки и подготовке Отчета об оценке организациях и специалистах.....	12
1.5. Допущения и ограничения, на которых основывалась оценка.....	12
1.6. Основные факты и выводы	15
1.7. Определения используемых терминов.....	17
2. ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ	19
3. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"	25
4. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ.....	27
4.1. Последовательность определения стоимости объекта оценки.....	27
4.2. Описание подходов к определению стоимости.....	28
4.3. Выбор подходов к оценке.....	30
5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ ДОХОДНЫМ ПОДХОДОМ	32
5.1. Определение чистого денежного потока ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ".....	32
5.2. Выбор длительности периода прогнозирования.....	33
5.3. Макроэкономические допущения.....	33
5.1. Прогноз доходов заемщика.....	35
5.2. Прогноз расходов заемщика.....	50
5.3. Прогноз капитальных вложений и амортизационных отчислений.....	58
5.4. Прогноз рабочего капитала.....	59
5.5. Расчет справедливой стоимости денежных требований по кредитному договору.....	59
5.5.1. Расчет ставки дисконтирования.....	59
5.5.2. Определение величины свободных денежных потоков.....	60
5.5.1. Определение справедливой стоимости Объекта оценки.....	62
6. ДЕКЛАРАЦИЯ КАЧЕСТВА	87
7. СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	89
ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ОБЗОР РЫНКА НЕФТЕПРОДУКТОВ И АНАЛИЗ ПОЛОЖЕНИЯ ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" НА РЫНКЕ.....	91
ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ОБЗОР РЫНКА ЦЕССИИ.....	95
ПРИЛОЖЕНИЕ 3. ОБЗОР РЫНКА ОБЛИГАЦИЙ.....	98
ПРИЛОЖЕНИЕ 4. РАСЧЕТ СТАВКИ ДИСКОНТИРОВАНИЯ	109

ПРИЛОЖЕНИЕ 5.	МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЙ ОБЗОР	114
ПРИЛОЖЕНИЕ 6.	ДОКУМЕНТЫ, РЕГЛАМЕНТИРУЮЩИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОЦЕНЩИКА.....	124
ПРИЛОЖЕНИЕ 7.	ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДОСТАВЛЕННАЯ ЗАКАЗЧИКОМ	127
ПРИЛОЖЕНИЕ 8.	КОПИИ ИСТОЧНИКОВ ИНФОРМАЦИИ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ В РАСЧЕТАХ	138

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

1.1. Задание на оценку

Объект оценки	Права требования Акционерного общества Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", ОГРН: 1046302393610, место нахождения организации: Самарская область, Волжский район, село Николаевка, адрес юридического лица: 443536, Самарская обл, Волжский район, с. Николаевка, тер. Нефтеперерабатывающий Завод), возникшие в результате заключения Мирowego соглашения от 18 декабря 2020 г. в сумме 809 851 477 руб. и 806 814 012 руб. и 803 776 547 руб. и 798 374 847 руб. и 220 222 275,76 руб. и 219 393 190,68 руб. и 217 918 780,57 руб.
Имущественные права на Объект оценки	Право общей долевой собственности владельцев инвестиционных паев Фонда.
Цель оценки	<p>Определение справедливой стоимости Объекта оценки на основании:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Федерального стандарта оценки "Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200; ▪ Федерального стандарта оценки "Виды стоимости (ФСО II)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200; ▪ Федерального стандарта оценки "Процесс оценки (ФСО III)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200; ▪ Федерального стандарта оценки "Задание на оценку (ФСО IV)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200; ▪ Федерального стандарта оценки "Подходы и методы оценки (ФСО V)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200; ▪ Федерального стандарта оценки "Отчет об оценке (ФСО VI)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;

- Федерального стандарта оценки "Оценка бизнеса" (ФСО №8), утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 01.06.2015 г. № 326;
- Стандартов и правил оценочной деятельности саморегулируемой организации оценщиков, в которой состоит оценщик, проводящий оценку по настоящему Дополнительному соглашению;
- Указания Центрального банка Российской Федерации (Банка России) от 25 августа 2015 года №3758-у "Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев";
- Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 № 106н);

Федерального закона № 135-ФЗ от 29.07.98 г. "Об оценочной деятельности в РФ" в текущей редакции.

Предполагаемое использование результатов оценки (итоговой величины справедливой стоимости Объекта оценки) и связанные с этим ограничения

Предполагаемое использование результатов оценки (итоговой величины справедливой стоимости Объекта оценки) и связанные с этим ограничения:

- Предполагаемое использование результатов оценки (итоговой величины справедливой стоимости Объекта оценки) – определение стоимости чистых активов Фонда.
- Ограничения, связанные с предполагаемым использованием результатов оценки:
 - отчет об оценке Объекта оценки, подготовленный в соответствии с Договором и настоящим Дополнительным соглашением (далее – "Отчет"), может считаться достоверным в полном объеме лишь в указанных в настоящем Дополнительном соглашении целях;
 - ни Заказчик, ни Исполнитель, ни оценщик не могут использовать Отчет (или любую его часть) иначе, чем это предусмотрено Договором и настоящим Дополнительным соглашением.

Вид стоимости

Справедливая стоимость.

В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13, справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Дата оценки

10 октября 2023 г.

Дата составления Отчета 10 октября 2023 г.

Допущения и ограничения, на которых должна основываться оценка См. Раздел 1.5.

1.2. Применяемые стандарты оценки

В соответствии со ст. 20 Федерального закона "Об оценочной деятельности в Российской Федерации" от 29.07.1998 №135-ФЗ федеральные стандарты оценки разрабатываются Национальным советом с учетом международных стандартов оценки. Разработанные федеральные стандарты оценки направляются Национальным советом для утверждения в уполномоченный федеральный орган, осуществляющий функции по нормативно-правовому регулированию.

Оценка проведена на основании следующих стандартов и правил:

- Федерального стандарта оценки "Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;
- Федерального стандарта оценки "Виды стоимости (ФСО II)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;
- Федерального стандарта оценки "Процесс оценки (ФСО III)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;
- Федерального стандарта оценки "Задание на оценку (ФСО IV)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;
- Федерального стандарта оценки "Подходы и методы оценки (ФСО V)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;
- Федерального стандарта оценки "Отчет об оценке (ФСО VI)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;
- Федерального стандарта оценки "Оценка бизнеса" (ФСО №8), утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 01.06.2015 г. № 326;

- Стандартов и правил оценочной деятельности саморегулируемой организации оценщиков, в которой состоит оценщик, проводящий оценку по настоящему Дополнительному соглашению;
- Указания Центрального банка Российской Федерации (Банка России) от 25 августа 2015 года № 3758-у "Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев";
- Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 № 106н);
- Федерального закона № 135-ФЗ от 29.07.98 г. "Об оценочной деятельности в РФ" в текущей редакции.

1.3. Сведения о Заказчике, Исполнителе и Оценщике

Заказчик

АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит"

Полное наименование

Акционерное общество Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит"

Место нахождения

107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д.34, помещение 1/1

ОГРН

1057749282810

Дата присвоения ОГРН

29.11.2005

Оценщик

Мурадов Эльшат Низамханович

Полис обязательного страхования ответственности Оценщика

Страховой полис АО "АльфаСтрахование" № 0991R/776/40827/22 от 30.11.2022, период страхования с 27.01.2023 по 26.01.2024, страховая сумма 30 000 000 (Тридцать миллионов) рублей.

Информация о членстве Оценщика в саморегулируемой организации оценщиков

Действующий член Саморегулируемой межрегиональной ассоциации оценщиков (СМАО), регистрационный номер №4005 от 29 января 2021 года.

Место нахождения саморегулируемой организации Оценщика

119311, г. Москва, проспект Вернадского, д.8А, помещение XXIII

Местонахождение Оценщика

125124, Россия, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, дом 2, корпус 7, ЭТ/ПОМ/КОМ 3/Х/72

Контактная информация Оценщика

+7 (495) 717 0101, <http://www.evcons.ru>, e-mail: e.muradov@evcons.ru

Требования о независимости Оценщика в соответствии со статьей 16 Закона об оценке

Все требования выполнены, в том числе:

- Оценщик не является учредителем, собственником, акционером, страховщиком или должностным лицом Заказчика, лицом, имеющим имущественный интерес в объекте оценки, не состоит с указанными лицами в близком родстве или свойстве.
- В отношении Объекта оценки Оценщик не имеет вещных или обязательственных прав вне договора.
- Размер оплаты услуг Оценщика по настоящему Договору не зависит от итоговой величины стоимости объекта оценки.
- Оценщик не является участником (членом) или кредитором Заказчика, и Заказчик не является кредитором или страховщиком Оценщика.

Исполнитель

Местонахождение Исполнителя
ОГРН Исполнителя
Договор (полис) страхования гражданской
ответственности Исполнителя

Общество с ограниченной ответственностью "Эверест Консалтинг" (ООО "Эверест Консалтинг")

РФ, 125124, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, д. 2 корп. 7, этаж 3, комната 72
ОГРН 1107746971210, дата присвоения 29.11.2010
Полис № 0991R/776/0000136/22/1 от 06.07.2023. Срок действия полиса: с 01.01.2023 по 31.12.2023. Лимит ответственности с 06.07.2023 по 31.12.2023 – 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей.

1.4. Информация обо всех привлеченных к проведению оценки и подготовке Отчета об оценке организациях и специалистах

Мурадов Э.Н. – Выполнение оценочных расчетов и составление Отчета. Дополнительно специалисты (эксперты) Исполнителем не привлекались.

1.5. Допущения и ограничения, на которых основывалась оценка

- Отчет об оценке достоверен лишь в полном объеме и лишь в указанных в нем целях.
- Оценщик не проводил юридическую экспертизу прав на оцениваемые объекты. Оцениваемые права собственности рассматривались свободными от каких-либо претензий или ограничений, кроме ограничений, оговоренных в Отчете.
- Оценщик предполагал отсутствие каких-либо скрытых фактов, влияющих на результаты оценки. Оценщик не несет ответственности ни за наличие таких скрытых фактов, ни за необходимость выявления таковых.

- Исходные данные, использованные Оценщиком при подготовке отчета, были получены из надежных источников и считаются достоверными.
- Мнение Оценщика относительно стоимости объектов действительно только на дату определения стоимости объектов оценки.
- Ни Заказчик, ни Оценщик не могут использовать Отчет иначе, чем это предусмотрено Дополнительным соглашением №9 от 10 октября 2023 г. к Договору № 148/19 от 25 сентября 2019 г.
- Отчет об оценке содержит профессиональное мнение Оценщика относительно стоимости объектов и не является гарантией того, что объекты будут проданы на свободном рынке по цене, равной стоимости объектов, указанной в данном Отчете.
- Результаты оценки указываются в Отчете об оценке в виде единой цифры, без указания возможных границ интервала стоимости.
- В процессе оценки Оценщик получил информацию в письменном и устном виде и данные в электронном формате относительно структуры, деятельности, финансовых показателей и технических характеристик оцениваемого имущества. Указанные данные и информация получаются от руководства и специалистов Заказчика.¹ В процессе оценки Оценщик считал эти данные и информацию достоверной и не проводил независимой проверки их точности или полноты. Исполнитель не несет ответственность за достоверность предоставленной ему Заказчиком исходной информации.
- Оценщик не несет ответственности за решения, касающиеся финансовой деятельности или вопросов налоговой отчетности, поскольку они являются прерогативой Заказчика. Оценщик исходит из того, что ответственность за решения, касающиеся финансовой деятельности или вопросов налоговой отчетности в отношении оцениваемого имущества, так же, как и за использование результатов оценки в целом, лежит на самом Заказчике.
- Ни Оценщик, никто-либо из лиц, подписавших настоящий Отчет, не могут привлекаться к даче свидетельских показаний или к участию в судебных разбирательствах в связи с настоящим Отчетом, если это не предусмотрено конкретными предварительными договоренностями или решением суда.
- В расчетных таблицах, представленных в Отчете, приведены округленные значения показателей. Итоговые показатели получены при использовании точных данных.
- Оценщик не проводил осмотр Объекта оценки в силу специфики Объекта оценки.

¹ Копии документов, устанавливающие количественные и качественные характеристики объекта, полученные от Заказчика, приведены в соответствующем Приложении 5

- Оценщик оставляет за собой право включать в состав приложений к Отчету не все использованные документы, а лишь те, которые будут представлены Оценщиком как наиболее существенные для понимания содержания Отчета. При этом в архиве Оценщика будут храниться копии всех существенных материалов, использованных при подготовке Отчета, которые при необходимости должны быть направлены в адрес Заказчика по первому требованию.
- Прогноз денежных потоков основывался на прогнозе деятельности компаний ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" и ООО "САМАРАНЕФТЬ-СЕРВИС". При этом, оценщик для цели прогнозирования денежного потока делал предположение о том, что НПЗ продолжит осуществлять операционную деятельность в рамках оказания услуги по давальческой переработке сырья.
- Прогноз денежных потоков строился на основе предоставленной консолидированной модели НКРН-СС-СНС-СТНТ. По данным Заказчика НКРН является технической компанией, и прибыль генерируемая НКРН может быть отнесена на стоимость услуг давальческой переработки.
- Оценщик не прогнозировал потребности в оборотном капитале, за исключением авансов, полученных от компании-давальца (которые будут погашаться по мере формирования свободного денежного потока). Финансирование оборотного капитала будет производиться в будущем за счет компании-давальца.

Указанная информация и данные принимаются как достоверные.

- Прогнозный уровень прибыли, генерируемый в рамках предоставленной консолидированной модели, может быть отнесен на стоимость услуг по давальческой переработке сырья со стороны ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"
- Финансирование оборотного капитала будет производиться в будущем за счет компании-давальца - ООО НК "Ресурс Нефть".
- Обязательства по кредитному договору № КРД/17/010 от "22" февраля 2017 года будут погашаться из свободных денежных потоков, которые будут формироваться после выплат платежей по мировому соглашению возникшие в результате заключения Мирового соглашения от 18 декабря 2020 г. в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве) ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (дело №А55-35520/2018).

Более частные предположения, допущения и ограничивающие обстоятельства приведены в тексте Отчета.

1.6. Основные факты и выводы

Объект оценки	Права требования Акционерного общества Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", ОГРН: 1046302393610, место нахождения организации: Самарская область, Волжский район, село Николаевка, адрес юридического лица: 443536, Самарская обл, Волжский район, с. Николаевка, тер. Нефтеперерабатывающий Завод), возникшие в результате заключения Мирового соглашения от 18 декабря 2020 г. в сумме 809 851 477 руб. и 806 814 012 руб. и 803 776 547 руб. и 798 374 847 руб. и 220 222 275,76 руб. и 219 393 190,68 руб. и 217 918 780,57 руб.
Цель оценки	Определение справедливой стоимости
Предполагаемое использование (назначение) оценки	Предполагаемое использование результатов оценки (итоговой величины справедливой стоимости Объекта оценки) и связанные с этим ограничения: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Предполагаемое использование результатов оценки (итоговой величины справедливой стоимости Объекта оценки) – определение стоимости чистых активов Фонда. ▪ Ограничения, связанные с предполагаемым использованием результатов оценки: <ul style="list-style-type: none"> ▪ отчет об оценке Объекта оценки, подготовленный в соответствии с Договором и настоящим Дополнительным соглашением (далее – "Отчет"), может считаться достоверным в полном объеме лишь в указанных в настоящем Дополнительном соглашении целях; ни Заказчик, ни Исполнитель, ни оценщик не могут использовать Отчет (или любую его часть) иначе, чем это предусмотрено Договором и настоящим Дополнительным соглашением.
Дата оценки	10 октября 2023 г.
Дата составления Отчета	10 октября 2023 г.
Порядковый номер Отчета	148/19-9
Справедливая стоимость Объекта оценки	Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 809 851 477 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: 260 105 072 (Двести шестьдесят миллионов сто пять тысяч семьдесят два) руб.

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 806 814 012 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **257 067 607 (Двести пятьдесят семь миллионов шестьдесят семь тысяч шестьсот семь) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 803 776 547 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **254 167 528 (Двести пятьдесят четыре миллиона сто шестьдесят семь тысяч пятьсот двадцать восемь) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 798 374 847 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **249 191 071 (Двести сорок девять миллионов сто девяносто одна тысяча семьдесят один) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 220 222 275,76 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **70 167 367 (Семьдесят миллионов сто шестьдесят семь тысяч триста шестьдесят семь) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 219 393 190,68 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **69 375 782 (Шестьдесят девять миллионов триста семьдесят пять тысяч семьсот восемьдесят два) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 217 918 780,57 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **68 017 443 (Шестьдесят восемь миллионов семнадцать тысяч четыреста сорок три) руб.**

Ограничения и пределы применения полученной итоговой стоимости

Настоящий Отчет достоверен только в полном объеме и только для указанных в нем целей. Содержащееся в настоящем Отчете итоговое значение стоимости действительно только по состоянию на Дату оценки.

1.7. Определения используемых терминов

Объекты оценки – объекты гражданских прав, в отношении которых законодательством Российской Федерации установлена возможность их участия в гражданском обороте.

Цена – это денежная сумма, запрашиваемая, предлагаемая или уплачиваемая участниками в результате совершенной или предполагаемой сделки.

Справедливая стоимость² – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Стоимость объекта оценки – это наиболее вероятная расчетная величина, определенная на дату оценки в соответствии с выбранным видом стоимости согласно требованиям Федерального стандарта оценки "Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)".

Итоговая величина стоимости – стоимость объекта оценки, рассчитанная при использовании подходов к оценке и обоснованного оценщиком согласования (обобщения) результатов, полученных в рамках применения различных подходов к оценке.

Подход к оценке – это совокупность методов оценки, объединенных общей методологией. Метод проведения оценки объекта оценки – это последовательность процедур, позволяющая на основе существенной для данного метода информации определить стоимость объекта оценки в рамках одного из подходов к оценке.

Дата определения стоимости объекта оценки (дата проведения оценки, дата оценки) – это дата, по состоянию на которую определена стоимость объекта оценки.

Допущение – предположение, принимаемое как верное и касающееся фактов, условий или обстоятельств, связанных с объектом оценки или подходами к оценке, которые не требуют проверки оценщиком в процессе оценки.

Объект-аналог – объект, сходный объекту оценки по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам, определяющим его стоимость.

² В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13

Сравнительный подход – совокупность методов оценки, основанных на получении стоимости объекта оценки путем сравнения оцениваемого объекта с объектами-аналогами.

Доходный подход – совокупность методов оценки, основанных на определении ожидаемых доходов от использования объекта оценки.

Затратный подход – совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении затрат, необходимых для приобретения, воспроизводства либо замещения объекта оценки с учетом износа и устареваний.

2. ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

Объектом оценки являются права требования Акционерного общества Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", ОГРН: 1046302393610, место нахождения организации: Самарская область, Волжский район, село Николаевка, адрес юридического лица: 443536, Самарская обл., Волжский район, с. Николаевка, тер. Нефтеперерабатывающий Завод), возникшие в результате заключения Мирowego соглашения от 18 декабря 2020 г. в 809 851 477 руб. и 806 814 012 руб. и 803 776 547 руб. и 798 374 847 руб. и 220 222 275,76 руб. и 219 393 190,68 руб. и 217 918 780,57 руб.

Перечень документов, используемых Оценщиком и устанавливающих количественные и качественные характеристики Объекта оценки:

- Финансовая отчетность ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" по состоянию на 31.12.2022 и 30.06.2023;
- Мирowego соглашение от 18 декабря 2020 г. в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве) ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (дело №А55-35520/2018);
- Финансовая модель, подготовленная менеджментом ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ";
- Прочая информация, полученная в бумажной, электронной и устной форме.

Копии документов приведены в приложении к настоящему Отчету. В полном объеме копии указанных документов хранятся в архиве Оценщика, они подписаны уполномоченным лицом Заказчика, и заверены в установленном порядке.

Финансовая модель, подготовленная менеджментом ООО "СТНТ" в формате Microsoft Excel, заверенная ЭЦП АО "УК ТФГ". Финансовая модель содержит подробный прогноз всех финансовых показателей компании до 2040 года

включительно, при этом до 2025 года включительно прогноз составлен на ежемесячной основе, в связи с этим приложить ее в полном объеме к Отчету не предоставляется возможным.

Права требования Акционерного общества Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", возникшие в результате заключения Мирового соглашения представлена в таблице ниже.

Таблица 2.1. Права требования Акционерного общества Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", руб.

АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит»	ООО "Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез»
ИНН: 7722563196	ИНН: 5406218286
815 926 407	222 709 531

Источник: данные Заказчика

Краткое описание ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"

Уставный капитал Компании - минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов, и составляет 8 400 000 (Восемь миллионов четыреста тысяч) рублей. Уставный капитал разделен на доли, которые принадлежат участникам.

Компания вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законом, как на территории Российской Федерации, так и за рубежом. Видами деятельности Компании является³:

- Деятельность в нефтяной, газовой отрасли, в том числе:
 - оказание услуг нефтеперерабатывающим и нефтедобывающим предприятиям региона по сливу-наливу нефти, газового конденсата и нефтепродуктов на собственных и арендованных мощностях;
 - добыча сырой нефти, газового конденсата и природного газа, а также предоставление услуг в этой области;
 - переработка нефти и газового конденсата;
 - производство нефтепродуктов;
 - хранение и складирование нефти, газового конденсата, газа и продуктов их переработки;

³ В соответствии с уставом Компании

- осуществление общестроительных работ по прокладке магистральных и местных трубопроводов, линий связи и электропередачи, включая взаимосвязанные вспомогательные работы;
- транспортировка по трубопроводам нефти и газового конденсата;
- транспортировка по трубопроводам газа;
- транспортировка по трубопроводам нефтепродуктов;
- закупка, продажа и аренда нефтяного и газового оборудования;
- торговля нефтью, газовым конденсатом, газом и продуктами их переработки;
- инвестирование в нефтяную и газовую отрасли;
- создание и внедрение научных разработок, технологий "ноу-хау" и других объектов интеллектуальной собственности в сфере добычи, транспорта и переработки углеводородного сырья;
- Организация деятельности в области транспорта и обработки грузов, в том числе:
 - деятельность магистрального грузового транспорта: междугородние и международные перевозки по железным дорогам различных грузов;
 - транспортная обработка контейнеров и прочих грузов.
- Торгово-закупочная деятельность, в том числе:
 - организация сети торговых предприятий;
 - купля-продажа, мена нефти, газового конденсата, газа и продуктов их переработки;
 - оптовая, розничная и комиссионная торговля продуктами переработки нефти, газового конденсата и газа, а также промышленными товарами, включая продукцию производственно-технического назначения;
- Внешнеэкономическая деятельность, в том числе:
 - производственная кооперация с зарубежными партнерами, образование рабочих групп с участием зарубежных специалистов;
 - осуществление операций по импорту и экспорту нефти, газового конденсата, газа и продуктов их переработки;
- Производственная деятельность, в том числе:

- переработка нефти, газового конденсата и газа.

С 2014 года фактически основным видом деятельности Компании является производство и реализация нефтепродуктов (код ОКВЭД 19.20 "Производство нефтепродуктов").

Нефтеперерабатывающий завод расположен в Волжском районе Самарской области, 2,3 км восточнее села Николаевка.

1-я технологическая очередь была введена в промышленную эксплуатацию в мае 2014 г. по технологической схеме топливного варианта. Первая очередь включает нефтеперерабатывающие установки (НПУ) суммарной мощностью 250 тыс. т в год:

- нефтеперерабатывающая установка мощностью 0,05 млн т в год (НПУ 0,05);
- нефтеперерабатывающая установка мощностью 0,05 млн т в год (НПУ 0,05);
- нефтеперерабатывающая установка мощностью 0,15 млн т в год (НПУ 0,15).

2-я технологическая очередь была введена в промышленную эксплуатацию в июне 2017 г. В рамках второй очереди введена установка атмосферной перегонки (электрообессоливающая установка, атмосферная трубчатка, ЭЛОУ-АТ) мощностью 250 тыс. т в год – ЭЛОУ-АТ 0,25.

Выбор места для строительства завода был обусловлен соседством с двумя магистральными нефтепроводами ПАО "Транснефть" и продуктопроводом компании ОАО "АК "Транснефтепродукт". Кроме того, НПЗ расположен рядом с участком Куйбышевской железной дороги "Безенчук – Кинель", что позволило компании ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", в рамках ТУ, выданных ОАО "РЖД", построить собственную железнодорожную станцию "Николаевка", которая используется исключительно для нужд НПЗ. Развитая сеть близлежащих автодорог федерального и регионального уровня (Федеральная трасса М-5 "Урал", региональные дороги "Самара – Нефтегорск", "Самара – Черновский") позволит выстраивать логистическую цепочку грузовых перевозок нефти и нефтепродуктов.

Расположение НПЗ позволяет использовать в производстве легкую нефть, закупаемую у нефтяных компаний (АО "НГХ", ПАО "Татнефть", ПАО "Газпром нефть"), с которыми у компании заключены контракты на несколько лет.

Конкуренты ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"

Основными конкурентами НПЗ как в масштабе Приволжского федерального округа, так и Самарской области является вертикально-интегрированная компания "Роснефть". В регионе расположены три НПЗ, входящие в группу. Среди

ближайших крупных заводов, расположенных за пределами Самарской области, можно выделить Саратовский НПЗ, группу Уфимских заводов и завод АО "ТАНЕКО".

По состоянию на Дату оценки подписано мировое соглашение. В рамках указанного соглашения был сформирован график погашения обязательств перед кредиторами, по двум группам.

– Общая задолженность Должника перед Кредиторами составляет 37 704 711 918 (Тридцать семь миллиардов семьсот четыре миллиона семьсот одиннадцать тысяч девятьсот восемнадцать) рублей;

Объем обязательств согласно мировому соглашению представлен в таблицах ниже.

Таблица 2.2. Объем обязательств согласно мировому соглашению, Группа 1

Группа 1	АО "УК ТФГ" Д.У. ЗПИФ комбинированный "ТФГ-Венчурный" ИНН: 7708168370	АО "УК ТФГ" Д.У. ЗПИФ комбинированный "Технологический" ИНН: 7708168370	АО Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" (облигации) ИНН: 7722563196	ООО "Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез" ИНН: 5406218286	ПАО "ТрансФин-М" ИНН: 7708797192	ООО "Лигал КэпиталИнвестор Сервисез" ИНН: 5406218286	
Общая сумма долга	32 530 888 520	9 910 560 892	8 943 790 721	815 926 407	1 370 520 192	1 487 263 665	1 513 428 647

Источник: данные Заказчика

Таблица 2.3. Объем обязательств согласно мировому соглашению, Группа 1 (продолжение)

ООО "Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез" ИНН: 5406218286	АО "УК ТФГ" Д.У. ЗПИФ комбинированный "Ока" ИНН: 7722563196	ООО "Лигал КэпиталИнвестор Сервисез" ИНН: 5406218286	ООО "ГК "ПРН" ИНН: 7725704720	КИТ Финанс Трейд (ООО) ИНН: 7840471255	ПАО АКБ "Абсолют Банк" ИНН: 7736046991
3 330 049 299	635 340 476	3 690 820 519	14 686 996	482 800 557	335 700 148

Источник: данные Заказчика

Таблица 2.4. Объем обязательств согласно мировому соглашению, Группа 2

Группа 2	Имыкшенов Кондратий Босхолович	ООО "Сигмастрой" ИНН: 0274103914	АО "РОСЖЕЛДОРПРОЕКТ" ИНН: 7708587910	АО "Нефтеавтоматика" ИНН: 0278005403	Компания "Сонакт Групп Лимитед"	Маркова Ольга Юрьевна	
Общая сумма долга	5 173 823 398	289 334	127 031 569	27 192 991	421 040	672 407 050	80 730

Источник: данные Заказчика

Таблица 2.5. Объем обязательств согласно мировому соглашению, Группа 2 (продолжение)

ООО "ФАКТОР" (поручительство) ИНН: 7702847390	ООО "Автоматизация и безопасность" ИНН: 6318022399	ООО "Технология" ИНН: 1650119742	ООО "Энерго Трейд" ИНН: 7728790847	ООО "ТД Энерго" ИНН: 7710968448	ООО "ТЭС Стройснаб" ИНН: 6315000982
703 780 250	4 236 727	39 353 061	617 270 638	41 236	1 653 001

Источник: данные Заказчика

Таблица 2.6. Объем обязательств согласно мировому соглашению, Группа 2 (продолжение)

Меланич Ольга Юрьевна	ООО "Волга Терминал Транзит" ИНН: 9717017318	ООО "Ресурс Групп" ИНН: 7725312747	Андраш Тамара Николаевна	АО "Гарантбизнес" ИНН: 7704492545	ООО "Комплексные Энергетические решения" ИНН:6315605018	Андраш Семен Яковлевич	Городецкая Людмила Владимировна	ЗАО "АвиаТар" ИНН: 6318171263	ТОО "Петронефть Трейдинг Оверсис"
26 399	329 090 128	31 515 597	791 542	657 042 072	30 456 804	1 049 212	1 248 443	141 466 898	1 140 698 537

Источник: данные Заказчика

Таблица 2.7. Объем обязательств согласно мировому соглашению, Группа 2 (продолжение)

ООО "НЕФТЕПЕРЕВАЛКА" "ИНН: 6330078905	ООО "ПетРоНефть Актив" ИНН:330057302	ООО "Производственное объединение "Нефтеком" ИНН: 6317083462	Блинов Сергей Викторович	ООО "МЕТ Восток" ИНН:7703386336	Прокопенко Евгений Александрович	Симакин Евгений Борисович	ООО "Арман" ИНН:7805298463	ООО "Инвесткомплект Групп" ИНН:6453151023
5 575 123	614 106	7 152 937	4 942 000	623 353 483	27 972	783 020	2 907 953	1 323 546

Источник: данные Заказчика

3. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"

С учетом недавнего выхода Компании из процедуры банкротства, и неустойчивого финансового состояния компании, Оценщик посчитал целесообразным не проводить финансовый анализ исторических показателей ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ".

Таким образом, бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах представлены ниже в индикативных целях.

В таблице ниже представлен бухгалтерский баланс ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" за 31.12.2019-30.06.2023.

Таблица 3.1. Бухгалтерский баланс ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" за 31.12.2019-30.06.2023, тыс. руб.

Категория	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
АКТИВЫ					
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Нематериальные активы	2 685	2 182	1 678	-	-
Основные средства	18 208 844	19 886 351	21 320 314	21 594 764	21 661 704
Отложенные налоговые активы	2 294 683	2 377 293	2 425 190	1 410 086	1 390 160
Итого внеоборотные активы	20 506 213	22 265 826	23 747 182	23 004 850	23 051 864
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Запасы	219 683	163 379	146 433	77 428	71 165
НДС по приобретенным ценностям	190 096	11 592	40 131	5 976	6 929
Дебиторская задолженность	851 065	1 153 163	758 408	1 043 681	634 450
Денежные средства и денежные эквиваленты	4 193	1 513	86 438	-	-
Прочие оборотные активы	5 104	2 691	1 063	231	323
Итого оборотные активы	1 270 142	1 332 338	1 032 474	1 127 316	712 867
ИТОГО АКТИВЫ	21 776 354	23 598 164	24 779 655	24 132 166	23 764 731
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
КАПИТАЛ					
Уставный капитал	8 400	8 400	8 400	8 400	8 400
Непокрытый убыток	(16 294 166)	(18 197 040)	(18 213 873)	(19 926 551)	(20 169 181)
Итого собственный капитал	(16 285 766)	(18 188 640)	(18 205 473)	(19 918 151)	(20 160 781)
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	19 178 098	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	545 586	603 092	662 849	809 331	826 258
Прочие долгосрочные обязательства	-	36 381 061	37 416 519	36 368 768	35 948 567
Итого долгосрочные обязательства	19 723 684	36 984 153	38 079 368	37 178 099	36 774 825
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	10 857 345	601 915	593 511	576 910	573 769
Кредиторская задолженность	7 466 361	4 191 342	4 306 817	6 160 228	6 443 886
Прочие краткосрочные обязательства	14 731	9 394	5 432	135 078	133 033
Итого краткосрочные обязательства	18 338 437	4 802 651	4 905 760	6 872 216	7 150 688
ИТОГО ПАССИВЫ	21 776 355	23 598 164	24 779 655	24 132 164	23 764 732

Источник: данные Заказчика

В таблице ниже представлен отчет о финансовых результатах ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" за 2019 - 6 мес. 2023 гг.

Таблица 3.2. Отчет о финансовых результатах ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" за 2019 - 6 мес. 2023 гг., тыс. руб.

Наименование	2019	2020	2021	2022	6 мес. 2023
Выручка	417 934	309 161	346 265	307 424	121 314
Себестоимость	(431 970)	(274 388)	(261 356)	(243 981)	(122 660)
Валовая прибыль	(14 036)	34 773	84 909	63 443	(1 346)
Коммерческие расходы	-	-	(5 683)	(4 431)	-
Управленческие расходы	(70 704)	(125 582)	(67 832)	(55 067)	(26 965)
Прибыль (убыток) от продаж	(84 740)	(90 809)	11 394	3 945	(28 311)
Проценты к получению	822	-	-	501	-
Проценты к уплате	(388 390)	-	(1 869)	(3 422)	(2 298)
Прочие доходы	226 967	54 167	103 718	198 465	5 730
Прочие расходы	(1 847 525)	(1 891 319)	(117 321)	(858 730)	(180 897)
Прибыль (убыток) до налогообложения	(2 092 866)	(1 927 961)	(4 105)	(659 241)	(205 776)
Налог на прибыль	317 542	25 103	(11 860)	(1 139 710)	(36 852)
Прочее	(30)	(16)	(869)	(68)	(1)
Чистая прибыль (убыток)	(1 775 354)	(1 902 874)	(16 834)	(1 799 019)	(242 629)

Источник: данные Заказчика

ООО "Самаратранснефть-терминал" (100% долей у ООО "ГК "Петронефть") - собственник всех производственных объектов, включая железнодорожные пути на территории НПЗ (отдельные от ст. Николаевка пути), и заемщик по проекту. Компания являлась заказчиком достройки 2-го Этапа, поэтому большая часть персонала компании была связана со строительством объекта. Компания также выплачивает налог на имущество НПЗ. Компанией заключен договор на аренду производственного комплекса НПЗ с компанией ООО "Самаранефть-сервис"

В 2019 году в отношении компании была инициирована процедура наблюдения. В декабре 2020 году кредиторы компании заключили, а в сентябре 2021 года утвердили в суде мировое соглашение, предусматривающее беспроцентное погашение долга до 2037 г.

4. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ

4.1. Последовательность определения стоимости объекта оценки

Проведение оценки включает в себя следующие этапы:

- заключение договора на проведение оценки, включающего задание на оценку;
- сбор и анализ информации, необходимой для проведения оценки;
- применение подходов к оценке, включая выбор методов оценки и осуществление необходимых расчетов;
- согласование (обобщение) результатов применения подходов к оценке и определение итоговой величины стоимости объекта оценки;
- составление отчета об оценке.

Сбор и анализ информации, необходимой для проведения оценки. На данном этапе осуществляется сбор и анализ информации, необходимой для проведения оценки объекта оценки. Изучаются количественные и качественные характеристики объекта оценки, собирается информация, существенная для определения стоимости объекта оценки теми подходами и методами, которые на основании суждения оценщика должны быть применены при проведении оценки, в том числе:

- информация о политических, экономических, социальных и экологических и прочих факторах, оказывающих влияние на стоимость объекта оценки;
- информация о спросе и предложении на рынке, к которому относится объект оценки, включая информацию о факторах, влияющих на спрос и предложение, количественных и качественных характеристиках данных факторов;
- информация об объекте оценки, включая правоустанавливающие документы, сведения об обременениях, связанных с объектом оценки, информацию о физических свойствах объекта оценки, его технических и эксплуатационных характеристиках, износе и устаревании, прошлых и ожидаемых доходах и затратах, данные бухгалтерского учета и отчетности, относящиеся к объекту оценки, а также иную информацию, существенную для определения стоимости объекта оценки.

Применение подходов к оценке, включая выбор методов оценки и осуществление необходимых расчетов. Оценщик при проведении оценки обязан использовать затратный, сравнительный и доходный подходы к оценке или обосновать отказ

от использования того или иного подхода. Оценщик вправе самостоятельно определять конкретные методы оценки для каждого из подходов.

Согласование (обобщение) результатов применения подходов к оценке и определение итоговой величины стоимости объекта оценки. Оценщик для получения итоговой стоимости объекта оценки осуществляет согласование (обобщение) результатов расчета стоимости объекта оценки при использовании различных подходов к оценке и методов оценки. Если в рамках применения какого-либо подхода оценщиком использовано более одного метода оценки, результаты применения методов оценки должны быть согласованы с целью определения стоимости объекта оценки, установленной в результате применения подхода. При согласовании результатов расчета стоимости объекта оценки должны учитываться вид стоимости, установленный в задании на оценку, а также суждения оценщика о качестве результатов, полученных в рамках примененных подходов.

Составление отчета об оценке. По итогам проведения оценки составляется отчет об оценке. Требования к содержанию и оформлению отчета об оценке устанавливаются Федеральным законом "Об оценочной деятельности в Российской Федерации" и в федеральных стандартах оценки.

4.2. Описание подходов к определению стоимости

Основными подходами, используемыми при определении стоимости, являются сравнительный (рыночный), доходный и затратный подходы. При выборе используемых при определении стоимости подходов следует учитывать не только возможность применения каждого из подходов, но и цели и задачи определения стоимости, предполагаемое использование результатов, допущения, полноту и достоверность исходной информации. На основе анализа указанных факторов обосновывается выбор подходов, используемых оценщиком.

Доходный подход

В рамках доходного подхода оценщик определяет стоимость объекта оценки на основе ожидаемых будущих денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей. При определении стоимости объекта оценки с использованием методов доходного подхода оценщику. следует произвести поэтапный анализ и расчеты согласно методологии определения стоимости, в частности:

- выбрать метод (методы) определения стоимости объекта оценки, связывающий (связывающие) стоимость объекта оценки и величины будущих денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес;

- определить продолжительность периода, на который будет построен прогноз денежных потоков или иных финансовых показателей;
- рассмотреть макроэкономические и отраслевые тенденции и провести прогнозирование денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей;
- определить ставку дисконтирования и (или) ставку капитализации, соответствующую выбранному методу определения стоимости объекта оценки. Расчет ставки капитализации, ставки дисконтирования должен соответствовать выбранному методу определения стоимости объекта оценки и виду денежного потока (или иного потока доходов, использованного в расчетах), а также учитывать особенности построения денежного потока в части его инфляционной (номинальный или реальный денежный поток) и налоговой (доналоговый или посленалоговый денежный поток) составляющих;
- если был выбран один из методов определения стоимости объекта оценки, при которых используется дисконтирование, определить постпрогнозную (терминальную) стоимость;
- провести расчет стоимости объекта оценки.

В рамках определения стоимости облигаций доходный подход предусматривает прогнозирование денежных поступлений от купонных выплат и приведение их в стоимость на дату оценки с учетом уровня риска их неполучения.

Определение стоимости облигаций доходным подходом включает следующие этапы:

- определение текущей котировки облигаций;
- определение купонных выплат по облигациям;
- определение скидки на вероятность невозврата долга;
- определение справедливой стоимости облигаций как текущей стоимости будущих денежных поступлений.

Сравнительный подход

Сравнительный подход – совокупность методов определения стоимости объекта оценки, основанных на сравнении объекта оценки с аналогичными, в отношении которых имеется информация о ценах сделок с ними. Алгоритм подхода состоит в определении стоимости объекта оценки на основе цен объектов-аналогов, скорректированных на отличия в основных характеристиках между аналогами и объектом оценки.

Применение сравнительного подхода к определению стоимости котирующихся облигаций, как правило, сводится к рыночной величине дисконта, применяемой к номинальной стоимости облигаций.

Источником для определения данной величины являются цены на рынке облигаций, котирующихся на Московской бирже.

Затратный подход

В затратном подходе предполагается, что затраты, необходимые для создания оцениваемого объекта в его существующем состоянии или воспроизведения его потребительских свойств, соответствуют справедливой стоимости данного объекта.

Справедливая стоимость облигации затратным подходом представляет собой стоимость затрат на ее приобретение либо стоимость имущества, которое можно получить взамен нее.

В случаях, когда целью оценки облигации является ее продажа, возникает необходимость определения стоимости облигации, компенсирующей затраты продавца на приобретение и владение ею.

В ситуациях, когда платежи по облигациям осуществляются путем реализации ценных бумаг или иным имуществом, оценка справедливой стоимости облигации представляет собой определение справедливой стоимости имущества, которым она обеспечена.

4.3. Выбор подходов к оценке

В соответствии с данными менеджмента Компании, выплаты по долговым обязательствам ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" будут осуществляться исходя из доступного свободного денежного потока Компании, то есть свободный денежный поток будет полностью распределяться между всеми кредиторами пропорционально телу долга.

Поскольку оценка проводилась на основе допущениях прописанных в разделе 1.6, в рамках которых прогнозируется дальнейшее функционирование Общества и достаточный уровень свободного денежного потока для покрытия платежей по мировому соглашению (Мирового соглашения от 18 декабря 2020 г. в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве) ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (дело №А55-35520/2018)), для корректного определения справедливой стоимости Объекта оценки необходимо учесть временной период, в рамках которого будет происходить погашение Обязательств по Объекту оценки, затратный подход не учитывает данное обстоятельство, вследствие чего Оценщик отказался от использования затратного подхода.

Сущность сравнительного подхода к определению стоимости ценных бумаг заключается в том, что стоимость Объекта оценки равна минимальной цене, по которой может быть приобретен сопоставимый актив с идентичной полезностью. Сравнительный подход к определению стоимости прав требований может быть использован в тех случаях, когда данные аналогичные (идентичные) активы достаточно широко покупаются и продаются на рынке. Если существует рынок идентичных ценных бумаг (прав требований) необходимо обратиться к их котировкам. Сравнительный подход в рамках определения справедливой стоимости прав требований не применим, ввиду отсутствия развитого рынка по реализации данных активов.

Таким образом для определения справедливой стоимости облигаций ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ -ТЕРМИНАЛ", Оценщик применил доходный подход и отказался от использования затратного и сравнительного подходов.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ ДОХОДНЫМ ПОДХОДОМ

5.1. Определение чистого денежного потока ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"

Прогноз денежных потоков основывается на прогнозе деятельности компаний ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ".

Предположения, заложенные Оценщиком в модель метода ДДП, основывались на данных, представленных Заказчиком.

Значительная часть существенной для оценки информации об ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" представлена Заказчиком в соответствии с требованиями ст. 15.2 Закона об оценке в виде Финансовой модели, подготовленной менеджментом ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в формате Microsoft Excel. Копия приведена в приложении к настоящему Отчету на электронном носителе.

Оценщик не располагает достаточными данными из независимых источников для проверки документов Заказчика, поскольку деятельность предприятия характеризуется значительной спецификой, что выражается в высокой волатильности деятельности компании в ретроспективе и существенными изменениями в деятельности, связанными с достройкой мощностей Компании до 2 млн т в будущем. При этом Оценщик проверил финансовую модель на предмет соответствия прогнозных объемов производства в натуральных значениях установленной максимальной производственной мощности.

Во исполнение требований ст. 11 Закона об оценке Оценщик осуществил анализ документов Заказчика, используя доступные инструменты и методы, прежде всего:

- сравнение отдельных показателей деятельности со среднерыночными значениями при наличии соответствующей информации в открытом доступе;
- сравнение прогнозных показателей с макроэкономическими и отраслевыми трендами;
- непротиворечивость значений с позиции здравого смысла.

Представленная финансовая модель актуальна на Дату оценки, учитывает макроэкономические и отраслевые тенденции существовавшие на Дату оценки, основные допущения и результаты финансовой модели утверждены и подписаны в установленном порядке Генеральным директором ООО "ГК "Петронефть" и приложены к настоящему Отчету.

Таким образом, по результатам анализа у Оценщика отсутствуют основания считать, что документы Заказчика не удовлетворяют требованиям законодательства (вводят в заблуждение пользователей отчета, допускают неоднозначное толкование полученных результатов). Оценщик счел возможным использовать документы Заказчика в расчетах.

В случае, если фактические показатели деятельности предприятия будут отличаться от прогнозных, отраженных в документах, представленных Заказчиком, стоимость объекта оценки может быть иной. Оценщик не принимает на себя ответственности за последующие события, которые могут повлиять на показатели деятельности предприятия.

Оценщик для цели прогнозирования денежного потока делает предположение о том, что НПЗ продолжит осуществлять операционную деятельность в рамках оказания услуги по давальческой переработке сырья. По данным ООО "ГК Петронетфть" ООО "НКРН" является технической компанией, и прибыль генерируемая ООО "НКРН" может быть отнесена на стоимость услуг давальческой переработки. При этом оценщик не прогнозирует потребности в оборотном капитале, финансирование оборотного капитала будет производиться в будущем за счет компании-давальца.

5.2. Выбор длительности периода прогнозирования

Период прогнозирования для ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" был выбран с 11 октября 2023 г. по 31 декабря 2037 г., в связи с тем, что график погашения задолженности ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" согласно мировому соглашению заканчивается в первом квартале 2037 г.

5.3. Макроэкономические допущения

Прогноз основных макроэкономических показателей в среднесрочной перспективе принимался в соответствии с прогнозом, подготовленным компанией Economist Intelligence Unit (июнь 2023 г.).

Таблица 5.1. Макроэкономические допущения за 2023 г.

Показатель	ед. изм.	окт.23	ноя.23	дек.23	2023
Индекс ИПЦ РФ	%	0,49%	0,49%	0,49%	6,00%
Накопленный индекс ИПЦ РФ	%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Индекс ИПЦ США	%	0,33%	0,33%	0,33%	4,00%
Накопленный индекс ИПЦ США	%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Цена на нефть марки Brent	долл. США/барр.	91	91	91	
Urals - Brent Spread (Rtdrm)	долл. США/барр.	-25,5	-25,5	-25,5	
Urals - Brent Spread (MED)	долл. США/барр.	-25,5	-25,5	-25,5	
Platts Spread (CPC Blend CIF)	долл. США/барр.	-6,17	-6,17	-6,17	

Показатель	ед. изм.	окт.23	ноя.23	дек.23	2023
Курс доллара США	руб.	96,6	96,6	96,6	

Таблица 5.2. Макроэкономические допущения за 2024 г.

Показатель	ед. изм.	янв.24	фев.24	мар.24	апр.24	май.24	июн.24	июл.24	авг.24	сен.24	окт.24	ноя.24	дек.24	2024
Индекс ИПЦ РФ	%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	5,10%
Накопленный индекс ИПЦ РФ	%	0,42%	0,83%	1,25%	1,67%	2,09%	2,52%	2,94%	3,37%	3,80%	4,23%	4,67%	5,10%	5,10%
Индекс ИПЦ США	%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%	2,20%
Накопленный индекс ИПЦ США	%	0,18%	0,36%	0,55%	0,73%	0,91%	1,09%	1,28%	1,46%	1,65%	1,83%	2,01%	2,20%	2,20%
Цена на нефть марки Brent	долл. США/барр.	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80	
Urals - Brent Spread (Rtdrm)	долл. США/барр.	-25,55	-25,59	-25,64	-25,69	-25,73	-25,78	-25,83	-25,87	-25,92	-25,97	-26,01	-26,06	
Urals - Brent Spread (MED)	долл. США/барр.	-25,55	-25,59	-25,64	-25,69	-25,73	-25,78	-25,83	-25,87	-25,92	-25,97	-26,01	-26,06	
Platts Spread (CPC Blend CIF)	долл. США/барр.	-6,18	-6,19	-6,20	-6,21	-6,23	-6,24	-6,25	-6,26	-6,27	-6,28	-6,29	-6,31	
Курс доллара США	руб.	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	

Таблица 5.3. Макроэкономические допущения за 2025 г.

Показатель	ед. изм.	янв.25	фев.25	мар.25	апр.25	май.25	июн.25	июл.25	авг.25	сен.25	окт.25	ноя.25	дек.25	2025
Индекс ИПЦ РФ	%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	4,40%
Накопленный индекс ИПЦ РФ	%	5,48%	5,86%	6,24%	6,62%	7,00%	7,39%	7,77%	8,16%	8,55%	8,94%	9,33%	9,72%	9,72%
Индекс ИПЦ США	%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	1,90%
Накопленный индекс ИПЦ США	%	2,36%	2,52%	2,68%	2,84%	3,00%	3,17%	3,33%	3,49%	3,65%	3,82%	3,98%	4,14%	4,14%
Цена на нефть марки Brent	долл. США/барр.	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80	
Urals - Brent Spread (Rtdrm)	долл. США/барр.	-26,10	-26,14	-26,18	-26,23	-26,27	-26,31	-26,35	-26,39	-26,43	-26,47	-26,51	-26,56	
Urals - Brent Spread (MED)	долл. США/барр.	-26,10	-26,14	-26,18	-26,23	-26,27	-26,31	-26,35	-26,39	-26,43	-26,47	-26,51	-26,56	
Platts Spread (CPC Blend CIF)	долл. США/барр.	-6,32	-6,33	-6,34	-6,35	-6,36	-6,37	-6,38	-6,39	-6,40	-6,41	-6,42	-6,43	
Курс доллара США	руб.	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	

Таблица 5.4. Макроэкономические допущения за 2026 г.

Показатель	ед. изм.	янв.26	фев.26	мар.26	апр.26	май.26	июн.26	июл.26	авг.26	сен.26	окт.26	ноя.26	дек.26	2026
Индекс ИПЦ РФ	%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	4,10%
Накопленный индекс ИПЦ РФ	%	10,09%	10,46%	10,83%	11,20%	11,58%	11,95%	12,33%	12,70%	13,08%	13,46%	13,84%	14,22%	14,22%
Индекс ИПЦ США	%	0,17%	0,17%	0,17%	0,17%	0,17%	0,17%	0,17%	0,17%	0,17%	0,17%	0,17%	0,17%	2,00%
Накопленный индекс ИПЦ США	%	4,31%	4,49%	4,66%	4,83%	5,00%	5,18%	5,35%	5,53%	5,70%	5,87%	6,05%	6,22%	6,22%
Цена на нефть марки Brent	долл. США/барр.	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80	
Urals - Brent Spread (Rtdrm)	долл. США/барр.	-26,60	-26,64	-26,69	-26,73	-26,78	-26,82	-26,86	-26,91	-26,95	-27,00	-27,04	-27,09	
Urals - Brent Spread (MED)	долл. США/барр.	-26,60	-26,64	-26,69	-26,73	-26,78	-26,82	-26,86	-26,91	-26,95	-27,00	-27,04	-27,09	
Platts Spread (CPC Blend CIF)	долл. США/барр.	-6,44	-6,45	-6,46	-6,47	-6,48	-6,49	-6,50	-6,51	-6,52	-6,53	-6,54	-6,55	
Курс доллара США	руб.	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	

Таблица 5.5. Макроэкономические допущения за 2027 – 2037 г.

Показатель	ед. изм.	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Индекс ИПЦ РФ	%	4,00%	3,40%	3,20%	3,00%	3,20%	3,20%	3,20%	2,90%	2,80%	3,00%	3,00%
Накопленный индекс ИПЦ РФ	%	18,79%	22,83%	26,76%	30,56%	34,74%	39,05%	43,50%	47,67%	51,80%	56,35%	61,04%

Показатель	ед. изм.	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Индекс ИПЦ США	%	2,10%	2,10%	2,00%	2,00%	2,10%	2,10%	2,20%	2,00%	1,90%	2,10%	2,10%
Накопленный индекс ИПЦ США	%	8,46%	10,73%	12,95%	15,21%	17,63%	20,10%	22,74%	25,19%	27,57%	30,25%	32,99%
Цена на нефть марки Brent	долл. США/барр.	72,80	74,33	75,82	77,33	78,96	80,61	82,39	84,03	85,63	87,43	89,27
Urals - Brent Spread (Rtdrm)	долл. США/барр.	-27,66	-28,24	-28,80	-29,38	-29,99	-30,62	-31,30	-31,92	-32,53	-33,21	-33,91
Urals - Brent Spread (MED)	долл. США/барр.	-27,66	-28,24	-28,80	-29,38	-29,99	-30,62	-31,30	-31,92	-32,53	-33,21	-33,91
Platts Spread (CPC Blend CIF)	долл. США/барр.	-6,69	-6,83	-6,97	-7,11	-7,26	-7,41	-7,57	-7,72	-7,87	-8,04	-8,21
Курс доллара США	руб.	88,04	89,12	89,57	89,95	90,33	90,72	91,13	91,58	92,08	92,62	93,19

Источник: The Economist Intelligence Unit

5.1. Прогноз доходов заемщика

Прогноз доходов и расходов был выполнен на основе данных финансовой модели, предоставленной Заказчиком.

Финансовая модель, предоставленная Заказчиком, была подготовлена (актуальна) на октябрь 2023 года. Финансовая модель подготовлена менеджментом ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (была предоставлена на электронном носителе).

Основным источником дохода Компании является реализация продукции на территории РФ и за рубежом. Чистая выручка представляет собой общую сумму выручки от реализации продукции за вычетом таможенных сборов и расходов на железнодорожную доставку готовой продукции.

Валовая прибыль представляет собой чистую выручку, скорректированную на стоимость нефти.

1-й этап НПЗ введен в эксплуатацию в 2014 году (установки НПУ, мощность 250 тыс. тонн).

По 2-му Этапу (установка ЭЛОУ-АТ-500/250 и установка ЭЛОУ-АВТ-1,5) завершены все работы и получен ЗОС. Наличие ЗОС является основным условием для подачи документов со стороны ООО "Самаратранснефть-терминал" на получение Разрешения на ввод в эксплуатацию по Этапу 2 в Министерство Строительство РФ. Согласно действующего регламента процесс получения Разрешения составляет 7 рабочих дней.

Работы по завершению 2-го Этапа осуществлялись в рамках договора генерального подряда, заключенного между ООО "Самара-Строй" и ООО "Нефтехиммонтаж". В свою очередь, ООО "Самаратранснефть-терминал" наняли ООО "Самара-Строй" в качестве технического заказчика для осуществления контроля за достройкой 2-го этапа.

В модели НПЗ заложены конкретные корзины конкретных нефтей для каждого этапа развития НПЗ. В отношении колесных нефтей в связи с тем, что НПЗ работает с 2014 г. накоплена существенная библиотека нефтей. В отношении трубной нефти использованы данные по разгонке нефти из нефтепровода Муханово-Куйбышев (к нему подключен НПЗ).

Компания ООО "НКРН" осуществляет деятельность по закупке сырья и реализации нефтепродуктов производства НПЗ "Самаратранснефть-терминал" с октября 2018 года. В течение этого срока компания наработала обширную базу поставщиков и покупателей для своих нефтепродуктов.

Исторически все объемы перерабатываемого сырья успешно реализовывались, Компания не наблюдала существенного затоваривания.

Отгрузка ТВВ в ПФО осуществляется автотранспортом с НПЗ. Для всех остальных товаров отгрузка будет осуществляться по ж/д путям. Тарифы на ж/д перевозки, актуальные на Дату оценки, были получены ООО "НКРН" от компании-перевозчика RailGo.

Таблица 5.6. Прогноз объемов реализации

Показатель	ед. изм.	окт.23	ноя.23	дек.23	2023
Внутренний рынок	тыс. т	67 670,0	0,0	0,0	0,0
Нафта	тыс. т	17 670,00	0,00	0,00	0,00
ТА/ТВВ	тыс. т	50 000,00	0,00	0,00	0,00
Джет	тыс. т	0,00	0,00	0,00	0,00
ТНА/Мазут АТ	тыс. т	0,00	0,00	0,00	0,00
Мазут ВТ	тыс. т	0,00	0,00	0,00	0,00
ВГО	тыс. т	0,00	0,00	0,00	0,00
Экспорт	тыс. т	106 828,0	0,0	0,0	0,0
Нафта	тыс. т	14 071,60	0,00	0,00	0,00
ТА/ТВВ	тыс. т	20 433,05	0,00	0,00	0,00
Джет	тыс. т	0,00	0,00	0,00	0,00
ТНА/Мазут АТ	тыс. т	0,00	0,00	0,00	0,00
Мазут ВТ	тыс. т	40 501,08	0,00	0,00	0,00
ВГО	тыс. т	31 822,27	0,00	0,00	0,00

Таблица 5.7. Прогноз объемов реализации (продолжение)

Показатель	ед. изм.	янв.24	фев.24	мар.24	апр.24	май.24	июн.24	июл.24	авг.24	сен.24	окт.24	ноя.24	дек.24	2024
Внутренний рынок	тыс. т	67,7	6,7	15,8	15,2	15,8	12,6	12,5	12,4	8,4	13,0	12,6	13,0	138,0
Нафта	тыс. т	17,7	1,6	3,7	3,6	3,7	12,6	12,5	12,4	8,4	13,0	12,6	13,0	97,1
ТА/ТВВ	тыс. т	50,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Джет	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Показатель	ед. изм.	янв.24	фев.24	мар.24	апр.24	май.24	июн.24	июл.24	авг.24	сен.24	окт.24	ноя.24	дек.24	2024
ТНА/Мазут АТ	тыс. т	0,0	5,1	12,1	11,6	12,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	40,8
Мазут ВТ	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ВГО	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Экспорт	тыс. т	106,8	8,9	20,8	20,1	20,8	111,5	110,4	109,5	74,3	115,3	111,5	115,3	818,4
Нафта	тыс. т	14,1	2,4	5,5	5,4	5,5	14,3	14,1	14,0	11,5	14,6	14,3	14,6	116,5
ТА/ТВВ	тыс. т	20,4	6,5	15,2	14,7	15,2	49,9	49,3	48,8	34,0	51,6	49,9	51,6	386,8
Джет	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ТНА/Мазут АТ	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Мазут ВТ	тыс. т	40,5	0,0	0,0	0,0	0,0	26,5	26,3	26,1	16,1	27,5	26,5	27,5	176,4
ВГО	тыс. т	31,8	0,0	0,0	0,0	0,0	20,8	20,7	20,5	12,6	21,6	20,8	21,6	138,6

Таблица 5.8. Прогноз объемов реализации (продолжение)

Показатель	ед. изм.	янв.25	фев.25	мар.25	апр.25	май.25	июн.25	июл.25	авг.25	сен.25	окт.25	ноя.25	дек.25	2025
Внутренний рынок	тыс. т	67,7	16,0	17,7	17,1	17,7	17,1	17,1	17,0	10,8	17,7	17,1	17,7	200,6
Нафта	тыс. т	17,7	16,0	17,7	17,1	17,7	17,1	17,1	17,0	10,8	17,7	17,1	17,7	200,6
ТА/ТВВ	тыс. т	50,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Джет	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ТНА/Мазут АТ	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Мазут ВТ	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ВГО	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Экспорт	тыс. т	106,8	141,7	156,8	151,8	156,8	151,8	152,0	151,1	95,8	156,8	151,8	156,8	1 779,9
Нафта	тыс. т	14,1	12,9	14,1	13,7	14,1	13,7	13,6	13,5	10,5	14,1	13,7	14,1	161,9
ТА/ТВВ	тыс. т	20,4	63,7	70,4	68,2	70,4	68,2	68,1	67,7	43,3	70,4	68,2	70,4	799,6
Джет	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ТНА/Мазут АТ	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Мазут ВТ	тыс. т	40,5	36,4	40,5	39,1	40,5	39,1	39,4	39,1	23,5	40,5	39,1	40,5	458,3
ВГО	тыс. т	31,8	28,6	31,8	30,7	31,8	30,7	30,9	30,7	18,5	31,8	30,7	31,8	360,1

Таблица 5.9. Прогноз объемов реализации (продолжение)

Показатель	ед. изм.	янв.26	фев.26	мар.26	апр.26	май.26	июн.26	июл.26	авг.26	сен.26	окт.26	ноя.26	дек.26	2026
Внутренний рынок	тыс. т	67,7	66,0	67,7	67,1	67,7	67,1	67,1	67,0	54,1	67,7	67,1	67,7	793,9
Нафта	тыс. т	17,7	16,0	17,7	17,1	17,7	17,1	17,1	17,0	10,8	17,7	17,1	17,7	200,6
ТА/ТВВ	тыс. т	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	43,3	50,0	50,0	50,0	593,3
Джет	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ТНА/Мазут АТ	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Мазут ВТ	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ВГО	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Экспорт	тыс. т	106,8	91,7	106,8	101,8	106,8	101,8	102,0	101,1	52,5	106,8	101,8	106,8	1 186,6
Нафта	тыс. т	14,1	12,9	14,1	13,7	14,1	13,7	13,6	13,5	10,5	14,1	13,7	14,1	161,9
ТА/ТВВ	тыс. т	20,4	13,7	20,4	18,2	20,4	18,2	18,1	17,7	0,0	20,4	18,2	20,4	206,3

Показатель	ед. изм.	янв.26	фев.26	мар.26	апр.26	май.26	июн.26	июл.26	авг.26	сен.26	окт.26	ноя.26	дек.26	2026
Джет	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ТНА/Мазут АТ	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Мазут ВТ	тыс. т	40,5	36,4	40,5	39,1	40,5	39,1	39,4	39,1	23,5	40,5	39,1	40,5	458,3
ВГО	тыс. т	31,8	28,6	31,8	30,7	31,8	30,7	30,9	30,7	18,5	31,8	30,7	31,8	360,1

Таблица 5.10. Прогноз объемов реализации (продолжение)

Показатель	ед. изм.	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Внутренний рынок	тыс. т	781,0	781,5	781,0	781,0	781,0	781,5	781,0	781,0	781,0	781,5	781,0
Нафта	тыс. т	181,0	181,5	181,0	181,0	181,0	181,5	181,0	181,0	181,0	181,5	181,0
ТА/ТВВ	тыс. т	600,0	600,0	600,0	600,0	600,0	600,0	600,0	600,0	600,0	600,0	600,0
Джет	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ТНА/Мазут АТ	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Мазут ВТ	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ВГО	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Экспорт	тыс. т	1 008,6	1 013,2	1 008,6	1 008,6	1 008,6	1 013,2	1 008,6	1 008,6	1 008,6	1 013,2	1 008,6
Нафта	тыс. т	133,6	134,0	133,6	133,6	133,6	134,0	133,6	133,6	133,6	134,0	133,6
ТА/ТВВ	тыс. т	120,2	122,2	120,2	120,2	120,2	122,2	120,2	120,2	120,2	122,2	120,2
Джет	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ТНА/Мазут АТ	тыс. т	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Мазут ВТ	тыс. т	422,7	423,9	422,7	422,7	422,7	423,9	422,7	422,7	422,7	423,9	422,7
ВГО	тыс. т	332,1	333,1	332,1	332,1	332,1	333,1	332,1	332,1	332,1	333,1	332,1

Источник: данные Заказчика

Для экспортных поставок в модели применено ценообразование на основе общерыночной практики, при которой цена реализации на НПЗ определяется как разность:

- а) Соответствующего бенчмарка в Европе, публикуемого Platts. Компания обладает данными по историческим котировкам с 2016 года и для каждого бенчмарка был рассчитан crack-spread, как среднее соотношение котировки к цене Brent за тонну. Соответствующие расчетные показатели crack-spread были использованы в модели и:
- б) Экспортной пошлины на продукт (определяется в соответствии с методологией НК РФ);
- с) Стоимостью ж/д доставки от НПЗ до соответствующего порта. В модели использованы действующие в 2023 году тарифы транспортной компании, предоставленные НКРН, которые затем инфлируются ежегодно;

d) Скидкой трейдера. Скидка трейдера прописывается в каждом экспортном контракте. В ней преимущественно учитывается разница по качеству между продуктом компании и бенчмарком, где основной показатель – это уровень серы.

Экспортная пошлина

Экспортная пошлина ДНС (действующая налоговая система) прогнозировалась в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 29.03.2013 № 276 "О расчете ставок вывозных таможенных пошлин на нефть сырую и отдельные категории товаров, выработанных из нефти, и признании утратившими силу некоторых решений Правительства Российской Федерации" (вместе с "Методикой расчета ставок вывозных таможенных пошлин на нефть сырую", "Методикой расчета ставок вывозных таможенных пошлин на отдельные категории товаров, выработанных из нефти").

Стнефть = 0 - при сложившейся за период мониторинга средней цене на нефть сырую марки "Юралс" на мировых рынках нефтяного сырья (средиземноморском и роттердамском) до 109,5 доллара США за 1 тонну (включительно);

$Ст_{нефть} = K_{нефть} \times 0,35 \times (Ц_{нефть} - 109,5)$ - при превышении сложившейся за период мониторинга средней цены на нефть сырую марки "Юралс" на мировых рынках нефтяного сырья (средиземноморском и роттердамском) уровня 109,5 доллара США за 1 тонну, но не более 146 долларов США за 1 тонну (включительно);

$Ст_{нефть} = K_{нефть} \times (0,45 \times (Ц_{нефть} - 146) + 12,78)$ - при превышении сложившейся за период мониторинга средней цены на нефть сырую марки "Юралс" на мировых рынках нефтяного сырья (средиземноморском и роттердамском) уровня 146 долларов США за 1 тонну, но не более 182,5 доллара США за 1 тонну (включительно);

$Ст_{нефть} = K_{нефть} \times (0,3 \times (Ц_{нефть} - 182,5) + 29,2)$ - при превышении сложившейся за период мониторинга средней цены на нефть сырую марки "Юралс" на мировых рынках нефтяного сырья (средиземноморском и роттердамском) уровня 182,5 доллара США за 1 тонну.

Кнефть - корректирующий коэффициент, принимаемый равным в соответствии с пунктом 4.1 статьи 3.1 Закона Российской Федерации "О таможенном тарифе" 0,833 с 1 января 2019 г. по 31 декабря 2019 г. включительно, 0,667 - с 1 января 2020 г. по 31 декабря 2020 г. включительно, 0,5 - с 1 января 2021 г. по 31 декабря 2021 г. включительно, 0,333 - с 1 января 2022 г. по 31 декабря 2022 г. включительно, 0,167 - с 1 января 2023 г. по 31 декабря 2023 г. включительно, 0 - с 1 января 2024 г.

Таблица 5.11. Прогноз цен реализации

Показатель	ед. изм.	окт.23	ноя.23	дек.23	2023
Внутренний рынок					
Нафта					
Цена на нефту (номинальная)	долл. США/т	762,64	762,64	762,64	762,64
RUB/USD ex-rate		96,6	96,6	96,6	86,11
Экспортная пошлина	руб/т	1 046,05	1 046,05	1 046,05	932,51
ЖД тариф (Кинель-Лужская)	руб/т	5 349,12	5 349,12	5 349,12	5 349,12
ЖД тариф (Кинель-Зелецино)	руб/т	2 824,71	2 824,71	2 824,71	2 824,71
ЖД тариф (НПЗ-Кинель)		270	270	270	270
скидка от РЖД	руб/т	0	0	0	0
Общая скидка к котировке (стандартная)	долл. США/т	-40	-40	-40	-40
Общая скидка к котировке (переходная)	долл. США/т	-230	-230	-230	-230
Общая скидка (фрахт+качество)	долл. США/т	-230	-230	-230	-230
Цена реализации без НДС	руб/т	48 153	48 153	48 153	42 682
ТА/ТВВ					
Биржевая цена на ДТ Евро-5 Самара	руб/т	70 195	70 195	70 195	58 419
Скидка ТВВ к ДТ Евро-5 с НДС	руб/т	-5 000	-5 000	-5 000	-5 000
Итоговая цена внутреннего рынка на прямогонный дизель	руб/т	65 195	65 195	65 195	0
Скидка за качество	руб/т	0	0	0	0
Скидка на объем свыше 10 000 тонн	руб/т	-3 750	-3 750	-3 750	0
Итоговая цена (с НДС)	руб/т	65 195	65 195	65 195	53 418
ТНА/Мазут АТ					
Цена на нефть марки Brent	долл. США/т	688	688	688	688
Fuel oil 3,5% / Brent	x	0,68	0,68	0,68	0,68
Франко-завод	долл. США/т	469	469	469	469
RUB/USD ex-rate		96,60	96,60	96,60	96,60
Экспортная пошлина	руб/т	1 902	1 902	1 902	1 902
Полная стоимость транспортировки	руб/т	4 022	4 022	4 022	4 022
жд тариф экспедитора	руб/т	3 963	3 963	3 963	3 963
Кинель-НПЗ	руб/т	59	59	59	59
скидка от РЖД	руб/т	0	0	0	0
Общая скидка (фрахт, перевалка, скидка)	долл. США/т	-180	-180	-180	-180
Net Back	долл. США/т	228	228	228	0
Net Back	Руб./т	22 033	22 033	22 033	0
Премия за качество к экспортному паритету	руб/т	2 000	2 000	2 000	0
Цена по контракту	руб/т	24 033	24 033	24 033	0
Экспорт					
Нафта					
Цена на нефть марки Brent	долл. США/барр.	91,00	91,00	91,00	84,03
Кэффициент баррелизации Brent	барр./т	7,56	7,56	7,56	7,56
Цена на нефть марки Brent	долл. США/т	687,96	687,96	687,96	687,96

Показатель	ед. изм.	окт.23	ноя.23	дек.23	2023
Naphtha / Brent	х	1,11	1,11	1,11	1,11
Naphtha CIF NWE/Naphtha FOB Rotterdam	долл. США/т	762,64	762,64	762,64	762,64
RUB/USD ex-rate		96,60	96,60	96,60	86,11
Цена по контракту	руб/т	73 671	73 671	73 671	65 675
ТА/ТВВ					
Цена на нефть марки Brent	долл. США/т	687,96	687,96	687,96	687,96
Gasoil / Brent	х	1,20	1,20	1,20	1,20
Франко-завод	долл. США/т	823,95	823,95	823,95	823,95
RUB/USD ex-rate		96,60	96,60	96,60	86,11
Цена по контракту	руб/т	79 594	79 594	79 594	70 954
Мазут ВТ					
Цена на нефть марки Brent	долл. США/т	687,96	687,96	687,96	687,96
Fuel oil 3,5% / Brent	х	0,68	0,68	0,68	0,68
Франко-завод	руб/т	469,41	469,41	469,41	469,41
RUB/USD ex-rate		96,60	96,60	96,60	96,60
Цена по контракту	руб/т	45 345	45 345	45 345	45 345

Таблица 5.12. Прогноз цен реализации (продолжение)

Показатель	ед. изм.	янв.24	фев.24	мар.24	апр.24	май.24	июн.24	июл.24	авг.24	сен.24	окт.24	ноя.24	дек.24	2024
Внутренний рынок														
Нафта														
Цена на нефту (номинальная)	долл. США/т	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68
RUB/USD ex-rate		86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28
Экспортная пошлина	руб/т	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ЖД тариф (Кинель-Лужская)	руб/т	5 621,93	5 621,93	5 621,93	5 621,93	5 621,93	5 621,93	5 621,93	5 621,93	5 621,93	5 621,93	5 621,93	5 621,93	5 621,93
ЖД тариф (Кинель-Зелецино)	руб/т	2 968,77	2 968,77	2 968,77	2 968,77	2 968,77	2 968,77	2 968,77	2 968,77	2 968,77	2 968,77	2 968,77	2 968,77	2 968,77
ЖД тариф (НПЗ-Кинель)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
скидка от РЖД	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Общая скидка к котировке (стандартная)	долл. США/т	-40,07	-40,15	-40,22	-40,29	-40,36	-40,44	-40,51	-40,58	-40,66	-40,73	-40,81	-40,88	-40,88
Общая скидка к котировке (переходная)	долл. США/т	-230,42	-230,84	-231,25	-231,67	-232,09	-232,52	-232,94	-233,36	-233,78	-234,21	-234,63	-235,06	-235,06
Общая скидка (фрагт+качество)	долл. США/т	-230,42	-230,84	-231,25	-231,67	-232,09	-232,52	-232,94	-233,36	-233,78	-234,21	-234,63	-235,06	-235,06
Цена реализации без НДС	руб/т	38 784	38 748	38 712	38 676	38 639	38 603	38 567	38 530	38 494	38 457	38 420	38 384	38 384
ТА/ТВВ														
Биржевая цена на ДТ Евро-5 Самара	руб/т	58 281	58 280	58 279	58 279	58 278	58 277	58 277	58 276	58 275	58 275	58 274	58 273	58 277
Скидка ТВВ к ДТ Евро-5 с НДС	руб/т	-5 021	-5 042	-5 063	-5 084	-5 105	-5 126	-5 147	-5 169	-5 190	-5 212	-5 233	-5 255	-5 255
Итоговая цена внутреннего рынка на прямогонный дизель	руб/т	53 260	53 238	53 217	53 195	53 173	53 152	53 130	53 108	53 085	53 063	53 041	53 018	0
Скидка за качество	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Показатель	ед. изм.	янв.24	фев.24	мар.24	апр.24	май.24	июн.24	июл.24	авг.24	сен.24	окт.24	ноя.24	дек.24	2024
Скидка на объем свыше 10 000 тонн	руб/т	-3 766	-3 781	-3 797	-3 813	-3 829	-3 844	-3 860	-3 876	-3 893	-3 909	-3 925	-3 941	0
Итоговая цена (с НДС)	руб/т	53 260	53 238	53 217	53 195	53 173	53 152	53 130	53 108	53 085	53 063	53 041	53 018	53 140
ТНА/Мазут АТ														
Цена на нефть марки Brent	долл. США/т	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641
Fuel oil 3,5% / Brent	х	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68
Франко-завод	долл. США/т	437	437	437	437	437	437	437	437	437	437	437	437	437
RUB/USD ex-rate		86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28
Экспортная пошлина	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Полная стоимость транспортировки	руб/т	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165
жд тариф экспедитора	руб/т	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165	4 165
Кинель-НПЗ	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
скидка от РЖД	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Общая скидка (фрагт, перевалка, скидка)	долл. США/т	-180	-181	-181	-181	-182	-182	-182	-183	-183	-183	-184	-184	-184
Net Back	долл. США/т	209	209	208	208	208	207	207	207	206	206	206	205	0
Net Back	Руб./т	18 018	17 990	17 961	17 933	17 904	17 876	17 848	17 819	17 790	17 762	17 733	17 704	0
Премия за качество к экспортному паритету	руб/т	2 008	2 017	2 025	2 033	2 042	2 050	2 059	2 067	2 076	2 085	2 093	2 102	0
Цена по контракту	руб/т	20 026	20 006	19 986	19 966	19 946	19 926	19 906	19 886	19 866	19 846	19 826	19 806	0
Экспорт														
Нафта														
Цена на нефть марки Brent	долл. США/барр.	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80	84,80
Коэффициент баррелизации Brent	барр./т	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56
Цена на нефть марки Brent	долл. США/т	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09
Naphtha / Brent	х	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11
Naphtha CIF NWE/Naphtha FOB Rotterdam	долл. США/т	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68	710,68
RUB/USD ex-rate		86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28
Цена по контракту	руб/т	61 318	61 318	61 318	61 318	61 318	61 318	61 318	61 318	61 318	61 318	61 318	61 318	61 318
ТА/ТВВ														
Цена на нефть марки Brent	долл. США/т	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09
Gasoil / Brent	х	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20
Франко-завод	долл. США/т	767,81	767,81	767,81	767,81	767,81	767,81	767,81	767,81	767,81	767,81	767,81	767,81	767,81
RUB/USD ex-rate		86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28
Цена по контракту	руб/т	66 247	66 247	66 247	66 247	66 247	66 247	66 247	66 247	66 247	66 247	66 247	66 247	66 247
Мазут ВТ														
Цена на нефть марки Brent	долл. США/т	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09	641,09
Fuel oil 3,5% / Brent	х	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68
Франко-завод	руб/т	437,43	437,43	437,43	437,43	437,43	437,43	437,43	437,43	437,43	437,43	437,43	437,43	437,43
RUB/USD ex-rate		86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28	86,28
Цена по контракту	руб/т	37 742	37 742	37 742	37 742	37 742	37 742	37 742	37 742	37 742	37 742	37 742	37 742	37 742

Таблица 5.13. Прогноз цен реализации (продолжение)

Показатель	ед. изм.	янв.25	фев.25	мар.25	апр.25	май.25	июн.25	июл.25	авг.25	сен.25	окт.25	ноя.25	дек.25	2025
Внутренний рынок														
Нафта														
Цена на нефту (номинальная)	долл. США/т	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16
RUB/USD ex-rate		86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91
Экспортная пошлина	руб/т	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ЖД тариф (Кинель-Лужская)	руб/т	5 869,29	5 869,29	5 869,29	5 869,29	5 869,29	5 869,29	5 869,29	5 869,29	5 869,29	5 869,29	5 869,29	5 869,29	5 869,29
ЖД тариф (Кинель-Зелецино)	руб/т	3 099,40	3 099,40	3 099,40	3 099,40	3 099,40	3 099,40	3 099,40	3 099,40	3 099,40	3 099,40	3 099,40	3 099,40	3 099,40
ЖД тариф (НПЗ-Кинель)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
скидка от РЖД	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Общая скидка к котировке (стандартная)	долл. США/т	-40,94	-41,01	-41,07	-41,14	-41,20	-41,27	-41,33	-41,40	-41,46	-41,53	-41,59	-41,66	-41,66
Общая скидка к котировке (переходная)	долл. США/т	-235,43	-235,80	-236,17	-236,54	-236,91	-237,28	-237,66	-238,03	-238,40	-238,78	-239,15	-239,53	-239,53
Общая скидка (фрахт+качество)	долл. США/т	-235,43	-235,80	-236,17	-236,54	-236,91	-237,28	-237,66	-238,03	-238,40	-238,78	-239,15	-239,53	-239,53
Цена реализации без НДС	руб/т	35 621	35 589	35 557	35 524	35 492	35 460	35 428	35 395	35 363	35 330	35 298	35 265	35 265
ТА/ТВВ														
Биржевая цена на ДТ Евро-5 Самара	руб/т	57 894	57 894	57 893	57 893	57 892	57 891	57 891	57 890	57 890	57 889	57 888	57 888	57 891
Скидка ТВВ к ДТ Евро-5 с НДС	руб/т	-5 274	-5 293	-5 312	-5 331	-5 350	-5 369	-5 389	-5 408	-5 427	-5 447	-5 467	-5 486	-5 486
Итоговая цена внутреннего рынка на прямогонный дизель	руб/т	52 620	52 601	52 581	52 562	52 542	52 522	52 502	52 482	52 462	52 442	52 422	52 401	0
Скидка за качество	руб/т	-1054,778068	-1058,57	-1062,37	-1066,19	-1070,03	-1073,87	-1077,73	-1081,61	-1085,5	-1089,4	-1093,31	-1097,24	0
Скидка на объем свыше 10 000 тонн	руб/т	-3 955	-3 970	-3 984	-3 998	-4 013	-4 027	-4 042	-4 056	-4 071	-4 085	-4 100	-4 115	0
Итоговая цена (с НДС)	руб/т	51 566	51 542	51 519	51 495	51 472	51 448	51 424	51 400	51 377	51 353	51 328	51 304	51 436
ТНА/Мазут АТ														
Цена на нефть марки Brent	долл. США/т	611	611	611	611	611	611	611	611	611	611	611	611	611
Fuel oil 3,5% / Brent	x	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68
Франко-завод	долл. США/т	417	417	417	417	417	417	417	417	417	417	417	417	417
RUB/USD ex-rate		86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91
Экспортная пошлина	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Полная стоимость транспортировки	руб/т	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348
жд тариф экспедитора	руб/т	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348	4 348
Кинель-НПЗ	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
скидка от РЖД	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Общая скидка (фрахт, перевалка, скидка)	долл. США/т	-184	-185	-185	-185	-185	-186	-186	-186	-187	-187	-187	-187	-187

Показатель	ед. изм.	янв.25	фев.25	мар.25	апр.25	май.25	июн.25	июл.25	авг.25	сен.25	окт.25	ноя.25	дек.25	2025
Net Back	долл. США/т	183	182	182	182	181	181	181	180	180	180	180	179	0
Net Back	Руб./т	15 862	15 837	15 812	15 787	15 762	15 736	15 711	15 686	15 660	15 635	15 609	15 584	0
Премия за качество к экспортному паритету	руб./т	1 055	1 059	1 062	1 066	1 070	1 074	1 078	1 082	1 085	1 089	1 093	1 097	0
Цена по контракту	руб./т	16 917	16 896	16 874	16 853	16 832	16 810	16 789	16 767	16 746	16 724	16 703	16 681	0
Экспорт														
Нафта														
Цена на нефть марки Brent	долл. США/барр.	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80	80,80
Коэффициент баррелизации Brent	барр./т	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56
Цена на нефть марки Brent Naphtha / Brent	долл. США/т	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85
Naphtha CIF NWE/Naphtha FOB Rotterdam	х	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11
RUB/USD ex-rate	долл. США/т	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16	677,16
Цена по контракту	руб./т	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91
ТА/ТВВ														
Цена на нефть марки Brent Gasoil / Brent	долл. США/т	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85
Франко-завод	х	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20
RUB/USD ex-rate	долл. США/т	731,59	731,59	731,59	731,59	731,59	731,59	731,59	731,59	731,59	731,59	731,59	731,59	731,59
Цена по контракту	руб./т	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91
Мазут ВТ														
Цена на нефть марки Brent Fuel oil 3,5% / Brent	долл. США/т	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85	610,85
Франко-завод	х	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68
RUB/USD ex-rate	руб./т	416,80	416,80	416,80	416,80	416,80	416,80	416,80	416,80	416,80	416,80	416,80	416,80	416,80
Цена по контракту	руб./т	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91	86,91
Цена по контракту	руб./т	36 224	36 224	36 224	36 224	36 224	36 224	36 224	36 224	36 224	36 224	36 224	36 224	36 224

Таблица 5.14. Прогноз цен реализации (продолжение)

Показатель	ед. изм.	янв.26	фев.26	мар.26	апр.26	май.26	июн.26	июл.26	авг.26	сен.26	окт.26	ноя.26	дек.26	2026
Внутренний рынок														
Нафта														
Цена на нефть (номинальная)	долл. США/т	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64
RUB/USD ex-rate		87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62
Экспортная пошлина	руб./т	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ЖД тариф (Кинель-Лужская)	руб./т	6 109,93	6 109,93	6 109,93	6 109,93	6 109,93	6 109,93	6 109,93	6 109,93	6 109,93	6 109,93	6 109,93	6 109,93	6 109,93

Показатель	ед. изм.	янв.26	фев.26	мар.26	апр.26	май.26	июн.26	июл.26	авг.26	сен.26	окт.26	ноя.26	дек.26	2026
ЖД тариф (Кинель-Зелецино)	руб/т	3 226,47	3 226,47	3 226,47	3 226,47	3 226,47	3 226,47	3 226,47	3 226,47	3 226,47	3 226,47	3 226,47	3 226,47	3 226,47
ЖД тариф (НПЗ-Кинель)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
скидка от РЖД	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Общая скидка к котировке (стандартная)	долл. США/т	-41,73	-41,79	-41,86	-41,93	-42,00	-42,07	-42,14	-42,21	-42,28	-42,35	-42,42	-42,49	-42,49
Общая скидка к котировке (переходная)	долл. США/т	-239,92	-240,32	-240,71	-241,11	-241,51	-241,91	-242,31	-242,71	-243,11	-243,51	-243,91	-244,32	-244,32
Общая скидка (фрагт+качество)	долл. США/т	-239,92	-240,32	-240,71	-241,11	-241,51	-241,91	-242,31	-242,71	-243,11	-243,51	-243,91	-244,32	-244,32
Цена реализации без НДС ТА/ТВВ	руб/т	32 490	32 455	32 421	32 386	32 351	32 316	32 281	32 246	32 211	32 176	32 140	32 105	32 105
Биржевая цена на ДТ Евро-5 Самара	руб/т	57 557	57 556	57 556	57 555	57 554	57 554	57 553	57 552	57 552	57 551	57 550	57 549	57 553
Скидка ТВВ к ДТ Евро-5 с НДС	руб/т	-5 505	-5 523	-5 542	-5 560	-5 579	-5 598	-5 616	-5 635	-5 654	-5 673	-5 692	-5 711	-5 711
Итоговая цена внутреннего рынка на прямогонный дизель	руб/т	52 052	52 033	52 014	51 995	51 975	51 956	51 937	51 917	51 897	51 878	51 858	51 838	0
Скидка за качество	руб/т	-1100,924261	-1104,62	-1108,32	-1112,04	-1115,77	-1119,51	-1123,27	-1127,03	-1130,81	-1134,61	-1138,41	-1142,23	0
Скидка на объем свыше 10 000 тонн	руб/т	-4 128	-4 142	-4 156	-4 170	-4 184	-4 198	-4 212	-4 226	-4 241	-4 255	-4 269	-4 283	0
Итоговая цена (с НДС)	руб/т	47 649	47 615	47 581	47 547	47 512	47 478	47 443	47 409	47 505	47 339	47 304	47 269	47 471
ТНА/Мазут АТ														
Цена на нефть марки Brent	долл. США/т	581	581	581	581	581	581	581	581	581	581	581	581	581
Fuel oil 3,5% / Brent	х	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68
Франко-завод	долл. США/т	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396	396
RUB/USD ex-rate		87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62
Экспортная пошлина	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Полная стоимость транспортировки	руб/т	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527
жд тариф экспедитора	руб/т	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527	4 527
Кинель-НПЗ	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
скидка от РЖД	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Общая скидка (фрагт, перевалка, скидка)	долл. США/т	-188	-188	-188	-189	-189	-189	-190	-190	-190	-191	-191	-191	-191
Net Back	долл. США/т	157	156	156	156	155	155	155	155	154	154	154	153	0
Net Back	Руб./т	13 733	13 706	13 679	13 652	13 624	13 597	13 569	13 542	13 515	13 487	13 459	13 432	0
Премия за качество к экспортному паритету	руб/т	1 101	1 105	1 108	1 112	1 116	1 120	1 123	1 127	1 131	1 135	1 138	1 142	0
Цена по контракту	руб/т	14 834	14 811	14 787	14 764	14 740	14 716	14 693	14 669	14 645	14 622	14 598	14 574	0
Экспорт														
Нафта														

Показатель	ед. изм.	янв.26	фев.26	мар.26	апр.26	май.26	июн.26	июл.26	авг.26	сен.26	окт.26	ноя.26	дек.26	2026
Цена на нефть марки Brent	долл. США/барр.	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80	76,80
Коэффициент баррелизации Brent	барр./т	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56
Цена на нефть марки Brent	долл. США/т	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61
Naphtha / Brent	х	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11
Naphtha CIF NWE/Naphtha FOB Rotterdam	долл. США/т	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64	643,64
RUB/USD ex-rate		87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62
Цена по контракту	руб/т	56 396	56 396	56 396	56 396	56 396	56 396	56 396	56 396	56 396	56 396	56 396	56 396	56 396
ТА/ТВВ														
Цена на нефть марки Brent	долл. США/т	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61
Gasoil / Brent	х	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20
Франко-завод	долл. США/т	695,38	695,38	695,38	695,38	695,38	695,38	695,38	695,38	695,38	695,38	695,38	695,38	695,38
RUB/USD ex-rate		87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62
Цена по контракту	руб/т	60 929	60 929	60 929	60 929	60 929	60 929	60 929	60 929	60 929	60 929	60 929	60 929	60 929
Мазут ВТ														
Цена на нефть марки Brent	долл. США/т	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61	580,61
Fuel oil 3,5% / Brent	х	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68
Франко-завод	руб/т	396,16	396,16	396,16	396,16	396,16	396,16	396,16	396,16	396,16	396,16	396,16	396,16	396,16
RUB/USD ex-rate		87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62	87,62
Цена по контракту	руб/т	34 712	34 712	34 712	34 712	34 712	34 712	34 712	34 712	34 712	34 712	34 712	34 712	34 712

Таблица 5.15. Прогноз цен реализации (продолжение)

Показатель	ед. изм.	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Внутренний рынок												
Нафта												
Цена на нефту (номинальная)	долл. США/т	610,11	622,93	635,39	648,09	661,70	675,60	690,46	704,27	717,65	732,72	748,11
RUB/USD ex-rate		88,04	89,12	89,57	89,95	90,33	90,72	91,13	91,58	92,08	92,62	93,19
Экспортная пошлина	руб/т	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ЖД тариф (Кинель-Лужская)	руб/т	6 354,33	6 570,38	6 780,63	6 984,05	7 207,54	7 438,18	7 676,20	7 898,81	8 119,97	8 363,57	8 614,48
ЖД тариф (Кинель-Зелецино)	руб/т	3 355,53	3 469,62	3 580,65	3 688,07	3 806,08	3 927,88	4 053,57	4 171,12	4 287,92	4 416,55	4 549,05
ЖД тариф (НПЗ-Кинель)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
скидка от РЖД	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Общая скидка к котировке (стандартная)	долл. США/т	-43,38	-44,29	-45,18	-46,08	-47,05	-48,04	-49,10	-50,08	-51,03	-52,10	-53,19
Общая скидка к котировке (переходная)	долл. США/т	-249,45	-254,69	-259,78	-264,98	-270,54	-276,22	-282,30	-287,94	-293,41	-299,58	-305,87
Общая скидка (фрагмент+качество)	долл. США/т	-249,45	-254,69	-259,78	-264,98	-270,54	-276,22	-282,30	-287,94	-293,41	-299,58	-305,87
Цена реализации без НДС	руб/т	28 754	29 717	30 443	31 166	31 932	32 721	33 573	34 400	35 232	36 171	37 147
ТА/ТВВ												

Показатель	ед. изм.	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Биржевая цена на ДТ Евро-5 Самара	руб/т	57 168	59 111	61 003	62 833	64 844	66 919	69 060	71 063	73 053	75 244	77 502
Скидка ТВВ к ДТ Евро-5 с НДС	руб/т	-5 940	-6 142	-6 338	-6 528	-6 737	-6 953	-7 175	-7 383	-7 590	-7 818	-8 052
Итоговая цена внутреннего рынка на прямогонный дизель	руб/т	51 228	52 970	54 665	56 305	58 107	59 966	61 885	63 680	65 463	67 427	69 449
Скидка за качество	руб/т	-1187,920244	-1228,31	-1267,62	-1305,64	-1347,42	-1390,54	-1435,04	-1476,66	-1518	-1563,54	-1610,45
Скидка на объем свыше 10 000 тонн	руб/т	-4 455	-4 606	-4 754	-4 896	-5 053	-5 215	-5 381	-5 537	-5 693	-5 863	-6 039
Итоговая цена (с НДС)	руб/т	45 660	47 212	48 723	50 185	51 791	53 448	55 158	56 758	58 347	60 098	61 900
ТНА/Мазут АТ												
Цена на нефть марки Brent	долл. США/т	550	562	573	585	597	609	623	635	647	661	675
Fuel oil 3,5% / Brent	х	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68
Франко-завод	долл. США/т	376	383	391	399	407	416	425	433	442	451	460
RUB/USD ex-rate		88,04	89,12	89,57	89,95	90,33	90,72	91,13	91,58	92,08	92,62	93,19
Экспортная пошлина	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Полная стоимость транспортировки	руб/т	4 708	4 868	5 024	5 174	5 340	5 511	5 687	5 852	6 016	6 196	6 382
жд тариф экспедитора	руб/т	4 708	4 868	5 024	5 174	5 340	5 511	5 687	5 852	6 016	6 196	6 382
Кинель-НПЗ	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
скидка от РЖД	руб/т	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Общая скидка (фрагт, перевалка, скидка)	долл. США/т	-195	-199	-203	-207	-212	-216	-221	-225	-230	-234	-239
Net Back	долл. США/т	127	129	132	134	136	139	142	144	147	150	153
Net Back	руб/т	11 167	11 539	11 796	12 054	12 325	12 603	12 908	13 209	13 513	13 860	14 221
Премия за качество к экспортному паритету	руб/т	1 188	1 228	1 268	1 306	1 347	1 391	1 435	1 477	1 518	1 564	1 610
Цена по контракту	руб/т	12 355	12 767	13 063	13 360	13 672	13 993	14 344	14 686	15 031	15 424	15 832
Экспорт												
Нафта												
Цена на нефть марки Brent	долл. США/барр.	72,80	74,33	75,82	77,33	78,96	80,61	82,39	84,03	85,63	87,43	89,27
Коэффициент баррелизации Brent	барр./т	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56	7,56
Цена на нефть марки Brent Naphtha / Brent	долл. США/т	550,37	561,93	573,16	584,63	596,90	609,44	622,85	635,30	647,38	660,97	674,85
	х	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11
Naphtha CIF NWE/Naphtha FOB Rotterdam	долл. США/т	610,11	622,93	635,39	648,09	661,70	675,60	690,46	704,27	717,65	732,72	748,11
RUB/USD ex-rate		88,04	89,12	89,57	89,95	90,33	90,72	91,13	91,58	92,08	92,62	93,19
Цена по контракту	руб/т	53 715	55 515	56 911	58 296	59 772	61 290	62 922	64 497	66 081	67 865	69 716
ТА/ТВВ												
Цена на нефть марки Brent	долл. США/т	550,37	561,93	573,16	584,63	596,90	609,44	622,85	635,30	647,38	660,97	674,85
Gasoil / Brent	х	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20	1,20
Франко-завод	долл. США/т	659,16	673,00	686,46	700,19	714,90	729,91	745,97	760,89	775,34	791,62	808,25
RUB/USD ex-rate		88,04	89,12	89,57	89,95	90,33	90,72	91,13	91,58	92,08	92,62	93,19

Показатель	ед. изм.	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Цена по контракту	руб/т	58 032	59 978	61 486	62 982	64 576	66 217	67 980	69 682	71 394	73 320	75 321
Мазут ВТ												
Цена на нефть марки Brent	долл. США/т	550,37	561,93	573,16	584,63	596,90	609,44	622,85	635,30	647,38	660,97	674,85
Fuel oil 3,5% / Brent	х	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68
Франко-завод	руб/т	375,53	383,42	391,08	398,91	407,28	415,84	424,99	433,48	441,72	451,00	460,47
RUB/USD ex-rate		88,04	89,12	89,57	89,95	90,33	90,72	91,13	91,58	92,08	92,62	93,19
Цена по контракту	руб/т	33 062	34 170	35 029	35 882	36 790	37 725	38 729	39 699	40 674	41 771	42 911

Прогноз выручки осуществлялся путем умножения расчетных значений объемов реализации и ожидаемых цен на продукцию.

Таблица 5.16. Прогноз выручки

Показатель	окт.23	ноя.23	дек.23	Итого:
Внутренний рынок				
Нафта	0,0	0,0	0,0	0,0
ТА/ТВВ	0,1	0,1	0,1	0,5
Джет	0,0	0,0	0,0	0,0
ТНА/Мазут АТ	0,0	0,0	0,0	0,0
Мазут ВТ	0,0	0,0	0,0	0,0
ВГО	0,0	0,0	0,0	0,0
Итого Внутренний рынок	0,1	0,1	0,1	0,5
Экспорт				
Нафта	0,0	0,0	0,0	0,0
ТА/ТВВ	-0,1	-0,1	-0,1	-0,7
Джет	0,0	0,0	0,0	0,0
ТНА/Мазут АТ	0,0	0,0	0,0	0,0
Мазут ВТ	0,0	0,0	0,0	0,0
ВГО	0,0	0,0	0,0	0,0
Итого Экспорт	-0,1	-0,1	-0,1	-0,7

Таблица 5.17. Прогноз выручки (продолжение)

Показатель	янв.24	фев.24	мар.24	апр.24	май.24	июн.24	июл.24	авг.24	сен.24	окт.24	ноя.24	дек.24	2024
Внутренний рынок													
Нафта	0	61 803	144 008	139 233	143 739	486 399	480 926	476 618	323 347	500 711	484 096	499 755	3 740 634
ТА/ТВВ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Джет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ТНА/Мазут АТ	0	101 270	241 378	232 133	240 896	0	0	0	0	0	0	0	815 677
Мазут ВТ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Показатель	янв.24	фев.24	мар.24	апр.24	май.24	июн.24	июл.24	авг.24	сен.24	окт.24	ноя.24	дек.24	2024
ВГО	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого Внутренний рынок	0	163	385	371	385	486	481	477	323	501	484	500	4 556
Экспорт													
Нафта	0	112 667	258 273	253 098	257 976	667 029	655 631	651 072	534 996	677 447	665 091	676 654	5 409 934
ТА/ТВВ	0	347 422	809 533	782 484	808 814	2 654 144	2 618 025	2 594 650	1 806 420	2 736 505	2 648 195	2 734 036	20 540 228
Джет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ТНА/Мазут АТ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мазут ВТ	0	0	0	0	0	583 288	579 957	573 911	353 315	602 746	579 504	601 167	3 873 889
ВГО	0	0	0	0	0	655 632	651 978	645 271	397 302	677 881	651 832	676 295	4 356 191
Итого Экспорт	0	460 089	1 067 807	1 035 582	1 066 790	4 560 093	4 505 592	4 464 904	3 092 033	4 694 579	4 544 622	4 688 151	34 180 241

Таблица 5.18. Прогноз выручки (продолжение)

Показатель	янв.25	фев.25	мар.25	апр.25	май.25	июн.25	июл.25	авг.25	сен.25	окт.25	ноя.25	дек.25	2025
Внутренний рынок													
Нафта	629 423	567 998	628 287	607 468	627 147	606 364	606 519	602 424	381 916	624 283	603 588	623 131	7 108 548
ТА/ТВВ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Джет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ТНА/Мазут АТ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мазут ВТ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ВГО	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого Внутренний рынок	629	568	628	607	627	606	607	602	382	624	604	623	7 109
Экспорт													
Нафта	540 221	496 581	539 316	524 491	538 409	523 606	518 591	514 716	398 992	536 128	521 383	535 210	6 187 644
ТА/ТВВ	3 413 148	3 085 733	3 409 801	3 299 650	3 406 444	3 296 394	3 291 996	3 270 177	2 090 345	3 398 004	3 288 211	3 394 610	38 644 513
Джет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ТНА/Мазут АТ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мазут ВТ	818 560	734 781	816 522	787 983	814 478	786 005	789 512	783 689	470 495	809 340	781 032	807 273	9 199 669
ВГО	839 746	753 699	837 433	808 055	835 113	805 810	809 296	803 218	482 154	829 282	800 167	826 936	9 430 911
Итого Экспорт	5 611 674	5 070 795	5 603 073	5 420 179	5 594 444	5 411 816	5 409 395	5 371 800	3 441 986	5 572 754	5 390 792	5 564 030	63 462 737

Таблица 5.19. Прогноз выручки (продолжение)

Показатель	янв.26	фев.26	мар.26	апр.26	май.26	июн.26	июл.26	авг.26	сен.26	окт.26	ноя.26	дек.26	2026
Внутренний рынок													
Нафта	574 100	517 988	572 872	553 797	571 640	552 603	552 650	548 825	347 876	568 542	549 600	567 296	6 477 789
ТА/ТВВ	1 985 355	1 983 943	1 982 526	1 981 104	1 979 678	1 978 247	1 976 811	1 975 370	1 714 410	1 972 474	1 971 019	1 969 559	23 470 496
Джет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ТНА/Мазут АТ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мазут ВТ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ВГО	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого Внутренний рынок	2 559	2 502	2 555	2 535	2 551	2 531	2 529	2 524	2 062	2 541	2 521	2 537	29 948

Показатель	янв.26	фев.26	мар.26	апр.26	май.26	июн.26	июл.26	авг.26	сен.26	окт.26	ноя.26	дек.26	2026
Экспорт													
Нафта	497 763	457 486	496 785	483 058	495 804	482 102	477 413	473 775	367 201	493 337	479 696	492 344	5 696 764
ТА/ТВВ	927 477	621 859	926 427	824 318	925 374	823 379	820 319	800 951	0	922 726	821 018	921 661	9 335 509
Джет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ТНА/Мазут АТ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мазут ВТ	739 547	663 693	737 344	711 397	735 134	709 258	712 244	706 813	424 234	729 577	703 879	727 341	8 300 460
ВГО	753 798	676 368	751 298	724 736	748 790	722 308	725 223	719 568	431 815	742 483	716 204	739 946	8 452 537
Итого Экспорт	2 918 584	2 419 406	2 911 854	2 743 509	2 905 102	2 737 047	2 735 199	2 701 107	1 223 250	2 888 123	2 720 798	2 881 292	31 785 271

Таблица 5.20. Прогноз выручки (продолжение)

Показатель	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Внутренний рынок											
Нафта	5 205 258	5 394 809	5 510 957	5 641 738	5 780 559	5 940 225	6 077 627	6 227 192	6 377 835	6 566 496	6 724 575
ТА/ТВВ	22 829 908	23 606 125	24 361 521	25 092 366	25 895 322	26 723 972	27 579 139	28 378 934	29 173 545	30 048 751	30 950 213
Джет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ТНА/Мазут АТ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мазут ВТ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ВГО	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого Внутренний рынок	28 035 166	29 000 934	29 872 478	30 734 104	31 675 881	32 664 197	33 656 767	34 606 127	35 551 379	36 615 247	37 674 788
Экспорт											
Нафта	4 241 584	4 396 820	4 494 036	4 603 363	4 719 890	4 854 208	4 968 644	5 093 042	5 218 145	5 374 909	5 505 181
ТА/ТВВ	5 023 967	5 278 804	5 322 985	5 452 479	5 590 500	5 827 942	5 885 137	6 032 482	6 180 661	6 453 094	6 520 643
Джет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ТНА/Мазут АТ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мазут ВТ	6 710 641	6 955 595	7 110 047	7 283 016	7 467 373	7 679 164	7 860 928	8 057 740	8 255 666	8 502 892	8 709 788
ВГО	6 765 777	7 012 743	7 168 465	7 342 854	7 528 726	7 742 258	7 925 515	8 123 944	8 323 496	8 572 754	8 781 350
Итого Экспорт	22 741 970	23 643 962	24 095 533	24 681 713	25 306 488	26 103 572	26 640 224	27 307 209	27 977 968	28 903 649	29 516 962

Источник: данные Заказчика, расчет Исполнителя

В составе прочих доходов Исполнитель учел погашение выданных займов ООО "Самара-Строй", ООО "Самаранефте-Сервис" и задолженности по мировому соглашению согласно предоставленному графику погашения.

5.2. Прогноз расходов заемщика

В состав операционных расходов входит:

- Расходы на процессинг;

- Проценты за пользование гарантией;
- Прочие операционные расходы;

В стоимость процессинга входит:

- Операционные расходы нефтеперерабатывающего завода;
- Дополнительные расходы на поддержание;
- Налог на имущество;
- Платежи по текущим долгам ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ";
- Платежи по мировому соглашению ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (кроме платежей по цессии АО "Гарант-Бизнес");

Также в состав расходов включаются затраты на ж/д транспортировку готовой продукции.

ООО "НКРН" осуществляет деятельность по закупке сырья и реализации нефтепродуктов производства НПЗ "Самаратранснефть-терминал" с октября 2018 года. В течение этого срока компания наработала обширную базу поставщиков и покупателей для своих нефтепродуктов.

Как правило на рынке нефтепереработки заключается рамочный контракт между сторонами, в большинстве своем бессрочный, а конкретные цены и объемы указываются в конкретной спецификации на месяц.

Вместе с тем, в части закупки сырой нефти наиболее распространенным является привязка стоимости закупаемой нефти к среднему показателю Argus West Siberia за месяц отгрузки. Показатель Argus West Siberia отражает стоимость нефти эталона Urals (около 1,6% по сере) на месторождениях в Западной Сибири. Для расчета этого показателя необходимо из средней котировки Urals в портах Приморск и Новороссийска (данные поставляются Platts) пересчитанной в тонны, вычесть стоимость экспортной пошлины на сырую нефть и вычесть стоимость транспортировки по нефтепроводу АК "Транснефть" и стоимость перевалки в порту.

Как правило, при приобретении нефти лучшего чем Urals качества поставщик закладывает премию на свою продукцию + добавляет стоимость транспортировки от месторождения до НПЗ (авто или ж/д).

Таблица 5.21. Прогноз стоимости нефти

Показатель	окт.23	ноя.23	дек.23	2023
Недра-К	0	0	0	0
ГПН	0	0	0	0
Русьойл	0	0	0	0
Кротовка	0	0	0	0
Сладковка	0	0	0	0
НВС	0	0	0	0
Бузулук-Маркол	0	0	0	0
Переволоцкая	0	0	0	0
Преображенскнефть	0	0	0	0
Новый Поток	0	0	0	0
Клявлино	0	0	0	0
Иранская	0	0	0	0
Трубная сернистая	0	0	0	0
Обратный акциз, в том числе:	0	0	0	0
<i>Обратный акциз на НПУ</i>	0	0	0	0
<i>Обратный акциз на АТ-250</i>	0	0	0	0
<i>Обратный акциз на АВТ-1,5</i>	0	0	0	0
Итого:	0	0	0	0

Таблица 5.22. Прогноз стоимости нефти (продолжение)

Показатель	янв.24	фев.24	мар.24	апр.24	май.24	июн.24	июл.24	авг.24	сен.24	окт.24	ноя.24	дек.24	2024
Недра-К	0	167 937	167 758	167 579	167 400	167 220	167 040	166 860	166 679	166 498	166 317	166 135	1 837 425
ГПН	0	0	0	0	0	361 813	361 567	361 321	361 074	360 827	360 580	360 332	2 527 513
Русьойл	0	240 758	240 531	240 305	240 077	239 850	239 621	239 393	239 164	238 935	238 705	238 475	2 635 814
Кротовка	0	142 494	540 737	540 356	539 975	539 593	539 211	538 828	538 445	538 061	537 677	537 293	5 532 671
Сладковка	0	0	359 095	316 588	358 505	948 201	796 532	760 811	945 845	987 061	944 270	985 412	7 402 320
НВС	0	0	0	0	0	513 448	512 784	512 118	511 451	510 782	510 112	509 440	3 580 135
Бузулук-Маркол	0	0	0	0	0	522 934	522 482	522 030	173 859	521 124	520 669	520 214	3 303 312
Переволоцкая	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Преображенскнефть	0	0	0	0	0	974 105	972 904	971 700	0	969 284	968 073	966 858	5 822 924
Новый Поток	0	0	0	0	0	65 453	163 437	163 242	0	162 850	65 062	162 457	782 501
Клявлино	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Иранская	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Трубная сернистая	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Обратный акциз, в том числе:	0	0	-63 608	-134 403	-138 509	-125 128	-431 331	-427 867	-304 178	-449 614	-435 778	-448 715	-2 959 131
<i>Обратный акциз на НПУ</i>	0	0	-63 608	-61 601	-63 483	-57 350	-39 951	-58 974	-59 749	-58 878	-57 066	-58 760	-579 422
<i>Обратный акциз на АТ-250</i>	0	0	0	-72 802	-75 026	-67 778	-69 698	-47 214	-70 613	-69 583	-67 442	-69 444	-609 599
<i>Обратный акциз на АВТ-1,5</i>	0	0	0	0	0	0	-321 683	-321 678	-173 816	-321 153	-311 270	-320 511	-1 770 110
Итого:	0	551 189	1 244 514	1 130 425	1 167 448	4 207 487	3 844 247	3 808 436	2 632 340	4 005 808	3 875 687	3 997 903	30 465 485

Таблица 5.23. Прогноз стоимости нефти (продолжение)

Показатель	янв.25	фев.25	мар.25	апр.25	май.25	июн.25	июл.25	авг.25	сен.25	окт.25	ноя.25	дек.25	2025
Недра-К	154 743	154 584	154 425	154 265	154 106	153 946	153 786	153 625	153 464	153 303	153 142	152 981	1 846 369
ГПН	337 648	337 431	337 215	336 998	336 781	336 564	336 347	336 129	335 912	335 694	335 476	335 258	4 037 451
Русьойл	286 131	285 872	285 614	285 354	285 094	284 834	284 574	284 313	284 051	283 790	283 528	283 265	3 416 420
Кротовка	671 006	670 558	670 109	669 660	669 211	668 761	668 311	667 860	667 409	666 957	666 505	666 053	8 022 399
Сладковка	921 331	803 085	919 888	880 052	918 441	878 665	738 145	705 069	441 536	914 809	875 183	913 349	9 909 553
НВС	216 017	88 190	215 481	172 798	214 942	172 364	214 401	214 130	0	213 586	171 273	213 040	2 106 222
Бузулук-Маркол	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Перволюцкая	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Преображенскнефть	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Новый Поток	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Клявлино	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Иранская	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Трубная сернистая	2 857 324	2 577 472	2 849 928	2 754 406	2 842 503	2 747 205	2 835 047	2 831 308	1 459 387	2 823 808	2 729 077	2 816 277	32 123 742
Обратный акциз, в том числе:	-538 830	-487 575	-537 803	-520 407	-536 773	-519 407	-517 861	-514 593	-335 854	-534 184	-516 895	-533 142	-6 093 325
Обратный акциз на НПУ	-51 992	-47 047	-51 893	-50 215	-51 794	-50 118	-34 937	-51 550	-51 311	-51 544	-49 876	-51 444	-593 721
Обратный акциз на АТ-250	-61 446	-55 601	-61 328	-59 345	-61 211	-59 231	-60 951	-41 270	-60 640	-60 916	-58 944	-60 797	-701 680
Обратный акциз на АВТ-1,5	-425 392	-384 927	-424 582	-410 847	-423 768	-410 059	-421 972	-421 773	-223 903	-421 724	-408 075	-420 902	-4 797 924
Итого:	4 905 370	4 429 618	4 894 856	4 733 126	4 884 305	4 722 932	4 712 750	4 677 841	3 005 905	4 857 763	4 697 288	4 847 080	55 368 833

Таблица 5.24. Прогноз стоимости нефти (продолжение)

Показатель	янв.26	фев.26	мар.26	апр.26	май.26	июн.26	июл.26	авг.26	сен.26	окт.26	ноя.26	дек.26	2026
Недра-К	141 515	141 345	141 174	141 003	140 832	140 660	140 488	140 315	140 143	139 970	139 797	139 623	1 686 864
ГПН	312 425	312 183	311 940	311 697	311 454	311 211	310 967	310 723	310 479	310 234	309 989	309 744	3 733 045
Русьойл	262 654	262 374	262 093	261 812	261 530	261 248	260 966	260 683	260 399	260 115	259 831	259 546	3 133 250
Кротовка	620 373	619 874	619 373	618 872	618 371	617 868	617 366	616 862	616 358	615 854	615 349	614 843	7 411 363
Сладковка	848 855	739 800	847 271	810 457	845 682	808 933	679 462	648 915	406 308	841 691	805 106	840 086	9 122 565
НВС	196 309	80 127	195 741	156 935	195 170	156 476	194 597	194 310	0	193 734	155 321	193 156	1 911 877
Бузулук-Маркол	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Перволюцкая	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Преображенскнефть	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Новый Поток	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Клявлино	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Иранская	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Трубная сернистая	2 591 785	2 337 439	2 583 964	2 496 814	2 576 111	2 489 200	2 568 228	2 564 274	1 321 451	2 556 343	2 470 031	2 548 380	29 104 019
Обратный акциз, в том числе:	-486 448	-440 092	-485 337	-469 549	-484 224	-468 468	-466 984	-463 948	-302 741	-481 423	-465 751	-480 296	-5 495 261
Обратный акциз на НПУ	-46 938	-42 465	-46 831	-45 307	-46 723	-45 203	-31 505	-46 477	-46 252	-46 453	-44 941	-46 344	-535 440
Обратный акциз на АТ-250	-55 472	-50 186	-55 346	-53 545	-55 218	-53 422	-54 963	-37 208	-54 662	-54 899	-53 112	-54 771	-632 804
Обратный акциз на АВТ-1,5	-384 038	-347 441	-383 161	-370 697	-382 282	-369 844	-380 515	-380 263	-201 827	-380 071	-367 698	-379 181	-4 327 018
Итого:	4 487 470	4 053 049	4 476 218	4 328 041	4 464 926	4 317 128	4 305 089	4 272 135	2 752 397	4 436 517	4 289 672	4 425 081	50 607 724

Таблица 5.25. Прогноз стоимости нефти (продолжение)

Показатель	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Недра-К	1 505 567	1 556 121	1 595 007	1 633 596	1 674 680	1 716 960	1 762 444	1 806 418	1 850 665	1 900 507	1 952 272
ГПН	3 391 743	3 505 792	3 596 159	3 685 520	3 781 076	3 879 450	3 984 675	4 085 956	4 187 697	4 301 973	4 420 531
Русьойл	2 812 657	2 907 144	2 980 535	3 053 280	3 130 842	3 210 671	3 296 387	3 379 135	3 462 352	3 556 003	3 653 232
Кротовка	4 112 373	4 269 468	4 359 978	4 468 124	4 583 734	4 723 582	4 830 105	4 952 722	5 075 909	5 237 395	5 357 887
Сладковка	5 839 139	6 035 383	6 189 242	6 341 576	6 504 221	6 671 640	6 851 081	7 024 069	7 197 944	7 393 443	7 596 345
НВС	1 352 906	1 433 250	1 432 404	1 466 431	1 502 556	1 578 321	1 579 853	1 618 759	1 657 943	1 744 839	1 748 123
Бузулук-Маркол	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Переволоцкая	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Преображенскнефть	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Новый Поток	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Клявлино	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Иранская	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Трубная сернистая	25 642 354	26 577 997	27 149 537	27 793 348	28 476 524	29 262 492	29 938 801	30 675 504	31 417 717	32 347 520	33 126 542
Обратный акциз, в том числе:	-4 300 656	-4 489 282	-4 619 781	-4 762 793	-4 915 648	-5 087 242	-5 242 144	-5 404 571	-5 567 109	-5 766 633	-5 940 671
Обратный акциз на НПУ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Обратный акциз на АТ-250	-548 198	-572 226	-588 877	-607 107	-626 591	-648 445	-668 209	-688 913	-709 631	-735 044	-757 249
Обратный акциз на АВТ-1,5	-3 752 457	-3 917 056	-4 030 904	-4 155 687	-4 289 057	-4 438 797	-4 573 936	-4 715 658	-4 857 478	-5 031 589	-5 183 422
Итого:	40 356 083	41 795 874	42 683 082	43 679 081	44 737 985	45 955 874	47 001 203	48 137 994	49 283 117	50 715 045	51 914 261

Источник: данные Заказчика, расчет Исполнителя

В таблицах ниже представлен прогноз расходов на услуги ж/д транспорта по доставке готовой продукции

Таблица 5.26. Прогноз услуг ж/д транспорта по доставке готовой продукции

Показатель	ед. изм.	окт.23	ноя.23	дек.23	Итого:
Переработка					
НПУ-50, НПУ-50, НПУ-150	тонн	0,0	0,0	0,0	0,0
ЭЛОУ-АТ 500/250	тонн	0,0	0,0	0,0	0,0
ЭЛОУ-АВТ 1.5	тонн	0,0	0,0	0,0	0,0
Итого переработка	тонн	0,0	0,0	0,0	0,0
Реализация через НКРН	%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%
Всего ж/д поставки	тонн	0,0	0,0	0,0	0,0
Тарифы:					
ЖД тариф (Кинель-Зелецино)	тыс. руб./тонна	2,8247	2,8247	2,8247	2,8247
ЖД тариф (НПЗ-Кинель)	тыс. руб./тонна	0,2700	0,2700	0,2700	0,2700
Итого затраты на ж/д поставки	тыс. руб.	0	0	0	0

Таблица 5.27. Прогноз услуг ж/д транспорта по доставке готовой продукции (продолжение)

Показатель	ед. изм.	янв.24	фев.24	мар.24	апр.24	май.24	июн.24	июл.24	авг.24	сен.24	окт.24	ноя.24	дек.24	2024
Переработка														
НПУ-50, НПУ-50, НПУ-150	тонн	0,0	15 950,0	17 050,0	16 500,0	17 050,0	16 500,0	11 550,0	17 050,0	16 500,0	17 050,0	16 500,0	17 050,0	178 750,0
ЭЛОУ-АТ 500/250	тонн	0,0	0,0	20 150,0	19 500,0	20 150,0	19 500,0	20 150,0	13 650,0	19 500,0	20 150,0	19 500,0	20 150,0	192 400,0
ЭЛОУ-АВТ 1.5	тонн	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	90 000,0	93 000,0	93 000,0	48 000,0	93 000,0	90 000,0	93 000,0	600 000,0
Итого переработка	тонн	0,0	15 950,0	37 200,0	36 000,0	37 200,0	126 000,0	124 700,0	123 700,0	84 000,0	130 200,0	126 000,0	130 200,0	971 150,0
Реализация через НКРН	%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%
Всего ж/д поставки	тонн	0,0	1 595,0	3 720,0	3 600,0	3 720,0	12 600,0	12 470,0	12 370,0	8 400,0	13 020,0	12 600,0	13 020,0	97 115,0
Тарифы:														
ЖД тариф (Кинель-Зелецино)	тыс. руб./тонна	2,9688	2,9688	2,9688	2,9688	2,9688	2,9688	2,9688	2,9688	2,9688	2,9688	2,9688	2,9688	2,9688
ЖД тариф (НПЗ-Кинель)	тыс. руб./тонна	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Итого затраты на ж/д поставки	тыс. руб.	0	4 735	11 044	10 688	11 044	37 407	37 021	36 724	24 938	38 653	37 407	38 653	288 312

Таблица 5.28. Прогноз услуг ж/д транспорта по доставке готовой продукции (продолжение)

Показатель	ед. изм.	янв.25	фев.25	мар.25	апр.25	май.25	июн.25	июл.25	авг.25	сен.25	окт.25	ноя.25	дек.25	2025
Переработка														
НПУ-50, НПУ-50, НПУ-150	тонн	17 050,0	15 400,0	17 050,0	16 500,0	17 050,0	16 500,0	11 550,0	17 050,0	16 500,0	17 050,0	16 500,0	17 050,0	195 250,0
ЭЛОУ-АТ 500/250	тонн	20 150,0	18 200,0	20 150,0	19 500,0	20 150,0	19 500,0	20 150,0	13 650,0	19 500,0	20 150,0	19 500,0	20 150,0	230 750,0
ЭЛОУ-АВТ 1.5	тонн	139 500,0	126 000,0	139 500,0	135 000,0	139 500,0	135 000,0	139 500,0	139 500,0	72 000,0	139 500,0	135 000,0	139 500,0	1 579 500,0
Итого переработка	тонн	176 700,0	159 600,0	176 700,0	171 000,0	176 700,0	171 000,0	171 200,0	170 200,0	108 000,0	176 700,0	171 000,0	176 700,0	2 005 500,0
Реализация через НКРН	%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%
Всего ж/д поставки	тонн	17 670,0	15 960,0	17 670,0	17 100,0	17 670,0	17 100,0	17 120,0	17 020,0	10 800,0	17 670,0	17 100,0	17 670,0	200 550,0
Тарифы:														
ЖД тариф (Кинель-Зелецино)	тыс. руб./тонна	3,0994	3,0994	3,0994	3,0994	3,0994	3,0994	3,0994	3,0994	3,0994	3,0994	3,0994	3,0994	3,0994
ЖД тариф (НПЗ-Кинель)	тыс. руб./тонна	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Итого затраты на ж/д поставки	тыс. руб.	54 766	49 466	54 766	53 000	54 766	53 000	53 062	52 752	33 473	54 766	53 000	54 766	621 584

Таблица 5.29. Прогноз услуг ж/д транспорта по доставке готовой продукции (продолжение)

Показатель	ед. изм.	янв.26	фев.26	мар.26	апр.26	май.26	июн.26	июл.26	авг.26	сен.26	окт.26	ноя.26	дек.26	2026
Переработка														
НПУ-50, НПУ-50, НПУ-150	тонн	17 050,0	15 400,0	17 050,0	16 500,0	17 050,0	16 500,0	11 550,0	17 050,0	16 500,0	17 050,0	16 500,0	17 050,0	195 250,0
ЭЛОУ-АТ 500/250	тонн	20 150,0	18 200,0	20 150,0	19 500,0	20 150,0	19 500,0	20 150,0	13 650,0	19 500,0	20 150,0	19 500,0	20 150,0	230 750,0
ЭЛОУ-АВТ 1.5	тонн	139 500,0	126 000,0	139 500,0	135 000,0	139 500,0	135 000,0	139 500,0	139 500,0	72 000,0	139 500,0	135 000,0	139 500,0	1 579 500,0
Итого переработка	тонн	176 700,0	159 600,0	176 700,0	171 000,0	176 700,0	171 000,0	171 200,0	170 200,0	108 000,0	176 700,0	171 000,0	176 700,0	2 005 500,0

Показатель	ед. изм.	янв.26	фев.26	мар.26	апр.26	май.26	июн.26	июл.26	авг.26	сен.26	окт.26	ноя.26	дек.26	2026
Реализация через НКРН	%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%
Всего ж/д поставки	тонн	17 670,0	15 960,0	17 670,0	17 100,0	17 670,0	17 100,0	17 120,0	17 020,0	10 800,0	17 670,0	17 100,0	17 670,0	200 550,0
Тарифы:														
ЖД тариф (Кинель-Зелецино)	тыс. руб./тонна	3,2265	3,2265	3,2265	3,2265	3,2265	3,2265	3,2265	3,2265	3,2265	3,2265	3,2265	3,2265	3,2265
ЖД тариф (НПЗ-Кинель)	тыс. руб./тонна	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Итого затраты на ж/д поставки	тыс. руб.	57 012	51 494	57 012	55 173	57 012	55 173	55 237	54 915	34 846	57 012	55 173	57 012	647 069

Таблица 5.30. Прогноз услуг ж/д транспорта по доставке готовой продукции (продолжение)

Показатель	ед. изм.	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Переработка												
НПУ-50, НПУ-50, НПУ-150	тонн	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ЭЛОУ-АТ 500/250	тонн	230 750,0	231 400,0	230 750,0	230 750,0	230 750,0	231 400,0	230 750,0	230 750,0	230 750,0	231 400,0	230 750,0
ЭЛОУ-АВТ 1.5	тонн	1 579 500,0	1 584 000,0	1 579 500,0	1 579 500,0	1 579 500,0	1 584 000,0	1 579 500,0	1 579 500,0	1 579 500,0	1 584 000,0	1 579 500,0
Итого переработка	тонн	1 810 250,0	1 815 400,0	1 810 250,0	1 810 250,0	1 810 250,0	1 815 400,0	1 810 250,0	1 810 250,0	1 810 250,0	1 815 400,0	1 810 250,0
Реализация через НКРН	%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%
Всего ж/д поставки	тонн	181 025,0	181 540,0	181 025,0	181 025,0	181 025,0	181 540,0	181 025,0	181 025,0	181 025,0	181 540,0	181 025,0
Тарифы:												
ЖД тариф (Кинель-Зелецино)	тыс. руб./тонна	3,3555	3,4696	3,5806	3,6881	3,8061	3,9279	4,0536	4,1711	4,2879	4,4166	4,5490
ЖД тариф (НПЗ-Кинель)	тыс. руб./тонна	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Итого затраты на ж/д поставки	тыс. руб.	607 435	629 874	648 186	667 632	688 996	713 067	733 798	755 078	776 220	801 781	823 492

В состав операционных расходов входит:

- Расходы на процессинг;
- Проценты за пользование гарантией;
- Налог на имущество;
- Прочие операционные расходы;

Прогноз операционных расходов представлен в таблице далее.

Таблица 5.31. Прогноз операционных расходов, тыс. руб.

Показатель	окт.23	ноя.23	дек.23	2023
Стоимость процессинга	-36 000	-36 000	-36 000	-108 000
Налог на имущество	-3 961	-3 814	-3 922	-11 697
Расходы Ресурснефть	-7 500	-7 500	-7 500	-22 500
%% за использование гарантии	-8	-8	-8	-25
Итого операционные расходы	-47 469	-47 322	-47 430	-142 222

Таблица 5.32. Прогноз операционных расходов, тыс. руб. (продолжение)

Показатель	янв.24	фев.24	мар.24	апр.24	май.24	июн.24	июл.24	авг.24	сен.24	окт.24	ноя.24	дек.24	2024
Стоимость процессинга	-67 278	-67 558	-67 838	-68 120	-68 403	-99 443	-99 856	-100 271	-100 687	-101 105	-101 525	-101 947	-1 044 032
Налог на имущество	-3 891	-3 623	-3 853	-3 710	-3 814	-35 819	-36 886	-36 760	-35 455	-36 511	-35 214	-36 262	-271 800
Расходы Ресурснефть	-7 531	-7 562	-7 594	-7 625	-7 657	-7 689	-7 721	-7 753	-7 785	-7 817	-7 850	-7 883	-92 467
%% за использование гарантии	-8	-143	-486	-785	-1 570	-2 356	-3 094	-4 896	-5 118	-5 317	-5 831	-6 076	-35 681
Итого операционные расходы	-78 709	-78 886	-79 772	-80 241	-81 445	-145 306	-147 557	-149 679	-149 046	-150 751	-150 421	-152 167	-1 443 980

Таблица 5.33. Прогноз операционных расходов, тыс. руб. (продолжение)

Показатель	янв.25	фев.25	мар.25	апр.25	май.25	июн.25	июл.25	авг.25	сен.25	окт.25	ноя.25	дек.25	2025
Стоимость процессинга	-107 587	-107 974	-108 362	-108 752	-109 143	-109 535	-109 929	-110 324	-110 721	-111 119	-111 518	-111 919	-1 316 882
Налог на имущество	-36 234	-32 623	-35 991	-34 711	-35 741	-34 469	-35 490	-35 363	-34 103	-35 112	-33 861	-34 862	-418 559
Расходы Ресурснефть	-7 911	-7 939	-7 968	-7 996	-8 025	-8 054	-8 083	-8 112	-8 141	-8 170	-8 200	-8 229	-96 830
%% за использование гарантии	-6 636	-6 584	-7 563	-7 518	-8 271	-8 080	-8 306	-8 268	-7 564	-7 855	-7 085	-7 372	-91 101
Итого операционные расходы	-158 368	-155 121	-159 884	-158 977	-161 179	-160 137	-161 808	-162 067	-160 529	-162 257	-160 664	-162 382	-1 923 372

Таблица 5.34. Прогноз операционных расходов, тыс. руб. (продолжение)

Показатель	янв.26	фев.26	мар.26	апр.26	май.26	июн.26	июл.26	авг.26	сен.26	окт.26	ноя.26	дек.26	2026
Стоимость процессинга	-112 294	-112 671	-113 049	-113 428	-113 808	-114 190	-114 573	-114 957	-115 343	-115 730	-116 118	-116 508	-1 372 670
Налог на имущество	-34 735	-31 269	-34 492	-33 260	-34 242	-33 018	-33 991	-33 864	-32 652	-33 613	-32 410	-33 363	-400 910
Расходы Ресурснефть	-8 257	-8 285	-8 312	-8 340	-8 368	-8 396	-8 424	-8 453	-8 481	-8 510	-8 538	-8 567	-100 932
%% за использование гарантии	-7 143	-6 321	-6 356	-5 455	-3 694	-3 650	-3 729	-3 763	-3 293	-3 442	-2 925	-3 073	-52 844
Итого операционные расходы	-162 429	-158 546	-162 210	-160 483	-160 112	-159 255	-160 718	-161 038	-159 769	-161 295	-159 991	-161 510	-1 927 355

Таблица 5.35. Прогноз операционных расходов, тыс. руб. (продолжение)

Показатель	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Стоимость процессинга	-1 454 014	-1 503 451	-1 551 561	-1 598 108	-1 649 248	-1 702 024	-1 756 488	-1 807 426	-1 858 034	-1 913 775	-1 971 189
Налог на имущество	-375 172	-357 523	-339 873	-322 224	-304 575	-286 925	-269 276	-251 627	-233 978	-216 328	-198 679
Расходы Ресурснефть	-106 913	-110 548	-114 085	-117 508	-121 268	-125 149	-129 154	-132 899	-136 620	-140 719	-144 940
%% за использование гарантии	-29 222	-29 398	-29 233	-29 342	-29 466	-29 851	-29 767	-29 928	-30 111	-30 592	-30 581

Показатель	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Итого операционные расходы	-1 965 321	-2 000 919	-2 034 753	-2 067 182	-2 104 556	-2 143 949	-2 184 685	-2 221 881	-2 258 743	-2 301 414	-2 345 389

Источник: данные Заказчика, расчет ООО "Эверест Консалтинг"

5.3. Прогноз капитальных вложений и амортизационных отчислений

Прогноз капитальных вложений был принят Оценщиком согласно финансовой модели, представленной Заказчиком.

Таблица 5.36. Прогноз капитальных вложений ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", тыс. руб.

Показатель	окт.23	ноя.23	дек.23	Итого:
Капитальные затраты	-16 859	-16 315	-16 859	-50 033

Таблица 5.37. Прогноз капитальных вложений ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", тыс. руб. (продолжение)

Показатель	янв.24	фев.24	мар.24	апр.24	май.24	июн.24	июл.24	авг.24	сен.24	окт.24	ноя.24	дек.24	2024
Капитальные затраты	-159 679	-149 643	-199 643	-149 643	-149 643	-25 708	-25 708	-25 708	-25 708	-25 708	-25 708	-25 708	-988 205

Таблица 5.38. Прогноз капитальных вложений ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", тыс. руб. (продолжение)

Показатель	янв.25	фев.25	мар.25	апр.25	май.25	июн.25	июл.25	авг.25	сен.25	окт.25	ноя.25	дек.25	2025
Капитальные затраты	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-268 500

Таблица 5.39. Прогноз капитальных вложений ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", тыс. руб. (продолжение)

Показатель	янв.26	фев.26	мар.26	апр.26	май.26	июн.26	июл.26	авг.26	сен.26	окт.26	ноя.26	дек.26	2026
Капитальные затраты	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-22 375	-268 500

Таблица 5.40. Прогноз капитальных вложений ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", тыс. руб. (продолжение)

Показатель	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Капитальные затраты	-757 427	-764 390	-770 898	-776 870	-565 918	-584 028	-602 717	-620 195	-637 561	-656 688	-676 388

Источник: данные Заказчика, расчет ООО "Эверест Консалтинг"

Прогноз амортизации был принят Оценщиком согласно финансовой модели, представленной Заказчиком.

Таблица 5.41. Прогноз амортизационных отчислений ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", тыс. руб.

Показатель	окт.23	ноя.23	дек.23	Итого:
Амортизация	-12 674	-12 265	-12 674	-37 612

Таблица 5.42. Прогноз амортизационных отчислений ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", тыс. руб. (продолжение)

Показатель	янв.24	фев.24	мар.24	апр.24	май.24	июн.24	июл.24	авг.24	сен.24	окт.24	ноя.24	дек.24	2024
Амортизация	-12 639	-11 824	-12 639	-12 231	-12 639	-12 231	-76 390	-76 390	-73 926	-76 390	-73 926	-76 390	-527 617

Таблица 5.43. Прогноз амортизационных отчислений ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", тыс. руб. (продолжение)

Показатель	янв.25	фев.25	мар.25	апр.25	май.25	июн.25	июл.25	авг.25	сен.25	окт.25	ноя.25	дек.25	2025
Амортизация	-76 600	-69 187	-76 600	-74 129	-76 600	-74 129	-76 600	-76 600	-74 129	-76 600	-74 129	-76 600	-901 898

Таблица 5.44. Прогноз амортизационных отчислений ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", тыс. руб. (продолжение)

Показатель	янв.26	фев.26	мар.26	апр.26	май.26	июн.26	июл.26	авг.26	сен.26	окт.26	ноя.26	дек.26	2026
Амортизация	-76 600	-69 187	-76 600	-74 129	-76 600	-74 129	-76 600	-76 600	-74 129	-76 600	-74 129	-76 600	-901 898

Таблица 5.45. Прогноз амортизационных отчислений ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", тыс. руб. (продолжение)

Показатель	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Амортизация	-901 898	-901 898	-901 898	-901 898	-901 898	-901 898	-901 898	-901 898	-901 898	-901 898	-901 898

Источник: данные Заказчика, расчет ООО "Эверест Консалтинг"

5.4. Прогноз рабочего капитала

В рамках расчета Оценщик не прогнозирует потребности в оборотном капитале. По данным ООО "ГК Петронетфть", финансирование оборотного капитала будет производиться в будущем за счет компании-давальца, таким образом, изменение собственного оборотного ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" прогнозируется на 0 уровне.

5.5. Расчет справедливой стоимости денежных требований по кредитному договору

Расчет справедливой стоимости денежных требований по кредитному договору строился на основе прогноза денежного потока на инвестированный капитал. Исполнителем принималось допущение о том, что положительный чистый денежный поток на инвестированный капитал будет использован для погашения тела долга в рамках планируемой реструктуризации долговых обязательств ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ". Денежные требования по кредитному договору будут погашаться из свободного денежного потока, оставшегося сверх погашений по графику мирового соглашения.

5.5.1. Расчет ставки дисконтирования

Ставка дисконтирования – это норма доходности, используемая для пересчета будущей стоимости денежных потоков в текущую стоимость.

18 декабря 2020 г. было подписано мировое соглашение, и ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" вышла из процедуры банкротства, поэтому облигации ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", являющиеся объектом оценки, фактически не являются дефолтными, и могут быть отнесены в категорию высокорискованных облигаций (низкий уровень надежности, высокая уязвимость, ограниченный запас прочности).

Применяемая в расчетах ставка дисконтирования рассчитывалась исходя из медианной доходности российских корпоративных облигаций кредитного качества В, В+, ВВ- и ССС и составила 15,4%. Классификация кредитных рейтингов облигаций и расчет доходности российских облигаций представлен в отчете далее (Приложение 3 "Расчет ставки дисконтирования"). Также Оценщиком принято решение применить премию за специфический риск, равную 5%, в период нехватки денежного потока для погашения обязательств по Мировому соглашению. Таким образом, в период недостаточности денежного потока ставка дисконтирования составит 20,4%. В период достаточности – 15,4%.

5.5.2. Определение величины свободных денежных потоков

Расчет свободных денежных потоков представлен в таблице ниже.

Таблица 5.46. Расчет свободных денежных потоков ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", тыс. руб.

Категория	окт.23	ноя.23	дек.23	4 кв. 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Выручка от реализации	0	0	0	0	38 736 553	70 571 284	61 733 556	50 777 136	52 644 896	53 968 010
Стоимость нефти	0	0	0	0	-30 465 485	-55 368 833	-50 607 724	-40 356 083	-41 795 874	-42 683 082
Стоимость процессинга	-36 000	-36 000	-36 000	-108 000	-1 044 032	-1 316 882	-1 372 670	-1 454 014	-1 503 451	-1 551 561
Коммерческие расходы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Таможенные сборы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Услуги ж/д транспорта по доставке готовой продукции	0	0	0	0	-3 827 626	-8 553 750	-6 375 276	-5 691 408	-5 909 511	-6 073 234
Управленческие расходы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Налог на имущество	-3 961	-3 814	-3 922	-11 697	-271 800	-418 559	-400 910	-375 172	-357 523	-339 873
Расходы Ресурснефть	-7 500	-7 500	-7 500	-22 500	-92 467	-96 830	-100 932	-106 913	-110 548	-114 085
% за использование гарантии	-8	-8	-8	-25	-35 681	-91 101	-52 844	-29 222	-29 398	-29 233
Лизинг Самара-Строй после 2023	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль до вычета процентов, налога на прибыль и амортизации (ЕБИТДА)	-47 469	-47 322	-47 430	-142 222	2 999 462	4 725 329	2 823 201	2 764 324	2 938 592	3 176 942
Амортизация	-12 674	-12 265	-12 674	-37 612	-527 617	-901 898	-901 898	-901 898	-901 898	-901 898
Прибыль до вычета процентов и налога на прибыль (ЕБИТ)	-60 143	-59 587	-60 104	-179 834	2 471 845	3 823 431	1 921 303	1 862 426	2 036 694	2 275 044
Накопленный убыток на начало периода	0	0	0	10 537 858	10 717 692	9 481 769	5 658 338	3 737 034	1 874 609	0
Убыток использованный в текущем периоде	0	0	0	0	1 235 922	3 823 431	1 921 303	1 862 426	1 874 609	0
Убыток накопленный в текущем периоде	0	0	0	179 834	0	0	0	0	0	0
Накопленный убыток на конец периода	0	0	0	10 717 692	9 481 769	5 658 338	3 737 034	1 874 609	0	0
Налогооблагаемая прибыль после переноса убытков	0	0	0	0	1 235 922	0	0	0	162 086	2 275 044
Налог на ЕБИТ	0	0	0	0	-247 184	0	0	0	-32 417	-455 009

Категория	окт.23	ноя.23	дек.23	4 кв. 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Операционная прибыль за вычетом скорректированного налога на прибыль (NOPLAT)	-60 143	-59 587	-60 104	-179 834	2 224 660	3 823 431	1 921 303	1 862 426	2 004 277	1 820 035
Прочие обязательства	-20 000	-20 000	-20 000	-60 000	-110 665	0	0	0	0	0
Амортизация	12 674	12 265	12 674	37 612	527 617	901 898	901 898	901 898	901 898	901 898
Капитальные вложения	-16 859	-16 315	-16 859	-50 033	-883 220	-268 500	-268 500	-674 272	-678 408	-682 165
Свободные денежные потоки	-84 328	-83 638	-84 289	-252 254	1 758 392	4 456 829	2 554 701	2 090 052	2 227 767	2 039 768

Таблица 5.47. Расчет свободных денежных потоков ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", тыс. руб. (продолжение)

Категория	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Выручка от реализации	55 415 817	56 982 369	58 767 770	60 296 991	61 913 336	63 529 348	65 518 896	67 191 750
Стоимость нефти	-43 679 081	-44 737 985	-45 955 874	-47 001 203	-48 137 994	-49 283 117	-50 715 045	-51 914 261
Стоимость процессинга	-1 598 108	-1 649 248	-1 702 024	-1 756 488	-1 807 426	-1 858 034	-1 913 775	-1 971 189
Коммерческие расходы	0	0	0	0	0	0	0	0
Таможенные сборы	0	0	0	0	0	0	0	0
Услуги ж/д транспорта по доставке готовой продукции	-6 255 431	-6 455 604	-6 690 027	-6 875 374	-7 074 759	-7 272 853	-7 522 345	-7 715 769
Управленческие расходы	0	0	0	0	0	0	0	0
Налог на имущество	-322 224	-304 575	-286 925	-269 276	-251 627	-233 978	-216 328	-198 679
Расходы Ресурснефть	-117 508	-121 268	-125 149	-129 154	-132 899	-136 620	-140 719	-144 940
%% за использование гарантии	-29 342	-29 466	-29 851	-29 767	-29 928	-30 111	-30 592	-30 581
Лизинг Самара-Строй после 2023	0	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль до вычета процентов, налога на прибыль и амортизации (ЕБИТДА)	3 414 124	3 684 224	3 977 920	4 235 730	4 478 703	4 714 635	4 980 091	5 216 331
Амортизация	-901 898	-901 898	-901 898	-901 898	-901 898	-901 898	-901 898	-901 898
Прибыль до вычета процентов и налога на прибыль (ЕБИТ)	2 512 226	2 782 326	3 076 022	3 333 832	3 576 805	3 812 737	4 078 193	4 314 433
Накопленный убыток на начало периода	0	0	0	0	0	0	0	0
Убыток использованный в текущем периоде	0	0	0	0	0	0	0	0
Убыток накопленный в текущем периоде	0	0	0	0	0	0	0	0
Накопленный убыток на конец периода	0	0	0	0	0	0	0	0
Налогооблагаемая прибыль после переноса убытков	2 512 226	2 782 326	3 076 022	3 333 832	3 576 805	3 812 737	4 078 193	4 314 433
Налог на ЕБИТ	-502 445	-556 465	-615 204	-666 766	-715 361	-762 547	-815 639	-862 887
Операционная прибыль за вычетом скорректированного налога на прибыль (NOPLAT)	2 009 781	2 225 861	2 460 818	2 667 065	2 861 444	3 050 190	3 262 554	3 451 547
Прочие обязательства	0	0	0	0	0	0	0	0
Амортизация	901 898	901 898	901 898	901 898	901 898	901 898	901 898	901 898
Капитальные вложения	-685 475	-471 599	-486 690	-502 264	-516 829	-531 301	-547 240	-563 657
Свободные денежные потоки	2 226 203	2 656 160	2 876 026	3 066 699	3 246 512	3 420 787	3 617 212	3 789 787

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

5.5.1. Определение справедливой стоимости Объекта оценки

Таким образом, справедливая стоимость прав требований АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", возникших в результате заключения мирового соглашения равна дисконтированным денежным потокам, направленным на погашение обязательств по данным требованиям.

Расчет справедливой стоимости прав требований, являющимися Объектом оценки представлена в таблицах ниже.

Таблица 5.48 Погашение обязательств по мировому соглашению

Дата	График погашения обязательств (Группа 1)	График погашения обязательств (Группа 2)	Итого обязательств по Группе 1 и 2	Свободный денежный поток за период	Погашение обязательств	Накопленный свободный денежный поток, с учетом погашений обязательств на конец периода	Проверка достаточности потока для погашения обязательств, достаточно/недостаточно
30.09.2023	121 103 358	161 681 981	282 785 339	-283 688 815	-566 474 154	-566 474 154	Недостаточно
30.12.2023	121 103 358	161 681 981	282 785 339	-252 254 470	-535 039 809	-1 101 513 964	Недостаточно
30.03.2024	215 365 138	161 681 981	377 047 119	439 598 097	62 550 978	-1 038 962 985	Достаточно
30.06.2024	215 365 138	161 681 981	377 047 119	439 598 097	62 550 978	-976 412 007	Достаточно
30.09.2024	215 365 138	161 681 981	377 047 119	439 598 097	62 550 978	-913 861 029	Достаточно
30.12.2024	215 365 138	161 681 981	377 047 119	439 598 097	62 550 978	-851 310 051	Достаточно
30.03.2025	403 888 698	161 681 981	565 570 679	1 114 207 306	548 636 627	-302 673 423	Достаточно
30.06.2025	403 888 698	161 681 981	565 570 679	1 114 207 306	548 636 627	245 963 204	Достаточно
30.09.2025	403 888 698	161 681 981	565 570 679	1 114 207 306	548 636 627	794 599 831	Достаточно
30.12.2025	403 888 698	161 681 981	565 570 679	1 114 207 306	548 636 627	1 343 236 459	Достаточно
30.03.2026	498 150 477	161 681 981	659 832 458	638 675 261	-21 157 197	1 322 079 262	Недостаточно
30.06.2026	498 150 477	161 681 981	659 832 458	638 675 261	-21 157 197	1 300 922 065	Недостаточно
30.09.2026	498 150 477	161 681 981	659 832 458	638 675 261	-21 157 197	1 279 764 868	Недостаточно
30.12.2026	498 150 477	161 681 981	659 832 458	638 675 261	-21 157 197	1 258 607 671	Недостаточно
30.03.2027	498 150 477	161 681 981	659 832 458	522 512 879	-137 319 579	1 121 288 092	Недостаточно
30.06.2027	498 150 477	161 681 981	659 832 458	522 512 879	-137 319 579	983 968 513	Недостаточно
30.09.2027	498 150 477	161 681 981	659 832 458	522 512 879	-137 319 579	846 648 934	Недостаточно
30.12.2027	498 150 477	161 681 981	659 832 458	522 512 879	-137 319 579	709 329 354	Недостаточно
30.03.2028	592 412 257	161 681 981	754 094 238	556 941 676	-197 152 562	512 176 793	Недостаточно
30.06.2028	592 412 257	161 681 981	754 094 238	556 941 676	-197 152 562	315 024 231	Недостаточно
30.09.2028	592 412 257	161 681 981	754 094 238	556 941 676	-197 152 562	117 871 670	Недостаточно
30.12.2028	592 412 257	161 681 981	754 094 238	556 941 676	-197 152 562	-79 280 892	Недостаточно
30.03.2029	592 412 257	161 681 981	754 094 238	509 941 940	-244 152 298	-323 433 190	Недостаточно
30.06.2029	592 412 257	161 681 981	754 094 238	509 941 940	-244 152 298	-567 585 487	Недостаточно
30.09.2029	592 412 257	161 681 981	754 094 238	509 941 940	-244 152 298	-811 737 785	Недостаточно
30.12.2029	592 412 257	161 681 981	754 094 238	509 941 940	-244 152 298	-1 055 890 083	Недостаточно
30.03.2030	592 412 257	161 681 981	754 094 238	556 550 748	-197 543 490	-1 253 433 573	Недостаточно
30.06.2030	592 412 257	161 681 981	754 094 238	556 550 748	-197 543 490	-1 450 977 064	Недостаточно

Дата	График погашения обязательств (Группа 1)	График погашения обязательств (Группа 2)	Итого обязательств по Группе 1 и 2	Свободный денежный поток за период	Погашение обязательств	Накопленный свободный денежный поток, с учетом погашений обязательств на конец периода	Проверка достаточности потока для погашения обязательств, достаточно/недостаточно
30.09.2030	592 412 257	161 681 981	754 094 238	556 550 748	-197 543 490	-1 648 520 554	Недостаточно
30.12.2030	592 412 257	161 681 981	754 094 238	556 550 748	-197 543 490	-1 846 064 045	Недостаточно
30.03.2031	754 094 238	0	754 094 238	664 039 966	-90 054 272	-1 936 118 317	Недостаточно
30.06.2031	754 094 238	0	754 094 238	664 039 966	-90 054 272	-2 026 172 589	Недостаточно
30.09.2031	754 094 238	0	754 094 238	664 039 966	-90 054 272	-2 116 226 861	Недостаточно
30.12.2031	754 094 238	0	754 094 238	664 039 966	-90 054 272	-2 206 281 133	Недостаточно
30.03.2032	754 094 238	0	754 094 238	719 006 456	-35 087 782	-2 241 368 915	Недостаточно
30.06.2032	754 094 238	0	754 094 238	719 006 456	-35 087 782	-2 276 456 696	Недостаточно
30.09.2032	754 094 238	0	754 094 238	719 006 456	-35 087 782	-2 311 544 478	Недостаточно
30.12.2032	754 094 238	0	754 094 238	719 006 456	-35 087 782	-2 346 632 259	Недостаточно
30.03.2033	754 094 238	0	754 094 238	766 674 838	12 580 600	-2 334 051 659	Достаточно
30.06.2033	754 094 238	0	754 094 238	766 674 838	12 580 600	-2 321 471 058	Достаточно
30.09.2033	754 094 238	0	754 094 238	766 674 838	12 580 600	-2 308 890 458	Достаточно
30.12.2033	754 094 238	0	754 094 238	766 674 838	12 580 600	-2 296 309 857	Достаточно
30.03.2034	754 094 238	0	754 094 238	811 628 037	57 533 799	-2 238 776 058	Достаточно
30.06.2034	754 094 238	0	754 094 238	811 628 037	57 533 799	-2 181 242 259	Достаточно
30.09.2034	754 094 238	0	754 094 238	811 628 037	57 533 799	-2 123 708 461	Достаточно
30.12.2034	754 094 238	0	754 094 238	811 628 037	57 533 799	-2 066 174 662	Достаточно
30.03.2035	754 094 238	0	754 094 238	855 196 744	101 102 506	-1 965 072 156	Достаточно
30.06.2035	754 094 238	0	754 094 238	855 196 744	101 102 506	-1 863 969 650	Достаточно
30.09.2035	754 094 238	0	754 094 238	855 196 744	101 102 506	-1 762 867 144	Достаточно
30.12.2035	754 094 238	0	754 094 238	855 196 744	101 102 506	-1 661 764 638	Достаточно
30.03.2036	754 094 238	0	754 094 238	904 303 100	150 208 862	-1 511 555 776	Достаточно
30.06.2036	754 094 238	0	754 094 238	904 303 100	150 208 862	-1 361 346 913	Достаточно
30.09.2036	754 094 238	0	754 094 238	904 303 100	150 208 862	-1 211 138 051	Достаточно
30.12.2036	754 094 238	0	754 094 238	904 303 100	150 208 862	-1 060 929 189	Достаточно
30.03.2037	377 047 119	0	377 047 119	947 446 848	570 399 729	-490 529 459	Достаточно

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.49 Погашение обязательств перед АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" по мировому соглашению в сумме 809 851 477 руб.

Дата	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
Итого обязательств, руб.	809 851 477
30.09.2023	3 037 465
30.12.2023	3 037 465

Дата	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
30.03.2024	5 401 700
30.06.2024	5 401 700
30.09.2024	5 401 700
30.12.2024	5 401 700
30.03.2025	10 130 171
30.06.2025	10 130 171
30.09.2025	10 130 171
30.12.2025	10 130 171
30.03.2026	12 494 406
30.06.2026	12 494 406
30.09.2026	12 494 406
30.12.2026	12 494 406
30.03.2027	12 494 406
30.06.2027	12 494 406
30.09.2027	12 494 406
30.12.2027	12 494 406
30.03.2028	14 858 641
30.06.2028	14 858 641
30.09.2028	14 858 641
30.12.2028	14 858 641
30.03.2029	14 858 641
30.06.2029	14 858 641
30.09.2029	14 858 641
30.12.2029	14 858 641
30.03.2030	14 858 641
30.06.2030	14 858 641
30.09.2030	14 858 641
30.12.2030	14 858 641
30.03.2031	18 913 882
30.06.2031	18 913 882
30.09.2031	18 913 882
30.12.2031	18 913 882
30.03.2032	18 913 882
30.06.2032	18 913 882
30.09.2032	18 913 882
30.12.2032	18 913 882
30.03.2033	18 913 882
30.06.2033	18 913 882
30.09.2033	18 913 882
30.12.2033	18 913 882

Дата	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
30.03.2034	18 913 882
30.06.2034	18 913 882
30.09.2034	18 913 882
30.12.2034	18 913 882
30.03.2035	18 913 882
30.06.2035	18 913 882
30.09.2035	18 913 882
30.12.2035	18 913 882
30.03.2036	18 913 882
30.06.2036	18 913 882
30.09.2036	18 913 882
30.12.2036	18 913 882
30.03.2037	9 456 941

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.50 Справедливая стоимость прав требований АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" по мировому соглашению в сумме 809 851 477 руб.

Дата	Ставка дисконтирования	Дисконтный множитель накопленный	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
Справедливая стоимость, руб.			260 105 072
30.09.2023	20,40%	1,000	3 037 465
30.12.2023	20,40%	0,955	2 900 079
30.03.2024	15,40%	0,921	4 976 457
30.06.2024	15,40%	0,889	4 799 997
30.09.2024	15,40%	0,857	4 629 794
30.12.2024	15,40%	0,827	4 467 379
30.03.2025	15,40%	0,798	8 087 247
30.06.2025	15,40%	0,770	7 800 482
30.09.2025	15,40%	0,743	7 523 885
30.12.2025	15,40%	0,717	7 259 945
30.03.2026	20,40%	0,685	8 553 654
30.06.2026	20,40%	0,653	8 162 616
30.09.2026	20,40%	0,623	7 789 455
30.12.2026	20,40%	0,595	7 437 135
30.03.2027	20,40%	0,569	7 104 364
30.06.2027	20,40%	0,543	6 779 582
30.09.2027	20,40%	0,518	6 469 647

Дата	Ставка дисконтирования	Дисконтный множитель накопленный	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
30.12.2027	20,40%	0,494	6 177 023
30.03.2028	20,40%	0,472	7 013 605
30.06.2028	20,40%	0,450	6 692 972
30.09.2028	20,40%	0,430	6 386 997
30.12.2028	20,40%	0,410	6 098 111
30.03.2029	20,40%	0,392	5 825 253
30.06.2029	20,40%	0,374	5 558 947
30.09.2029	20,40%	0,357	5 304 815
30.12.2029	20,40%	0,341	5 064 876
30.03.2030	20,40%	0,326	4 838 250
30.06.2030	20,40%	0,311	4 617 065
30.09.2030	20,40%	0,297	4 405 992
30.12.2030	20,40%	0,283	4 206 708
30.03.2031	20,40%	0,270	5 115 209
30.06.2031	20,40%	0,258	4 881 363
30.09.2031	20,40%	0,246	4 658 207
30.12.2031	20,40%	0,235	4 447 515
30.03.2032	20,40%	0,225	4 246 352
30.06.2032	20,40%	0,214	4 052 227
30.09.2032	20,40%	0,204	3 866 976
30.12.2032	20,40%	0,195	3 692 071
30.03.2033	15,40%	0,188	3 563 950
30.06.2033	15,40%	0,182	3 437 576
30.09.2033	15,40%	0,175	3 315 684
30.12.2033	15,40%	0,169	3 199 368
30.03.2034	15,40%	0,163	3 088 345
30.06.2034	15,40%	0,157	2 978 836
30.09.2034	15,40%	0,152	2 873 209
30.12.2034	15,40%	0,147	2 772 416
30.03.2035	15,40%	0,141	2 676 209
30.06.2035	15,40%	0,136	2 581 313
30.09.2035	15,40%	0,132	2 489 783
30.12.2035	15,40%	0,127	2 402 440
30.03.2036	15,40%	0,123	2 318 162
30.06.2036	15,40%	0,118	2 235 962
30.09.2036	15,40%	0,114	2 156 678
30.12.2036	15,40%	0,110	2 081 021
30.03.2037	15,40%	0,106	1 004 403

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.51 Погашение обязательств перед АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" по мировому соглашению в сумме 806 814 012 руб.

Дата	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
Итого обязательств, руб.	806 814 012
30.12.2023	3 037 465
30.03.2024	5 401 700
30.06.2024	5 401 700
30.09.2024	5 401 700
30.12.2024	5 401 700
30.03.2025	10 130 171
30.06.2025	10 130 171
30.09.2025	10 130 171
30.12.2025	10 130 171
30.03.2026	12 494 406
30.06.2026	12 494 406
30.09.2026	12 494 406
30.12.2026	12 494 406
30.03.2027	12 494 406
30.06.2027	12 494 406
30.09.2027	12 494 406
30.12.2027	12 494 406
30.03.2028	14 858 641
30.06.2028	14 858 641
30.09.2028	14 858 641
30.12.2028	14 858 641
30.03.2029	14 858 641
30.06.2029	14 858 641
30.09.2029	14 858 641
30.12.2029	14 858 641
30.03.2030	14 858 641
30.06.2030	14 858 641
30.09.2030	14 858 641
30.12.2030	14 858 641
30.03.2031	18 913 882
30.06.2031	18 913 882
30.09.2031	18 913 882
30.12.2031	18 913 882
30.03.2032	18 913 882
30.06.2032	18 913 882
30.09.2032	18 913 882

Дата	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
30.12.2032	18 913 882
30.03.2033	18 913 882
30.06.2033	18 913 882
30.09.2033	18 913 882
30.12.2033	18 913 882
30.03.2034	18 913 882
30.06.2034	18 913 882
30.09.2034	18 913 882
30.12.2034	18 913 882
30.03.2035	18 913 882
30.06.2035	18 913 882
30.09.2035	18 913 882
30.12.2035	18 913 882
30.03.2036	18 913 882
30.06.2036	18 913 882
30.09.2036	18 913 882
30.12.2036	18 913 882
30.03.2037	9 456 941

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.52 Справедливая стоимость прав требований АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" по мировому соглашению в сумме 806 814 012 руб.

Дата	Ставка дисконтирования	Дисконтный множитель накопленный	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
Справедливая стоимость, руб.			257 067 607
30.12.2023	20,40%	0,955	2 900 079
30.03.2024	15,40%	0,921	4 976 457
30.06.2024	15,40%	0,889	4 799 997
30.09.2024	15,40%	0,857	4 629 794
30.12.2024	15,40%	0,827	4 467 379
30.03.2025	15,40%	0,798	8 087 247
30.06.2025	15,40%	0,770	7 800 482
30.09.2025	15,40%	0,743	7 523 885
30.12.2025	15,40%	0,717	7 259 945
30.03.2026	20,40%	0,685	8 553 654
30.06.2026	20,40%	0,653	8 162 616

Дата	Ставка дисконтирования	Дисконтный множитель накопленный	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
30.09.2026	20,40%	0,623	7 789 455
30.12.2026	20,40%	0,595	7 437 135
30.03.2027	20,40%	0,569	7 104 364
30.06.2027	20,40%	0,543	6 779 582
30.09.2027	20,40%	0,518	6 469 647
30.12.2027	20,40%	0,494	6 177 023
30.03.2028	20,40%	0,472	7 013 605
30.06.2028	20,40%	0,450	6 692 972
30.09.2028	20,40%	0,430	6 386 997
30.12.2028	20,40%	0,410	6 098 111
30.03.2029	20,40%	0,392	5 825 253
30.06.2029	20,40%	0,374	5 558 947
30.09.2029	20,40%	0,357	5 304 815
30.12.2029	20,40%	0,341	5 064 876
30.03.2030	20,40%	0,326	4 838 250
30.06.2030	20,40%	0,311	4 617 065
30.09.2030	20,40%	0,297	4 405 992
30.12.2030	20,40%	0,283	4 206 708
30.03.2031	20,40%	0,270	5 115 209
30.06.2031	20,40%	0,258	4 881 363
30.09.2031	20,40%	0,246	4 658 207
30.12.2031	20,40%	0,235	4 447 515
30.03.2032	20,40%	0,225	4 246 352
30.06.2032	20,40%	0,214	4 052 227
30.09.2032	20,40%	0,204	3 866 976
30.12.2032	20,40%	0,195	3 692 071
30.03.2033	15,40%	0,188	3 563 950
30.06.2033	15,40%	0,182	3 437 576
30.09.2033	15,40%	0,175	3 315 684
30.12.2033	15,40%	0,169	3 199 368
30.03.2034	15,40%	0,163	3 088 345
30.06.2034	15,40%	0,157	2 978 836
30.09.2034	15,40%	0,152	2 873 209
30.12.2034	15,40%	0,147	2 772 416
30.03.2035	15,40%	0,141	2 676 209
30.06.2035	15,40%	0,136	2 581 313
30.09.2035	15,40%	0,132	2 489 783
30.12.2035	15,40%	0,127	2 402 440
30.03.2036	15,40%	0,123	2 318 162

Дата	Ставка дисконтирования	Дисконтный множитель накопленный	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
30.06.2036	15,40%	0,118	2 235 962
30.09.2036	15,40%	0,114	2 156 678
30.12.2036	15,40%	0,110	2 081 021
30.03.2037	15,40%	0,106	1 004 403

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.53 Погашение обязательств перед АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" по мировому соглашению в сумме 803 776 547 руб.

Дата	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
Итого обязательств, руб.	803 776 547
30.03.2024	5 401 700
30.06.2024	5 401 700
30.09.2024	5 401 700
30.12.2024	5 401 700
30.03.2025	10 130 171
30.06.2025	10 130 171
30.09.2025	10 130 171
30.12.2025	10 130 171
30.03.2026	12 494 406
30.06.2026	12 494 406
30.09.2026	12 494 406
30.12.2026	12 494 406
30.03.2027	12 494 406
30.06.2027	12 494 406
30.09.2027	12 494 406
30.12.2027	12 494 406
30.03.2028	14 858 641
30.06.2028	14 858 641
30.09.2028	14 858 641
30.12.2028	14 858 641
30.03.2029	14 858 641
30.06.2029	14 858 641
30.09.2029	14 858 641
30.12.2029	14 858 641
30.03.2030	14 858 641

Дата	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
30.06.2030	14 858 641
30.09.2030	14 858 641
30.12.2030	14 858 641
30.03.2031	18 913 882
30.06.2031	18 913 882
30.09.2031	18 913 882
30.12.2031	18 913 882
30.03.2032	18 913 882
30.06.2032	18 913 882
30.09.2032	18 913 882
30.12.2032	18 913 882
30.03.2033	18 913 882
30.06.2033	18 913 882
30.09.2033	18 913 882
30.12.2033	18 913 882
30.03.2034	18 913 882
30.06.2034	18 913 882
30.09.2034	18 913 882
30.12.2034	18 913 882
30.03.2035	18 913 882
30.06.2035	18 913 882
30.09.2035	18 913 882
30.12.2035	18 913 882
30.03.2036	18 913 882
30.06.2036	18 913 882
30.09.2036	18 913 882
30.12.2036	18 913 882
30.03.2037	9 456 941

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.54 Справедливая стоимость прав требований АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" по мировому соглашению в сумме 803 776 547 руб.

Дата	Ставка дисконтирования	Дисконтный множитель накопленный	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
Справедливая стоимость, руб.			254 167 528
30.03.2024	15,40%	0,921	4 976 457
30.06.2024	15,40%	0,889	4 799 997

Дата	Ставка дисконтирования	Дисконтный множитель накопленный	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
30.09.2024	15,40%	0,857	4 629 794
30.12.2024	15,40%	0,827	4 467 379
30.03.2025	15,40%	0,798	8 087 247
30.06.2025	15,40%	0,770	7 800 482
30.09.2025	15,40%	0,743	7 523 885
30.12.2025	15,40%	0,717	7 259 945
30.03.2026	20,40%	0,685	8 553 654
30.06.2026	20,40%	0,653	8 162 616
30.09.2026	20,40%	0,623	7 789 455
30.12.2026	20,40%	0,595	7 437 135
30.03.2027	20,40%	0,569	7 104 364
30.06.2027	20,40%	0,543	6 779 582
30.09.2027	20,40%	0,518	6 469 647
30.12.2027	20,40%	0,494	6 177 023
30.03.2028	20,40%	0,472	7 013 605
30.06.2028	20,40%	0,450	6 692 972
30.09.2028	20,40%	0,430	6 386 997
30.12.2028	20,40%	0,410	6 098 111
30.03.2029	20,40%	0,392	5 825 253
30.06.2029	20,40%	0,374	5 558 947
30.09.2029	20,40%	0,357	5 304 815
30.12.2029	20,40%	0,341	5 064 876
30.03.2030	20,40%	0,326	4 838 250
30.06.2030	20,40%	0,311	4 617 065
30.09.2030	20,40%	0,297	4 405 992
30.12.2030	20,40%	0,283	4 206 708
30.03.2031	20,40%	0,270	5 115 209
30.06.2031	20,40%	0,258	4 881 363
30.09.2031	20,40%	0,246	4 658 207
30.12.2031	20,40%	0,235	4 447 515
30.03.2032	20,40%	0,225	4 246 352
30.06.2032	20,40%	0,214	4 052 227
30.09.2032	20,40%	0,204	3 866 976
30.12.2032	20,40%	0,195	3 692 071
30.03.2033	15,40%	0,188	3 563 950
30.06.2033	15,40%	0,182	3 437 576
30.09.2033	15,40%	0,175	3 315 684
30.12.2033	15,40%	0,169	3 199 368
30.03.2034	15,40%	0,163	3 088 345
30.06.2034	15,40%	0,157	2 978 836

Дата	Ставка дисконтирования	Дисконтный множитель накопленный	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
30.09.2034	15,40%	0,152	2 873 209
30.12.2034	15,40%	0,147	2 772 416
30.03.2035	15,40%	0,141	2 676 209
30.06.2035	15,40%	0,136	2 581 313
30.09.2035	15,40%	0,132	2 489 783
30.12.2035	15,40%	0,127	2 402 440
30.03.2036	15,40%	0,123	2 318 162
30.06.2036	15,40%	0,118	2 235 962
30.09.2036	15,40%	0,114	2 156 678
30.12.2036	15,40%	0,110	2 081 021
30.03.2037	15,40%	0,106	1 004 403

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.55 Погашение обязательств перед АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" по мировому соглашению в сумме 798 374 847 руб.

Дата	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
Итого обязательств, руб.	798 374 847
30.06.2024	5 401 700
30.09.2024	5 401 700
30.12.2024	5 401 700
30.03.2025	10 130 171
30.06.2025	10 130 171
30.09.2025	10 130 171
30.12.2025	10 130 171
30.03.2026	12 494 406
30.06.2026	12 494 406
30.09.2026	12 494 406
30.12.2026	12 494 406
30.03.2027	12 494 406
30.06.2027	12 494 406
30.09.2027	12 494 406
30.12.2027	12 494 406
30.03.2028	14 858 641
30.06.2028	14 858 641
30.09.2028	14 858 641
30.12.2028	14 858 641

Дата	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
30.03.2029	14 858 641
30.06.2029	14 858 641
30.09.2029	14 858 641
30.12.2029	14 858 641
30.03.2030	14 858 641
30.06.2030	14 858 641
30.09.2030	14 858 641
30.12.2030	14 858 641
30.03.2031	18 913 882
30.06.2031	18 913 882
30.09.2031	18 913 882
30.12.2031	18 913 882
30.03.2032	18 913 882
30.06.2032	18 913 882
30.09.2032	18 913 882
30.12.2032	18 913 882
30.03.2033	18 913 882
30.06.2033	18 913 882
30.09.2033	18 913 882
30.12.2033	18 913 882
30.03.2034	18 913 882
30.06.2034	18 913 882
30.09.2034	18 913 882
30.12.2034	18 913 882
30.03.2035	18 913 882
30.06.2035	18 913 882
30.09.2035	18 913 882
30.12.2035	18 913 882
30.03.2036	18 913 882
30.06.2036	18 913 882
30.09.2036	18 913 882
30.12.2036	18 913 882
30.03.2037	9 456 941

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.56 Справедливая стоимость прав требований АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" по мировому соглашению в сумме 798 374 847 руб.

Дата	Ставка дисконтирования	Дисконтный множитель накопленный	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
Справедливая стоимость, руб.			249 191 071
30.06.2024	15,40%	0,889	4 799 997
30.09.2024	15,40%	0,857	4 629 794
30.12.2024	15,40%	0,827	4 467 379
30.03.2025	15,40%	0,798	8 087 247
30.06.2025	15,40%	0,770	7 800 482
30.09.2025	15,40%	0,743	7 523 885
30.12.2025	15,40%	0,717	7 259 945
30.03.2026	20,40%	0,685	8 553 654
30.06.2026	20,40%	0,653	8 162 616
30.09.2026	20,40%	0,623	7 789 455
30.12.2026	20,40%	0,595	7 437 135
30.03.2027	20,40%	0,569	7 104 364
30.06.2027	20,40%	0,543	6 779 582
30.09.2027	20,40%	0,518	6 469 647
30.12.2027	20,40%	0,494	6 177 023
30.03.2028	20,40%	0,472	7 013 605
30.06.2028	20,40%	0,450	6 692 972
30.09.2028	20,40%	0,430	6 386 997
30.12.2028	20,40%	0,410	6 098 111
30.03.2029	20,40%	0,392	5 825 253
30.06.2029	20,40%	0,374	5 558 947
30.09.2029	20,40%	0,357	5 304 815
30.12.2029	20,40%	0,341	5 064 876
30.03.2030	20,40%	0,326	4 838 250
30.06.2030	20,40%	0,311	4 617 065
30.09.2030	20,40%	0,297	4 405 992
30.12.2030	20,40%	0,283	4 206 708
30.03.2031	20,40%	0,270	5 115 209
30.06.2031	20,40%	0,258	4 881 363
30.09.2031	20,40%	0,246	4 658 207
30.12.2031	20,40%	0,235	4 447 515
30.03.2032	20,40%	0,225	4 246 352
30.06.2032	20,40%	0,214	4 052 227
30.09.2032	20,40%	0,204	3 866 976
30.12.2032	20,40%	0,195	3 692 071
30.03.2033	15,40%	0,188	3 563 950

Дата	Ставка дисконтирования	Дисконтный множитель накопленный	АО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196
30.06.2033	15,40%	0,182	3 437 576
30.09.2033	15,40%	0,175	3 315 684
30.12.2033	15,40%	0,169	3 199 368
30.03.2034	15,40%	0,163	3 088 345
30.06.2034	15,40%	0,157	2 978 836
30.09.2034	15,40%	0,152	2 873 209
30.12.2034	15,40%	0,147	2 772 416
30.03.2035	15,40%	0,141	2 676 209
30.06.2035	15,40%	0,136	2 581 313
30.09.2035	15,40%	0,132	2 489 783
30.12.2035	15,40%	0,127	2 402 440
30.03.2036	15,40%	0,123	2 318 162
30.06.2036	15,40%	0,118	2 235 962
30.09.2036	15,40%	0,114	2 156 678
30.12.2036	15,40%	0,110	2 081 021
30.03.2037	15,40%	0,106	1 004 403

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.57 Погашение обязательств перед АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" по мировому соглашению в сумме 220 222 275,76 руб.

Дата	ООО «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286
Итого обязательств, руб.	220 222 275,76
30.12.2023	829 085,08
30.03.2024	1 474 410,11
30.06.2024	1 474 410,11
30.09.2024	1 474 410,11
30.12.2024	1 474 410,11
30.03.2025	2 765 060,19
30.06.2025	2 765 060,19
30.09.2025	2 765 060,19
30.12.2025	2 765 060,19
30.03.2026	3 410 385,23
30.06.2026	3 410 385,23
30.09.2026	3 410 385,23
30.12.2026	3 410 385,23
30.03.2027	3 410 385,23
30.06.2027	3 410 385,23

Дата	ООО «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286
30.09.2027	3 410 385,23
30.12.2027	3 410 385,23
30.03.2028	4 055 710,26
30.06.2028	4 055 710,26
30.09.2028	4 055 710,26
30.12.2028	4 055 710,26
30.03.2029	4 055 710,26
30.06.2029	4 055 710,26
30.09.2029	4 055 710,26
30.12.2029	4 055 710,26
30.03.2030	4 055 710,26
30.06.2030	4 055 710,26
30.09.2030	4 055 710,26
30.12.2030	4 055 710,26
30.03.2031	5 162 600,30
30.06.2031	5 162 600,30
30.09.2031	5 162 600,30
30.12.2031	5 162 600,30
30.03.2032	5 162 600,30
30.06.2032	5 162 600,30
30.09.2032	5 162 600,30
30.12.2032	5 162 600,30
30.03.2033	5 162 600,30
30.06.2033	5 162 600,30
30.09.2033	5 162 600,30
30.12.2033	5 162 600,30
30.03.2034	5 162 600,30
30.06.2034	5 162 600,30
30.09.2034	5 162 600,30
30.12.2034	5 162 600,30
30.03.2035	5 162 600,30
30.06.2035	5 162 600,30
30.09.2035	5 162 600,30
30.12.2035	5 162 600,30
30.03.2036	5 162 600,30
30.06.2036	5 162 600,30
30.09.2036	5 162 600,30
30.12.2036	5 162 600,30
30.03.2037	2 581 297,32

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.58 Справедливая стоимость прав требований АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" по мировому соглашению в сумме 220 222 275,76 руб.

Дата	Ставка дисконтирования	Дисконтный множитель накопленный	ООО «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286
Справедливая стоимость, руб.			70 167 367
30.12.2023	20,40%	0,955	791 585
30.03.2024	15,40%	0,921	1 358 339
30.06.2024	15,40%	0,889	1 310 173
30.09.2024	15,40%	0,857	1 263 716
30.12.2024	15,40%	0,827	1 219 384
30.03.2025	15,40%	0,798	2 207 438
30.06.2025	15,40%	0,770	2 129 165
30.09.2025	15,40%	0,743	2 053 667
30.12.2025	15,40%	0,717	1 981 624
30.03.2026	20,40%	0,685	2 334 745
30.06.2026	20,40%	0,653	2 228 010
30.09.2026	20,40%	0,623	2 126 155
30.12.2026	20,40%	0,595	2 029 988
30.03.2027	20,40%	0,569	1 939 157
30.06.2027	20,40%	0,543	1 850 507
30.09.2027	20,40%	0,518	1 765 909
30.12.2027	20,40%	0,494	1 686 037
30.03.2028	20,40%	0,472	1 914 384
30.06.2028	20,40%	0,450	1 826 867
30.09.2028	20,40%	0,430	1 743 350
30.12.2028	20,40%	0,410	1 664 497
30.03.2029	20,40%	0,392	1 590 020
30.06.2029	20,40%	0,374	1 517 331
30.09.2029	20,40%	0,357	1 447 965
30.12.2029	20,40%	0,341	1 382 473
30.03.2030	20,40%	0,326	1 320 615
30.06.2030	20,40%	0,311	1 260 242
30.09.2030	20,40%	0,297	1 202 629
30.12.2030	20,40%	0,283	1 148 233
30.03.2031	20,40%	0,270	1 396 212
30.06.2031	20,40%	0,258	1 332 383
30.09.2031	20,40%	0,246	1 271 472
30.12.2031	20,40%	0,235	1 213 962
30.03.2032	20,40%	0,225	1 159 054
30.06.2032	20,40%	0,214	1 106 067
30.09.2032	20,40%	0,204	1 055 502
30.12.2032	20,40%	0,195	1 007 762

Дата	Ставка дисконтирования	Дисконтный множитель накопленный	ООО «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286
30.03.2033	15,40%	0,188	972 791
30.06.2033	15,40%	0,182	938 297
30.09.2033	15,40%	0,175	905 026
30.12.2033	15,40%	0,169	873 277
30.03.2034	15,40%	0,163	842 973
30.06.2034	15,40%	0,157	813 082
30.09.2034	15,40%	0,152	784 251
30.12.2034	15,40%	0,147	756 739
30.03.2035	15,40%	0,141	730 479
30.06.2035	15,40%	0,136	704 577
30.09.2035	15,40%	0,132	679 594
30.12.2035	15,40%	0,127	655 753
30.03.2036	15,40%	0,123	632 749
30.06.2036	15,40%	0,118	610 313
30.09.2036	15,40%	0,114	588 672
30.12.2036	15,40%	0,110	568 021
30.03.2037	15,40%	0,106	274 154

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.59 Погашение обязательств перед АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" по мировому соглашению в сумме 219 393 190,68 руб.

Дата	ООО «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286
Итого обязательств, руб.	219 393 190,68
30.03.2024	1 474 410,11
30.06.2024	1 474 410,11
30.09.2024	1 474 410,11
30.12.2024	1 474 410,11
30.03.2025	2 765 060,19
30.06.2025	2 765 060,19
30.09.2025	2 765 060,19
30.12.2025	2 765 060,19
30.03.2026	3 410 385,23
30.06.2026	3 410 385,23
30.09.2026	3 410 385,23
30.12.2026	3 410 385,23
30.03.2027	3 410 385,23
30.06.2027	3 410 385,23
30.09.2027	3 410 385,23

Дата	ООО «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286
30.12.2027	3 410 385,23
30.03.2028	4 055 710,26
30.06.2028	4 055 710,26
30.09.2028	4 055 710,26
30.12.2028	4 055 710,26
30.03.2029	4 055 710,26
30.06.2029	4 055 710,26
30.09.2029	4 055 710,26
30.12.2029	4 055 710,26
30.03.2030	4 055 710,26
30.06.2030	4 055 710,26
30.09.2030	4 055 710,26
30.12.2030	4 055 710,26
30.03.2031	5 162 600,30
30.06.2031	5 162 600,30
30.09.2031	5 162 600,30
30.12.2031	5 162 600,30
30.03.2032	5 162 600,30
30.06.2032	5 162 600,30
30.09.2032	5 162 600,30
30.12.2032	5 162 600,30
30.03.2033	5 162 600,30
30.06.2033	5 162 600,30
30.09.2033	5 162 600,30
30.12.2033	5 162 600,30
30.03.2034	5 162 600,30
30.06.2034	5 162 600,30
30.09.2034	5 162 600,30
30.12.2034	5 162 600,30
30.03.2035	5 162 600,30
30.06.2035	5 162 600,30
30.09.2035	5 162 600,30
30.12.2035	5 162 600,30
30.03.2036	5 162 600,30
30.06.2036	5 162 600,30
30.09.2036	5 162 600,30
30.12.2036	5 162 600,30
30.03.2037	2 581 297,32

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.60 Погашение обязательств перед АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" по мировому соглашению в сумме 219 393 190,68 руб.

Дата	Ставка дисконтирования	Дисконтный множитель накопленный	ООО «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286
Справедливая стоимость, руб.			69 375 782
30.03.2024	15,40%	0,921	1 358 339
30.06.2024	15,40%	0,889	1 310 173
30.09.2024	15,40%	0,857	1 263 716
30.12.2024	15,40%	0,827	1 219 384
30.03.2025	15,40%	0,798	2 207 438
30.06.2025	15,40%	0,770	2 129 165
30.09.2025	15,40%	0,743	2 053 667
30.12.2025	15,40%	0,717	1 981 624
30.03.2026	20,40%	0,685	2 334 745
30.06.2026	20,40%	0,653	2 228 010
30.09.2026	20,40%	0,623	2 126 155
30.12.2026	20,40%	0,595	2 029 988
30.03.2027	20,40%	0,569	1 939 157
30.06.2027	20,40%	0,543	1 850 507
30.09.2027	20,40%	0,518	1 765 909
30.12.2027	20,40%	0,494	1 686 037
30.03.2028	20,40%	0,472	1 914 384
30.06.2028	20,40%	0,450	1 826 867
30.09.2028	20,40%	0,430	1 743 350
30.12.2028	20,40%	0,410	1 664 497
30.03.2029	20,40%	0,392	1 590 020
30.06.2029	20,40%	0,374	1 517 331
30.09.2029	20,40%	0,357	1 447 965
30.12.2029	20,40%	0,341	1 382 473
30.03.2030	20,40%	0,326	1 320 615
30.06.2030	20,40%	0,311	1 260 242
30.09.2030	20,40%	0,297	1 202 629
30.12.2030	20,40%	0,283	1 148 233
30.03.2031	20,40%	0,270	1 396 212
30.06.2031	20,40%	0,258	1 332 383
30.09.2031	20,40%	0,246	1 271 472
30.12.2031	20,40%	0,235	1 213 962
30.03.2032	20,40%	0,225	1 159 054
30.06.2032	20,40%	0,214	1 106 067
30.09.2032	20,40%	0,204	1 055 502
30.12.2032	20,40%	0,195	1 007 762
30.03.2033	15,40%	0,188	972 791

Дата	Ставка дисконтирования	Дисконтный множитель накопленный	ООО «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286
30.06.2033	15,40%	0,182	938 297
30.09.2033	15,40%	0,175	905 026
30.12.2033	15,40%	0,169	873 277
30.03.2034	15,40%	0,163	842 973
30.06.2034	15,40%	0,157	813 082
30.09.2034	15,40%	0,152	784 251
30.12.2034	15,40%	0,147	756 739
30.03.2035	15,40%	0,141	730 479
30.06.2035	15,40%	0,136	704 577
30.09.2035	15,40%	0,132	679 594
30.12.2035	15,40%	0,127	655 753
30.03.2036	15,40%	0,123	632 749
30.06.2036	15,40%	0,118	610 313
30.09.2036	15,40%	0,114	588 672
30.12.2036	15,40%	0,110	568 021
30.03.2037	15,40%	0,106	274 154

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.61 Справедливая стоимость прав требований АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" по мировому соглашению в сумме 217 918 780,57 руб.

Дата	ООО «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286
Итого обязательств, руб.	217 918 780,57
30.09.2024	1 474 410,11
30.12.2024	1 474 410,11
30.03.2025	2 765 060,19
30.06.2025	2 765 060,19
30.09.2025	2 765 060,19
30.12.2025	2 765 060,19
30.03.2026	3 410 385,23
30.06.2026	3 410 385,23
30.09.2026	3 410 385,23
30.12.2026	3 410 385,23
30.03.2027	3 410 385,23
30.06.2027	3 410 385,23
30.09.2027	3 410 385,23
30.12.2027	3 410 385,23
30.03.2028	4 055 710,26
30.06.2028	4 055 710,26

Дата	ООО «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286
30.09.2028	4 055 710,26
30.12.2028	4 055 710,26
30.03.2029	4 055 710,26
30.06.2029	4 055 710,26
30.09.2029	4 055 710,26
30.12.2029	4 055 710,26
30.03.2030	4 055 710,26
30.06.2030	4 055 710,26
30.09.2030	4 055 710,26
30.12.2030	4 055 710,26
30.03.2031	5 162 600,30
30.06.2031	5 162 600,30
30.09.2031	5 162 600,30
30.12.2031	5 162 600,30
30.03.2032	5 162 600,30
30.06.2032	5 162 600,30
30.09.2032	5 162 600,30
30.12.2032	5 162 600,30
30.03.2033	5 162 600,30
30.06.2033	5 162 600,30
30.09.2033	5 162 600,30
30.12.2033	5 162 600,30
30.03.2034	5 162 600,30
30.06.2034	5 162 600,30
30.09.2034	5 162 600,30
30.12.2034	5 162 600,30
30.03.2035	5 162 600,30
30.06.2035	5 162 600,30
30.09.2035	5 162 600,30
30.12.2035	5 162 600,30
30.03.2036	5 162 600,30
30.06.2036	5 162 600,30
30.09.2036	5 162 600,30
30.12.2036	5 162 600,30
30.03.2037	2 581 297,32

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.62 Справедливая стоимость прав требований АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" по мировому соглашению в сумме 217 918 780,57 руб.

Дата	Ставка дисконтирования	Дисконтный множитель накопленный	ООО «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286
Справедливая стоимость, руб.			68 017 443
30.09.2024	15,40%	0,857	1 263 716
30.12.2024	15,40%	0,827	1 219 384
30.03.2025	15,40%	0,798	2 207 438
30.06.2025	15,40%	0,770	2 129 165
30.09.2025	15,40%	0,743	2 053 667
30.12.2025	15,40%	0,717	1 981 624
30.03.2026	20,40%	0,685	2 334 745
30.06.2026	20,40%	0,653	2 228 010
30.09.2026	20,40%	0,623	2 126 155
30.12.2026	20,40%	0,595	2 029 988
30.03.2027	20,40%	0,569	1 939 157
30.06.2027	20,40%	0,543	1 850 507
30.09.2027	20,40%	0,518	1 765 909
30.12.2027	20,40%	0,494	1 686 037
30.03.2028	20,40%	0,472	1 914 384
30.06.2028	20,40%	0,450	1 826 867
30.09.2028	20,40%	0,430	1 743 350
30.12.2028	20,40%	0,410	1 664 497
30.03.2029	20,40%	0,392	1 590 020
30.06.2029	20,40%	0,374	1 517 331
30.09.2029	20,40%	0,357	1 447 965
30.12.2029	20,40%	0,341	1 382 473
30.03.2030	20,40%	0,326	1 320 615
30.06.2030	20,40%	0,311	1 260 242
30.09.2030	20,40%	0,297	1 202 629
30.12.2030	20,40%	0,283	1 148 233
30.03.2031	20,40%	0,270	1 396 212
30.06.2031	20,40%	0,258	1 332 383
30.09.2031	20,40%	0,246	1 271 472
30.12.2031	20,40%	0,235	1 213 962
30.03.2032	20,40%	0,225	1 159 054
30.06.2032	20,40%	0,214	1 106 067
30.09.2032	20,40%	0,204	1 055 502
30.12.2032	20,40%	0,195	1 007 762
30.03.2033	15,40%	0,188	972 791
30.06.2033	15,40%	0,182	938 297
30.09.2033	15,40%	0,175	905 026

Дата	Ставка дисконтирования	Дисконтный множитель накопленный	ООО «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286
30.12.2033	15,40%	0,169	873 277
30.03.2034	15,40%	0,163	842 973
30.06.2034	15,40%	0,157	813 082
30.09.2034	15,40%	0,152	784 251
30.12.2034	15,40%	0,147	756 739
30.03.2035	15,40%	0,141	730 479
30.06.2035	15,40%	0,136	704 577
30.09.2035	15,40%	0,132	679 594
30.12.2035	15,40%	0,127	655 753
30.03.2036	15,40%	0,123	632 749
30.06.2036	15,40%	0,118	610 313
30.09.2036	15,40%	0,114	588 672
30.12.2036	15,40%	0,110	568 021
30.03.2037	15,40%	0,106	274 154

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таким образом, справедливая стоимость Объекта оценки по состоянию на Дату оценки составляет:

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 809 851 477 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **260 105 072 (Двести шестьдесят миллионов сто пять тысяч семьдесят два) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 806 814 012 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **257 067 607 (Двести пятьдесят семь миллионов шестьдесят семь тысяч шестьсот семь) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 803 776 547 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **254 167 528 (Двести пятьдесят четыре миллиона сто шестьдесят семь тысяч пятьсот двадцать восемь) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 798 374 847 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **249 191 071 (Двести сорок девять миллионов сто девяносто одна тысяча семьдесят один) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 220 222 275,76 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **70 167 367 (Семьдесят миллионов сто шестьдесят семь тысяч триста шестьдесят семь) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 219 393 190,68 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **69 375 782 (Шестьдесят девять миллионов триста семьдесят пять тысяч семьсот восемьдесят два) руб.**

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования АО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 217 918 780,57 руб. по состоянию на Дату оценки прописью: **68 017 443 (Шестьдесят восемь миллионов семнадцать тысяч четыреста сорок три) руб.**

6. ДЕКЛАРАЦИЯ КАЧЕСТВА

Исполнитель и Оценщик, выполнившие данную работу, подтверждают на основании своих знаний и убеждений, что:

- утверждения и факты, содержащиеся в данном Отчете, являются правильными и корректными;
- анализ, мнения и заключения соответствуют сделанным допущениям и ограничивающим условиям и являются личными, независимыми и профессиональными;
- ни у Исполнителя, ни у Оценщика не было текущего имущественного интереса, отсутствует будущий имущественный интерес в оцениваемом объекте и отсутствуют какие-либо дополнительные обязательства (кроме обязательств по настоящему договору) по отношению к какой-либо из сторон, связанных с оцениваемым объектом;
- ни оплата услуг Исполнителя, ни оплата работы Оценщика не связана с определенной итоговой величиной стоимости объекта, и также не связана с заранее predetermined стоимостью или стоимостью, установленной в пользу клиента;
- анализ информации, мнения и заключения, содержащиеся в Отчете, соответствуют требованиям Федерального стандарта оценки "Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200, Федерального стандарта оценки "Виды стоимости (ФСО II)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200, Федерального стандарта оценки "Процесс оценки (ФСО III)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200, Федерального стандарта оценки "Задание на оценку (ФСО IV)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200, Федерального стандарта оценки "Подходы и методы оценки (ФСО V)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200, Федерального стандарта оценки "Отчет об оценке (ФСО VI)", утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200, Федерального стандарта оценки "Оценка бизнеса (ФСО №8)", утвержденного приказом Минэкономразвития Российской Федерации №326 от 01.06.2015. Указания Центрального банка Российской Федерации (Банка России) от 25 августа 2015 г. №3758-у "Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев; Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (введен в действие на территории Российской Федерации)

Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 № 106н); Федерального закона № 135-ФЗ от 29.07.1998 "Об оценочной деятельности в РФ" в текущей редакции.

- квалификация специалистов, участвующих в выполнении Отчета, соответствует профессиональным критериям Саморегулируемой межрегиональной организации оценщиков (СМАО).

Журавлев Алексей Витальевич

Мурадов Эльшат Низамханович



Генеральный директор ООО "Эверест Консалтинг"

Оценщик

7. СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

При подготовке данного Отчета нами были использованы следующие далее материалы.

Данные, предоставленные Заказчиком:⁴

- Финансовая отчетность ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" по состоянию на 31.12.2022 и 30.06.2023;
- Мировое соглашение от 18 декабря 2020 г. в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве) ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (дело №А55-35520/2018);
- Финансовая модель, подготовленная менеджментом ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ";
- Прочая информация, полученная в бумажной, электронной и устной форме.

Нормативные акты:

- Конституция РФ.
- Гражданский кодекс Российской Федерации.
- Налоговый кодекс Российской Федерации.
- Закон РФ "Об оценочной деятельности в Российской Федерации" от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ.

Стандарты оценки

- Федеральный стандарт оценки "Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I)", утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;
- Федеральный стандарт оценки "Виды стоимости (ФСО II)", утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;
- Федеральный стандарт оценки "Процесс оценки (ФСО III)", утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;
- Федеральный стандарт оценки "Задание на оценку (ФСО IV)", утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;

⁴ Данные предоставлены в бумажной, электронной и устной форме.

- Федеральный стандарт оценки "Подходы и методы оценки (ФСО V)", утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;
- Федеральный стандарт оценки "Отчет об оценке (ФСО VI)", утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 14 апреля 2022 года № 200;
- Федеральный стандарт оценки "Оценка бизнеса" (ФСО №8), утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. № 326;
- Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 № 106н)
- Стандарты и правила Межрегиональной саморегулируемой некоммерческой организации - Некоммерческое партнерство "Общество профессиональных экспертов и оценщиков".

Научная литература:

- Лоренс Дж. Гитман, Майкл Д. Джонс. Основы инвестирования, М., "Дело", 1997 г.
- Григорьев В.В. "Оценка и переоценка основных фондов", г. Москва, Инфра-М, 1997 год.
- Григорьев, Островский. Оценка предприятия, имущественный подход, М, 1998г.
- Григорьев, Федотова. Оценка предприятия, Москва, ИНФРА-М, 1997г.
- Шарп, Александер, Бейли. Инвестиции. – М.: ИНФРА-М, 1999 г.

Информационно-аналитические материалы

- Integrum;
- Economist Intelligence Unit;
- cbr.ru – официальный сайт ЦБ РФ;
- источники информации, указанные в соответствующих разделах Отчета, и прочие открытые источники информации.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ОБЗОР РЫНКА НЕФТЕПРОДУКТОВ И АНАЛИЗ ПОЛОЖЕНИЯ ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" НА РЫНКЕ

Обзор нефтяного сектора за 1 полугодие 2023 года⁵

Исходя из данных МЭА, за первое полугодие 2023 года нефтяной экспорт снизился более чем в полтора раза, по сравнению с первым полугодием 2022-го – с \$120,4 млрд до \$77,4 млрд.

По подсчетам экспертов агентства, общий объем экспорта российской нефти в июне сократился примерно на 0,6 млн барр. по сравнению с маем, до 7,3 млн барр. в сутки, это самый низкий показатель с марта 2021 года. В августе Россия снизит экспорт еще на 0,5 млн барр. нефти в сутки для «обеспечения баланса рынка», заявил в начале июля вице-премьер Александр Новак. Но добыча в стране может сохраниться на прежнем уровне, поскольку наблюдается сезонный рост внутреннего спроса, указывает МЭА.

Федеральная таможенная служба (ФТС) перестала публиковать данные об экспорте и импорте с марта 2022 года после введения западных санкций из-за спецоперации России на Украине. «Я поддерживаю это решение. Считаю его оправданным во избежание некорректных оценок, спекуляций и разночтений в части импортных поставок. Это временная мера», – говорил тогда руководитель ФТС Владимир Булавин.

Тем не менее Минфин регулярно публикует данные о нефтегазовых доходах, которые, помимо экспорта нефти и нефтепродуктов, включают поставки газа за рубеж, а также продажи на внутреннем рынке. 7 июля ведомство сообщило, что нефтегазовые доходы за январь–июнь 2023 года снизились на 47%, до 3,382 трлн руб. (\$36,5 млрд по курсу Центробанка). О снижении экспортных доходов говорится и в обзоре ЦБ, который подсчитал, что резкое ослабление рубля в июне связано в первую очередь с ухудшением торгового баланса. К тому же в прошлом месяце объемы продаж валютной выручки экспортерами упали на 22,9%, до \$7 млрд.

В 2022 году у России были рекордные нефтегазовые доходы, которые выросли на 28%, до 11,6 трлн руб., из-за высоких цен на энергоносители, напоминает старший аналитик инвестбанка «Синара» Кирилл Бахтин. В частности, среднегодовая цена за баррель Urals составила 5,4 тыс руб., что на 6% выше по сравнению с 2021 годом. Но в 2023 году доходы упадут до 7,8 трлн руб. при средней цене Urals 4,7 тыс руб., прогнозирует он. Но доходы вертикально интегрированных

⁵ <https://www.rbc.ru/business/14/07/2023/64afe1eb9a79474d73cdaa20>

нефтяных компаний могут не сильно отличаться от показателя 2021 года, поскольку существенная доля их выручки формируется за счет экспорта нефтепродуктов, где маржа относительно 2021 года намного выше.

Минфин также объяснял падение нефтегазовых доходов в этом году высокой базой прошлого года, снижением стоимости Urals, а также снижением цен и сокращением объемов экспорта газа.

Доходы от экспорта нефти и нефтепродуктов также падают на фоне западных санкций, которые постепенно вводились в прошлом году. США и Канада отказались импортировать нефть и нефтепродукты из России еще в феврале-марте 2022 года, сразу после начала военных действий на Украине. Евросоюз, являвшийся крупнейшим покупателем российских энергоносителей, начал запрещать закупки российской нефти в июне, но тогда еще действовали исключения. Полный запрет на импорт нефти заработал 5 декабря, а нефтепродуктов – 5 февраля 2023 года. В конце прошлого года западные страны также договорились ввести ценовой потолок на российскую нефть для третьих стран на уровне \$60 за баррель и на нефтепродукты – от \$45 от \$100 за баррель.

После введения нефтяного эмбарго ЕС и ценового потолка Новак объявил, что Россия с марта 2023 года «добровольно» сократит добычу на 0,5 млн барр. в сутки, с августа экспорт будет снижен еще на 0,5 млн барр. На этом фоне цена Urals 12 июля превысила предельный порог \$60 за баррель и составила \$60,78 (5,5 тыс. руб.) в порту Новороссийск. Однако рост до такого уровня становится проблемой для некоторых покупателей, например для Индии, сообщил Bloomberg. «Индийские банки в последние несколько месяцев проявляли особую осторожность, опасаясь санкций, требуя от переработчиков доказать, что стоимость бесплатного провоза их груза на борту была ниже \$60, чтобы осуществить платеж», – пояснила основательница Vanda Insights Вандана Хари.

Относительно низкой ценой на нефть из России в июне воспользовался Китай. По данным МЭА, в КНР был зафиксирован самый большой месячный прирост запасов сырой нефти за год – на 1,1 млн барр. в сутки. Этому способствовал резкий рост импорта нефти из России и Ирана со значительными скидками, отмечает агентство.

На фоне санкционных ограничений правительство и нефтяные компании активно переориентируют поставки энергоресурсов в Азию. Новак сообщил, что в мае 2022 года поставки нефти из России в азиатские страны впервые превысили объемы, которые поставлялись в Европу. По итогам 2022 года, по подсчетам вице-премьера, с западных на восточные рынки было перенаправлено почти 40 млн т нефти и нефтепродуктов. Он прогнозировал, что в 2023 году из 223 млн т нефти и нефтепродуктов, которые экспортировались на Запад, останется только 87 млн т, или 40%.

По подсчетам Новака, в прошлом году поставки нефти в Индию выросли в 19 раз. В мае в нефтяном импорте страны поставки из России составили рекордные 46%, сообщил Bloomberg со ссылкой на аналитиков Kpler. Согласно новым

подсчетам Министерства торговли и промышленности Индии, эта доля в мае составила 44,3%, объем импорта российской нефти вырос на 12,7%, до 8,9 млн т.

Саудовская Аравия и ОАЭ также увеличили закупки нефтепродуктов в России, заявили в апреле российские торговые представители в этих странах. Эр-Рияд в прошлом году закупил российские нефтепродукты на \$250 млн, говорил торгпред России в Саудовской Аравии Станислав Янковец. А представитель в Эмиратах Андрей Терехин отмечал, что товарооборот России и ОАЭ в 2022 году составил \$9 млрд и 25% пришлось на поставки российских нефтепродуктов (\$2,25 млрд). 11 июля глава МИДа Сергей Лавров сообщил, что Россия готова нарастить экспорт нефти и нефтепродуктов в Индонезию, но конкретных цифр не назвал.

В начале 2023 года власти также изменили принцип расчета нефтяных налогов, постепенно снижая допустимую скидку Urals к цене мирового эталона Brent при расчете НДС — до \$25 за баррель с 1 июля. Глава Минфина Антон Силуанов говорил на Петербургском международном экономическом форуме, что видит возможность дальнейшего уменьшения максимального размера скидки на российскую нефть. В конце июня стало известно, что правительство принципиально одобрило поправки об изменении нефтяных налогов. «Уточнение механизма определения налоговой базы нефтяных налогов и сокращение соответствующих ценовых дисконтов будут содействовать дальнейшему восстановлению налоговых поступлений от нефтяного сектора в течение года — особенно во втором полугодии», — сообщили РБК в пресс-службе Минфина.

Прогноз ситуации на рынке нефти до конца 2023 года⁶

По итогам 2023 года суммарные объемы добычи сырой нефти в России составят 527 миллионов тонн. Об этом заявил первый вице-премьер Александр Новак, его слова приводит ТАСС.

Для сравнения, в 2022 году показатель находился на отметке 535 миллионов тонн. Таким образом, за 12 месяцев снижение добычи должно составить восемь миллионов тонн. При этом Новак подчеркнул, что во второй половине 2023 года Россия продолжит диверсификацию поставок сырья в страны Азиатско-Тихоокеанского региона. Главными покупателями выступают Индия и Китай. Снижение объемов добычи во многом связано с «нашим взаимодействием в рамках ОПЕК+», заключил вице-премьер.

⁶ https://lenta.ru/news/2023/09/20/nef_rus/

Новак добавил, что к концу декабря объемы добычи газа в России достигнут уровня 642 миллиарда кубометров. К настоящему времени большую часть плана удалось реализовать. С начала года в стране добыли в общей сложности 410 миллиардов кубов этого вида топлива.

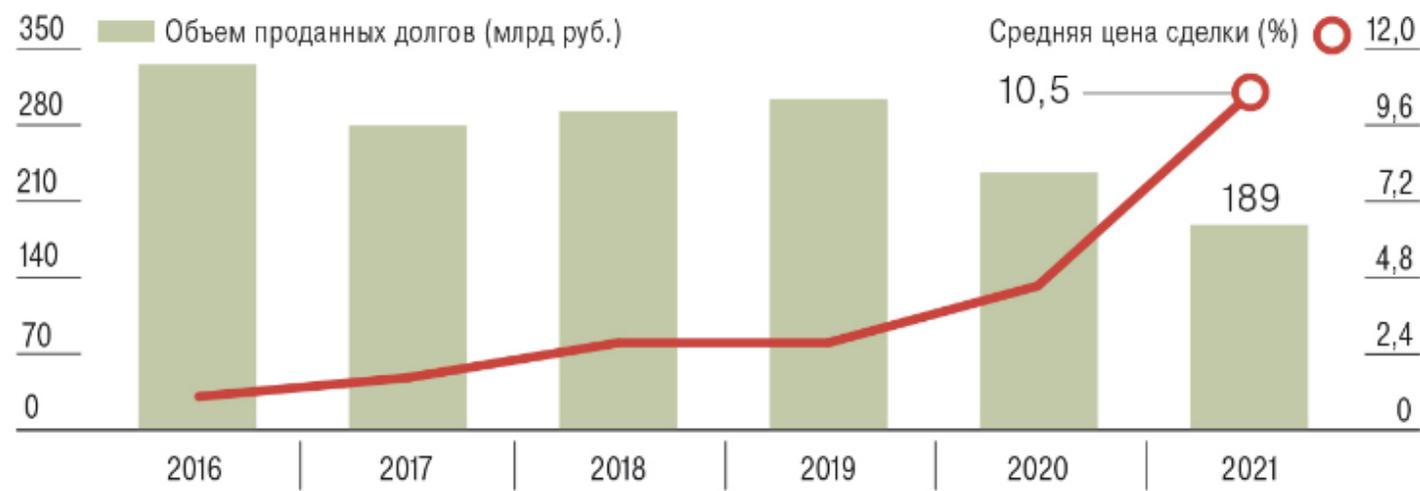
Ранее агентство Reuters подсчитало, что нефтегазовые доходы России по итогам сентября 2023 года вырастут на 14 процентов в сравнении с показателем августа и составят около 733 миллиардов рублей.

В начале сентября российский Минфин сообщал, что в период с января по август нефтегазовые доходы федерального бюджета страны составили 4 триллиона 836 миллиардов рублей. Объемы поступлений оказались на 38,2 процента меньше, чем за тот же период прошлого года.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ОБЗОР РЫНКА ЦЕССИИ

Цены на рынке цессионного взыскания упали почти в два раза. Снижается и объем рынка. Основная причина – экономическая нестабильность, в условиях которой никто не готов давать прогнозы окупаемости портфеля, и отказ на этом фоне от участия в торгах крупных коллекторских агентств. Зато относительно объемов взыскания прогнозы экспертов и участников рынка улучшились, они ожидают снижения на 10–15% вместо 30%.

Рисунок П. 2.1. Динамика рынка просроченных банковских долгов



Источник: <https://www.kommersant.ru/doc/5315804>

К апрелю 2022 г. стоимость портфелей на рынке цессии (когда просроченная задолженность выкупается у кредитора) снизилась почти вдвое по сравнению со средним уровнем 2021 года. С 11,4% до 6,4% для банков и с 16,7% до 7,1% для МФО. Такие данные привели специалисты БКИ "Эквифакс" на семинаре Национальной ассоциации профессиональных коллекторских агентств (НАПКА) 15 апреля.

По мнению экспертов бюро, падение связано с приостановкой участия крупных коллекторов в торгах, умеренной оценкой остальных участников стоимости портфелей и регуляторными изменениями на рынке взыскания (кредитные каникулы, мораторий на банкротство и пр.). Продолжает оказывать давление на рынок цессии и неразрешенная ситуация

с перечислениями от ФССП: приставы сократили перечисления взысканной задолженности в пользу взыскателей, а для многих коллекторских агентств и МФО поступления от приставов составляют до 90% оборотного капитала.

По итогам апреля 2023 г. стоимость просроченной задолженности, предлагаемой для покупки микрофинансовыми организациями, выросла до 17,7% от суммы долга (+5 п.п. к марту 2023 г.), стоимость банковской просрочки – до 16% (+2,5 п.п.). У покупателей накопилась ликвидность, и они готовы активнее скупать портфели в условиях роста собираемости долгов. Кроме того, на рынке цессии активизировались сами кредиторы, которые покупают портфели просрочки других игроков и готовы развивать это маргинальное направление бизнеса.⁷

Согласно данным онлайн-аукциона по продаже просроченной задолженности Debex, по итогам апреля 2023 г. стоимость просроченной задолженности, предлагаемой кредиторами на электронных торговых площадках для реализации по цессионной схеме, составила 17,7% от основной суммы долга (ОСЗ) для МФО и 16% от ОСЗ для банков.

Апрельский рост 2023 г. цен на просрочку в Debex связывают с увеличением объема ликвидности у покупателей и ростом собираемости долгов. Согласно данным сервиса по возврату проблемной задолженности ID Collect, показатель KPP (kept to promise, конверсия обещания должника совершить платеж в фактическую оплату) достиг по итогам 1 кв. 2023 г. максимального с 2022 г. значения 20% в цессионном портфеле (банки плюс МФО).

По оценкам СРО НАПКА, цена в течение 2023 г. будет варьироваться в пределах 10–15%. На цену будут влиять срок просрочки, и контактность, и полнота досье, и общий спрос на долговые портфели со стороны инвесторов. В сегменте микрофинансовой просрочки если и будет рост, то локальный (в ряде МФО). При этом объем предложения просрочки со стороны МФО продолжит расти: за два последних года было выдано много займов, а также на рынке стали появляться судебные портфели просрочки МФО. В сегменте банковской цессии рост цен продолжится, так как ряд банков долги на продажу еще не выставял, описывает он ситуацию на рынке.

По данным НАПКА, по итогам 3 кв. 2023 г. доля сдержанных должниками обещаний в сегменте банковской цессии может вырасти до максимального уровня с начала 2022 г.⁸ По данным отраслевой ассоциации, годом ранее этот показатель был на уровне 85,3%.

Такого высокого уровня удалось достичь благодаря применению индивидуального подхода к должникам со стороны коллекторов: установлению комфортного размера платежа для клиента. Действие макропруденциальных лимитов (МПЛ) ЦБ также должно было оказать влияние на лучшее исполнение просрочки. Внедрение МПЛ всегда имеет отложенный эффект – кредиты и займы выдаются лучшего качества, а значит, и работа с просрочкой будет легче. Банк России

⁷ <https://www.kommersant.ru/doc/5977784>

⁸ <https://bosfera.ru/press-release/dolya-ispolnennyh-platezhey-po-itogam-iii-kvartala-mozhet-dostich-91>

отмечает, что просроченная задолженность по займам, которые выдавались в течение 2 кв. 2023 г. (NPL 1-90), стабилизировалась на уровне 10% благодаря сдержанному подходу к отбору заемщиков.

В мае 2023 г. ЦБ сократил МПЛ по необеспеченным кредитам и займам на 3 кв. 2023 г. МПЛ для 3 кв. 2023 г. сокращаются на 5 п.п. по сравнению со 2 кв. 2023 г. МПЛ призваны ограничить долю рискованных займов в общем объеме выдач.

ПРИЛОЖЕНИЕ 3. ОБЗОР РЫНКА ОБЛИГАЦИЙ

Военная операция РФ в Украине и ситуация на фондовом рынке РФ в 2022 г.

24 февраля 2022 г. Россия начала военную операцию в Украине. В четверг, 24 февраля 2022 г., рынок акций РФ продолжил лететь вниз под давлением панических распродаж из-за военных действий России на Украине, а также объявленного блока западных санкций против РФ, локальные попытки отскока не встретили поддержки покупателей; индексы МосБиржи и РТС обновили минимумы с начала 2016 года. К 13:30 индекс МосБиржи составили 2144,82 пункта (-30,6%, на пике падения индекс проваливался в район 1680 пунктов), индекс РТС - 799,96 пункта (-34,8%, минимум дня - 610,33 пункта); цены большинства "голубых фишек" на "Московской бирже" обрушились в пределах 46,9%.

Подешевели акции Сбербанка (-46,9% и -28,8% "префы"), "Интер РАО" (-39,7%), "Газпрома" (-38,1%), ВТБ (-35,7%), "Роснефти" (-34,3%), расписки OZON (-34,2%), TCS Group (-33,7%), бумаги "ЛУКОЙЛа" (-33,3%), Polymetal (-30,4%), "Яндекса" (-29,2%), "АЛРОСА" (-28,9%), "НОВАТЭК" (-28%), "Магнита" (-26,2%), "Сургутнефтегаза" (-25,6% и -20,2% "префы"), "Аэрофлота" (-24,8%), "Татнефти" (-24,5%), "Московской биржи" (-23,7%), "Газпром нефти" (-23,1%), UC Rusal (-21,6%), "МТС" (-21%), "НЛМК" (-17,1%), "Северстали" (-15,8%), "РусГидро" (-15,4%), "Норникеля" (-15,2%), "ММК" (-14,6%), АФК "Система" (-14,5%), ПАО "Полюс" (-14,3%).

На фоне кардинально изменившихся внешних условий резкое повышение Банком России ключевой ставки 28 февраля (с 9,5 до 20) поддержало финансовую стабильность и предотвратило неконтролируемый рост цен. Российская экономика входит в фазу масштабной структурной перестройки, которая будет сопровождаться временным, но неизбежным периодом повышенной инфляции, в основном связанным с подстройкой относительных цен по широкому кругу товаров и услуг. Проводимая Банком России денежно-кредитная политика создаст условия для постепенной адаптации экономики к новым условиям и возвращения годовой инфляции к 4% в 2024 г.

21 марта 2022 г. после трехнедельного перерыва были открыты торги по ОФЗ. Возобновление торгов по ОФЗ – ожидаемое и радостное событие для участников торгов. Аукцион открытия был довольно вялым почти до его окончания. Заявки выставлялись довольно неактивно, преобладали желающие продать бумаги. В коротких выпусках были желающие продать бумаги с доходностью до 30%, в длинных – порядка 14–15%.

Позднее на открытии основной сессии цены очень бодро пошли вверх, и к концу торгов в 17 часов доходности снизились до уровней ниже 17% в коротких и 14% в длинных. Кривая довольно быстро сформировалась и на ней не наблюдалось заметных выбросов.

Российские еврооблигации заметно выросли по цене. Ключевой причиной стало прояснение возможности продолжения обслуживания компаниями своих внешних обязательств в валюте. Инвесторы опасались, что после появления указа «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами» компании будут выплачивать свои валютные обязательства в рублях.

Тем не менее Минфин с ЦБ в сжатые сроки создали рабочую группу, которая стала оперативно выдавать разрешения на выплаты по внешним обязательствам, и большинство российских компаний с начала марта смогли выплатить купонные платежи и погасить долги в валюте. Дополнительный позитив пришел от Минфина США, который подтвердил наличие лицензии на возможность проведения выплат по внешним долгам по государственным обязательствам России из заблокированных ЗВР как минимум до 25 мая. Выплаты купонов по выпускам Russia 23/43 были исполнены, что стало катализатором для роста цен на российские еврооблигации, суверенные выпуски подорожали с 20 до порядка 50 п.п. от номинала.

22 марта 2022 года Центробанк решил провести торги облигациями федерального займа на Московской Бирже в секции фондового рынка. На срочном рынке были доступны валютные и товарные инструменты, а также контракты на SPDR S&P 500 ETF Trust и индекс недвижимости ДомКлик. Торги остальными инструментами проводились только на основании адресных заявок в режиме «Закрытие позиций». Торги на рынке акций и на рынке стандартизированных производных финансовых инструментов (СПФИ) не осуществлялись.

На 04 апреля 2022 г. доходность рублевых гособлигаций продемонстрировала снижение на 1,5–2,75 п.п., вернувшись к 11–15% годовых. При условии дальнейшей стабилизации аналитики допускают выход на рынок Минфина с размещением ОФЗ.

Бумаги со сроком обращения от года до семи лет выросли на 1,5–9,5%, а рост по более «длинным» бумагам составил от 11% до 15,8%. При этом доходности ОФЗ с фиксированным купоном снизились по краткосрочным и долгосрочным бумагам до 12,5–14,75% и до 11,3–11,6% годовых соответственно.

Максимальная активность (около 37% от суммарного оборота) была по выпускам со сроком обращения до пяти лет, 22% сделок пришлось на выпуски со сроком обращения пять – десять лет и около 9% на более длинные выпуски.

Рыночная конъюнктура по состоянию на сентябрь 2023 г.

ЦБ РФ установил ключевую ставку на уровне 7,5% в конце сентября 2022 г. Темпы роста цен замедлялись не только из-за эффекта высокой базы весны 2022 г., но и по естественным причинам.⁹

Рисунок П. 3.1. Динамика ключевой ставки и инфляции г/г



Источник: информационная база *Boomin*

В такой ситуации логично было ожидать нейтральной или умеренно восходящей траектории ставок на долговом рынке. Доходности ОФЗ демонстрировали тенденцию к росту, но в корпоративном сегменте складывалась диаметрально противоположная ситуация, что объясняется влиянием премии за риск.

В начале 2023 г. премия за риск по бумагам среднего и низкого кредитного качества была далека от максимумов, но всё ещё оставалась высокой. Особенно это касается сегмента высокодоходных облигаций (ВДО). По индексу *Sbonds High Yield G*-спред составлял почти 700 б.п.

На фоне стабильной ключевой ставки и отсутствия новых шоков инвесторы стали вкладывать капиталы постепенно на фондовый рынок. Премии за риск начали сужаться, формируя нисходящий тренд по доходностям облигаций и восходящий — по ценам.

⁹ <https://boomin.ru/publications/article/rynok-obligacij-v-pervom-polugodii-2023-g-buri-budto-i-ne-bylo/>

Рисунок П. 3.2. Среднемесячный G-спред в разных рейтинговых категориях



Источник: информационная база Voopin

9 июня 2023 г. на очередном заседании Банк России уведомил, что в июле 2023 г. будет повышена ключевая ставка. Кривая ОФЗ продемонстрировала рост, что повлекло за собой улучшение ситуации с G-спредами, которые в сегменте ВДО уже вернулись к минимумам лета 2021 г.

На заседании 21 июля 2023 г. регулятор поднял ставку сразу на 100 б.п., до 8,5%. ЦБ обосновал свое решение усилением инфляционного давления по следующим причинам:

- Завершение восстановительной фазы экономического роста, активизация потребительского спроса и обострение дефицита рабочей силы.
- Ускорение текущих темпов инфляции. Большая часть показателей устойчивой инфляции в пересчете на год держится выше 4%.
- Ослабление рубля. С начала года долл. США в рублях вырос на 28%, евро прибавил почти 32%.
- Повышение инфляционных ожиданий. По данным "инФОМ", в июле 2023 г. они выросли до 11,1% после 10,2% в июне 2023 г. С марта по июль 2023 г. показатель не превышал 10,8%.

Прогноз по инфляции 2023 г. вырос с 4,5%–6,5% до 5%–6,5%. Прогноз по средней ключевой ставке 2023 г. вырос с 7,3%–8,2% до 7,9%–8,3% (8,5%–9,3% после 24 июля 2023 г.).

Рисунок П. 3.3. Доходность ОФЗ в 1 кв. 2023 г.

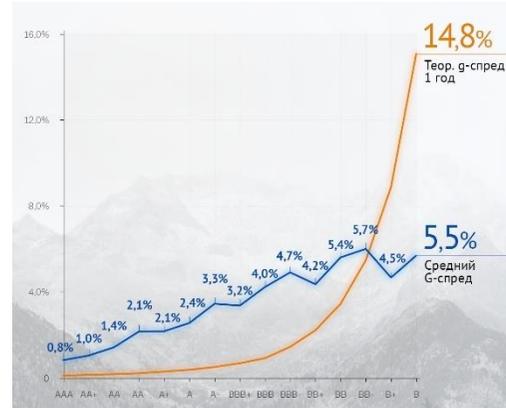


Источник: информационная база Voopin

К концу 1 кв. 2023 г. сформировались искажения в ценообразовании. Взаимосвязь "доходность / кредитный риск" в самых низких рейтинговых категориях оказалась нарушена. Доходность к погашению по бондам в категориях "B" – "BB" по национальной шкале не покрывает риска дефолта. В отдельных кейсах она даже ниже, чем по бондам с более высокими рейтингами.

В июле 2023 г. новые размещения в категории "B" были раскуплены за один день и быстро подскакивали в цене. Новые шоки, вероятно, не окажут благоприятного влияния на развитие рынка.

Рисунок П. 3.4. Премии за риск для разных рейтинговых категорий



Источник: информационная база Vootin

В 1 кв. 2023 г. практически не наблюдалось новых дефолтов, что послужило еще одним признаком стабильности рынка и поддержало оптимизм инвесторов. При этом количество дефолтов по бумагам, которые ранее были отнесены к проблемной задолженности, за неполные 7 мес. 2023 г. составило 176 случаев — почти столько же, сколько за весь 2021 г.

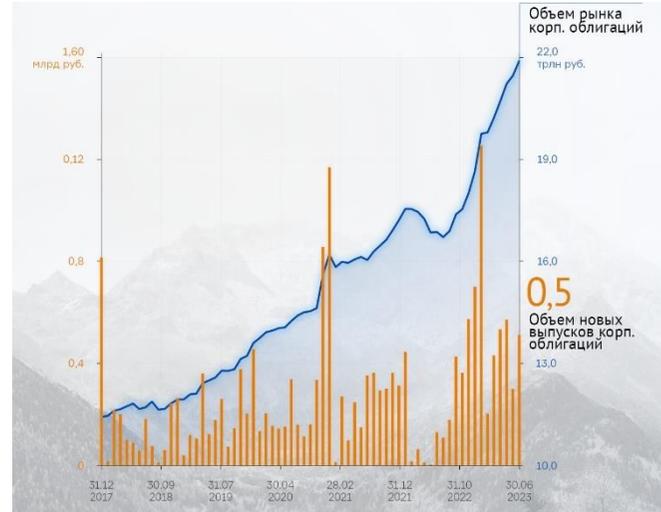
Участники рынка довольно оптимистичны в прогнозах. Вместо ожидаемых 20-25 новых дефолтов наиболее пессимистичные аналитики ждут не более 10, а некоторые и вовсе 1-2.

Такие оптимистичные ожидания создают определенные угрозы для сектора, при которых неожиданный дефолт может резко изменить сентимент и заставить участников переоценить риски, что будет сопровождаться скачком доходностей по переоцененным спекулятивным бумагам.

Объемы рынка и структура размещений

Объем рынка корпоративных облигаций, по данным Сbonds, в 1 кв. 2023 г. вырос на 10,9%, почти до 22 трлн руб. Объемы размещений в месячном разрезе были на высоких уровнях и опережали показатели 2020 – 2021 гг. Сезонная слабость фиксировалась в январе 2023 г. и мае 2023 г. по причине длинных выходных.

Рисунок П. 3.5. Рынок корпоративных облигаций



Источник: информационная база Vooin

Общий объем рублевых корпоративных размещений в 1 пг. 2023 г., не включая ипотечные облигации и структурированное финансирование, составил чуть более 1,4 трлн руб. Рост к аналогичному периоду 2021 г. составил около 20%, а к 1 пг. 2022 г. — больше, чем в семь раз. За весь 2022 г. аналогичный показатель оценивается в 1,9 трлн руб.

Около 72% размещенного объема пришлось на первый эшелон, 21% — на второй и 7% — на третий. Для сравнения, в 2022 г. это было 67%, 23% и 10% соответственно. Топ-3 отрасли по размещениям составили банки (26%), нефтегазовый сектор (13,7%) и телекоммуникации (8,7%).

В третьем эшелоне лидером как по объему (21 млрд руб.), так и по количеству новых выпусков (14) стали лизинговые компании с долей 21,6%. Весомую долю 9,6% составили МФО. На финансовые компании в совокупности пришлось почти 32% всех размещений. Много занимали строительные компании (18,4%) и спецритейлеры (15,9%).

Валютные облигации

Как и во 2 кв. 2022 г., существенный объем новой эмиссии пришелся на замещающие и юаневые облигации. По курсу на 30 июня 2023 г. это около 1 трлн руб., или 48% от всего прироста рынка внутренних облигаций. Большая часть этой суммы приходится на обязательства в долл. США (389 млрд руб.) и юанях (308 млрд руб.).

Несмотря на это, выбор валютных инструментов на биржевом рынке расширяется несильно. Новых эмитентов мало. Значительную часть новой эмиссии составляют доразмещения Газпрома и нерыночные выпуски.

В конце мая президент РФ подписал указ, по которому российские эмитенты еврооблигаций обязаны будут заместить локальными бумагами все свои выпуски с погашением после 1 января 2024 г. В теории, до конца 2023 г. рынок замещающих бондов может увеличиться вдвое, почти до 30 млрд долл. США.

На практике компании пока занимают выжидательную позицию, а банки ждут регуляторных послаблений. Среди новых эмитентов только "Фосагро", который в июле выпустил два замещающих выпуска в долларах США. О намерениях заместить еврооблигации высказались Тинькофф Банк, МКБ и аэропорт "Домодедово".

Вероятно, основной объем новых валютных бондов придет на Московскую биржу уже в 4 кв. 2023 г. Из-за навеса предложения доходности по ним могут оставаться высокими, что должно обеспечить интерес инвесторов к этому сегменту рынка.

Доллар США в рублях с начала 2023 г. к 30 июня 2023 г. вырос на 28%. При этом по долларовым "замещайкам" Газпрома 3027-1-Д инвестор заработал всего 20% в рублевом эквиваленте. В долларах держатель потерял около 6%. УТМ по выпуску выросла с 4,3% в начале 2023 г. до 7% к концу июня 2023 г., а в июле 2023 г. увеличилась уже до 9%.

Падение цен на бонды Газпрома негативно сказывается на отношении к сегменту в целом. Cbonds ведет индекс замещающих облигаций, который наглядно демонстрирует эту тенденцию. Аналогичный индекс планирует к запуску и Московская биржа.

Рисунок П. 3.6. CBONDS индекс замещающих облигаций

Источник: информационная база *Vooin*

Рынок ВДО (высокодоходные облигации с низким рейтингом). Ключевые тренды

На рынке ВДО в 1 пг. 2023 г. инвесторы активно раскупали новые выпуски, реализуя отложенный спрос на высокую доходность. Объем первичных размещений ВДО может быть оценен в 36 млрд руб. – примерно столько же, сколько за весь 2022 г. В выборку попали бумаги с доходностью выше "ключевая ставка +5%" и все бумаги с рейтингами ниже BBB- по национальной шкале.

Если отфильтровать двух крупных эмитентов с высокими рейтингами "ВИС Финанс" (A(RU)) и "Евротранс" (A-(RU)), то объем сократится до 25 млрд руб. В этой выборке чуть больше половины объема приходится на рейтинговые категории BBB и чуть менее четверти на BB. Остальное составили бумаги с рейтингами B и без рейтинга.

По количеству эмиссий из 55 выпусков 33 обладают рейтингом BB+ и ниже, а еще 10 не имеют рейтинга в принципе. В основном, без рейтингов размещаются коммерческие облигации, на 7 выпусков которых пришлось 1,2 млрд руб.

В течение 1 пг. 2023 г. доходности снижались как на первичном, так и на вторичном рынке. В первую очередь это характерно для эмитентов с низкими рейтингами. В июне 2023 г. наблюдатели рынка заговорили о перегретости рынка, отмечая низкие доходности по бондам категории B, о чем уже говорилось выше.

В структуре вторичного рынка ВДО по-прежнему преобладают отрасли девелопмента (25%), МФО (13%) и лизинга (11%), на которые приходится почти половина объема рынка. Всем этим секторам рынок присваивает избыточную премию по доходности за отраслевой риск.

Девелопмент – исторически один из рекорсменов по доле просроченной задолженности. Лизинг обладает очень большим накопленным краткосрочным долгом и зависим от рефинансирования. МФО – это высокие регуляторные риски и кредитные риски клиентов.

Из-за отраслевой риск-премии даже качественные эмитенты из этих секторов при отсутствии должной коммуникации с инвестсообществом вынуждены предлагать повышенный купон.

С декабря 2022 г. биржевой рынок ВДО пополнился новой отраслью – факторинг. Два эмитента, "ГЛОБАЛ ФАКТОРИНГ НЕТВОРК РУС" (ГФН) и "Смартфакт", с декабря 2022 г. по июнь 2023 г. разместили три выпуска биржевых бумаг общим объемом 400 млн руб. В начале 2 пг. 2023 г., 26 июля 2023 г., Global Factoring Network разместил уже третий по счету биржевой выпуск на 150 млн руб. ГФН ранее неоднократно размещал коммерческие облигации, "Смартфакт" в июне 2023 г. впервые вышел на публичный рынок.

Сейчас доходности по бумагам этих компаний лежат в диапазоне от 14% до 16%, причем корреляции с уровнем кредитного рейтинга нет. Выпуск "Смартфакта" с рейтингом ВВ- торгуется с доходностью 16%, а выпуски ГФН с рейтингом В+ – 14%. Видимо, рынок дает ГФН премию за публичный опыт и более активную IR-коммуникацию. Это повод в очередной раз отметить важность этих факторов для эмитентов рынка ВДО.

Основные выводы и предварительные прогнозы на 2 пг. 2023 г.

В 1 пг. 2023 г. на фоне роста процентных ставок возможности по привлечению финансирования эмитентами могут ухудшиться. Это может отразиться как на объеме новой рублевой эмиссии, так и на рисках рефинансирования для компаний с низким покрытием процентных платежей. Пока 2023 г. обходится без дефолтов, но состояние отдельных эмитентов всё же требует наблюдения.

Доходности корпоративных бондов еще не успели отыграть рост G-кривой, а спреды остаются низкими.

Рынок замещающих бондов может вырасти к концу 2023 г. и вырасти очень существенно. При этом доходности в валюте уже сейчас сопоставимы с рублевыми и могут быть еще выше из-за большого объема предложения со стороны инвесторов, чьи средства в еврооблигациях окажутся разморожены. Это создает возможности для локального инвестора.

По прогнозам, объем долгового рынка в целом может продолжать тенденцию к росту. Рост будет обеспечен как замещающими выпусками, так и рефинансированием погашаемых еврооблигаций. В условиях закрытия внешних рынков капитала крупные российские компании придут в банки и на внутренний публичный рынок, поддерживая предложение. Это значит, что в объеме новой эмиссии продолжит лидировать первый эшелон, хотя по количеству новых эмитентов лидерство будет сохраняться за сегментом МСП.

ПРИЛОЖЕНИЕ 4. РАСЧЕТ СТАВКИ ДИСКОНТИРОВАНИЯ

18 декабря 2020 г. было подписано мировое соглашение, и ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" вышла из процедуры банкротства, поэтому облигации ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", являющиеся объектом оценки, фактически не являются дефолтными, и могут быть отнесены в категорию высокорискованных облигаций (низкий уровень надежности, высокая уязвимость, ограниченный запас прочности).

Шкала кредитных рейтингов облигаций представлена в таблице ниже.

Таблица П 4.1 Шкала кредитных рейтингов облигаций

Moody's		S&P		Fitch		Комментарий
Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные	
Aaa		AAA		AAA		Наивысший уровень надёжности
Aa1		AA+		AA+		
Aa2	P-1	AA	A-1+	AA	F1+	Высокий уровень надежности
Aa3		AA-		AA-		
A1		A+		A+		
A2		A	A-1	A	F1	Хороший, умеренно высокий уровень платежеспособности
A3	P-2	A-	A-2	A-	F2	
Vaa1		BBB+		BBB+		
Vaa2	P-3	BBB	A-3	BBB	F3	Средний, удовлетворительный уровень надёжности
Vaa3		BBB-		BBB-		
Va1				BB+		
Va2		BB		BB		Умеренно низкий уровень платежеспособности, повышенная уязвимость к рискам
Va3		BB-		BB-		
V1		B+	B	B+	B	
V2		B		B		
V3		B-		B-		
Сaa1	Not prime	CCC+				Очень низкий уровень кредитоспособности, существенный риск, вероятен дефолт
Сaa2		CCC	C	CCC	C	Крайне низкий уровень надежности, высокая вероятность дефолта
Сaa3		CCC-		CCC-		
Ca	CC	CC				
C		C				Дефолт неизбежен с небольшим шансом на восстановление
		D	/	DDD	/	Дефолт

Источник: https://blog.mts.investments/articles/credit_ratings

Применяемая в расчетах ставка дисконтирования рассчитывалась исходя из медианной доходности российских корпоративных облигаций кредитного качества В, В+, ВВ- и ССС, и составила 15,4%.

Таблица П 4.2 Описание категорий кредитного качества согласно методологии УК ДОХОДЪ

Категория	Описание
AAA AA	Высокий уровень кредитоспособности, очень низкий кредитный риск
A	Кредитоспособность существенно выше среднего, низкий кредитный риск
BBB	Хорошая кредитоспособность, кредитный риск ниже среднего
BB BB-	Средняя кредитоспособность, умеренный кредитный риск
B+ B	Кредитоспособность ниже среднего, спекулятивный рейтинг, кредитный риск выше среднего
ссс	Кредитоспособность ниже среднего и может ухудшаться, спекулятивный рейтинг, повышенный кредитный риск
D	Очень низкая кредитоспособность, спекулятивный рейтинг, высокий кредитный риск
D	Эмитент в состоянии дефолта

*Источник: Управляющая компания ДОХОДЪ
(https://www.dohod.ru/assets/files/metodika_opredeleniya_kreditnogo_rejtinga_i_pokazatelya_kachestva.pdf)*

Доходность российских облигаций представлена в таблице ниже.

Таблица П 4.3 Доходность российских облигаций

ISIN	Название	Эмитент	Кредитное качество (рэнкинг)	Эффективная доходность (УТМ), %
RU000A106A78	СЛ 002Р-01	СофтЛайн Трейд	ВВ-	15,60%
RU000A1053W3	ГЛОРАКС 01	Глоракс	В+	17,20%
RU000A105YF2	Страна 02	Элит Строй (Страна Девелопмент)	В+	16,00%
RU000A106UM4	ДАРСДев1Р1	Дарс-Девелопмент	В+	16,20%
RU000A105XF4	ГЛОРАКС1Р1	Глоракс	В+	16,60%
RU000A103Q08	ХэндрснБ01	ТАМИ и КО	ВВ-	15,40%
RU000A106PW3	НовТехнБ2	Новые технологии	В	16,20%
RU000A106151	ХайТэк 1Р1	Хайтэк-Интеграция	В	17,00%
RU000A106R79	ЭНИКА 1Р04	Энергоника	В	17,80%
RU000A106Р63	ФЭСАгро1Р1	ФЭС-Агро	В	14,90%
RU000A102Y66	ЛЕГЕНДА1Р4	Легенда	В+	17,60%
RU000A106EP1	ПР-Лиз 2Р2	Простые решения	ВВ-	14,60%
RU000A105PK0	Ювелит 1Р1	Ювелит	ВВ-	14,40%
RU000A106GB6	ЛТрейд 1Р9	Лизинг-Трейд	В+	16,80%
RU000A105M59	Роделен1Р3	Лизинговая компания "Роделен"	В+	16,20%
RU000A104CJ3	АВТОДОМ1Р1	Автодом	ВВ-	15,30%

ISIN	Название	Эмитент	Кредитное качество (рейтинг)	Эффективная доходность (УТМ), %
RU000A104BU2	ГК ЕКС БО1	ГК "ЕКС"	B+	15,40%
RU000A101XD8	iMT_FREE01	МаксимаТелеком	B	18,40%
RU000A101XD8	iMT_FREE01	МаксимаТелеком	B	18,40%
RU000A103TS0	ТЕХЛиз 1P5	ТЕХНО Лизинг	B+	17,10%
RU000A106JV8	ТелХолБ2-3	Эр Телеком	BB-	14,10%
RU000A106516	ФосАгро П1	ФосАгро	B	12,30%
RU000A105H98	Эфферон01	Эфферон	B	19,60%
RU000A106987	ЛТрейд 1P8	Лизинг-Трейд	B+	16,90%
RU000A103UL3	ТатнхимP01	Татнефтехим	B	14,80%
RU000A103SZ7	Аэрфью2P01	Аэрофьюэлз	B+	15,80%
RU000A1050X7	НИКА 1P01	НИКА	B	19,20%
RU000A102V51	НафттрнБО3	Нафтатранс плюс	B	15,80%
RU000A1065H8	Кузина1P02	Кузина	B	16,60%
RU000A103WB0	СлавЭКО1P1	Славянск ЭКО	B+	17,80%
RU000A1029F8	ЛТрейд 1P2	Лизинг-Трейд	B+	17,20%
RU000A105DL4	НовТехнБ1	Новые технологии	B	14,20%
RU000A1064X8	ЗАСЛОН 1P1	Заслон	B+	14,90%
RU000A1049M2	ИнкабБ001	Инкаб	B+	15,40%
RU000A105BP9	РЕАТОРГ1P1	Реаторг	B	17,30%
RU000A103N19	АПРИФП 05	АПРИ "Флай Плэнинг"	B	19,40%
RU000A105RF6	ЛТрейд 1P6	Лизинг-Трейд	B+	17,20%
RU000A106D18	МСБЛиз3P01	МСБ-Лизинг	B+	17,30%
RU000A101UD4	ЭлщитСтБП2	Электрощит-Стройсистема	B	15,80%
RU000A101UD4	ЭлщитСтБП2	Электрощит-Стройсистема	B	15,80%
RU000A1065Y3	АГТК БО-02	Агротек	B	16,30%
RU000A105AX5	ПАТРИОТ 01	Патриот Групп	B	16,70%
RU000A1032X5	ТЕХЛиз 1P4	ТЕХНО Лизинг	B+	16,90%
RU000A1013C9	ИСпетр1P1	Ист Сайбериан петролеум	B	14,90%
RU000A105QZ6	АГТК БО-01	Агротек	B	16,60%
RU000A1065M8	АйДиКоле03	Айди Коллект	B	17,80%
RU000A106EV9	КИФА 1P1	КИФА	B	16,60%
RU000A103RJ3	ПКБ 1P-02	ПКБ	BB-	14,60%
RU000A1068S9	ЛайфСтр П2	Лайфстрим	B+	15,70%
RU000A105WZ4	ЛТрейд 1P7	Лизинг-Трейд	B+	16,80%
RU000A106CB5	СИБАВТО1P2	СибАвтоТранс	B	16,50%
RU000A106YL8	АГТК БО-03	Агротек	B	17,80%
RU000A106CR1	РедСофт2P4	Ред Софт	B	14,70%
RU000A1034X1	ЛТрейд 1P3	Лизинг-Трейд	B+	16,10%
RU000A106HF5	ЭЛРЕШ 1P1	Электрорешения	B+	14,10%
RU000A104TG3	ЦР БО-01	Центр-резерв	ССС	9,70%
RU000A102SM7	СДЭКГлБП01	СДЭК-Глобал	B	12,80%
RU000A104JV3	АйДиКоле02	Айди Коллект	B	17,80%

ISIN	Название	Эмитент	Кредитное качество (рейтинг)	Эффективная доходность (УТМ), %
RU000A106C50	СЕЛЛСерв02	Селл-Сервис	B	14,90%
RU000A106F08	МИКРАН БО1	Микран	B+	13,50%
RU000A102234	ТЕХЛиз 1P3	ТЕХНО Лизинг	B+	15,00%
RU000A102234	ТЕХЛиз 1P3	ТЕХНО Лизинг	B+	15,00%
RU000A1058K7	ТелХолБ2-2	Эр Телеком	BB-	14,40%
RU000A105BW5	СПМК БО-01	СПМК	ССС	16,90%
RU000A106AU9	УльтраБО1	Ультра	B	16,70%
RU000A105LS2	Реиннол1P2	Реиннолец	B	15,80%
RU000A1056T2	ЦР БО-02	Центр-резерв	ССС	14,20%
RU000A104JF6	ПушкПЗБО1	ПЗ Пушкинское	B	17,40%
RU000A106UL6	ЭлАп БО-02	Электроаппарат	B	16,80%
RU000A103VD8	МСБЛиз2P05	МСБ-Лизинг	B+	15,00%
RU000A104K37	СибЭнМаш01	Сибэнергомаш - БКЗ	B	16,30%
RU000A105492	ЭНИКА 1P03	Энергоника	B	17,30%
RU000A100VS2	Атомстр 01	Атомстройкомплекс-Строительство	BB-	14,60%
RU000A101P92	Шевченк1P2	АО им. Т.Г. Шевченко	B	14,10%
RU000A101P92	Шевченк1P2	АО им. Т.Г. Шевченко	B	14,10%
RU000A103DT2	Артгн БО01	ИСКЧ	BB-	12,10%
RU000A103H25	ХимТэк 1P1	НПО Химтэк	B	13,70%
RU000A1040V2	ОхтаГрБП02	Охта Групп	B	15,30%
RU000A102556	СЭЗ 1P2	СЭЗ им. Серго Орджоникидзе	B+	13,30%
RU000A104B53	АСПЭКДом01	АСПЕК-Домострой	ССС	18,30%
RU000A102AB8	ЗавдКЭС1P2	Завод КЭС	B	16,00%
RU000A104Z89	Шевченк1P3	АО им. Т.Г. Шевченко	B	17,90%
RU000A106RJ6	Озон 1P02	Ozon	B	12,50%
RU000A1032D7	Маньч01	Маньч-Агро	B	16,00%
RU000A103WD6	ПИМ БО-01	ПИМ	B	18,00%
RU000A0JWN63	МОСТРЕСТ 7	Мостотрест	ССС	16,10%
RU000A103DY2	БЭЛТИ БОП4	БЭЛТИ-ГРАНД	B	14,70%
RU000A103U69	МоторТ1P03	НПП "Моторные технологии"	BB-	16,70%
RU000A1020K7	ПЮДМ БО-П2	Первый ювелирный – драгоценные металлы	B	13,00%
RU000A102VY6	АТОМ БП01	Атомстройкомплекс-Строительство	BB-	14,00%
RU000A102B97	Витал 1P02	Вита Лайн	BB-	15,20%
RU000A104KM0	СЕЛЛСерв01	Селл-Сервис	B	13,90%
RU000A101S99	КировЗд1P1	Кировский завод	B+	13,90%
RU000A101S99	КировЗд1P1	Кировский завод	B+	13,90%
RU000A104FX7	ААГ-01	А Девелопмент	B+	17,40%
RU000A104KS7	РКС2P2	ТД РКС-СОЧИ	B	15,20%
RU000A103WZ9	NexTouchB1	Некс-Т	B+	14,70%
RU000A1020W2	СветофорП2	Светофор Групп	B	14,00%
RU000A106GY8	ДрктЛиз2P1	ДиректЛизинг	B	14,30%
RU000A103S30	ДрктЛиз1P7	ДиректЛизинг	B	15,30%

ISIN	Название	Эмитент	Кредитное качество (рейтинг)	Эффективная доходность (УТМ), %
RU000A100Q35	ПР-Лиз 1Р3	Простые решения	BB-	12,40%
RU000A104A05	Интерскол1	КЛС-Трейд	B	15,10%
RU000A103K20	Маньч02	Маньч-Агро	B	15,80%
RU000A1026R9	СибСтекП02	СибСтекло	B	14,40%
RU000A101UL7	ГЕНЕТИКБ01	Генетико	B	13,60%
RU000A1047S3	ПКБ 1Р-03	ПКБ	BB-	13,90%
RU000A102GC3	БЭЛТИ БОПЗ	БЭЛТИ-ГРАНД	B	15,80%
RU000A103WC8	ПЮДМ БО-ПЗ	Первый ювелирный – драгоценные металлы	B	16,10%
RU000A103X74	ФабрФав1Р1	Фабрика Фаворит	B	14,90%
RU000A103604	ЭНИКА 1Р02	Энергоника	B	16,90%
RU000A102КР7	СМАК БП01	Смак	B	13,00%
RU000A103C04	КруизБО-01	Круиз	B	17,20%
RU000A1060X6	Озон 1Р01	Ozon	B	8,20%
RU000A1037E4	СИЛ 1Р03	СпецИнвестЛизинг	B	14,70%
RU000A100TB2	ПНППК 1Р01	ПНППК	B	12,70%
RU000A0ZYC31	АвАгроБ1Р1	Авангард-Агро	B+	12,50%
RU000A0JWN89	МОСТРЕСТ 8	Мостотрест	ССС	15,80%
RU000A0JV9D8	ВЭБлизБ06	Вэб-Лизинг	ССС	11,00%
RU000A0JV8D0	ВЭБлизБ04	Вэб-Лизинг	ССС	5,80%
RU000A0JV8D0	ВЭБлизБ04	Вэб-Лизинг	ССС	5,80%
RU000A0JV8G3	ВЭБлизБ05	Вэб-Лизинг	ССС	6,60%
RU000A0JV9H9	ВЭБлизБ07	Вэб-Лизинг	ССС	4,20%
RU000A0JV9H9	ВЭБлизБ07	Вэб-Лизинг	ССС	4,20%
Медиана:				15,40%

Источник: Управляющая компания ДОХОДЪ

ПРИЛОЖЕНИЕ 5. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЙ ОБЗОР

Экономика¹⁰

В первую очередь отметим, что Минэкономразвития оценило рост ВВП страны в годовом выражении в июле 2023 года в 5% после увеличения на 5,7% в июне и роста на 5,8% в мае. По итогам января-июля 2023 года, по оценке МЭР, ВВП страны увеличился на 2,1%.

Далее проанализируем ситуацию в ключевых отраслях экономики и рассмотрим динамику основных макроэкономических показателей. Начнем анализ традиционно со статистики промышленного производства.

По данным Росстата, в августе 2023 года рост промышленного производства продолжился на фоне низкой базы прошлого года, однако его темп замедлился до 4,9% к соответствующему периоду 2022 года после увеличения на 5,8% в июне. По итогам января-июля промышленное производство показывает рост на 2,6%. Отдельно отметим, что в отчетном периоде Росстат уточнил данные за 2022 год и с января по июнь 2023 года в соответствии с регламентом разработки и публикации данных по производству и отгрузке продукции и динамике промышленного производства.

Рисунок П. 5.1. Динамика промпроизводства, % год к году



Источник: УК АРСАГЕРА

¹⁰ https://bf.arsagera.ru/makropokazateli/makroobzor_dannye_zh_avgust_2023/

Переходя к анализу динамики производства в разрезе сегментов, отметим, что снижение в сегменте «Добыча полезных ископаемых» замедлилось до 1,5% после сокращения на 1,7% в июне. В сегменте «Обрабатывающие производства» рост замедлился до 9,5% после 13,1% месяцем ранее. В то же время, в сегментах «Электроэнергия, газ и пар» и «Водоснабжение» рост выпуска ускорился с 1,8% и 3% в июне до 2,7% и 8% в июле соответственно.

Таблица П. 5.1. Динамика сегментов промышленного производства, % изм. год к году

Период	Добыча полезных ископаемых	Обрабатывающие производства	Электроэнергия, газ и пар	Водоснабжение
апр.23	2,8	7,6	-0,7	-1,3
май.23	1,7	11,9	-0,6	-6,4
июн.23	-2	11,8	2,2	3,1
июл.23	-1,5	9,5	2,7	8
янв.-июл. 2023	-1,3	6,1	0,2	-3,7

Источник: УК АРСАГЕРА

Таким образом, замедление роста совокупного индекса промышленного производства в июле было обусловлено исключительно ухудшением динамики в сегменте «Обрабатывающие производства», так как остальные сегменты показали улучшение своих показателей. Ситуация с динамикой производства в разрезе отдельных позиций представлена в следующей таблице:

Таблица П. 5.2. Динамика выпуска отдельных видов продукции в добывающей отрасли и обрабатывающей промышленности

Вид продукции	Янв.-Июл. 2023	Июль 2023 / Июль 2022	Янв.-Июл. 2023/Янв. - Июл. 2022
Добыча угля, млн тонн	246,0	3,3%	1,5%
Природный газ, млрд м3	302,0	-6,7%	-14,2%
Сжиженный природный газ, млрд м3	18,7	-7,9%	-4,4%
Мясо скота, тыс. тонн	2,1	2,1%	4,6%
Мясо домашней птицы, тыс. тонн	3,0	-1,9%	0,8%
Рыба и рыбные продукты, тыс. тонн	2,6	38,2%	9,2%
Трикотажные и вязаные изделия, млн штук	121,0	1,7%	3,8%
Спецодежда прочая, млрд руб.	28,6	40,4%	56,4%
Кирпич керамический, млн усл. ед.	3,0	-3,9%	-6,1%
Блоки и прочие сборные строительные изделия, млн м3	16,1	0,7%	0,7%
Цемент, млн тонн	35,7	3,3%	1,8%
Бетон товарный, млн м3	35,8	11,7%	13,1%
Прокат готовый, млн тонн	37,5	11,2%	2,3%
Трубы стальные, млн тонн	7,8	4,1%	3,5%
Автомобили легковые, тыс. штук	244,0	> в 2,1 раз	-18,6%
Автотранспортные грузовые средства, тыс. штук	87,4	29,0%	8,7%

Источник: УК АРСАГЕРА

В добывающем сегменте отметим умеренное увеличение добычи угля в июле на 3,3%, при этом рост с начала года ускорился с 1,1% до 1,5%. Объемы добычи природного газа в июле продолжили снижение, потеряв 6,7% (с начала года отмечается падение на 14,2%). Что касается СПГ, то спад его производства ускорился до 7,9% после сокращения на 6,7% месяцем ранее, а по итогам полугодия отмечается снижение его производства на 4,4%.

В продовольственном сегменте динамика выпуска мясной продукции оказалась разнонаправленной. Так, производство мяса скота в июле увеличилось на 2,1%, при этом с начала года выпуск вырос на 4,6%. Производство мяса птицы, напротив, сократилось на 1,9%, а по итогам января-июля выпуск увеличился на 0,8%. Производство рыбной продукции в июле перешло к росту, причем выросло на значительные 38,2%, при этом по итогам семи месяцев темпы роста производства ускорились до 9,2% после 3,6% по итогам I полугодия. В легкой промышленности продолжают замедляться темпы роста производства спецодежды, в июле выпуск вырос на 40,4% (в июне рост составлял 46,8%), при этом темпы увеличения производства трикотажных и вязаных изделий не такие значительные (в июле рост на умеренные 1,7%, по итогам января-июля – всего на 3,8%).

Динамика производства стройматериалов в июле оказалась разнонаправленной (наибольшие темпы роста – у бетона (+11,7%), при этом в минусе из этой группы товаров – по-прежнему кирпичи (-3,9%). В тяжелой промышленности динамика выпуска по основным товарным позициям в целом была положительной. Так, производство готового проката увеличилось на 11,2% после роста на 15,9% в июне (по итогам января-июля рост выпуска составляет 2,3%), в то время как выпуск стальных труб в июле вырос на 4,1% (с начала года производство выросло на 3,5%). Что же касается выпуска автомобилей, то в июле сохранились значительные темпы роста производства, в особенности – по легковым транспортным средствам. Так, можно отметить рост производства легковых авто в 2,1 раза, при этом падение с начала года замедлилось до 18,6% после 29,9% месяцем ранее). Вероятно, продолжает сказываться выход на рынок китайских производителей, которые проводят сборку в России. Что же касается выпуска грузовых авто, то в июле он вырос на 29% после увеличения на 37,8% месяцем ранее, а рост с начала года ускорился до 8,7% после увеличения на 5,8% за январь-июнь.

Росстат опубликовал данные о сальдированном финансовом результате деятельности крупных и средних российских компаний (без учета финансового сектора) по итогам I полугодия 2023 года в конце августа. Этот показатель составил 14,80 трлн руб., в то время как за аналогичный период 2022 года сопоставимый круг предприятий заработал 16,71 трлн руб. Таким образом, сальдированная прибыль снизилась на 11,4%.

Таблица П. 5.3. Сальдированный финансовый результат

Показатель	1П 2023 г.	Справочно: 1П 2022 г.
Сальдированный финансовый результат, млрд руб.	14 802,8	16 714,0
Доля убыточных предприятий	28,9%	29,9%

Источник: УК АРСАГЕРА

Что касается доли убыточных организаций, то она сократилась на 1,0 п.п. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года до 28,9%. Динамика сальдированного результата в разрезе видов деятельности представлена в таблице ниже:

Таблица П. 5.4. Динамика сальдированного результата в разрезе видов деятельности

Вид деятельности	Сальдированный результат в 1П 2023 г., млрд руб.	1П 2023 г. / 1П 2022 г.
Сельское, лесное хозяйство, охота, рыболовство и рыбоводство	287,5	-37,6%
Добыча полезных ископаемых	2 769,7	-17,6%
Обрабатывающие производства	4 632,9	-28,5%
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	1 055,5	84,4%
в .ч. Производства, передача и распределение электроэнергии	941,7	81,6%
Водоснабжение	42,3	37,0%
Оптовая, розничная торговля и ремонт	1 513,1	-51,0%
Строительство	362,4	74,1%
Транспортировка и хранение	834,3	-8,5%
в т.ч. ж/д транспорт: пассажирские перевозки	9,7	
Почтовая связь и курьерская деятельность	(6,0)	
Информация и связь	492,5	> в 3,7 раза
Гостиницы и предприятия общественного питания	30,6	-25,4%

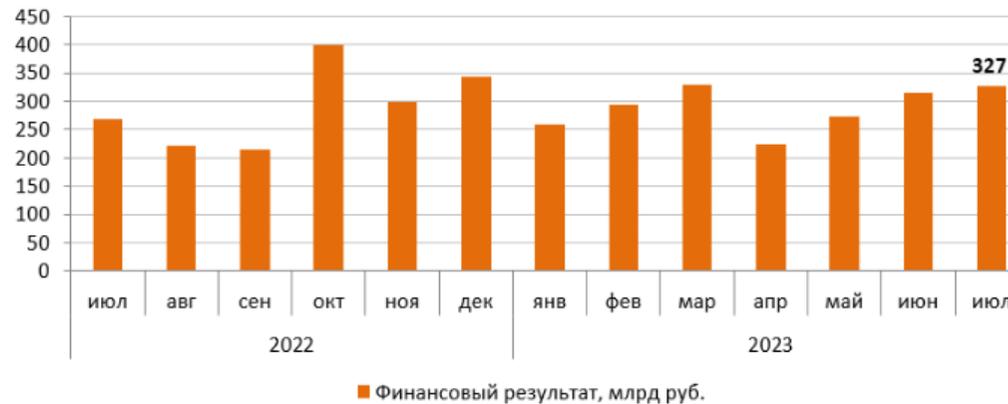
Источник: УК АРСАГЕРА

С начала 2023 года подавляющее большинство представленных Росстатом видов деятельности, как и ранее, зафиксировали положительный сальдированный финансовый результат (далее – финрез). Убыточным оказался лишь сектор Почтовая связь и курьерская деятельность (зафиксирован убыток в 6 млрд руб.). Что же касается динамики финреза по отраслям, то ситуация оказалась разнонаправленной. Среди отраслей, показавших рост финреза, выделяется Информация и связь, нарастившая свой финансовый результат в 3,7 раза, Обеспечение электроэнергией, газом и паром (+84,4%) а также Строительство (+74,1%). Что касается негативных моментов, то наиболее сильное снижение показателя в относительном выражении произошло в Оптовой и розничной торговле (-51,0%). Кроме того, обращают на себя внимание сегменты Добыча полезных ископаемых, Обрабатывающие производства и Сельское хозяйство, показавшие

снижение на величину от 20% до 40%. Вероятно, негативными факторами здесь выступают снижение цен на товары российского экспорта и сокращение объемов добычи.

Переходя к банковскому сектору, отметим, что прибыль сегмента в июле 2023 года составила 327 млрд руб., что на 4% выше 314 млрд руб. по итогам июня. По пояснениям Банка России, прибыль поддержали доходы от валютной переоценки на фоне ослабления рубля, как и месяцем ранее. С начала 2023 года сектор заработал 2 трлн руб. по сравнению с убытком в 1,3 трлн руб. за аналогичный период 2022 года.

Рисунок П. 5.2. Динамика финансового результата банковского сектора по месяцам



Источник: УК АРСАГЕРА

Банк России в обзоре ключевых тенденций июля 2023 года отмечает, что компании продолжают предъявлять повышенный спрос на кредиты. Так, за месяц корпоративное кредитование выросло на 2,1% (+1,4 трлн руб.), что значительно выше среднего месячного темпа первого полугодия (+1,1%). По данным ЦБ, в основном были прокредитованы компании из горно-металлургической, транспортной, химической, нефтегазовой, сельскохозяйственной и финансовой отраслей, а также компании, занимающиеся коммерческой недвижимостью и строительством жилья. Что касается ипотечных кредитов, то темпы роста ипотеки в июле сохранились на высоком июньском уровне в 2,5%. Объем портфеля при этом достиг 15,9 трлн руб. В то же время доля проблемных ипотечных кредитов остается на исторически низком уровне в 0,6%. Переходя к потребительскому кредитованию, отметим, что в июле оно ускорилось, увеличившись на 2% после роста на 1,6% в июне, согласно комментариям ЦБ, на фоне высокой потребительской активности и возросшего риск-аппетита банков. Отдельно стоит отметить, что с начала июля Банк России ужесточил так называемые

макропруденциальные лимиты (требования к показателям долговой нагрузки заемщиков), а с начала сентября повышаются надбавки к коэффициентам риска по потребительским кредитам с высокими значениями долговой нагрузки. Данные меры вкупе с ростом кредитных ставок после увеличения ключевой ставки должны привести к некоторому охлаждению рынка потребительского кредитования.

Отметим также, что в июне средства на счетах юридических лиц после оттока в июне на 500 млрд руб. (-1,0%) выросли в июле на 349 млрд руб. (+0,7%), несмотря на значительный объем выплаченных налогов. Что же касается средств населения, то в июле они продолжили расти, но темп их роста замедлился до 1,1% после роста на 2,1% месяцем ранее. На конец июля их размер составил 39,9 трлн руб. Увеличение объема средств населения на банковских счетах может в дальнейшем способствовать ускорению потребительской активности.

Переходя к динамике цен на потребительском рынке в августе 2023 года, отметим, что недельные темпы роста держались в пределах 0,01%-0,10%. За весь август рост цен составил 0,28% (в августе прошлого года наблюдалась дефляция на 0,52%). По итогам восьми месяцев 2023 года потребительские цены выросли на 3,70% (за январь-август 2022 года рост цен составлял 10,40%). При этом в годовом выражении по состоянию на конец августа инфляция ускорилась до 5,15% по сравнению со значением в 4,30%, которое наблюдалось месяцем ранее.

Таблица П. 5.5. Динамика инфляции по месяцам

Месяц	Курс на начало, руб.	Курс на конец, руб.	Средний курс, руб.
май.23	80,5	80,7	79,2
июн.23	80,7	87,0	83,3
июл.23	87,0	91,0	90,5
авг.23	91,0	95,9	95,3

Источник: УК АРСАГЕРА

Одним из ключевых факторов, влияющих на изменение потребительских цен, является динамика валютного курса. Несмотря на рост средней цены на нефть по итогам августа 2023 года (чуть более 7%, с 80 долл. за баррель до 86 долл.), курс рубля за это время продолжил ослабевать, а среднее значение курса доллара выросло до 95,3 руб. после 90,5 руб. месяцем ранее. При этом на конец августа его значение составило 95,9 руб. после 91 руб. месяцем ранее. Банк России, в свою очередь, продолжал делать заявления о том, что в настоящее время на курс рубля существенно влияет динамика импорта, спрос на который поддерживается расширением кредитования и внутреннего спроса.

Таблица П. 5.6. Динамика официального курса доллара США

Месяц	Курс на начало, руб.	Курс на конец, руб.	Средний курс, руб.
май.23	80,5	80,7	79,2

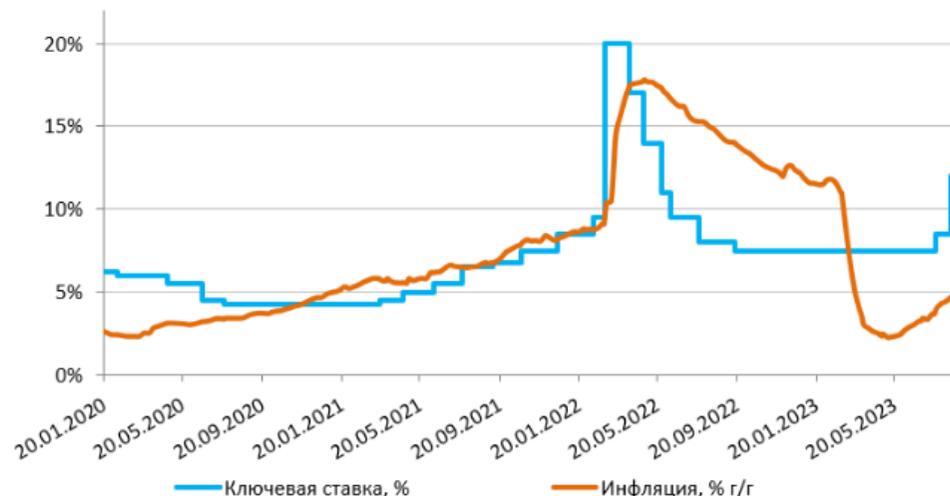
Месяц	Курс на начало, руб.	Курс на конец, руб.	Средний курс, руб.
июн.23	80,7	87,0	83,3
июл.23	87,0	91,0	90,5
авг.23	91,0	95,9	95,3

Источник: УК АРСАГЕРА

Интересно заметить, что 14 августа ЦБ заявлял о том, что не видит рисков для финансовой стабильности со стороны ослабления курса рубля, а уже на следующий день, когда курс доллара пробил отметку в 101 руб., принял решение о созыве внеочередного заседания Совета директоров, по итогам которого ключевая ставка была повышена сразу на 350 базисных пунктов до 12% годовых. Регулятор пояснил, что это решение принято с целью ограничения рисков для ценовой стабильности. При этом руководство ЦБ через некоторое время после заседания делало заявления о том, что снижение ключевой ставки на ближайших заседаниях маловероятно, а начать снижение ставки Банк России сможет только тогда, когда увидит устойчивое замедление инфляции. В числе факторов, способствующих ускорению инфляции, были названы высокие темпы роста кредитования, бюджетный импульс, а также инфляционные ожидания и ослабление рубля. Кроме того, было заявлено, что на данный момент нет планов о введении правила о возврате обязательной продажи валютной выручки для экспортеров, так как это не даст того эффекта, который от него ждут.

Вместе с решением по ключевой ставке ЦБ заявил, что с 10 августа и до конца 2023 года не будет осуществлять покупку валюты на внутреннем рынке в рамках так называемого «зеркалирования» регулярных операций Минфина, связанных с реализацией бюджетного правила. Это решение принято в целях снижения волатильности финансовых рынков. Напомним, что в рамках бюджетного правила, при превышении нефтегазовых доходов их расчетного базового объема, ЦБ, как агент Минфина, выходит на рынок и покупает иностранную валюту на величину этого превышения. Отложенные покупки валюты могут быть осуществлены в течение 2024 года и последующих лет.

Рисунок П. 5.3. Динамика финансового результата банковского сектора по месяцам



Источник: УК АРСАГЕРА

В долгосрочной перспективе фундаментальная картина на валютном рынке должна определяться платежным балансом (в части потоков от торговли товарами и услугами, а также потоками капитала). В первой декаде августа Банк России опубликовал оценку платежного баланса страны по итогам января-июля 2023 года.

Таблица П. 5.7. Динамика отдельных показателей счета текущих операций, млрд долл. США

Показатель	янв.- июл. 2023 г.	Справочно: янв. - июл. 2022 г.	Изменение
Счет текущий операций	25,2	165,4	< в 6,6 раза
Торговый баланс	64,4	204	< в 3,2 раза
Баланс услуг	-20,4	-8,9	> в 2,3 раза
Баланс первичных и вторичных доходов	-18,8	-29,7	-36,7%
	01.09.2022	01.09.2023	
Объем золотовалютных резервов ЦБ, млрд долл. США	565,660	581,659	2,8%

Источник: УК АРСАГЕРА

Исходя из этих данных, положительное сальдо счета текущих операций упало по сравнению с соответствующим периодом 2022 года в 6,6 раз, с 165,4 млрд долл. США до 25,2 млрд долл. США. Определяющую роль в его динамике

сыграло падение положительного сальдо торгового баланса (в 3,2 раза, с 204 млрд долл. США до 64,4 млрд долл. США). При этом отрицательное сальдо баланса внешней торговли услугами выросло более чем в 2 раза на фоне оживления туристического потока из России за рубеж.

Что касается статьи «Баланс первичных и вторичных доходов», то дефицит по ней сократился более чем на треть до 18,8 млрд долл. США в основном вследствие уменьшения объема объявленных и начисленных российскими компаниями дивидендов в пользу нерезидентов. На фоне такой динамики ключевых агрегатов платежного баланса страны, интересным будет отметить, что объем золотовалютных резервов на годовом окне увеличился на 2,3%, и по состоянию на 1 августа составил 589,7 млрд долл. США.

Выводы:

- ВВП в июле вырос на 5% после повышения на 5,3% месяцем ранее. По итогам января-июля 2023 года ведомство оценило увеличение ВВП страны в 2,1% к соответствующему периоду годом ранее;
- Промпроизводство в июле 2023 года в годовом выражении выросло на 4,9% после увеличения на 5,8% месяцем ранее. За январь-июль промпроизводство увеличилось на 2,6%;
- Сальдированный финансовый результат нефинансовых организаций по итогам I полугодия 2023 года составил 14,8 трлн руб., снизившись на 11,4% по сравнению с аналогичным периодом годом ранее;
- Прибыль банковского сектора в июле 2023 года составила 327 млрд руб., а по итогам семи месяцев кредитные организации заработали 2 трлн руб. по сравнению с убытком в 1,3 трлн руб. за аналогичный период предыдущего года;
- На потребительском рынке в августе 2023 года цены выросли на 0,28% после увеличения цен на 0,63% в июле, при этом в годовом выражении по состоянию на 1 сентября инфляция ускорилась до 5,15% после 4,30% месяцем ранее;
- Среднее значение курса доллара США в августе 2023 года выросло до 95,3 руб. после 90,5 руб. месяцем ранее. При этом на конец августа курс доллара составил 95,9 руб.;
- Ключевая ставка по итогам внеочередного заседания Совета директоров Банка России 15 августа была повышена сразу на 350 б.п. до 12% годовых;
- Сальдо счета текущих операций, согласно предварительной оценке, по итогам января-июля 2023 года упало в 6,6 раза по отношению к аналогичному периоду предыдущего года до 25,2 млрд долл. США;

- Объем золотовалютных резервов России по состоянию на 1 сентября 2023 года на годовом окне увеличился на 2,8% и составил 581,7 млрд долл. США.

ПРИЛОЖЕНИЕ 6. ДОКУМЕНТЫ, РЕГЛАМЕНТИРУЮЩИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОЦЕНЩИКА

ПОЛИС № 0991R/776/0000136/22/1 СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ОЦЕНЩИКА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
г. Москва		06 июля 2023 г.
<p>Настоящий Полис выдан в подтверждение условий Договора страхования № 0991R/776/0000136/22 и дополнительного соглашения к нему № 0991R/776/0000136/22-01, неотъемлемой частью которого он является, и действует в соответствии с «Правилами страхования профессиональной ответственности оценщиков», утвержденными Страховщиком 02.11.2015 г., которые являются его неотъемлемой частью. Подписывая настоящий Договор, Страхователь подтверждает, что получил Правила страхования, ознакомлен с ними и обязуется выполнять. В случае, если какое-либо из положений настоящего Договора противоречит Правилам страхования, преимущественную силу имеют положения настоящего Договора.</p>		
СТРАХОВЩИК	АО «АльфаСтрахование» Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б. ИНН 7713056834, КПП 772501001 р/с 40701810901300000355 в АО «Альфа-Банк», г. Москва, к/с 30101810200000000593, БИК 044525993.	
СТРАХОВАТЕЛЬ	ООО «Эверест Консалтинг» 125124, город Москва, ул. 3-Я Ямского Поля д.2 к. 7, этпомком 30X72 ИНН 7707738620 / КПП 771401001	
ЗАСТРАХОВАННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	Профессиональная деятельность Страхователя, направленная на установление в отношении объектов оценки рыночной или иной, предусмотренной федеральными стандартами оценки, стоимости.	
СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА	Настоящий Договор вступает в силу с 00 часов 00 минут 01 января 2023 г. и действует по 23 часа 59 минут 31 декабря 2023 г. , включительно. Указанный в настоящем пункте срок является для целей настоящего Договора и Правил страхования периодом страхования. Порядок прекращения настоящего Договора определен Правилами страхования.	
СТРАХОВАЯ СУММА, ЛИМИТЫ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.	Страховая сумма составляет: В период с 01 января 2023 г. по 05 июля 2023 г. – 550 000 000,00 (Пятьсот пятьдесят миллионов рублей 00 копеек) рублей; В период с 06 июля 2023 г. по 31 декабря 2023 г. – 1 000 000 000,00 (Один миллиард рублей 00 копеек) рублей. Лимит ответственности на один страховой случай: В период с 01 января 2023 г. по 05 июля 2023 г. не установлен (отсутствует). В период с 06 июля 2023 г. по 31 декабря 2023 г. не установлен (отсутствует). Лимит ответственности по возмещению судебных и иных расходов Страхователя по всем страховым случаям, произошедшим в течение срока действия настоящего Договора, составляет 10% от страховой суммы.	
ФРАНШИЗА	Франшиза не установлена (отсутствует).	
ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ	Объектом страхования являются имущественные интересы, связанные с: А) риском ответственности оценщика (Страхователя) по обязательствам, возникающим вследствие причинения ущерба заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и (или) третьим лицам (Выгодоприобретателям); Б) риском возникновения непредвиденных судебных и иных расходов Страхователя, в связи с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по настоящему Договору.	
СТРАХОВОЙ РИСК	Страховым риском по настоящему Договору является риск причинения ущерба действиями (бездействием) оценщика в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой является оценщик на момент причинения ущерба; при условии, что: - действие / бездействие / ошибка / нарушение Страхователя, повлекшие причинение вреда, произошли с 01 января 2023 г. по 31 декабря 2023 г. (обе даты включительно); - имеется наличие прямой причинно-следственной связи между действием / бездействием Страхователя и вредом, о возмещении которого предъявлена претензия; - требование о возмещении вреда (иски, претензии), причиненного данным событием, впервые заявлены пострадавшей стороной в течение срока исковой давности, установленной законодательством Российской Федерации.	
ТЕРРИТОРИЯ СТРАХОВАНИЯ	Российская Федерация. Под территорией страхования понимается территория, на которой осуществляется застрахованная деятельность Страхователя и в пределах (в границах) которой может быть причинен вред третьим лицам (Выгодоприобретателям).	
СТРАХОВАТЕЛЬ: ООО «Эверест Консалтинг»	СТРАХОВЩИК: АО «АльфаСтрахование»	
в лице Генерального директора Уралова Алексея Витальевича действующего на основании Устава	в лице Руководителя управления АО «АльфаСтрахование» Московский региональный центр/Корпоративный блок/Управление коммерческого страхования Жабовой Ирины Владимировны , действующего на основании Доверенности № 1342/22-М от 01.04.2023 г.	

ПОЛИС №0991R/776/40827/22 СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ОЦЕНЩИКА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
г. Москва		30 ноября 2022 г.
<p>Настоящий Полис выдан в подтверждение условий Договора страхования № 0991R/776/40827/22, неотъемлемой частью которого он является, и действует в соответствии с «Правилами страхования профессиональной ответственности оценщиков», утвержденными Страховщиком 02.11.2015 г., которые являются его неотъемлемой частью. Подписывая настоящий Договор, Страхователь подтверждает, что получил Правила страхования, ознакомлен с ними и обязуется выполнять. В случае, если какое-либо из положений настоящего Договора противоречит Правилам страхования, преимущественную силу имеют положения настоящего Договора.</p>		
СТРАХОВЩИК	АО «АльфаСтрахование» Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б. ИНН 7713056834, КПП 772501001 р/с 40701810901300000355 в АО «Альфа-Банк», г. Москва, к/с 30101810200000000593, БИК 044525993.	
СТРАХОВАТЕЛЬ	Оценщик Мурадов Эльшат Низамханович Адрес регистрации или ИНН: 26260652990	
ЗАСТРАХОВАННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	Профессиональная деятельность Страхователя, направленная на установление в отношении объектов оценки рыночной или иной, предусмотренной федеральными стандартами оценки, стоимости.	
СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА	Настоящий Полис вступает в силу с 00 часов 00 минут 27 января 2023 г. и действует по 23 часа 59 минут 26 января 2024 г. , включительно. Ретроактивный период установлен по настоящему Договору с 27 января 2023 г.	
СТРАХОВАЯ СУММА, ЛИМИТЫ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.	Страховая сумма составляет: 30 000 000,00 руб. (Тридцать миллионов рублей 00 копеек) Лимит ответственности на один страховой случай не установлен (отсутствует) Лимит ответственности по возмещению судебных и иных расходов Страхователя по всем страховым случаям, произошедшим в течение срока действия настоящего Договора, составляет 10% от страховой суммы.	
ФРАНШИЗА	Франшиза не установлена (отсутствует).	
ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ	Объектом страхования являются имущественные интересы, связанные с: А) риском ответственности оценщика (Страхователя) по обязательствам, возникающим вследствие причинения ущерба заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и (или) третьим лицам (Выгодоприобретателям); Б) риском возникновения непредвиденных судебных и иных расходов Страхователя, в связи с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по настоящему Договору.	
СТРАХОВОЙ РИСК	Страховым риском по настоящему Договору является риск причинения ущерба действиями (бездействием) оценщика в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой является оценщик на момент причинения ущерба; при условии, что: - действие / бездействие / ошибка / нарушение Страхователя, повлекшие причинение вреда, произошли с 27 января 2023 г. по 26 января 2024 г.; - имеется наличие прямой причинно-следственной связи между действием / бездействием Страхователя и вредом, о возмещении которого предъявлена претензия; - требование о возмещении вреда (иски, претензии), причиненного данным событием, впервые заявлены пострадавшей стороной в течение срока исковой давности, установленной законодательством Российской Федерации.	
ТЕРРИТОРИЯ СТРАХОВАНИЯ	Российская Федерация. Под территорией страхования понимается территория, на которой осуществляется застрахованная деятельность Страхователя и в пределах (в границах) которой может быть причинен вред третьим лицам (Выгодоприобретателям).	
СТРАХОВАТЕЛЬ:	СТРАХОВЩИК: АО «АльфаСтрахование»	
Мурадов Эльшат Низамханович	в лице Руководителя дирекции АО «АльфаСтрахование» (Московский региональный центр/Корпоративный блок/Управление коммерческого страхования/Дирекция страхования ответственности) Бузиского Ивана Владимировича , действующего на основании доверенности № 6483/22Н от 28 июля 2022 г.	



ПРИЛОЖЕНИЕ 7. ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДОСТАВЛЕННАЯ ЗАКАЗЧИКОМ

Бухгалтерский баланс
на 30 июня 2023 г.

Форма 0710001 с.2

Организация	Общество с ограниченной ответственностью "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"	по ОКПО	72213440
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	6367042944
Вид экономической деятельности	Производство нефтепродуктов	по ОКВЭД 2	19.20
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12300 / 16
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес)	443636, Самарская обл, Волжский р-н, Николаевка с, Нефтеперерабатывающий завод тер.		
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	<input type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ		
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора			
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ИНН	
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ОГРНИП	

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 июня 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	1 678
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	21 661 704	21 594 784	21 709 574
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	1 390 160	1 410 066	2 485 995
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	23 051 864	23 004 850	24 197 247
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	71 165	77 428	146 433
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	6 929	5 976	40 131
	Дебиторская задолженность	1230	634 450	1 043 681	758 408
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-	-	86 438
	Прочие оборотные активы	1260	323	231	1 063
	Итого по разделу II	1200	712 867	1 127 316	1 032 474
	БАЛАНС	1600	23 764 731	24 132 166	25 229 720

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 июня 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	8 400	8 400	8 400
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(20 169 181)	(19 926 551)	(18 127 532)
	Итого по разделу III	1300	(20 160 781)	(19 918 151)	(18 119 132)
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	826 258	809 331	745 631
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	35 948 567	36 368 768	37 596 297
	Итого по разделу IV	1400	36 774 825	37 178 100	38 341 828
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	573 769	576 910	593 511
	Кредиторская задолженность	1520	6 443 886	6 160 228	4 306 817
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	4 759	3 959	5 432
	Прочие обязательства	1550	128 274	131 119	101 254
	Итого по разделу V	1500	7 150 687	6 872 217	5 007 024
	БАЛАНС	1700	23 764 731	24 132 166	25 229 720



Руководитель

Харитонов Сергей
Леонидович
(расшифровка подписи)

26 июня 2023 г.

**Отчет о финансовых результатах
за Январь - Июнь 2023 г.**

Форма по ОКУД		Коды		
Дата (число, месяц, год)		30	06	2023
0710002				
Организация	Общество с ограниченной ответственностью "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"	по ОКПО 72213440		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 6367042944		
Вид экономической деятельности	Производство нефтепродуктов	по ОКВЭД 2 19.20		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКФС / ОКФС 12300 / 16		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ 384		

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Июнь 2023 г.	За Январь - Июнь 2022 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(242 629)	(533 910)
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Июнь 2023 г.	За Январь - Июнь 2022 г.
	Выручка	2110	121 314	153 529
	Себестоимость продаж	2120	(122 660)	(111 399)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	(1 346)	42 130
	Коммерческие расходы	2210	-	(4 431)
	Управленческие расходы	2220	(26 965)	(30 800)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(28 311)	6 899
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	349
	Проценты к уплате	2330	(2 298)	(2 664)
	Прочие доходы	2340	5 730	14 941
	Прочие расходы	2350	(180 897)	(494 881)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(206 776)	(475 356)
	Налог на прибыль	2410	(36 852)	(58 529)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	-	-
	отложенный налог на прибыль	2412	(36 852)	(58 529)
	Прочее	2460	(1)	(25)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(242 629)	(533 910)



Руководитель

Харитонов Сергей
Леонидович
(расшифровка подписи)

26 июля 2023 г.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2022 г.

		Коды		
Форма по ОКУД		0710001		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2022
Общество с ограниченной ответственностью "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"	по ОКПО	72213440		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	6367042944		
Вид экономической деятельности Производство нефтепродуктов	по ОКВЭД 2	19.20		
Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12300	16	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес) 443536, Самарская обл, Волжский р-н, Николаевка с Нефтеперерабатывающий завод тер.				
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input checked="" type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ				
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора ООО"АУДИТ-ЭСКОРТ"				
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ИНН	7714103163	
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ОГРНИП	1027700309669	

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
1	Нематериальные активы	1110	-	1 678	2 182
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2	Основные средства	1150	21 594 764	21 709 574	19 888 351
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	1 410 086	2 485 995	2 377 293
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	23 004 850	24 197 247	22 265 826
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
4	Запасы	1210	77 428	146 433	163 379
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	5 976	40 131	11 592
5	Дебиторская задолженность	1230	1 043 861	756 408	1 153 163
3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-	86 438	1 513
	Прочие оборотные активы	1260	231	1 063	2 691
	Итого по разделу II	1200	1 127 316	1 032 474	1 332 336
	БАЛАНС	1600	24 132 166	25 229 720	23 598 164

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	8 400	8 400	8 400
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(19 926 551)	(18 127 532)	(18 197 040)
	Итого по разделу III	1300	(19 918 151)	(18 119 132)	(18 188 640)
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
5	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	609 331	745 531	603 092
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	36 368 768	37 596 297	36 381 051
	Итого по разделу IV	1400	37 178 100	38 341 828	36 984 153
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
5	Заемные средства	1510	576 910	593 511	601 915
5	Кредиторская задолженность	1520	6 160 228	4 306 817	4 191 342
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	3 959	5 432	9 394
	Прочие обязательства	1550	131 119	101 264	-
	Итого по разделу V	1500	6 872 217	5 007 024	4 802 651
	БАЛАНС	1700	24 132 166	25 229 720	23 598 164

Руководитель _____
 (подпись) Харитонов Сергей Леонидович
 (расшифровка подписи)

28 марта 2023 г.

**Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2022 г.**

		Коды		
		0710002		
Форма по ОКУД		31	12	2022
Дата (число, месяц, год)				
Общество с ограниченной ответственностью "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"	по ОКПО	72213440		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	6367042944		
Вид экономической деятельности Производство нефтепродуктов	по ОКВЭД 2	19.20		
Организационно-правовая форма / форма собственности Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКФС / ОКФС	12300	16	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2022 г.	За Январь - Декабрь 2021 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(1 799 019)	(16 834)
	Справочно	2900	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2022 г.	За Январь - Декабрь 2021 г.
	Выручка	2110	307 424	348 265
б	Себестоимость продаж	2120	(243 981)	(251 355)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	63 443	84 909
б	Коммерческие расходы	2210	(4 431)	(5 683)
б	Управленческие расходы	2220	(55 067)	(67 832)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	3 945	11 394
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	501	-
	Проценты к уплате	2330	(3 422)	(1 896)
	Прочие доходы	2340	198 465	103 718
	Прочие расходы	2350	(658 730)	(117 321)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(659 241)	(4 105)
	Налог на прибыль	2410	(1 139 710)	(11 860)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	-	-
	отложенный налог на прибыль	2412	(1 139 710)	(11 860)
	Прочее	2460	(68)	(869)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(1 799 019)	(16 834)

Руководитель _____ Харитонов Сергей Леонидович
 (подпись) (расшифровка подписи)
 28 марта 2023 г.

10

МИРОВОЕ СОГЛАШЕНИЕ
в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве)
Общества с ограниченной ответственностью «Самаратранснефть-Терминал»

г. Самара

18 декабря 2020 года

Общество с ограниченной ответственностью «Самаратранснефть-Терминал» (ИНН: 6367042944), именуемое в дальнейшем «Должник», в лице генерального директора Коробко Виктора Анатольевича, действующего на основании Устава, и
АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУПП» Д.У. Закрытый паевой инвестиционный фонд «ТФП-Венчурный» (ИНН: 7708168370), АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУПП» Д.У. Закрытый паевой инвестиционный фонд «Технологический» (ИНН: 7708168370), ЗАО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (ИНН: 7722563196), ООО «Литал Капитал Инвестор Сервис» (ИНН: 5406218286), Укрупненов Кондратий Выходович (ИНН: 5404154492), АО «РОСЖЕЛДОРПРОЕКТ» (ИНН: 7708587910), ООО «Сигмастрой» (ИНН: 0274103914), АО «Нефтегазотоматика» (ИНН: 0278005403), ПАО «ТрансФин-М» (ИНН: 7708797192), Компания «Соникт Групп Лимитед» («Sonic Group Ltd») 8356, ул. Лабарр, Монреаль (Квебек) НАР2Е7, Канада (8356 rue Labarre, Montreal (Quebec), НАР2Е7, Canada), ЗАО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ комбинированный «РВМ Деловая Недвижимость» (ИНН: 7722563196), Маркова Ольга Юрьевна (117593, г. Москва, ул. Ровотова, д. 4, корп. 2, кв. 391), ООО «ФАКТОР» (ИНН: 7702847390), ООО «Автоматизация и безопасность» (ИНН: 6318022399), ООО «Технология» (ИНН: 1650119742), ООО «Энерго Трейд» (ИНН: 7728790847), ООО «ГД Энерго» (ИНН: 7710968448), ООО «ГЭС Стройснаб» (ИНН: 6315000982), Мещанин Ольга Юрьевна (191015, г. Санкт-Петербург, ул. Таврическая, д. 31-33, кв.37), ООО «ГК «ПРН» (ИНН: 7725704720), ООО «Волга Терминал Транзит» (ИНН: 9717017318), ООО «Ресурс Групп» (ИНН: 7725312747), КИТ Финанс Трейд (ООО) (ИНН: 7840471255), Андрейш Такара Николаевна (ИНН: 672500093671), АО «Трансбизнес» (ИНН: 7704492545), ООО «Комплексные Энергетические решения» (ИНН: 6315605018), Андрейш Семен Яковлевич (ИНН: 236401108818), Городецкая Людмила Владимировна (142784, г. Семен Яковлевич (ИНН: 236401108818), Городецкая Людмила Владимировна (142784, г. Москва, г. Московский, 3-й микрорайон, д. 5, кв. 197), ЗАО «АвиаГар» (ИНН: 6318171263), ТОО «Петролефь Трейдинг Оверсис» (Таргусское шоссе, 25-902, Талин, Эстония), ООО «НЕФТИПЕРЕВАЛКА» (ИНН: 6330078905), ООО «ПетроНефть Актив» (ИНН: 6330057302), ООО «Производственное объединение «Нефтеком» (ИНН: 6317083462), Биннов Сергей Викторович (163012, Архангельская обл., г. Архангельск, ул. Ильича, д. 4, кв. 25), ООО «МЕТ Восток» (ИНН: 7703386336), Проклопенко Евгений Александрович (ИНН: 410504877253), Смаклин Евгений Борисович (108811, г. Москва, г. Московский, 3-й микрорайон, д. 4, кв. 50), ООО «Арман» (ИНН: 7805298463), ПАО АКБ «Абсолют Банк» (ИНН: 7736046991), ООО «Инвесткомплект Групп» (ИНН: 6453151023), именуемые в дальнейшем «Кредиторы», являющиеся лицами, участвующими в деле о банкротстве № А55-35520/2018, находящемся в производстве Арбитражного суда Самарской области, в лице Рафиковой Регины Шамильевна, действующей на основании решения собрания Кредиторов, состоявшегося «18» декабря 2020 года, руководствуясь ст.150 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», ст.ст.139 и 140 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации, заключили настоящее мировое соглашение о нижеследующем:

1. Стороны подтверждают, что общая задолженность Должника перед Кредиторами составляет соответственно: 37 704 711 918 (Тридцать семь миллиардов семьсот четыре миллиона семьсот одиннадцать тысяч девятьсот восемьдесят) рублей 04 копейки.
2. Вся указанная в пункте 1 настоящего Соглашения задолженность относится к третьей очереди реестра требований кредиторов Должника. Требования кредиторов первой и второй очереди реестра требований кредиторов Должника к моменту заключения настоящего мирового соглашения отсутствуют.
3. Должник принимает на себя обязательства по погашению задолженности, указанной в пункте 1 настоящего Соглашения, в следующем порядке:
 - основной долг, финансовое санкция и иные меры ответственности за неисполнение обязательств, в том числе, неустойка и проценты за пользование денежными средствами выплачиваются в 100% размере от суммы задолженности;
 - проценты за пользование займом и кредитом, купонный доход по облигациям входят в состав основного долга по настоящему Соглашению;
 - погашение задолженности осуществляется ежеквартально в соответствии с графиком погашения задолженности, указанным в Приложении № 1 и Приложении №2 к настоящему Соглашению;
4. В целях погашения задолженности по условиям настоящего Соглашения Кредиторы подразделяются на Кредиторов Группы 1 (далее – Группа 1) и Кредиторов Группы 2 (далее – Группа 2);
 - дата начала выплаты задолженности Кредиторов Группы 1: 31.03.2023 года;
 - дата окончания выплаты задолженности Кредиторов Группы 1: 30.03.2037 года;
 - дата начала выплаты задолженности Кредиторов Группы 2: 31.03.2023 года;
 - дата окончания выплаты задолженности Кредиторов Группы 2: 30.12.2030 года.
4. Обязательства Должника перед каждым Кредитором считаются преференциальными в момент поступления на счет последнего 100 % суммы задолженности.
5. Кредиторы обязуются не позднее чем за 10 (десять) рабочих дней до даты начала выплаты задолженности, указанной в п. 3 Соглашения, предоставлять Должнику банковские реквизиты для погашения задолженности. В случае не предоставления Кредиторами Должнику банковских реквизитов в установленный срок, Должник вправе осуществлять выплату по предоставленным Кредитором банковских реквизитов. В указанном случае Должник не считается просрочившим обязательства. Об изменении банковских реквизитов Кредитора обязаны уведомить Должника в течение 10 (десяти) рабочих дней с момента такого изменения.
6. Проценты, установленные п.2 ст.156 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», не начисляются.
7. Должник имеет право провозводить выплаты досрочно при условии соблюдения пропорциональности удовлетворения требований Кредиторов.
8. Стороны договорились, что погашение требований Кредиторов может быть осуществлено только в соответствии с условиями настоящего Соглашения и с соблюдением пропорциональности удовлетворения требований Кредиторов. Кредиторы, получившие удовлетворение своих требований от Должника в ином порядке, обязаны вернуть все полученное Должнику.
9. Условия настоящего Соглашения распространяются в равной степени и без ограничений на всех Кредиторов.

10. Стороны ознакомились с содержанием ст.159 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», последствия заключения настоящего Соглашения Сторонам понятны. Утверждение настоящего Соглашения арбитражным судом является основанием для прекращения производства по делу о банкротстве. С даты утверждения настоящего Соглашения арбитражным судом прекращаются полномочия временного управляющего. С даты утверждения настоящего Соглашения Должник приступает к погашению задолженности перед Кредиторами.
11. Расходы на оплату государственной пошлины, расходы на оплату юридических услуг и любые иные расходы Кредиторов, связанные с делом о признании Должника несостоятельным (банкротом), не возмещаются Должником и несутся лицами, осуществляющими указанные расходы.
12. Настоящее Соглашение составлено в 3 (Трех) экземплярах, имеющих равную юридическую силу, по одному экземпляру для каждой Стороны настоящего Соглашения, один экземпляр предоставляется в материалы дела № А55-35520/2018.
13. Настоящее Соглашение является крупной сделкой и решение о его заключении одобрено решением внеочередного общего собрания участников Должника.
14. Должник подтверждает, что ему известно о том, что в силу п.1 ст.167 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» в случае неисполнения настоящего Соглашения Должник Кредиторы вправе обратиться без расторжения настоящего Соглашения в арбитражный суд, рассмотривший дело о банкротстве, для получения исполнительного листа по взысканию оставшихся непогашенными требований.
15. Приложение №1 и Приложение №2 являются неотъемлемой частью настоящего Соглашения.

ПОДПИСИ СТОРОН

Должник:

ООО «Самаратранснефть-Терминал»

Кредиторы:

/Коробко В.А.

(подпись) (Ф.И.О.)



/Рафикова Р.Ш.

(подпись) (Ф.И.О.)

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 к Мировому соглашению в рамках дела о несостоятельности (банкротстве)
Общества с ограниченной ответственностью «САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ»
График погашения обязательств (Группа 1)

Дата	Группа 1	АО «Управляющая компания «ТРАНСНЕФТЬ» Д.У. Закрытый паевой инвестиционный фонд «ТБС-Волгоград» ИНН: 7708185379	АО «Управляющая компания «ТРАНСНЕФТЬ» Д.У. Закрытый паевой инвестиционный фонд «Технологическая» ИНН: 7708185379	ЗАО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (убанкротил) ИНН: 7722623198	ООО «Легал Капитал Инвестор Сервис» ИНН: 5492218206	ПАО «ТрансФин-9» ИНН: 7708791152	ООО «Легал Капитал Инвестор Сервис» ИНН: 5492218206	ООО «Легал Капитал Инвестор Сервис» ИНН: 5492218206	ЗАО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ ИСБИ/ИИ/РОВА/ИИ/ИИ «РВМ Деловая Недвижимость» ИНН: 7722623198	ООО «Легал Капитал Инвестор Сервис» ИНН: 5492218206	ООО «ГК «ГР»» ИНН: 7725164720	ООО «Финанс Трейд (ООО)» ИНН: 7848471255	ПАО АБ «Абсолют Банк» ИНН: 773848991
	Общая сумма долга												
	32 530 886 620	9 910 560 892	8 943 790 721	615 926 407	1 370 520 192	1 487 263 665	1 513 428 647	3 330 049 299	635 340 476	3 660 820 519	14 606 995	482 000 557	335 700 148
31.03.2023	121 103 358	36 894 234	33 295 220	3 037 465	5 102 062	5 536 665	5 634 070	12 396 838	2 365 194	13 739 888	54 676	1 797 331	1 249 717
30.06.2023	121 103 358	36 894 234	33 295 220	3 037 465	5 102 062	5 536 665	5 634 070	12 396 838	2 365 194	13 739 888	54 676	1 797 331	1 249 717
30.09.2023	121 103 358	36 894 234	33 295 220	3 037 465	5 102 062	5 536 665	5 634 070	12 396 838	2 365 194	13 739 888	54 676	1 797 331	1 249 717
30.12.2023	121 103 358	36 894 234	33 295 220	3 037 465	5 102 062	5 536 665	5 634 070	12 396 838	2 365 194	13 739 888	54 676	1 797 331	1 249 717
30.03.2024	215 365 138	65 611 159	59 210 824	5 401 700	9 073 293	9 846 173	10 019 393	22 046 017	4 206 162	24 434 441	97 233	3 196 298	2 222 445
30.06.2024	215 365 138	65 611 159	59 210 824	5 401 700	9 073 293	9 846 173	10 019 393	22 046 017	4 206 162	24 434 441	97 233	3 196 298	2 222 445
30.09.2024	215 365 138	65 611 159	59 210 824	5 401 700	9 073 293	9 846 173	10 019 393	22 046 017	4 206 162	24 434 441	97 233	3 196 298	2 222 445
30.12.2024	215 365 138	65 611 159	59 210 824	5 401 700	9 073 293	9 846 173	10 019 393	22 046 017	4 206 162	24 434 441	97 233	3 196 298	2 222 445
30.03.2025	403 888 698	123 045 011	111 042 033	10 130 171	17 015 755	18 465 188	18 790 041	41 344 376	7 888 098	45 823 547	182 347	5 994 232	4 167 900
30.06.2025	403 888 698	123 045 011	111 042 033	10 130 171	17 015 755	18 465 188	18 790 041	41 344 376	7 888 098	45 823 547	182 347	5 994 232	4 167 900
30.09.2025	403 888 698	123 045 011	111 042 033	10 130 171	17 015 755	18 465 188	18 790 041	41 344 376	7 888 098	45 823 547	182 347	5 994 232	4 167 900
30.12.2025	403 888 698	123 045 011	111 042 033	10 130 171	17 015 755	18 465 188	18 790 041	41 344 376	7 888 098	45 823 547	182 347	5 994 232	4 167 900
30.03.2026	498 150 477	151 761 937	136 957 637	12 494 406	20 986 986	22 774 696	23 175 365	50 983 555	9 729 066	56 518 100	224 904	7 393 199	5 140 628
30.06.2026	498 150 477	151 761 937	136 957 637	12 494 406	20 986 986	22 774 696	23 175 365	50 983 555	9 729 066	56 518 100	224 904	7 393 199	5 140 628
30.09.2026	498 150 477	151 761 937	136 957 637	12 494 406	20 986 986	22 774 696	23 175 365	50 983 555	9 729 066	56 518 100	224 904	7 393 199	5 140 628
30.12.2026	498 150 477	151 761 937	136 957 637	12 494 406	20 986 986	22 774 696	23 175 365	50 983 555	9 729 066	56 518 100	224 904	7 393 199	5 140 628
30.03.2027	498 150 477	151 761 937	136 957 637	12 494 406	20 986 986	22 774 696	23 175 365	50 983 555	9 729 066	56 518 100	224 904	7 393 199	5 140 628
30.06.2027	498 150 477	151 761 937	136 957 637	12 494 406	20 986 986	22 774 696	23 175 365	50 983 555	9 729 066	56 518 100	224 904	7 393 199	5 140 628
30.09.2027	498 150 477	151 761 937	136 957 637	12 494 406	20 986 986	22 774 696	23 175 365	50 983 555	9 729 066	56 518 100	224 904	7 393 199	5 140 628
30.12.2027	498 150 477	151 761 937	136 957 637	12 494 406	20 986 986	22 774 696	23 175 365	50 983 555	9 729 066	56 518 100	224 904	7 393 199	5 140 628
30.03.2028	582 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.06.2028	582 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.09.2028	582 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.12.2028	582 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.03.2029	582 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.06.2029	582 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.09.2029	582 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.12.2029	582 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.03.2030	582 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.06.2030	582 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.09.2030	582 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.12.2030	582 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.03.2031	754 094 238	229 735 406	207 324 834	16 913 882	31 769 848	34 478 083	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.06.2031	754 094 238	229 735 406	207 324 834	16 913 882	31 769 848	34 478 083	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.09.2031	754 094 238	229 735 406	207 324 834	16 913 882	31 769 848	34 478 083	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2031	754 094 238	229 735 406	207 324 834	16 913 882	31 769 848	34 478 083	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2032	754 094 238	229 735 406	207 324 834	16 913 882	31 769 848	34 478 083	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.06.2032	754 094 238	229 735 406	207 324 834	16 913 882	31 769 848	34 478 083	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821

30.09.2032	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2032	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2033	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.06.2033	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.09.2033	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2033	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2034	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.06.2034	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.09.2034	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2034	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2035	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.06.2035	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.09.2035	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2035	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2036	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.06.2036	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.09.2036	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2036	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2037	377 047 119	114 867 703	103 662 417	9 456 941	15 684 924	17 236 031	17 541 295	38 596 717	7 363 872	42 778 212	170 229	5 595 868	3 690 910



Исходно В.А.

Исходно Р.И.

Дата	АО "Смешанные инвестиции "РВМ Транзит"	ООО "Финансовая Экспертная группа "РВМ" ИНН 50/050514	Акционерное Общество "РВМ Капитал"	Получатель Платежа Бенефициар	ЗАО "История Мир" ИНН 50/011281	ООО "История Транзит" Оренбург	ООО "ИНВЕСТИЦИОННО- ПРОД. ИМПЕРИЯ" ИНН 50/087888	ООО "ЮрИнформ Алекс" ИНН 50/099223	ООО "Финансовая экспертная группа" ИНН 50/050514	Служба Средств Внешних Связей	ООО "ИТ Вектор" ИНН 50/12528108	Получатель Средств Аккредитации	Служба Внешних Связей	ООО "Алекс Транзит" ИНН 50/050514	ООО "Информационный Транзит" ИНН 50/050514
			1 040 271,36	1 248 442,35	141 400 000,00	1 142 038 937,05	5 678 122,81	674 106,44	2 102 530,08	4 842 000,00	835 203 482,08	07 871,00	180 018,75	2 907 023,11	1 320 045,94
			32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.03.2023	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.06.2023	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.09.2023	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.12.2023	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.03.2024	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.06.2024	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.09.2024	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.12.2024	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.03.2025	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.06.2025	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.09.2025	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.12.2025	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.03.2026	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.06.2026	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.09.2026	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.12.2026	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.03.2027	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.06.2027	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.09.2027	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.12.2027	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.03.2028	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.06.2028	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.09.2028	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.12.2028	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.03.2029	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.06.2029	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.09.2029	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.12.2029	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.03.2030	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.06.2030	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.09.2030	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.12.2030	20 532 965	961 775	32 788	39 074	4 420 841	35 646 829	174 223	18 181	223 529	154 438	18 479 796	874	24 489	90 874	41 361
30.03.2031															
30.06.2031															
30.09.2031															
30.12.2031															
30.03.2032															
30.06.2032															
30.09.2032															
30.12.2032															
30.03.2033															
30.06.2033															
30.09.2033															
30.12.2033															
30.03.2034															
30.06.2034															
30.09.2034															
30.12.2034															
30.03.2035															
30.06.2035															
30.09.2035															
30.12.2035															
30.03.2036															
30.06.2036															
30.09.2036															
30.12.2036															
30.03.2037															

М.П. **М.П.**
Коробов В.А.
Рафинова Р.Ш.

ПРИЛОЖЕНИЕ 8. КОПИИ ИСТОЧНИКОВ ИНФОРМАЦИИ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ В РАСЧЕТАХ

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾

Вход → Открыть счет EN

Строк в таблице 25

ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок деп. / Событие	Долговость	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
iКарРус1P3	RUB	18.08.2027 / 3.9 / погашение	14.8	BBB	3.1	82.6	-6.7
МВ ФИН 1P4	RUB	18.04.2025 / 1.5 / право продать (put)	23.0	BB	2.1	78.4	-3.4
МВ ФИН 1P2	RUB	07.08.2024 / 0.8 / погашение	23.2	BB	2.1	78.1	-1.3
iКарРус1P2	RUB	22.05.2026 / 2.6 / погашение	15.0	BBB	3.1	77.7	-3.8
МВ ФИН 1P3	RUB	22.07.2025 / 1.8 / погашение	23.8	BB	2.1	77.0	-2.5
ЕвроТранс3	RUB	14.03.2027 / 3.4 / погашение	14.5	BB	5.1	76.9	-4.4
ИнтЛиз1P06	RUB	24.08.2026 / 2.9 / погашение	16.2	BB	3.2	76.6	-4.0
Самолет1P2	RUB	11.07.2025 / 1.8 / погашение	14.1	BB	4.3	75.7	-2.6
ЭталонФин1	RUB	18.02.2026 / 2.4 / право продать (put)	14.8	BB	4.4	75.6	-10.5
Самолет1P11	RUB	11.02.2025 / 1.3 / право продать (put)	14.7	BB	4.3	75.5	-2.1
Самолет1P10	RUB	21.08.2024 / 0.9 / погашение	14.0	BB	4.3	75.4	-1.5
iСелет1P3R	RUB	14.08.2026 / 2.9 / погашение	14.0	BB	5.3	74.6	-4.2
РОСНАНО2P4	RUB	26.03.2024 / 0.5 / погашение	54.5	C	1.0	73.7	-0.6
ЕвроТранс1	RUB	11.12.2025 / 2.2 / погашение	14.2	BB	5.1	73.4	-3.2
ВИС Ф БП04	RUB	25.08.2026 / 2.9 / погашение	15.4	BBB	3.9	72.6	-4.1
Аэрофл Б01	RUB	11.06.2026 / 2.7 / погашение	14.1	BBB	1.7	72.3	-4.1
БалтЛибП8	RUB	12.06.2025 / 1.7 / право продать (put)	15.6	BBB	5.4	72.1	-10.4
ИВУШ 1P2	RUB	02.07.2026 / 2.7 / погашение	15.0	BB	6.8	72.1	-4.0
ЛОР БО 1P4	RUB	27.09.2024 / 1.0 / погашение	13.8	BB	4.7	72.0	-1.6
ТГК-14 1P1	RUB	30.04.2026 / 2.6 / погашение	14.3	BBB	5.1	71.9	-3.7
Самолет1P9	RUB	15.02.2024 / 0.4 / погашение	13.4	BB	4.3	71.4	-0.6
МВ ФИН 1P1	RUB	18.04.2024 / 0.5 / погашение	20.4	BB	2.1	71.2	-0.8
ВИС Ф БП01	RUB	15.10.2024 / 0.0 / право продать (put)	15.8	BBB	3.9	71.2	-0.1
ЭталонП03	RUB	15.09.2026 / 3.0 / погашение	15.7	BB	4.4	71.1	-2.6
СЛ 002P-01	RUB	20.02.2026 / 2.4 / погашение	15.6	BB-	6.7	71.0	-3.5

Показаны строки с 1 по 25. Отфильтровано 708 строк

Улучшить сервис

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾ Вход ▾ Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Обсечение	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
ЕвроТранс2	RUB	24.01.2026 / 2,3 / погашение	14,0	BB	5,1	70,8	-3,4
Боржом1P1	RUB	23.02.2024 / 0,4 / право продать (put)	16,8	BB	6,5	70,2	-3,9
БорецК1P01	RUB	19.03.2026 / 2,5 / погашение	14,3	BBB	3,2	70,1	-3,7
ВУШ 1P1	RUB	25.06.2025 / 1,7 / погашение	14,2	BB	6,8	69,9	-2,6
ХКФБанкБ04	RUB	01.06.2026 / 2,6 / погашение	12,3	BB	6,4	69,7	-5,0
ГЛОРАКС 01	RUB	18.08.2025 / 1,9 / погашение	17,2	B+	3,8	69,6	-2,7
Сегежа2P5R	RUB	12.02.2026 / 2,4 / право продать (put)	18,2	BB	2,1	69,4	-3,5
Новотр 1P3	RUB	26.10.2027 / 4,1 / погашение	14,4	BBB	3,2	69,1	-4,0
ПИК К 1P5	USD	19.11.2026 / 3,1 / погашение	10,6	BBB	5,0	69,1	-2,2
Сегежа2P1R	RUB	13.11.2024 / 1,1 / право продать (put)	18,7	BB	2,1	69,1	-1,7
Страна 02	RUB	28.02.2026 / 2,4 / погашение	16,0	B+	4,5	69,0	-3,4
ДАРСДев1P1	RUB	04.09.2025 / 1,9 / погашение	16,2	B+	3,9	68,9	-2,8
УркалБ06P	RUB	25.02.2025 / 1,4 / погашение	13,7	BB	4,4	68,8	-2,3
Брус 1P02	RUB	01.04.2024 / 0,5 / погашение	14,1	BB	4,7	68,6	-0,8
АБЗ-1 1P03	RUB	29.01.2026 / 2,3 / погашение	15,5	B+	4,2	68,5	-2,7
ГЛОРАКС1P1	RUB	11.03.2025 / 1,4 / погашение	16,6	B+	3,8	68,4	-2,2
Селигдар1P	RUB	29.10.2025 / 2,1 / погашение	13,8	BBB	4,3	68,4	-3,1
ХандрачБ01	RUB	25.03.2025 / 1,5 / погашение	15,4	BB-	6,6	68,4	-2,3
Пионер 1P5	RUB	17.12.2024 / 1,2 / погашение	15,6	BB	4,5	68,2	-1,9
ВИС Ф БП03	RUB	31.03.2026 / 2,5 / погашение	14,5	BBB	3,9	68,1	-3,7
ТГК-14 1P2	RUB	27.07.2027 / 3,8 / погашение	14,0	BBB	5,1	68,0	-5,2
НоваБеевБП5	RUB	06.07.2027 / 3,8 / погашение	13,8	BBB	6,1	67,9	-5,2
АБЗ-1 1P04	RUB	21.04.2026 / 2,5 / погашение	15,6	B+	4,2	67,7	-3,0
ЯТЭК 1P-2	RUB	07.04.2025 / 1,5 / погашение	15,0	BBB	6,3	67,7	-2,3
ЛСР БО 1P8	RUB	13.05.2026 / 2,6 / погашение	14,3	BB	4,7	67,5	-3,8

Показаны строки с 26 по 50. Отфильтровано 708 строк

Улучшить сервис

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾ Вход ▾ Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Событие	Долговечность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
Сегежа2Р4R	RUB	27.11.2023 / 0,1 / право продать (put)	17,8	BB	2,1	67,5	-0,3
НовТехнБ2	RUB	11.08.2026 / 2,9 / право продать (put)	16,2	B	4,1	67,4	-6,2
ХайТак 1Р1	RUB	26.03.2026 / 2,5 / погашение	17,0	B	5,3	67,4	-3,5
Инаркт1Р1	RUB	06.03.2024 / 0,4 / погашение	13,3	BBB	7,8	67,0	-0,7
Систем1Р10	RUB	26.09.2025 / 2,0 / право продать (put)	14,8	BBB	3,9	66,9	-3,1
ЗНИКА 1Р04	RUB	10.08.2028 / 4,8 / погашение	17,8	B	3,0	66,9	-5,6
ПИК К 1Р2	RUB	11.12.2024 / 1,2 / погашение	14,2	BBB	5,0	66,9	-1,9
Пионер 1Р6	RUB	04.12.2025 / 2,2 / погашение	14,7	BB	4,5	66,9	-3,2
Победат1Р1	RUB	15.02.2024 / 0,4 / погашение	31,5	C	5,8	66,8	-0,5
Медси 1Р02	RUB	12.03.2026 / 2,4 / право продать (put)	14,5	BBB	5,2	66,8	-3,7
ЧеркизБ1Р5	RUB	23.10.2025 / 2,0 / погашение	13,9	BBB	6,2	66,6	-3,1
МТС-Банк02	RUB	01.08.2025 / 1,8 / погашение	13,3	B+	1,5	66,5	-2,8
ФЭСАгро1Р1	RUB	06.08.2026 / 2,8 / погашение	14,9	B	4,7	66,4	-4,0
ЛЕГЕНДА1Р4	RUB	08.04.2025 / 1,5 / погашение	17,6	B+	3,7	66,3	-2,3
ПР-Лиз 2Р2	RUB	07.06.2026 / 2,7 / право продать (put)	14,6	BB-	4,6	66,2	-9,0
ГарИнв1Р05	RUB	05.04.2024 / 0,5 / погашение	12,7	B	2,9	66,1	-0,6
ГарИнв1Р05	RUB	05.04.2024 / 0,5 / погашение	12,7	B	2,9	66,1	-0,6
ОКЕЙ Б1Р3	RUB	26.11.2024 / 1,1 / погашение	14,5	BB	2,3	66,1	-1,1
ОКЕЙ Б1Р3	RUB	26.11.2024 / 1,1 / погашение	14,5	BB	2,3	66,1	-1,1
Ювелит 1Р1	RUB	23.12.2025 / 2,2 / погашение	14,4	BB-	2,5	66,1	-3,3
ГарИнв2Р06	RUB	05.05.2025 / 1,6 / погашение	13,9	B	2,9	66,0	-2,5
ЮСелкт1Р1R	RUB	22.02.2024 / 0,4 / погашение	13,1	BB	5,3	65,9	-0,7
Джитр 2Р2	RUB	27.06.2024 / 0,7 / погашение	14,9	BB	7,2	65,8	-1,1
Экспо1П01	RUB	24.09.2024 / 1,0 / погашение	14,8	BB	7,3	65,8	-1,6
реСторБ1Р1	RUB	13.06.2024 / 0,7 / погашение	16,3	BB	4,5	65,7	-1,1

Показаны строки с 51 по 75. Отфильтровано 708 строк

Улучшить сравно

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾

Вход ▾ Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Событие	Долговость	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
АЛЬЯНС 1Р1	RUB	12.03.2026 / 2,4 / погашение	16,9	B	5,2	65,6	-3,4
Новотр 1Р4	RUB	25.08.2026 / 2,9 / погашение	14,1	BVB	8,2	65,6	-4,0
СэтлГрБ2Р2	RUB	05.03.2026 / 2,4 / погашение	15,0	BB	5,9	65,6	-3,6
Брус 2Р01	RUB	10.06.2025 / 1,7 / погашение	14,7	BB	4,7	65,4	-2,6
НоваБенБ14	RUB	05.12.2025 / 2,2 / погашение	14,0	BVB	6,1	65,2	-3,4
ЛТрейд 1Р9	RUB	07.06.2028 / 4,7 / погашение	16,8	B+	5,1	65,2	-4,3
ОКЕЙ Б1Р5	RUB	25.05.2026 / 2,6 / право продать (put)	14,6	BB	2,3	65,2	-9,8
АБЗ-1 1Р02	RUB	03.12.2024 / 1,2 / погашение	15,1	B+	4,2	65,1	-1,9
Новотр 1Р1	RUB	27.11.2024 / 1,1 / погашение	16,1	BVB	8,2	65,1	-1,1
Новотр 1Р1	RUB	27.11.2024 / 1,1 / погашение	16,1	BVB	8,2	65,1	-1,1
ИМТФРЕЕ02	RUB	21.05.2024 / 0,6 / погашение	17,5	B	4,2	65,1	-1,0
ИСЛ001Р04	RUB	23.12.2023 / 0,2 / погашение	13,0	BB-	6,7	65,1	-0,4
Фордевинд3	RUB	21.01.2027 / 3,3 / погашение	19,2	B	1,6	65,1	-4,1
Роделен1Р9	RUB	04.12.2024 / 1,2 / право продать (put)	16,2	B+	6,0	65,0	-3,5
Сегежа2Р3Р	RUB	24.01.2024 / 0,3 / право продать (put)	15,5	BB	2,1	65,0	-0,5
СэтлГрБ1Р9	RUB	17.04.2024 / 0,5 / погашение	12,7	BB	5,9	65,0	-0,9
КИВИФ 1Р01	RUB	10.10.2023 / 0,0 / погашение	n/a	BB	8,0	64,9	-
ЛСР БО 1Р5	RUB	24.10.2024 / 1,1 / погашение	14,5	BB	4,7	64,7	-0,9
Микр 03	RUB	01.09.2024 / 0,9 / право продать (put)	18,2	B	8,3	64,7	-2,5
ИкарРус1Р1	RUB	06.08.2025 / 1,8 / погашение	14,1	BVB	3,1	64,6	-2,8
РитилБФ1Р2	RUB	05.03.2026 / 2,4 / погашение	15,4	B+	3,7	64,6	-3,6
СибСтекП03	RUB	21.01.2024 / 0,1 / право продать (put)	17,1	B	5,6	64,6	-2,4
ТАЛАНБ1Р9	RUB	19.05.2025 / 1,6 / погашение	17,0	B	2,6	64,6	-2,4
ОКЕЙ Ф1Р1	RUB	11.05.2026 / 2,6 / право продать (put)	15,0	BB	2,3	64,5	-9,6
ГТЛК БО-04	RUB	06.03.2025 / 1,4 / погашение	14,4	BVB	3,1	64,5	-2,3

Показаны строки с 76 по 100. Отфильтровано 708 строк

Улучшить обзор

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾ Вход ▾ Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок лет / События	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
ГТЛК БО-04	RUB	06.03.2025 / 1.4 / погашение	14.4	BBB	3.1	64.5	-2.3
АВТОДОМ1Р1	RUB	25.12.2024 / 1.2 / погашение	15.3	BB-	5.1	64.4	-2.0
ИЭКХолд1Р1	RUB	23.12.2025 / 3.2 / погашение	14.2	BB	5.8	64.3	-3.3
ГТЛК 1Р-07	RUB	08.01.2027 / 3.3 / право продать (put)	14.5	BBB	3.1	64.2	-9.8
ГТЛК 1Р-07	RUB	08.01.2027 / 3.3 / право продать (put)	14.5	BBB	3.1	64.2	-9.8
ГК ЕКО БО1	RUB	19.12.2024 / 1.2 / погашение	15.4	B+	5.0	64.0	-1.9
АЗЕУКАВКП2	RUB	28.02.2025 / 1.4 / право продать (put)	16.8	BB	3.2	64.0	-2.2
ГТЛК 1Р-04	RUB	14.04.2026 / 2.5 / право продать (put)	15.3	BBB	3.1	64.0	-9.2
ВымпелК1Р8	RUB	09.03.2029 / 5.4 / погашение	13.0	BB	4.4	64.0	-7.5
АЗЕУКАВКП1	RUB	21.06.2024 / 0.7 / право продать (put)	14.8	BB	3.2	63.9	-7.5
ПилонЛиБП3	RUB	04.10.2029 / 6.0 / погашение	19.6	CCC	5.0	63.9	-6.3
Юсект1Р2R	RUB	11.11.2025 / 2.1 / погашение	13.9	BB	5.3	63.9	-3.1
ИПМЕДМ2Р1	RUB	27.03.2026 / 2.5 / погашение	15.0	BB	6.7	63.8	-3.8
Систем1Р13	RUB	22.05.2024 / 0.6 / право продать (put)	15.3	BBB	3.9	63.5	-1.1
Систем1Р13	RUB	22.05.2024 / 0.6 / право продать (put)	15.3	BBB	3.9	63.5	-1.1
РитилБФ1Р1	RUB	28.05.2025 / 1.6 / погашение	15.9	B+	3.7	63.5	-1.4
Шевченк1Р4	RUB	26.10.2023 / 0.1 / право продать (put)	19.6	B	5.5	63.5	-2.7
Пионер 1Р4	RUB	11.12.2023 / 0.2 / погашение	12.8	BB	4.5	63.4	-0.3
ГТЛК 1Р-17	RUB	25.05.2026 / 2.6 / право продать (put)	16.2	BBB	3.1	63.4	-4.0
ГТЛК 1Р-03	RUB	01.02.2024 / 0.3 / право продать (put)	16.8	BBB	3.1	63.4	-0.6
ГТЛК 1Р-03	RUB	01.02.2024 / 0.3 / право продать (put)	16.8	BBB	3.1	63.4	-0.6
Борецк3026	USD	17.09.2026 / 3.0 / погашение	9.7	BBB	3.1	63.2	-2.5
ГТЛК 2Р-02	RUB	01.12.2026 / 3.1 / право продать (put)	15.1	BBB	3.1	63.2	-11.6
IMT_FREE01	RUB	14.01.2025 / 1.3 / право продать (put)	18.4	B	4.2	63.2	-4.2
IMT_FREE01	RUB	14.01.2025 / 1.3 / право продать (put)	18.4	B	4.2	63.2	-4.2

Показаны строки с 101 по 125. Отфильтровано 708 строк

Улучшить сервис

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾ Вход ▾ Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Событие	Доходность	Кредитное качество	Количество эмиссии	Ликвидность	Рыночный риск
ТЕХЛиА 1Р5	RUB	03.09.2027 / 3,9 / погашение	17,1	B+	2,4	63,2	-4,1
ТепХолБ2-3	RUB	10.07.2025 / 1,8 / погашение	14,1	BB-	4,7	63,1	-2,7
ГТЛК 1Р-14	RUB	03.09.2026 / 2,9 / право продать (put)	14,8	BBB	3,1	63,0	-4,2
РЕСОЛиБП22	RUB	12.06.2026 / 2,7 / право продать (put)	14,4	BBB	5,4	63,0	-3,9
ХКФинБ1Р6	RUB	20.03.2024 / 0,5 / погашение	14,0	BB	4,6	62,9	-0,8
КАМАЗ БП10	RUB	19.07.2024 / 0,8 / право продать (put)	13,5	BBB	3,5	62,9	-1,3
МГКЛ 1Р4	RUB	25.01.2028 / 4,3 / погашение	17,8	CCC	1,9	62,8	-5,1
Систем1Р11	RUB	19.07.2027 / 3,8 / право продать (put)	14,2	BBB	3,9	62,8	-7,4
Джи-гр 2Р1	RUB	21.12.2023 / 0,2 / право продать (put)	16,7	BB	7,2	62,7	-0,8
ФосАгро П1	RUB	17.04.2026 / 2,5 / погашение	12,3	B	6,2	62,6	-3,8
РитейлБФ01	RUB	02.07.2024 / 0,7 / погашение	13,9	B+	3,7	62,6	-1,2
СТМ 1Р2	RUB	22.07.2026 / 2,8 / погашение	14,7	BB	4,4	62,6	-4,2
УралСт1Р01	RUB	25.12.2025 / 2,2 / погашение	13,9	BB	6,2	62,6	-3,4
ПионЛиБП2	RUB	21.01.2029 / 5,3 / погашение	18,9	CCC	5,0	62,5	-5,6
ПионЛиБП2	RUB	21.01.2029 / 5,3 / погашение	18,9	CCC	5,0	62,5	-5,6
Квику1Р1	RUB	06.05.2025 / 1,6 / погашение	23,3	B	3,9	62,5	-2,3
СПМК БО-02	RUB	26.12.2023 / 0,2 / право продать (put)	40,9	CCC	5,2	62,4	-4,5
СатлГрБ2Р1	RUB	13.08.2025 / 1,9 / погашение	14,7	BB	5,9	62,4	-2,8
Эфферон01	RUB	20.11.2025 / 2,1 / право продать (put)	19,6	B	5,3	62,3	-3,9
ГТЛК 2Р-01	RUB	16.09.2024 / 0,9 / право продать (put)	16,3	BBB	3,1	62,3	-14,2
ЛТрейд 1Р8	RUB	26.04.2028 / 4,6 / погашение	16,9	B+	5,1	62,3	-4,2
ГарИне2Р05	RUB	18.11.2025 / 2,1 / погашение	15,3	B	2,9	62,1	-3,1
СТМ 1Р3	RUB	12.12.2025 / 2,2 / право продать (put)	14,1	BB	4,4	62,1	-5,8
МКБ 1Р3	RUB	23.07.2024 / 0,8 / погашение	12,0	BBB	5,0	62,0	-1,4
СТМ 1Р1	RUB	24.05.2024 / 0,6 / погашение	14,4	BB	4,4	62,0	-1,1

Показаны строки с 126 по 150. Отфильтровано 708 строк

Улучшить экран

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾ Ввод 🔍 Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Обозначение	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
ТатхимР01	RUB	25.09.2024 / 1.0 / право продать (put)	14.8	B	6.3	62.0	-4.1
СмартФ1Р01	RUB	04.06.2026 / 2.7 / погашение	17.2	B	4.7	62.0	-3.6
ОАЭ БО-П3	RUB	22.05.2024 / 0.6 / погашение	13.4	B	5.1	62.0	-0.5
ЮГК 1Р3	RUB	23.10.2025 / 2.0 / погашение	14.6	BBB	5.6	61.8	-3.1
ЕвроПлн1Р1	RUB	13.08.2024 / 0.8 / погашение	16.1	BBB	5.5	61.7	-1.4
ФосАЗО28-Д	USD	16.09.2028 / 5.0 / погашение	6.6	B	6.2	61.7	-4.3
Новотр 1Р2	RUB	16.04.2026 / 2.5 / погашение	14.9	BBB	3.2	61.6	-3.8
ВымпелК1Р6	RUB	14.02.2026 / 4.4 / вероятность выкупа (call)	13.0	BB	4.4	61.6	-6.0
ГИДРОМАШБ3	RUB	27.09.2024 / 1.0 / право продать (put)	15.1	BB	3.2	61.5	-8.4
ТрансФ1Р07	RUB	26.08.2024 / 0.9 / право продать (put)	15.3	BB	5.9	61.5	-1.5
ЯТЭК 1Р-1	RUB	31.10.2023 / 0.1 / погашение	11.3	BBB	6.3	61.5	-0.1
Аэфью2Р01	RUB	26.09.2024 / 1.0 / погашение	15.8	B+	4.8	61.4	-1.6
ЛСР БО 1Р7	RUB	11.09.2026 / 2.9 / погашение	14.7	BB	4.7	61.4	-4.3
НИКА 1Р01	RUB	29.07.2025 / 1.8 / погашение	19.2	B	4.7	61.3	-1.8
ЦПК 1Р-03	RUB	17.07.2024 / 0.8 / погашение	15.0	BB-	5.5	61.2	-1.3
ХКФинБ1Р5	RUB	10.11.2023 / 0.1 / погашение	12.5	BB	6.4	61.2	-0.2
ИПМЕДМ1Р2	RUB	26.07.2024 / 0.8 / погашение	13.3	BB	6.7	61.2	-1.4
ГТЛК БО-06	RUB	20.10.2025 / 2.0 / погашение	13.6	BBB	3.1	61.1	-3.0
ГТЛК БО-06	RUB	20.10.2025 / 2.0 / погашение	13.6	BBB	3.1	61.1	-3.0
НафттрБ03	RUB	20.02.2026 / 2.4 / погашение	15.8	B	5.6	61.1	-3.5
АРЕНЗА1Р02	RUB	18.06.2026 / 2.7 / погашение	15.4	B	5.0	61.0	-3.1
НоваяБееБП2	RUB	10.07.2024 / 0.8 / погашение	12.5	BBB	6.1	61.0	-1.3
Систем1Р21	RUB	29.06.2026 / 2.7 / право продать (put)	14.8	BBB	3.9	61.0	-4.2
Систем1Р12	RUB	29.10.2024 / 1.1 / право продать (put)	14.8	BBB	3.9	61.0	-1.8
ГТЛК 1Р-09	RUB	27.09.2024 / 1.0 / право продать (put)	15.3	BBB	3.1	60.9	-1.6

Показаны строки с 151 по 175. Отфильтровано 708 строк

Улучшить экран

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾ Ввод 🔍 Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ 🔍 ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ 🔍 СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Объем	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
ГИДРОМАШ01	RUB	25.12.2025 / 2,2 / погашение	14,3	BB	3,2	60,8	-3,4
ТехХоллБ05	RUB	15.04.2024 / 0,5 / погашение	14,9	BB-	4,7	60,8	-0,9
ГТЛК 1Р-15	RUB	21.10.2025 / 2,0 / погашение	15,1	BBB	3,1	60,7	-1,4
Кузнец1Р02	RUB	04.04.2027 / 3,5 / погашение	16,6	B	6,4	60,7	-3,3
СлавЭКО1Р1	RUB	15.10.2024 / 1,0 / право продать (put)	17,8	B+	4,6	60,7	-4,3
Систем1Р19	RUB	24.02.2025 / 1,4 / право продать (put)	14,4	BBB	3,9	60,7	-10,2
АПРИОП БП4	RUB	20.12.2023 / 0,2 / погашение	15,3	B	4,2	60,7	-0,4
ЭТС 1Р04	RUB	05.06.2025 / 1,7 / погашение	15,6	BB	5,7	60,6	-1,8
ИСТРСЫР Б0	RUB	17.10.2023 / 0,0 / право продать (put)	-79,6	B	7,7	60,6	-7,0
ИСТРСЫР 02	RUB	28.10.2023 / 0,1 / право продать (put)	17,1	B	7,7	60,6	-3,5
ПионЛизБП4	RUB	13.12.2030 / 7,2 / погашение	15,4	CCC	5,0	60,6	-7,7
РЕСОЛизБП7	RUB	11.10.2024 / 1,0 / погашение	13,6	BBB	5,4	60,6	-1,7
СистемБ1Р7	RUB	25.07.2025 / 1,8 / право продать (put)	14,4	BBB	3,9	60,6	-2,9
СистемБ1Р7	RUB	25.07.2025 / 1,8 / право продать (put)	14,4	BBB	3,9	60,6	-2,9
Систем1Р23	RUB	27.02.2026 / 2,4 / право продать (put)	14,8	BBB	3,9	60,6	-9,7
Систем1Р24	RUB	03.12.2025 / 2,2 / право продать (put)	14,7	BBB	3,9	60,6	-10,5
ВИС Ф БП02	RUB	22.03.2024 / 0,5 / погашение	14,5	BBB	3,9	60,6	-0,8
ФосАЗ025-Д	USD	23.01.2025 / 1,3 / погашение	5,7	B	6,2	60,5	-1,2
ЛПТрейд 1Р2	RUB	01.10.2024 / 1,0 / погашение	17,2	B+	5,1	60,5	-1,6
ЖХХРСЯ Б01	RUB	30.07.2024 / 0,8 / право продать (put)	14,4	BB-	3,9	60,3	-4,5
НовТехнБ1	RUB	04.11.2025 / 2,1 / право продать (put)	14,2	B	4,1	60,3	-5,3
ЗАСЛОН 1Р1	RUB	16.04.2026 / 2,5 / погашение	14,9	B+	n/a	60,3	-3,6
БинФарм1Р2	RUB	18.07.2024 / 0,8 / право продать (put)	14,5	BB	4,7	60,2	-1,3
ХКФБанкБ06	RUB	13.09.2024 / 0,9 / погашение	14,6	BB	6,4	60,2	-1,6
ИнкаБЕ001	RUB	25.12.2024 / 1,2 / погашение	15,4	B+	3,3	60,2	-2,0

Показаны строки с 176 по 200. Отфильтровано 708 строк

Улучшить сервис

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ Компании ▾ 🔍 Вход ▾ Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Событие	Доходность	Кредитное качество	Качество зыблента	Ликвидность	Рыночный риск
Евролп1Р2	RUB	17.05.2024 / 0.6 / погашение	14.0	BBB	5.5	60.2	-0.6
МГКП 1Р9	RUB	25.06.2027 / 3.7 / погашение	16.5	CCC	1.9	60.2	-4.8
РЕАТОРГ1Р1	RUB	21.10.2025 / 2.0 / погашение	17.3	B	4.2	60.2	-2.9
СНХТ БО-01	RUB	27.03.2024 / 0.5 / погашение	16.0	B	4.9	60.2	-0.8
СНХТ БО-01	RUB	27.03.2024 / 0.5 / погашение	16.0	B	4.9	60.2	-0.8
АПРИФП 05	RUB	02.09.2025 / 1.9 / погашение	19.4	B	4.2	60.1	-2.3
БизНед 1Р1	RUB	23.08.2024 / 0.9 / погашение	15.4	BB	4.2	60.1	-1.4
ДФФ 2Р-01	RUB	16.12.2025 / 2.2 / погашение	14.1	BB	2.0	60.1	-3.3
ЛСР БО 1Р6	RUB	24.02.2026 / 2.4 / погашение	14.6	BB	4.7	60.1	-3.7
ЛТрейд 1Р6	RUB	24.12.2027 / 4.2 / погашение	17.2	B+	5.1	60.1	-4.5
СОБИЛИЗ1Р2	RUB	14.05.2026 / 2.6 / погашение	17.3	B	4.5	60.1	-1.7
СКФ 302028	USD	26.04.2028 / 4.6 / погашение	7.0	BBB	2.2	60.1	-3.8
Фордевинд1	RUB	05.09.2025 / 1.9 / погашение	19.1	B	1.6	60.1	-1.2
Система1Р9	RUB	25.02.2026 / 2.4 / право продать (put)	14.5	BBB	3.9	60.0	-3.7
Система1Р9	RUB	25.02.2026 / 2.4 / право продать (put)	14.5	BBB	3.9	60.0	-3.7
УралСт1Р02	RUB	24.04.2026 / 2.5 / погашение	14.6	BB	6.2	60.0	-3.8
МаниМен 03	RUB	31.08.2024 / 0.9 / погашение	18.6	B+	5.1	60.0	-1.4
БалтЛинБП4	RUB	26.08.2024 / 0.9 / погашение	15.1	BBB	5.4	59.9	-0.9
МСБЛиз3Р01	RUB	28.05.2026 / 2.6 / погашение	17.3	B+	4.5	59.9	-2.8
ЭлцитСБП2	RUB	23.06.2025 / 1.7 / погашение	15.8	B	5.4	59.8	-2.7
ЭлцитСБП2	RUB	23.06.2025 / 1.7 / погашение	15.8	B	5.4	59.8	-2.7
МигЮ 02	RUB	03.07.2026 / 2.7 / погашение	18.9	B	8.5	59.8	-2.4
АГТК БО-02	RUB	22.07.2027 / 3.8 / погашение	16.3	B	4.9	59.7	-3.9
ПАТРИОТ 01	RUB	14.10.2025 / 2.0 / погашение	16.7	B	4.5	59.7	-2.8
ТЕХЛиз 1Р4	RUB	16.04.2026 / 2.5 / погашение	16.9	B+	2.4	59.7	-3.7

Показаны строки с 201 по 225. Отфильтровано 708 строк

Улучшить сервис

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾

Вход ▾ Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Событие	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
Испетр1Р1	RUB	28.12.2024 / 1.2 / погашение	14.9	B	7.0	59.7	-1.6
АЙДиЭФ03	RUB	02.11.2023 / 0.1 / погашение	21.4	B	5.1	59.7	-0.1
АГТК БО-01	RUB	09.04.2026 / 2.5 / погашение	16.6	B	4.9	59.6	-3.1
АЙДиКол03	RUB	10.04.2026 / 2.5 / погашение	17.8	B	4.2	59.6	-3.6
ЧТПЗ 1Р3	RUB	21.03.2024 / 0.5 / погашение	13.3	BB	6.1	59.6	-0.8
Систем1Р15	RUB	02.09.2024 / 0.9 / право продать (put)	14.5	BBB	3.9	59.6	-1.6
БДенги-02	RUB	28.03.2024 / 0.5 / погашение	16.8	B	8.7	59.6	-0.8
МФК ЦФИО02	RUB	18.07.2024 / 0.8 / погашение	17.7	B	4.8	59.6	-1.2
КИФА 1Р1	RUB	22.06.2026 / 2.7 / погашение	16.6	B	7.0	59.5	-3.0
ПКБ 1Р-02	RUB	19.09.2025 / 2.0 / погашение	14.6	BB-	8.5	59.5	-3.0
ПиконЛизБР5	RUB	15.04.2032 / 8.5 / погашение	17.0	CCC	5.0	59.5	-8.1
БалтЛизБП6	RUB	24.09.2025 / 2.0 / погашение	15.0	BBB	5.4	59.4	-2.4
Медси 1Р03	RUB	13.10.2025 / 2.0 / право продать (put)	13.9	BBB	5.2	59.4	-12.9
Систем1Р18	RUB	27.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	14.8	BBB	3.9	59.4	-10.7
ТМК 1Р02	RUB	17.02.2024 / 0.4 / погашение	12.8	BB	2.8	59.4	-0.6
ЛИТАНА 1Р1	RUB	01.05.2024 / 0.6 / погашение	19.7	CCC	4.0	59.4	-0.9
ЛайфСтр П2	RUB	11.05.2028 / 4.6 / погашение	15.7	B+	3.9	59.3	-4.7
ЛТрейд 1Р7	RUB	09.02.2028 / 4.3 / погашение	16.8	B+	5.1	59.2	-4.0
ПР-Лиз 2Р1	RUB	02.02.2025 / 0.8 / вероятность выкупа (call)	14.1	BB-	4.6	59.2	-1.4
ПР-Лиз 2Р1	RUB	02.02.2025 / 0.8 / вероятность выкупа (call)	14.1	BB-	4.6	59.2	-1.4
ГТЛК 1Р-08	RUB	27.07.2027 / 3.8 / право продать (put)	14.5	BBB	3.1	59.2	-5.2
ГТЛК 1Р-08	RUB	27.07.2027 / 3.8 / право продать (put)	14.5	BBB	3.1	59.2	-5.2
ЛТрейд 1Р4	RUB	26.03.2024 / 0.5 / право продать (put)	15.8	B+	5.1	59.1	-4.3
АРЕНЗА1Р01	RUB	24.01.2026 / 2.3 / погашение	15.5	B	5.0	58.9	-2.5
СИБАВТО1Р2	RUB	30.05.2028 / 4.7 / погашение	16.5	B	5.6	58.9	-4.5

Показаны строки с 226 по 250. Отфильтровано 708 строк

Улучшить сервис

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾ Ввод 🔍 Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Событие	Долговечность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
АГК БО-03	RUB	24.06.2027 / 3,7 / погашение	17,8	B	4,9	58,8	-3,8
БифТек1Р1	RUB	04.06.2024 / 0,7 / погашение	15,5	B	7,2	58,8	-1,1
РедСофт2Р4	RUB	05.06.2026 / 2,7 / погашение	14,7	B	6,4	58,8	-3,8
Евролли1Р3	RUB	14.02.2025 / 1,4 / право продать (put)	14,9	BBB	5,5	58,6	-2,3
ЛТрейд 1Р3	RUB	30.04.2026 / 2,6 / погашение	16,1	B+	5,1	58,6	-3,7
БалтЛиаБП3	RUB	26.07.2024 / 0,8 / погашение	15,0	BBB	5,4	58,5	-0,7
БалтЛиаБП3	RUB	26.07.2024 / 0,8 / погашение	15,0	BBB	5,4	58,5	-0,7
БинФарм1Р1	RUB	22.11.2023 / 0,1 / право продать (put)	13,5	BB	4,7	58,5	-13,1
ТАЛАНБ1Р2	RUB	13.03.2024 / 0,4 / погашение	14,1	B	2,6	58,5	-0,7
РенКредБ06	RUB	17.02.2024 / 0,4 / право продать (put)	11,6	B+	n/a	58,4	-3,9
ЭЛРЕШ 1Р1	RUB	06.07.2026 / 2,8 / погашение	14,1	B+	5,0	58,3	-4,1
ЦР БО-01	RUB	28.10.2025 / 2,1 / погашение	9,7	CCC	6,6	58,3	-3,0
СДЭКЛибП01	RUB	24.02.2027 / 3,4 / погашение	12,8	B	7,4	58,3	-5,7
Евролли1Р5	RUB	27.08.2025 / 1,9 / погашение	14,1	BBB	5,5	58,2	-2,9
АКДиКол02	RUB	31.01.2025 / 1,3 / погашение	17,8	B	4,2	58,2	-2,0
СЕЛЛСерв02	RUB	21.05.2026 / 2,6 / погашение	14,9	B	7,3	58,2	-3,5
ВЭББНKR 01	RUB	02.01.2025 / 1,2 / погашение	19,1	B	5,6	58,2	-2,0
МИКРАН БО1	RUB	23.06.2026 / 2,7 / погашение	13,5	B+	6,7	58,1	-4,0
ТЕХЛиа 1Р3	RUB	31.07.2025 / 1,8 / погашение	15,0	B+	2,4	58,1	-2,8
ТЕХЛиа 1Р3	RUB	31.07.2025 / 1,8 / погашение	15,0	B+	2,4	58,1	-2,8
КарМани 01	RUB	07.09.2024 / 0,9 / погашение	14,8	B	5,0	58,1	-1,4
Систем1Р17	RUB	02.06.2025 / 1,7 / право продать (put)	14,4	BBB	3,9	58,0	-2,6
ТелХолБ2-2	RUB	24.12.2024 / 1,2 / погашение	14,4	BB-	4,7	58,0	-2,0
Страна 01	RUB	15.08.2024 / 0,9 / погашение	15,9	B+	4,5	58,0	-1,4
Витал 1Р01	RUB	19.08.2024 / 0,9 / погашение	13,9	BB-	6,6	58,0	-1,4

Показаны строки с 251 по 275. Отфильтровано 708 строк

Улучшить обзор

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾ Ввод 🔍 Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ 🔍 ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ 🔍 СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Облигация	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
Витал1P01	RUB	19.08.2024 / 0.9 / погашение	13.9	BB-	6.6	58.0	-1.4
Дельта1P01	RUB	01.07.2024 / 0.7 / погашение	15.1	B	5.8	57.9	-0.8
ГТЛК1P-10	RUB	30.05.2025 / 1.6 / право продать (put)	15.3	BBB	3.1	57.9	-2.6
ГТЛК1P-10	RUB	30.05.2025 / 1.6 / право продать (put)	15.3	BBB	3.1	57.9	-2.6
СПМК БО-01	RUB	23.10.2025 / 2.0 / погашение	16.9	CCC	5.2	57.9	-2.8
СистемБ1P6	RUB	26.03.2027 / 3.5 / погашение	13.3	BBB	3.9	57.9	-5.2
СистемБ1P6	RUB	26.03.2027 / 3.5 / погашение	13.3	BBB	3.9	57.9	-5.2
УльтраБО1	RUB	20.11.2024 / 1.1 / право продать (put)	16.7	B	5.5	57.9	-3.1
ЛТрейд1P5	RUB	08.02.2024 / 0.3 / право продать (put)	17.7	B+	5.1	57.7	-0.6
ЕвропланБ5	RUB	19.02.2025 / 1.4 / право продать (put)	14.8	BBB	5.5	57.6	-2.3
МясничБОПЗ	RUB	17.02.2024 / 0.4 / погашение	15.5	B	7.0	57.6	-0.3
МясничБОПЗ	RUB	17.02.2024 / 0.4 / погашение	15.5	B	7.0	57.6	-0.3
СатлГрБ1P4	RUB	18.04.2025 / 1.5 / погашение	14.9	BB	5.9	57.5	-2.4
ТКХ БП1	RUB	30.09.2027 / 4.0 / погашение	0.0	BB	1.0	57.5	-6.1
Гарина2P03	RUB	26.03.2024 / 0.5 / погашение	12.4	B	2.9	57.4	-0.8
МСБЛиз2P06	RUB	01.09.2024 / 0.9 / погашение	15.1	B+	4.5	57.4	-0.7
Рейнгол1P2	RUB	08.12.2026 / 3.2 / погашение	15.8	B	5.0	57.4	-3.0
Капитал1P1	RUB	11.12.2026 / 3.2 / погашение	13.4	BBB	5.9	57.3	-4.6
РУСАБрБ1P1	RUB	23.10.2023 / 0.0 / право продать (put)	15.6	BBB	3.0	57.3	-6.0
Витал1P03	RUB	30.05.2024 / 0.7 / право продать (put)	15.6	BB-	6.6	57.3	-1.1
ЭлАп БО-01	RUB	27.06.2024 / 0.7 / вероятность выкупа (call)	18.1	B	5.8	57.2	-1.1
МиратФ1P1	RUB	15.08.2024 / 0.9 / погашение	12.5	BB	4.9	57.2	-1.5
ВЭББНКР 03	RUB	11.02.2026 / 2.4 / погашение	16.3	B	5.6	57.1	-3.2
ЦР БО-02	RUB	25.08.2026 / 2.9 / погашение	14.2	CCC	6.6	56.9	-2.6
Пушк1ЗБО1	RUB	09.02.2026 / 2.4 / погашение	17.4	B	6.4	56.9	-3.3

Показаны строки с 276 по 300. Отфильтровано 708 строк

Улучшить экран

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾ Ввод 🔍 Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ 📄 ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ 📄 СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Облигация	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
Систем1Р14	RUB	14.04.2027 / 3.5 / право продать (put)	13.9	BBB	3.9	56.8	-8.3
Систем1Р14	RUB	14.04.2027 / 3.5 / право продать (put)	13.9	BBB	3.9	56.8	-8.3
ЛаймЗайм01	RUB	18.12.2024 / 1.2 / погашение	17.3	CCC	2.2	56.8	-1.8
ЭпАп БО-02	RUB	03.09.2027 / 3.9 / погашение	16.8	B	5.8	56.7	-4.9
Европлл1Р6	RUB	24.06.2025 / 1.7 / погашение	14.6	BBB	5.5	56.7	-2.7
ГТЛК 1Р-06	RUB	01.09.2032 / 6.9 / погашение	15.0	BBB	3.1	56.7	-6.6
ГТЛК 1Р-06	RUB	01.09.2032 / 6.9 / погашение	15.0	BBB	3.1	56.7	-6.6
ЧЗПСНП БП2	RUB	09.11.2025 / 0.1 / вероятность выкупа (call)	15.5	B	4.5	56.7	-0.2
ЧЗПСНП БП2	RUB	09.11.2025 / 0.1 / вероятность выкупа (call)	15.5	B	4.5	56.7	-0.2
ГТЛК 1Р-20	RUB	12.06.2024 / 0.7 / право продать (put)	16.6	BBB	3.1	56.6	-1.2
СОБИЛИЗ1Р1	RUB	16.10.2025 / 2.0 / погашение	16.6	B	4.5	56.6	-2.1
Аэрфью1Р01	RUB	28.02.2024 / 0.4 / погашение	13.7	B+	4.8	56.5	-0.7
МСБЛиз2Р05	RUB	18.09.2026 / 3.0 / погашение	15.0	B+	4.5	56.5	-4.2
СибЭнМаш01	RUB	13.02.2025 / 1.4 / погашение	16.3	B	5.8	56.5	-2.1
СистемБ1Р4	RUB	03.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	14.5	BBB	3.9	56.5	-4.4
ЭлемЛиз1Р3	RUB	19.03.2024 / 0.5 / погашение	10.0	BB	5.1	56.4	-0.6
ЭНИКА 1Р03	RUB	17.08.2027 / 3.9 / погашение	17.3	B	3.0	56.3	-4.8
Самолет1Р6	RUB	07.08.2024 / 0.8 / право продать (put)	15.3	BB	4.3	56.3	-7.4
РоллКапБ07	RUB	27.05.2025 / 1.6 / погашение	18.1	B	5.1	56.3	-2.5
МСБЛиз2Р02	RUB	30.04.2024 / 0.6 / погашение	13.5	B+	4.5	56.1	-0.5
СГрантс1Р1	RUB	28.10.2024 / 1.1 / право продать (put)	15.0	BBB	6.3	56.1	-1.7
Атомстр 01	RUB	24.09.2024 / 1.0 / погашение	14.6	BB-	5.2	56.0	-1.6
ОКЕЙ Б1Р4	RUB	03.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	14.3	BB	2.3	56.0	-0.2
Шевченк1Р2	RUB	15.05.2025 / 1.6 / погашение	14.1	B	5.5	56.0	-2.0
Шевченк1Р2	RUB	15.05.2025 / 1.6 / погашение	14.1	B	5.5	56.0	-2.0

Показаны строки с 301 по 325. Отфильтровано 708 строк

Улучшить сервис

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾

🔍 Выход ▾ Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Событие	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
Калос 1P01	RUB	11.12.2023 / 0,2 / погашение	14.1	B	2.9	55.8	-0.3
СистемБ1P1	RUB	30.09.2025 / 2,0 / погашение	11.3	BBB	3.9	55.8	-3.2
СистемБ1P1	RUB	30.09.2025 / 2,0 / погашение	11.3	BBB	3.9	55.8	-3.2
ГрупПро1P1	RUB	08.05.2024 / 0,6 / погашение	16.8	CCC	4.8	55.8	-1.0
ТелХолБ2-1	RUB	20.10.2023 / 0,0 / погашение	17.0	BB-	4.7	55.7	-0.1
ГТЛК 1P-18	RUB	02.06.2027 / 3,7 / право продать (put)	15.1	BBB	3.1	55.7	-5.4
ХКФБанкБ07	RUB	09.02.2024 / 0,3 / право продать (put)	14.4	BB	6.4	55.7	-0.6
СистемБ1P5	RUB	16.02.2024 / 0,4 / право продать (put)	14.4	BBB	3.9	55.7	-0.6
АквилонП2	RUB	09.04.2026 / 2,5 / погашение	16.7	B	5.6	55.6	-3.1
ФЭС-АгрБ2	RUB	17.04.2024 / 0,5 / погашение	13.6	B	4.7	55.6	-0.9
ГТЛК Б0-07	RUB	16.12.2025 / 2,2 / погашение	14.1	BBB	3.1	55.6	-3.3
ГТЛК Б0-07	RUB	16.12.2025 / 2,2 / погашение	14.1	BBB	3.1	55.6	-3.3
МФК ЦФП001	RUB	15.02.2024 / 0,4 / погашение	17.4	B	4.8	55.6	-0.6
ГТЛК 1P-16	RUB	17.02.2028 / 4,4 / погашение	14.9	BBB	3.1	55.5	-2.9
ГТЛК 1P-16	RUB	17.02.2028 / 4,4 / погашение	14.9	BBB	3.1	55.5	-2.9
Артгн Б001	RUB	08.07.2026 / 2,8 / погашение	12.1	BB-	4.1	55.4	-4.1
КАМАЗ Б010	RUB	21.11.2023 / 0,1 / право продать (put)	14.0	BBB	3.5	55.4	-12.4
ХимТак 1P1	RUB	31.07.2025 / 1,8 / погашение	13.7	B	4.9	55.4	-2.3
ОхтаРБП02	RUB	12.11.2024 / 1,1 / погашение	15.3	B	n/a	55.4	-1.8
СЗС 1P2	RUB	14.09.2027 / 3,9 / погашение	13.3	B+	4.7	55.4	-5.6
АСПЭКДом01	RUB	19.12.2024 / 1,2 / погашение	18.3	CCC	6.4	55.3	-1.9
ОКЕЙ Б1P2	RUB	11.04.2025 / 1,5 / право продать (put)	15.0	BB	2.3	55.3	-2.4
РенКредБ04	RUB	15.12.2023 / 0,2 / право продать (put)	15.2	B+	n/a	55.3	-3.6
РенКредБ04	RUB	15.12.2023 / 0,2 / право продать (put)	15.2	B+	n/a	55.3	-3.6
ЗавдКЭС1P2	RUB	24.10.2024 / 1,1 / погашение	16.0	B	4.6	55.3	-1.1

Показаны строки с 326 по 350. Отфильтровано 708 строк

Улучшить обзор

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

доход Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾ Ввод 🔍 Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Облигация	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
Европэл1Р4	RUB	25.03.2025 / 1,5 / погашение	15,0	BBB	5,5	55,2	-1,4
МГКЛ1Р1	RUB	02.01.2024 / 0,2 / право продать (put)	-26,8	CCC	1,9	55,2	-4,6
ВымпелК1Р7	RUB	12.02.2029 / 5,4 / вероятность выкупа (call)	13,0	BB	4,4	55,2	-7,1
Шевченк1Р3	RUB	17.07.2025 / 1,8 / погашение	17,9	B	5,5	55,2	-3,0
Озон 1Р02	RUB	17.08.2026 / 2,9 / погашение	12,5	B	2,6	55,1	-4,2
Манч01	RUB	25.04.2025 / 1,6 / погашение	16,0	B	6,7	55,1	-2,4
ПИМ БО-01	RUB	16.10.2024 / 1,0 / погашение	18,0	B	6,3	55,0	-1,6
НоваБееБП3	RUB	03.12.2024 / 1,2 / погашение	11,8	BBB	6,1	54,8	-1,4
ХайТек 01	RUB	16.11.2023 / 0,1 / право продать (put)	6,6	B	5,3	54,8	-2,5
БанкДОМ1Р1	RUB	18.02.2025 / 1,4 / погашение	13,3	BBB	7,2	54,7	-2,3
РЕСОЛИБП11	RUB	28.06.2024 / 0,7 / право продать (put)	15,2	BBB	5,4	54,7	-1,2
ТрансМ БО1	RUB	05.08.2024 / 0,8 / право продать (put)	16,6	B	5,2	54,6	-1,4
ЧеркизБ1Р4	RUB	22.12.2023 / 0,2 / право продать (put)	12,9	BBB	6,2	54,5	-3,8
ААДиКолес01	RUB	25.07.2024 / 0,8 / погашение	16,5	B	4,2	54,5	-1,3
ТрансКо1Р1	RUB	16.10.2024 / 1,0 / погашение	10,7	BBB	5,3	54,5	-1,1
МигКр 01К	RUB	26.06.2024 / 0,7 / погашение	15,9	B	8,3	54,5	-0,7
ЭконЛиз1Р3	RUB	18.04.2024 / 0,5 / погашение	13,5	B	4,7	54,5	-0,9
ГТЛК 1Р-13	RUB	29.01.2027 / 3,3 / право продать (put)	14,9	BBB	3,1	54,4	-11,0
ГТЛК 1Р-13	RUB	29.01.2027 / 3,3 / право продать (put)	14,9	BBB	3,1	54,4	-11,0
ИнтЛиз1Р02	RUB	24.09.2024 / 1,0 / погашение	14,3	BB	3,2	54,3	-1,0
РедСофт2Р2	RUB	16.05.2024 / 0,6 / погашение	13,6	B	6,4	54,1	-1,0
Систем1Р20	RUB	06.05.2026 / 2,6 / право продать (put)	14,7	BBB	3,9	54,1	-9,8
АЛЬЯНС 1Р2	RUB	17.09.2026 / 3,0 / погашение	15,9	B	5,2	54,0	-3,9
Росгос01	RUB	26.09.2024 / 1,0 / погашение	14,3	BB	5,1	54,0	-1,7
СУЭК-Ф1Р5R	RUB	22.01.2025 / 1,3 / право продать (put)	14,6	BBB	5,6	54,0	-2,2

Показаны строки с 351 по 375. Отфильтровано 708 строк

Улучшить экран

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾

Вход ▾ Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Событие	Долговечность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
ММЦБ П01-2	RUB	28.01.2025 / 1,3 / выкуп (call)	13,7	BB	3,3	53,9	-1,9
МОСТРЕСТ 7	RUB	07.07.2026 / 2,8 / погашение	16,1	CCC	1,7	53,9	-4,7
ИПетринжР1	RUB	20.09.2024 / 1,0 / право продать (put)	16,2	BB	5,6	53,9	-1,6
РЕСОЛибБПВ	RUB	18.12.2023 / 0,2 / право продать (put)	15,0	BBB	5,4	53,9	-10,5
НафтСтрБ02	RUB	01.11.2023 / 0,1 / право продать (put)	33,4	B	5,6	53,9	-1,1
ЛайфСтр П1	RUB	06.02.2024 / 0,3 / погашение	13,9	B+	3,9	53,8	-0,6
ОхтГр БП0	RUB	13.12.2023 / 0,2 / погашение	11,7	B	5,6	53,8	-0,3
РЕСОЛибП05	RUB	28.08.2025 / 1,9 / погашение	13,8	BBB	5,4	53,7	-3,0
БЭЛТИ БОП4	RUB	13.02.2027 / 3,4 / погашение	14,7	B	4,9	53,6	-2,8
ЕвропланБ3	RUB	26.09.2024 / 1,0 / право продать (put)	14,2	BBB	5,5	53,5	-1,7
ГТЛК БО-03	RUB	10.12.2024 / 1,2 / погашение	13,5	BBB	3,1	53,5	-1,9
ГТЛК БО-03	RUB	10.12.2024 / 1,2 / погашение	13,5	BBB	3,1	53,5	-1,9
МоторТ1Р03	RUB	29.09.2026 / 3,0 / погашение	16,7	BB-	4,8	53,5	-2,6
ПОДМ БО-П12	RUB	16.07.2025 / 1,8 / погашение	13,0	B	6,4	53,5	-2,7
СолЛиз01	RUB	24.06.2025 / 1,7 / право продать (put)	17,2	B	4,4	53,5	-4,3
АТОМ БП01	RUB	18.03.2026 / 2,5 / погашение	14,0	BB-	5,2	53,4	-3,8
ЧеркивБ1Р3	RUB	15.03.2024 / 0,4 / погашение	11,0	BBB	6,2	53,4	-0,8
КировЗд1Р2	RUB	14.03.2024 / 0,4 / право продать (put)	13,4	B+	5,8	53,4	-3,9
АшинМ3 БО1	RUB	18.12.2023 / 0,2 / право продать (put)	14,8	B	7,8	53,2	-1,0
АшинМ3 БО1	RUB	18.12.2023 / 0,2 / право продать (put)	14,8	B	7,8	53,2	-1,0
Витал 1Р02	RUB	29.10.2024 / 1,1 / право продать (put)	15,2	BB-	6,6	53,2	-1,7
СЕЛЛСерв01	RUB	06.02.2025 / 1,3 / погашение	13,9	B	7,3	53,1	-2,1
ТрансФ1Р04	RUB	16.04.2026 / 2,5 / право продать (put)	15,1	BB	5,9	53,1	-5,7
ТрансФ1Р04	RUB	16.04.2026 / 2,5 / право продать (put)	15,1	BB	5,9	53,1	-5,7
ТМК БО-7	RUB	23.05.2025 / 1,6 / право продать (put)	13,7	BB	2,8	53,1	-5,2

Показаны строки с 376 по 400. Отфильтровано 708 строк

Улучшить сравнение

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾

🔍 Вход **Открыть счет** EN

Строк в таблице 25 ▾

ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок лет / Событие	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
ТМК БО-7	RUB	23.05.2025 / 1.8 / право продать (put)	13.7	BB	2.8	53.1	-5.2
КАМАЗ БО19	RUB	22.11.2023 / 0.1 / погашение	13.3	BBB	3.5	53.0	-0.2
КировЗд1P1	RUB	03.06.2025 / 1.7 / погашение	13.9	B+	5.8	53.0	-2.6
КировЗд1P1	RUB	03.06.2025 / 1.7 / погашение	13.9	B+	5.8	53.0	-2.6
Татхим 02	RUB	08.06.2024 / 0.7 / погашение	12.5	B	6.3	53.0	-1.0
ВсИнстрБ04	RUB	20.05.2024 / 0.6 / погашение	13.2	B	5.9	53.0	-1.1
Медси 1P01	RUB	13.03.2025 / 1.4 / право продать (put)	14.6	BBB	5.2	52.9	-2.3
БЭПТИ БО12	RUB	21.08.2024 / 0.9 / погашение	14.1	B	4.9	52.9	-0.9
ААГ-01	RUB	23.01.2025 / 1.3 / погашение	17.4	B+	4.4	52.7	-2.0
РКС2P2	RUB	18.02.2025 / 1.4 / погашение	15.2	B	5.0	52.7	-2.1
БДенег-03	RUB	27.10.2023 / 0.1 / право продать (put)	-4.4	B	8.7	52.7	-2.2
NexTouchB1	RUB	22.10.2024 / 1.1 / погашение	14.7	B+	3.9	52.6	-1.7
Реминд1P1	RUB	05.09.2024 / 0.9 / погашение	17.1	B	5.0	52.6	-1.5
ВымпелК1P1	RUB	18.01.2026 / 2.3 / вероятность выкупа (call)	14.1	BB	4.4	52.6	-3.5
РоялКанБ06	RUB	24.12.2024 / 1.2 / погашение	15.5	B	5.1	52.6	-1.9
Светофор12	RUB	07.08.2025 / 1.8 / погашение	14.0	B	5.0	52.4	-2.8
ДрктЛиа2P1	RUB	01.07.2027 / 3.7 / погашение	14.3	B	2.9	52.3	-3.0
Аквилом1P1	RUB	12.11.2024 / 1.1 / погашение	16.2	B	5.6	52.2	-1.7
БалтЛиаБ17	RUB	26.03.2026 / 2.5 / погашение	14.7	BBB	5.4	52.2	-3.3
ЧТПЗ 1P6	RUB	28.11.2023 / 0.1 / погашение	12.7	BB	6.1	52.1	-0.3
ДрктЛиа1P7	RUB	23.09.2026 / 3.0 / погашение	15.3	B	2.9	52.1	-2.7
ПР-Лиа 1P3	RUB	14.11.2024 / 1.1 / право продать (put)	12.4	BB-	4.6	52.1	-4.1
РЕСОЛИБ1P19	RUB	06.07.2024 / 0.8 / погашение	11.9	BBB	5.4	52.1	-1.3
АРЕНЗАПРО1	RUB	23.12.2024 / 1.2 / погашение	13.9	B	5.0	51.9	-1.2
Солтон Б1	RUB	14.04.2024 / 0.5 / погашение	14.9	B	4.4	51.8	-0.9

Показаны строки с 401 по 425. Отфильтровано 708 строк

Улучшить сервис

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ Компании ▾ Ввод 🔍 Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок лет / Событие	Долговечность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
КамКрай01	RUB	11.11.2024 / 1,1 / погашение	13,3	BBB	7,0	51,7	-1,1
КамКрай01	RUB	11.11.2024 / 1,1 / погашение	13,3	BBB	7,0	51,7	-1,1
АВТОВФ БП2	RUB	19.03.2024 / 0,5 / погашение	13,1	BBB	6,1	51,7	-0,8
АВТОВФ БП2	RUB	19.03.2024 / 0,5 / погашение	13,1	BBB	6,1	51,7	-0,8
Интеркол1	RUB	10.12.2026 / 3,2 / погашение	15,1	B	3,6	51,7	-4,4
Минчн02	RUB	12.02.2026 / 2,4 / погашение	15,8	B	6,7	51,7	-2,9
СУЭК-ПР6А	RUB	18.04.2024 / 0,5 / право продать (put)	14,3	BBB	5,6	51,7	-10,2
СУЭК-ПР6А	RUB	18.04.2024 / 0,5 / право продать (put)	14,3	BBB	5,6	51,7	-10,2
Экспл6 Б03	RUB	03.04.2024 / 0,5 / погашение	13,0	BB	7,3	51,6	-0,9
РУСАЛ ПР4	AED	05.09.2025 / 1,9 / погашение	3,5	BBB	6,9	51,4	-1,8
Левенгуб1	RUB	26.02.2024 / 0,4 / право продать (put)	16,9	B	5,8	51,2	-5,5
Левенгуб1	RUB	26.02.2024 / 0,4 / право продать (put)	16,9	B	5,8	51,2	-5,5
СибСтекП02	RUB	09.09.2025 / 1,9 / погашение	14,4	B	5,6	51,2	-2,9
ГЕНЕТИКБ01	RUB	23.06.2025 / 1,7 / погашение	13,6	B	5,6	51,0	-2,7
НЗРМ БО-01	RUB	08.11.2023 / 0,0 / вероятность выкупа (call)	19,9	B	n/a	51,0	-3,5
СолЛибБ003	RUB	11.12.2023 / 0,2 / погашение	7,0	B	4,4	51,0	-0,3
ПКБ ПР-03	RUB	05.12.2025 / 2,2 / погашение	13,9	BB-	8,5	50,8	-3,2
УрожайБ002	RUB	04.06.2024 / 0,7 / погашение	11,1	B	5,4	50,8	-1,1
БЭЛТИ БОП3	RUB	14.11.2025 / 2,1 / погашение	15,8	B	4,9	50,7	-3,1
ПЮДМ БО-П3	RUB	04.10.2024 / 1,0 / погашение	16,1	B	6,4	50,7	-1,7
СолЛибБ004	RUB	04.03.2024 / 0,4 / погашение	14,2	B	4,4	50,7	-0,7
СолЛибБ004	RUB	04.03.2024 / 0,4 / погашение	14,2	B	4,4	50,7	-0,7
ФабрФавПР1	RUB	10.10.2024 / 1,0 / погашение	14,9	B	4,9	50,6	-1,6
РоялКапБ05	RUB	05.12.2023 / 0,2 / погашение	15,2	B	5,1	50,6	-0,3
ЭНИКА ПР02	RUB	26.05.2026 / 2,6 / погашение	16,9	B	3,0	50,5	-3,7

Показаны строки с 426 по 450. Отфильтровано 708 строк

Улучшить экран

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾ Ввод 🔍 Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДБОРТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Событие	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
СовмЛ П06	RUB	18.05.2026 / 2.6 / погашение	13.8	BBB	н/а	50.4	-3.4
ГТЛК 1Р-19	RUB	31.05.2028 / 4.7 / право продать (put)	14.1	BBB	3.1	50.3	-6.6
ГТЛК 1Р-19	RUB	31.05.2028 / 4.7 / право продать (put)	14.1	BBB	3.1	50.3	-6.6
СМАК БП01	RUB	02.12.2024 / 1.2 / погашение	13.0	B	4.2	50.2	-1.1
Систем1Р16	RUB	31.05.2027 / 3.6 / право продать (put)	12.9	BBB	3.9	50.1	-8.9
РегПрод1Р2	RUB	03.09.2026 / 2.9 / погашение	16.4	C	6.1	50.1	-4.1
АВТОВФ БП3	RUB	08.09.2026 / 2.9 / погашение	13.4	BBB	6.1	50.0	-4.4
РУСАЛ Б006	CNY	31.07.2024 / 0.8 / право продать (put)	6.7	BBB	6.9	50.0	-0.8
ЭНИКА 1Р01	RUB	02.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	1.8	B	3.0	49.8	-2.5
ЭНИКА 1Р01	RUB	02.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	1.8	B	3.0	49.8	-2.5
КАМАЗ Б011	RUB	21.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	12.0	BBB	3.5	49.8	-12.4
КАМАЗ Б011	RUB	21.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	12.0	BBB	3.5	49.8	-12.4
ММЦБ П01-1	RUB	16.12.2025 / 2.2 / право продать (put)	13.1	BB	8.3	49.8	-6.6
ММЦБ П01-1	RUB	16.12.2025 / 2.2 / право продать (put)	13.1	BB	8.3	49.8	-6.6
ТрансМ БП2	RUB	03.05.2024 / 0.6 / погашение	14.9	B	5.2	49.8	-0.9
МСБЛин2Р04	RUB	10.02.2024 / 0.3 / погашение	13.6	B+	4.5	49.7	-0.3
ЕвропЛинБ8	RUB	24.06.2025 / 1.7 / право продать (put)	14.3	BBB	5.5	49.5	-6.5
ГТЛК 1Р-12	RUB	13.11.2026 / 3.1 / право продать (put)	15.4	BBB	3.1	49.4	-11.2
СовмЛ П03	RUB	08.12.2023 / 0.2 / погашение	14.7	BBB	н/а	49.1	-0.3
МОЭК Б01Р3	RUB	08.11.2024 / 1.1 / право продать (put)	14.4	BBB	6.1	48.9	-3.3
ГТЛК БО-08	RUB	04.03.2025 / 1.4 / право продать (put)	13.8	BBB	3.1	48.8	-4.6
ГТЛК БО-08	RUB	04.03.2025 / 1.4 / право продать (put)	13.8	BBB	3.1	48.8	-4.6
ЛЭД БП1	RUB	13.11.2023 / 0.1 / погашение	12.7	B	3.3	48.8	-0.2
ЛЭД БП1	RUB	13.11.2023 / 0.1 / погашение	12.7	B	3.3	48.8	-0.2
КрузьБО-01	RUB	11.06.2025 / 1.7 / погашение	17.2	B	5.0	48.6	-2.6

Показаны строки с 451 по 475. Отфильтровано 708 строк

Улучшить сервис

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾ Вход ▾ Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Обозначение	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
ЕвропланБ6	RUB	19.11.2024 / 1.1 / право продать (put)	14.3	BBB	5.5	48.4	-4.3
РЕСОЛИБП21	RUB	13.12.2024 / 1.2 / погашение	12.9	BBB	5.4	48.4	-2.0
Озон 1P01	RUB	25.03.2026 / 2.5 / погашение	8.2	B	2.6	48.3	-3.9
Солли Б01	RUB	15.03.2024 / 0.4 / право продать (put)	16.6	B	4.4	48.3	-4.5
КАМАЗ БО-9	RUB	21.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	9.5	BBB	3.5	48.2	-12.4
КАМАЗ БО-9	RUB	21.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	9.5	BBB	3.5	48.2	-12.4
ИнтЛиз1P01	RUB	30.10.2023 / 0.1 / погашение	12.1	BB	3.2	48.1	-0.1
ТМК БО-5	RUB	02.10.2024 / 1.0 / право продать (put)	16.3	BB	2.8	47.9	-1.6
Система1P8	RUB	28.08.2024 / 0.9 / право продать (put)	15.6	BBB	3.9	47.7	-1.5
Система1P8	RUB	28.08.2024 / 0.9 / право продать (put)	15.6	BBB	3.9	47.7	-1.5
Яковлев Б4	RUB	06.11.2023 / 0.1 / погашение	14.3	BBB	1.1	46.9	-0.2
СибЮКП 1P1	RUB	22.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	7.0	B	4.0	46.5	-2.0
СегежаЗР1R	CNY	06.11.2025 / 2.1 / право продать (put)	6.2	BB	2.1	46.1	-1.8
БКСБ1P-01	RUB	17.11.2024 / 1.1 / погашение	14.1	BB	2.6	46.0	-2.0
ЛамбумБП01	RUB	20.06.2024 / 0.7 / погашение	11.8	B	4.9	46.0	-0.9
ЕвропланБ7	RUB	01.10.2024 / 1.0 / право продать (put)	11.3	BBB	5.5	45.9	-1.7
БрайтФ БП1	RUB	21.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	7.9	B	4.1	45.5	-5.8
БрайтФ БП1	RUB	21.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	7.9	B	4.1	45.5	-5.8
ВертолетБ2	RUB	16.11.2023 / 0.1 / погашение	7.5	BBB	7.0	45.4	-0.2
ВертолетБ2	RUB	16.11.2023 / 0.1 / погашение	7.5	BBB	7.0	45.4	-0.2
ИнтЛиз1P04	RUB	11.11.2025 / 2.1 / погашение	14.7	BB	3.2	45.3	-2.3
РУСАЛБрБ01	RUB	07.04.2026 / 2.5 / погашение	12.5	BBB	3.0	45.3	-4.4
РУСАЛБрБ01	RUB	07.04.2026 / 2.5 / погашение	12.5	BBB	3.0	45.3	-4.4
ЮГК 1P2	CNY	01.04.2025 / 1.5 / погашение	3.8	BBB	5.6	45.3	-1.4
ИнтЛиз1P03	RUB	19.06.2024 / 0.7 / погашение	13.4	BB	3.2	45.0	-1.2

Показаны строки с 476 по 500. Отфильтровано 708 строк

Улучшить сравнение

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾

🔍 Выход 🔒 Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾

ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Оботв	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
Петнаб1Р1	RUB	26.11.2026 / 3.1 / погашение	15.9	B	3.3	44.9	-2.2
РВКИн1Р01	RUB	13.08.2024 / 0.8 / право продать (put)	15.3	BBB	n/a	44.9	-1.5
РВКИн1Р01	RUB	13.08.2024 / 0.8 / право продать (put)	15.3	BBB	n/a	44.9	-1.5
СЗКК 04	RUB	05.04.2024 / 0.5 / право продать (put)	12.5	B	3.7	44.9	-5.0
СЗКК 04	RUB	05.04.2024 / 0.5 / право продать (put)	12.5	B	3.7	44.9	-5.0
СУЭК-Ф1Р4R	RUB	16.10.2023 / 0.0 / право продать (put)	35.9	BBB	5.6	44.9	-0.1
Самолет1Р5	RUB	07.11.2023 / 6.1 / право продать (put)	13.1	BB	4.3	44.8	-7.3
ИнтЛиз1Р05	RUB	10.03.2026 / 2.4 / погашение	14.0	BB	3.2	44.7	-3.6
ОДК 01	RUB	10.06.2026 / 2.7 / погашение	10.6	BBB	6.9	44.7	-4.1
ОДК 01	RUB	10.06.2026 / 2.7 / погашение	10.6	BBB	6.9	44.7	-4.1
СУЭК-Ф1Р3R	RUB	21.03.2024 / 0.5 / право продать (put)	14.4	BBB	5.6	44.7	-10.9
МОЭК БО1Р1	RUB	26.02.2025 / 1.4 / погашение	13.4	BBB	6.1	44.6	-2.3
ЕВРОВЕНТ 1	RUB	14.11.2023 / 0.0 / право продать (put)	37.1	B	7.3	44.5	-1.0
СИЛ 1Р03	RUB	17.05.2025 / 1.6 / погашение	14.7	B	5.5	44.4	-1.4
ПНППК 1Р01	RUB	02.09.2025 / 1.9 / право продать (put)	12.7	B	6.5	43.8	-2.9
Самолет 01	RUB	03.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	42.2	BB	4.3	43.5	-4.6
ВымпелК1Р2	RUB	14.09.2026 / 5.0 / вероятность выкупа (call)	12.4	BB	4.4	43.5	-6.9
ВымпелК1Р3	RUB	18.04.2027 / 3.5 / вероятность выкупа (call)	14.8	BB	4.4	43.2	-5.2
ЮАИЗ 1-002	RUB	13.08.2024 / 0.8 / погашение	10.9	B	7.2	43.2	-1.4
ГТЛК БО-05	RUB	20.10.2023 / 0.0 / право продать (put)	8.2	BBB	3.1	42.9	-0.1
ГТЛК БО-05	RUB	20.10.2023 / 0.0 / право продать (put)	8.2	BBB	3.1	42.9	-0.1
АвАгроБ1Р1	RUB	26.09.2024 / 1.0 / право продать (put)	12.5	B+	6.1	42.8	-5.6
МОСТРЕСТ 8	RUB	29.07.2026 / 2.8 / погашение	15.8	CCC	1.7	42.4	-4.8
ЛКМЕ-Р11Р1	RUB	19.12.2024 / 1.2 / погашение	11.1	B	4.9	42.2	-2.0
ВЦЗ 1Р1R	RUB	15.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	15.9	CCC	2.2	42.0	-8.0

Показаны строки с 501 по 525. Отфильтровано 708 строк

Улучшить обзор

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

доход Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾ Ввод 🔍 Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Облигация	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
ВЦЗ 1P1R	RUB	15.12.2023 / 0,2 / право продать (put)	15,9	CCC	2,2	42,0	-8,0
ТРИНФ Х Б1	RUB	20.03.2024 / 0,5 / погашение	13,3	B	5,4	41,7	-0,8
АВТОБФ БП1	RUB	19.04.2024 / 0,5 / погашение	10,8	BBB	6,1	40,9	-0,9
ИУОМЗ Б-П2	RUB	13.12.2023 / 0,2 / право продать (put)	20,2	BB-	4,4	40,9	-10,2
ИУОМЗ Б-П1	RUB	30.05.2024 / 0,7 / право продать (put)	18,4	BB-	4,4	40,8	-10,6
ВымпелКБ03	RUB	03.10.2025 / 2,0 / погашение	13,4	BB	4,4	40,5	-3,2
АвАгроб1P2	RUB	21.11.2023 / 0,1 / право продать (put)	9,5	B+	6,1	40,4	-6,2
АвАгроб1P2	RUB	21.11.2023 / 0,1 / право продать (put)	9,5	B+	6,1	40,4	-6,2
ЧТПЗ 1P4	RUB	09.06.2026 / 2,7 / право продать (put)	11,1	BB	6,1	40,4	-5,3
ЧТПЗ 1P4	RUB	09.06.2026 / 2,7 / право продать (put)	11,1	BB	6,1	40,4	-5,3
ГТЛК 1P-02	RUB	24.11.2031 / 8,1 / погашение	12,5	BBB	3,1	40,3	-5,4
СЗКК 03	RUB	05.04.2024 / 0,5 / право продать (put)	10,5	B	3,7	40,3	-5,0
СЗКК 03	RUB	05.04.2024 / 0,5 / право продать (put)	10,5	B	3,7	40,3	-5,0
РЕСОЛизБ04	RUB	02.11.2023 / 0,1 / право продать (put)	11,2	BBB	5,4	40,0	-3,2
РЕСОЛизБ04	RUB	02.11.2023 / 0,1 / право продать (put)	11,2	BBB	5,4	40,0	-3,2
АВТОБФ БП4	RUB	22.07.2025 / 1,8 / право продать (put)	12,0	BBB	6,1	39,7	-2,8
ТрансФ1P02	RUB	26.02.2024 / 0,4 / право продать (put)	12,2	BB	5,9	39,7	-5,3
ТрансФ1P02	RUB	26.02.2024 / 0,4 / право продать (put)	12,2	BB	5,9	39,7	-5,3
ТрансФБ039	RUB	04.06.2025 / 1,7 / погашение	13,8	BB	5,9	39,7	-2,6
ТрансФБ039	RUB	04.06.2025 / 1,7 / погашение	13,8	BB	5,9	39,7	-2,6
ВЭБлизБ06	RUB	18.02.2025 / 1,4 / погашение	11,0	CCC	2,2	39,4	-2,3
ВымпелК1P5	RUB	15.02.2027 / 3,4 / вероятность выкупа (call)	12,8	BB	4,4	39,3	-5,0
ХКФинБ1P7	RUB	11.11.2024 / 1,1 / погашение	10,9	BB	4,6	39,1	-1,7
МОЭК Б01P5	RUB	18.12.2025 / 2,2 / право продать (put)	10,6	BBB	6,1	39,1	-3,5
ТрансФ1P09	RUB	10.01.2024 / 0,3 / право продать (put)	11,8	BB	5,9	38,9	-6,7

Показаны строки с 526 по 550. Отфильтровано 708 строк

Улучшить экран

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾

🔍 Выход ▾ Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾

ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ 🔍 ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ 📄 СКАЧАТЬ EXCEL 📄

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Облигация	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
ДОМСУБТ2-1	RUB	01.09.2028 / 4.9 / право продать (put)	14.0	BBB	7.2	38.7	-9.9
ВЭБлиб04	RUB	31.01.2025 / 1.3 / погашение	5.8	CCC	2.2	38.6	-2.4
ВЭБлиб04	RUB	31.01.2025 / 1.3 / погашение	5.8	CCC	2.2	38.6	-2.4
ВЭБлиб05	RUB	04.02.2025 / 1.3 / погашение	6.6	CCC	2.2	38.0	-2.4
РЕСОЛибП1	RUB	26.05.2025 / 1.6 / право продать (put)	9.0	BBB	5.4	37.3	-10.3
РЕСОЛибП14	RUB	02.06.2024 / 0.7 / погашение	7.8	BBB	5.4	37.3	-1.1
РЕСОЛиб03	RUB	04.10.2024 / 1.0 / право продать (put)	8.7	BBB	5.4	37.0	-2.2
РЕСОЛиб03	RUB	04.10.2024 / 1.0 / право продать (put)	8.7	BBB	5.4	37.0	-2.2
ВЭБлиб07	RUB	20.02.2025 / 1.4 / погашение	4.2	CCC	2.2	37.0	-2.4
ВЭБлиб07	RUB	20.02.2025 / 1.4 / погашение	4.2	CCC	2.2	37.0	-2.4
МОЭК БО1Р2	RUB	16.04.2025 / 1.5 / погашение	11.0	BBB	6.1	36.5	-2.5
РЕСОЛиб05	RUB	04.10.2024 / 1.0 / право продать (put)	4.0	BBB	5.4	36.1	-4.9
АвАгроБ1Р3	RUB	14.10.2024 / 1.0 / право продать (put)	12.8	B	6.7	35.8	-11.4
РУСАЛ 1Р2	CNY	23.12.2025 / 2.2 / погашение	5.1	BBB	6.9	34.3	-2.0
НХП БО-П01	RUB	20.10.2023 / 0.0 / право продать (put)	-61.3	B	6.5	34.0	-1.4
ПравоурмБ1	RUB	29.03.2024 / 0.5 / право продать (put)	-20.4	B	3.7	33.5	-6.8
ПравоурмБ1	RUB	29.03.2024 / 0.5 / право продать (put)	-20.4	B	3.7	33.5	-6.8
ИНГР Б1Р1	RUB	14.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	4.6	BB	3.9	33.3	-5.9
ИНГР Б1Р1	RUB	14.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	4.6	BB	3.9	33.3	-5.9
ГлДорога 6	RUB	29.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	23.5	BB	3.8	32.4	-2.4
ГлДорога 6	RUB	29.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	23.5	BB	3.8	32.4	-2.4
Соллд БО-2	RUB	07.03.2025 / 1.4 / погашение	12.1	B	1.5	32.3	-2.4
ВымпелК2Р1	RUB	18.01.2026 / 2.3 / погашение	11.3	BB	4.4	32.0	-3.6
ГлДорога 7	RUB	07.11.2023 / 0.1 / вероятность выкупа (call)	-89.1	BB	3.8	31.9	-0.1
ГлДорога 7	RUB	07.11.2023 / 0.1 / вероятность выкупа (call)	-89.1	BB	3.8	31.9	-0.1

Показаны строки с 551 по 575. Отфильтровано 708 строк

Улучшить обзор

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ Компании ▾ Ввод 🔍 Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Облигация	Дюрация	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
ЮГК 1Р1	CNY	19.11.2024 / 1.1 / погашение	4.0	BBB	5.6	31.8	-1.2
ЮниСкап02К	RUB	21.01.2029 / 5.3 / погашение	26.8	B	5.3	31.3	-5.1
ГЛК 1Р-01	RUB	05.09.2031 / 7.9 / погашение	10.0	BBB	3.1	31.1	-8.3
ГЛК 1Р-01	RUB	05.09.2031 / 7.9 / погашение	10.0	BBB	3.1	31.1	-8.3
ЗенитБО-13	RUB	14.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	-14.7	BB	4.4	28.8	-1.3
ЗенитБО-13	RUB	14.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	-14.7	BB	4.4	28.8	-1.3
Держава 03	RUB	29.02.2036 / 12.4 / погашение	14.4	B+	4.4	26.4	-10.0
ТрансФЕ037	RUB	11.11.2024 / 1.1 / погашение	0.4	BB	5.9	26.4	-1.9
ТрансФЕ037	RUB	11.11.2024 / 1.1 / погашение	0.4	BB	5.9	26.4	-1.9
ДелоПортс1	RUB	15.11.2024 / 1.1 / право продать (put)	10.1	BB	7.3	26.3	-3.8
ОТК-25	USD	17.04.2025 / 1.5 / погашение	14.5	BBB	3.1	10.0	-1.3
Апт36,61Р1	RUB	08.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	n/a	B	4.4	0.0	-6.4
Апт36,62Р1	RUB	12.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	n/a	B	4.4	0.0	-6.6
Апт36,62Р1	RUB	12.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	n/a	B	4.4	0.0	-6.6
АРАГОН БП1	RUB	22.03.2024 / 0.5 / право продать (put)	9.5	B	6.7	0.0	-0.4
АРАГОН БП2	RUB	16.07.2024 / 0.8 / право продать (put)	7.7	B	6.7	0.0	-0.8
АВНГРДБ1Р2	RUB	28.03.2024 / 0.5 / право продать (put)	0.0	B	6.7	0.0	-10.8
АВНГРДБ1Р2	RUB	28.03.2024 / 0.5 / право продать (put)	0.0	B	6.7	0.0	-10.8
БКСБ1Р-09	RUB	01.11.2025 / 2.1 / погашение	n/a	BB	2.6	0.0	-3.2
БКСБ1Р-06	RUB	06.09.2025 / 1.9 / погашение	n/a	BB	2.6	0.0	-2.9
БКСБ1Р-08	RUB	22.09.2025 / 2.0 / погашение	n/a	BB	2.6	0.0	-3.2
БалтЛинвП5	RUB	11.01.2024 / 0.3 / право продать (put)	-63.5	BBB	5.4	0.0	-34.9
БизНед 1Р2	RUB	22.12.2023 / 0.2 / вероятность выкупа (call)	n/a	BB	4.2	0.0	-3.0
ЦПКП П1Б1	RUB	15.12.2027 / 4.2 / погашение	n/a	BB-	5.5	0.0	-5.5
ЦПКП П1Б1	RUB	15.12.2027 / 4.2 / погашение	n/a	BB-	5.5	0.0	-5.5

Показаны строки с 576 по 600. Отфильтровано 708 строк

Улучшить экран

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика Физическим лицам Бизнесу О компании Вход Открыть счет EN

Строк в таблице: 25

ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Событие	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
ЧеркиБ1Р6	RUB	09.12.2027 / 4.2 / погашение	n/a	BBB	6.2	0.0	-5.6
ДелПорт1Р3	RUB	01.04.2025 / 1.5 / погашение	n/a	BB	7.3	0.0	-2.4
ТелХолБ2-4	RUB	11.07.2025 / 1.8 / погашение	n/a	BB-	4.7	0.0	-2.5
ЭлемЛиз1Р4	RUB	31.01.2026 / 2.3 / погашение	11.1	BB	5.1	0.0	-1.5
ЭлемЛиз1Р5	RUB	04.07.2026 / 2.8 / погашение	n/a	BB	5.1	0.0	-4.3
ГТЛК 1Р-05	USD	21.08.2024 / 0.9 / погашение	12.1	BBB	3.1	0.0	-0.8
ГТЛК 1Р-05	USD	21.08.2024 / 0.9 / погашение	12.1	BBB	3.1	0.0	-0.8
ГлдДорога 3	RUB	06.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	26.2	BB	3.8	0.0	-2.1
ГлдДорога 3	RUB	06.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	26.2	BB	3.8	0.0	-2.1
ИНГРАД1Р2	RUB	05.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	n/a	BB	3.9	0.0	-
ИНГРАД 2Р2	RUB	06.03.2024 / 0.4 / право продать (put)	n/a	BB	3.9	0.0	-3.7
ИНГРАД 2Р1	RUB	14.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	n/a	BB	3.9	0.0	-3.5
КАМАЗ 12	RUB	25.07.2024 / 0.8 / вероятность выкупа (call)	n/a	BBB	3.5	0.0	-1.4
КАМАЗ 12	RUB	25.07.2024 / 0.8 / вероятность выкупа (call)	n/a	BBB	3.5	0.0	-1.4
КАМАЗ Б015	RUB	02.12.2031 / 8.2 / погашение	n/a	BBB	3.5	0.0	-9.6
КАМАЗ Б0-7	RUB	16.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	n/a	BBB	3.5	0.0	-5.6
КАМАЗ Б0-8	RUB	16.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	n/a	BBB	3.5	0.0	-5.6
КАМАЗ Б013	RUB	14.12.2023 / 0.2 / вероятность выкупа (call)	n/a	BBB	3.5	0.0	-0.3
КАМАЗ Б013	RUB	14.12.2023 / 0.2 / вероятность выкупа (call)	n/a	BBB	3.5	0.0	-0.3
КАМАЗ Б014	RUB	24.11.2031 / 8.1 / погашение	n/a	BBB	3.5	0.0	-9.3
КВС Б0-01	RUB	21.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	n/a	CCC	1.5	0.0	-0.1
КВС Б0-01	RUB	21.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	n/a	CCC	1.5	0.0	-0.1
РОССИУМ1Р3	RUB	19.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	n/a	CCC	2.4	0.0	-5.0
РОССИУМ1Р3	RUB	19.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	n/a	CCC	2.4	0.0	-5.0
КРАУС Б1Р1	RUB	10.12.2026 / 3.2 / погашение	n/a	B+	n/a	0.0	-3.7

Показаны строки с 601 по 625. Отфильтровано 708 строк

Улучшить сервис

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ Компании ▾

🔍 🏠 ⭐ 📄 👤 ⋮

Строк в таблице 25 ▾

ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ 📄 ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ 📄 СКАЧАТЬ EXCEL 📄

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Событие	Долговечность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
РСКУБ1Р01	RUB	21.11.2025 / 2.1 / погашение	n/a	B	4.9	0.0	-2.8
Локосерв 1	RUB	23.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	8.6	BB-	n/a	0.0	-4.7
Локосерв 1	RUB	23.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	8.6	BB-	n/a	0.0	-4.7
МГКЛ 1Р2	RUB	22.06.2027 / 3.7 / погашение	17.5	CCC	1.9	0.0	-4.7
МКБ 1Р4	RUB	31.07.2025 / 1.8 / погашение	n/a	BBB	5.0	0.0	-2.9
ИПМЕДМ1Р3	RUB	14.08.2025 / 1.9 / погашение	n/a	BB	6.7	0.0	-2.3
РОССИУМ1Р1	RUB	04.01.2024 / 0.2 / право продать (put)	n/a	CCC	2.4	0.0	-4.2
РОССИУМ 01	RUB	18.03.2024 / 0.5 / право продать (put)	14.4	CCC	2.4	0.0	-2.6
РОССИУМ 01	RUB	18.03.2024 / 0.5 / право продать (put)	14.4	CCC	2.4	0.0	-2.6
РОССИУМ Б1	RUB	17.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	3.6	CCC	2.4	0.0	-2.6
РГ Лиц 1Р1	RUB	16.10.2023 / 0.0 / право продать (put)	n/a	B	5.6	0.0	-2.5
РЕСОЛивБ1Р9	RUB	30.06.2024 / 2.7 / право продать (put)	n/a	BBB	5.4	0.0	-10.0
РосДорБ 02	RUB	14.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	9.6	BB-	2.8	0.0	-1.9
РосДорБ 02	RUB	14.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	9.6	BB-	2.8	0.0	-1.9
РОССИУМ3Р1	RUB	19.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	n/a	CCC	2.4	0.0	-1.1
РОССИУМ2Р3	RUB	13.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	n/a	CCC	2.4	0.0	-10.6
РОССИУМ2Р1	RUB	12.02.2024 / 0.3 / право продать (put)	10.4	CCC	2.4	0.0	-3.0
РОССИУМ2Р1	RUB	12.02.2024 / 0.3 / право продать (put)	10.4	CCC	2.4	0.0	-3.0
РОССИУМ2Р2	RUB	12.02.2024 / 0.3 / право продать (put)	10.4	CCC	2.4	0.0	-10.3
РУСАЛ 1Р3	CNY	27.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	n/a	BBB	6.9	0.0	-2.0
Самолет1Р4	RUB	21.03.2024 / 0.5 / право продать (put)	19.7	BB	4.3	0.0	-6.3
Самолет1Р4	RUB	21.03.2024 / 0.5 / право продать (put)	19.7	BB	4.3	0.0	-6.3
СМП БО-01	RUB	13.10.2023 / 0.0 / право продать (put)	n/a	BB	5.0	0.0	-3.2
СМП БО-01	RUB	13.10.2023 / 0.0 / право продать (put)	n/a	BB	5.0	0.0	-3.2
СМП БО-02	RUB	16.10.2023 / 0.0 / право продать (put)	n/a	BB	5.0	0.0	-3.2

Показаны строки с 626 по 650. Отфильтровано 708 строк

Улучшить сервис

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾ Ввод 🔍 Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Облигация	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
СМП БО-03	RUB	17.10.2023 / 0.0 / право продать (put)	n/a	BB	5.0	0.0	-3.2
СМП БО-03	RUB	17.10.2023 / 0.0 / право продать (put)	n/a	BB	5.0	0.0	-3.2
КВС об. 01	RUB	01.12.2023 / 0.1 / право продать (put)	n/a	CCC	1.5	0.0	-11.4
Сегежа2P2R	RUB	17.11.2026 / 3.1 / право продать (put)	n/a	BB	2.1	0.0	-12.4
Сегежа2P6R	RUB	02.09.2025 / 1.9 / погашение	n/a	BB	2.1	0.0	-2.9
Сегежа2P7R	RUB	10.04.2024 / 0.5 / погашение	n/a	BB	2.1	0.0	-0.8
Систем1P22	RUB	07.12.2026 / 3.2 / право продать (put)	n/a	BBB	3.9	0.0	-10.0
СистемБ1P2	RUB	31.10.2025 / 2.1 / погашение	5.5	BBB	3.9	0.0	-3.3
СистемБ1P2	RUB	31.10.2025 / 2.1 / погашение	5.5	BBB	3.9	0.0	-3.3
СовемЛ П05	RUB	19.05.2025 / 1.6 / погашение	n/a	BBB	n/a	0.0	-1.7
ТКК кл. А3	RUB	25.09.2024 / 1.0 / право продать (put)	n/a	BBB	5.0	0.0	-1.1
ТКК кл. А4	RUB	11.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	n/a	BBB	5.0	0.0	-
ТКК кл. А4	RUB	11.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	n/a	BBB	5.0	0.0	-
ТрансФ1P08	RUB	19.10.2023 / 0.0 / право продать (put)	n/a	BB	5.9	0.0	-7.5
ТрансФБ031	RUB	28.02.2024 / 0.4 / право продать (put)	-14.9	BB	5.9	0.0	-2.2
ТрансФБ031	RUB	28.02.2024 / 0.4 / право продать (put)	-14.9	BB	5.9	0.0	-2.2
ТрансФ1P05	RUB	06.11.2024 / 1.1 / право продать (put)	21.3	BB	5.9	0.0	-5.9
ТрансФ1P05	RUB	06.11.2024 / 1.1 / право продать (put)	21.3	BB	5.9	0.0	-5.9
ТрансФ1P01	RUB	12.04.2024 / 0.0 / право продать (put)	14.2	BB	5.9	0.0	-4.8
ТрансФ1P01	RUB	12.04.2024 / 0.0 / право продать (put)	14.2	BB	5.9	0.0	-4.8
ТрансФ1P03	RUB	28.06.2027 / 3.7 / погашение	n/a	BB	5.9	0.0	-4.3
ТрансФ1P03	RUB	28.06.2027 / 3.7 / погашение	n/a	BB	5.9	0.0	-4.3
ТрансФБ041	RUB	06.03.2024 / 0.4 / право продать (put)	40.6	BB	5.9	0.0	-2.7
ТрансФБ041	RUB	06.03.2024 / 0.4 / право продать (put)	40.6	BB	5.9	0.0	-2.7
ТрансФБ029	RUB	18.12.2023 / 0.2 / право продать (put)	7.5	BB	5.9	0.0	-0.9

Показаны строки с 651 по 675. Отфильтровано 708 строк

Улучшить сравнение

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾ Ввод 🔍 Открыть счет EN

Строк в таблице 25 ▾ ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ СКАЧАТЬ EXCEL

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Событие	Долговечность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
ТрансФБО30	RUB	05.01.2024 / 0,3 / право продать (put)	7,7	BB	5,9	0,0	-1,2
ТрансФБО40	RUB	11.08.2025 / 1,9 / погашение	9,7	BB	5,9	0,0	-3,0
ТКК кл. А1	RUB	25.09.2027 / 4,0 / право продать (put)	n/a	BBB	5,0	0,0	-5,1
ТКК кл. А1	RUB	25.09.2027 / 4,0 / право продать (put)	n/a	BBB	5,0	0,0	-5,1
ТКК кл. Б	RUB	10.10.2025 / 2,0 / право продать (put)	n/a	BBB	5,0	0,0	-2,1
ТКК кл. Б	RUB	10.10.2025 / 2,0 / право продать (put)	n/a	BBB	5,0	0,0	-2,1
ТКХ БО-П02	RUB	09.11.2023 / 0,1 / право продать (put)	n/a	BB	1,0	0,0	-
ТКК кл. А2	RUB	07.11.2025 / 2,1 / право продать (put)	n/a	BBB	5,0	0,0	-0,6
ТКК кл. А2	RUB	07.11.2025 / 2,1 / право продать (put)	n/a	BBB	5,0	0,0	-0,6
ТМК 1Р03	RUB	28.02.2025 / 1,4 / погашение	n/a	BB	2,8	0,0	-1,6
ОДК 03	RUB	26.06.2024 / 0,7 / погашение	n/a	BBB	6,9	0,0	-0,7
ОДК 03	RUB	26.06.2024 / 0,7 / погашение	n/a	BBB	6,9	0,0	-0,7
ВЭБUSD1P-1	USD	17.07.2025 / 1,8 / погашение	2,9	CCC	2,2	0,0	-1,6
ВымпелК1P4	RUB	16.04.2028 / 4,5 / вероятность выкупа (call)	n/a	BB	4,4	0,0	-6,4
БКСБ1P-02	RUB	28.07.2025 / 1,8 / погашение	3,5	BB	2,6	0,0	-2,7
ВертолетБ1	RUB	15.01.2026 / 2,3 / погашение	7,3	BBB	7,0	0,0	-3,3
ВертолетБ1	RUB	15.01.2026 / 2,3 / погашение	7,3	BBB	7,0	0,0	-3,3
ВертолетБ4	RUB	16.12.2027 / 4,2 / погашение	7,5	BBB	7,0	0,0	-6,2
ВымпелК2P3	RUB	18.04.2027 / 3,5 / погашение	n/a	BB	4,4	0,0	-5,3
ВымпелК3P2	RUB	14.02.2028 / 4,4 / погашение	n/a	BB	4,4	0,0	-6,1
ВымпелК3P3	RUB	12.02.2029 / 5,4 / погашение	n/a	BB	4,4	0,0	-7,2
ВымпелК3P4	RUB	09.03.2029 / 5,4 / погашение	n/a	BB	4,4	0,0	-7,5
ВымпелК1P9	RUB	20.03.2028 / 4,5 / погашение	n/a	BB	4,4	0,0	-6,3
ВымпелКЕ02	RUB	03.10.2025 / 2,0 / погашение	n/a	BB	4,4	0,0	-3,3
ВымпелКЕ02	RUB	03.10.2025 / 2,0 / погашение	n/a	BB	4,4	0,0	-3,3

Показаны строки с 676 по 700. Отфильтровано 708 строк

Улучшить сравнение

← → ↻ dohod.ru/analytic/bonds

ДОХОД Аналитика ▾ Физическим лицам ▾ Бизнесу ▾ О компании ▾

Вход ▾ Открыть счет EN

Анализ облигации

Этот сервис поможет вам подобрать облигации для любых инвестиционных целей. Используйте готовые подборки, быстрые фильтры и множество критериев (от доходности и срока погашения, до кредитного качества и типа купонов). Если инвестиции в отдельные облигации не подходит для вас, наш [бюджетный фонд облигаций BOND ETF](#) может быть хорошим выбором для инвестиций в широкий портфель облигаций с затратами всего 0.4% в год.

[ГИД ПО ВЫБОРУ ОБЛИГАЦИИ](#)

Найдите нужную облигацию

Валюта ▾ **IBond** ▾ Базовые стратегии ▾ Основное ▾ Подбор замены ▾ Карта рынка ▾

Срок ▾ Доходность ▾ Ликвидность ▾ Кредитный риск ▾ Рыночный риск ▾ Факторы ▾ Качество ▾

Налоги ▾ Даты ▾ Тип/число купонов ▾ Объем в обращении, млрд. ▾ Торги ▾ Минимальный лот ▾

Тип инвесторов ▾ Цена, % от номинала ▾ Реинвестирование ▾ Страна заемщика ▾ Отрасль ▾ Тип эмитента ▾

Тип инструмента ▾ Тип облигации ▾ Столбцы ▾ Меньше фильтров ▾ Сбросить фильтры

🔍 Название, ISIN и пр.

Россия 🇷🇺 корпоративные 🏢 BBB 📊 BB.BB 📊 B+ B 📊 OOO.OOO 📊

Строк в таблице 25 ▾

ПОДОБРАТЬ АНАЛОГИ ДЛЯ ВСЕХ БУМАГ 📄 ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ 📄 СКАЧАТЬ EXCEL 📄

Название	Валюта	Дата / Срок, лет / Обозначение	Доходность	Кредитное качество	Качество эмитента	Ликвидность	Рыночный риск
ВолгСпорт2	RUB	29.02.2024 / 0.4 / погашение	9.2	B	3.6	0.0	-0.3
ВолгСпорт2	RUB	29.02.2024 / 0.4 / погашение	9.2	B	3.6	0.0	-0.3
Сигимат01	RUB	06.05.2024 / 0.6 / право продать (put)	13.3	B	4.1	0.0	-1.1
Сигимат01	RUB	06.05.2024 / 0.6 / право продать (put)	13.3	B	4.1	0.0	-1.1
СигиматB2	RUB	11.10.2023 / 0.0 / право продать (put)	n/a	B	4.1	0.0	-
АРАГОН об	RUB	01.05.2024 / 0.6 / право продать (put)	10.1	B	6.7	0.0	-4.9
АС ФИН1Р1	RUB	22.11.2023 / 0.1 / погашение	145.4	B	5.2	0.0	-0.1
ТПК Кир 1Р1	RUB	29.11.2023 / 0.1 / право продать (put)	17.9	B	4.7	0.0	-6.8

Показаны строки с 701 по 708. Отфильтровано 708 строк

1 ... 25 26 27 28 29