



ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Кредитный рейтинг **BBB-** со стабильным прогнозом АКРА

Лица, принимающие решения



Юрий Алексеевич Колесников

Председатель совета директоров «МСБ-Лизинг»

Доктор юридических наук, профессор, заведующий кафедрой финансового права и директор ЦНИ «Инструментальные, математические, интеллектуальные средства в экономике» ЮФУ.



Тимур Викторович Ксенз

Член совета директоров «МСБ-Лизинг»

29 лет в кредитовании и финансировании малого и среднего бизнеса, а также на рынке ценных бумаг. Обладатель квалифицированных аттестатов ФКЦБ и ФСФР.



Роман Владимирович Трубачев

Генеральный директор «МСБ-Лизинг», член совета директоров

20 лет на финансовом рынке в сегменте финансирования малого и среднего бизнеса. Обладатель квалифицированного аттестата ФСФР.



Олег Васильевич Сухарев

Совладелец «МСБ-Лизинг»

20 лет на финансовом рынке. Предприниматель. Ранее был членом совета директоров «СБП Банка» и заместителем генерального директора ГК «Алор» по альтернативным инвестициям.



Станислав Валерьевич Грига

Совладелец «МСБ-Лизинг»

18 лет на финансовом рынке. Предприниматель. Ранее являлся руководителем управления прямой биржевой торговли Брокерского дома «ОТКРЫТИЕ».

Лизинговые продукты:



Вагоны



Возвратный лизинг



Спецтехника



Пассажирский транспорт



Сельхозтехника



Медицинское оборудование



Грузовой транспорт



Легковой транспорт



Оборудование



Импортные сделки из Китая и Турции

Структура собственности



Регистрационные данные

- Сайт компании: www.msb-leasing.ru
- Уставной капитал: 60 миллионов рублей
- Количество сотрудников: 43
- ИНН: 6164218952
- ОГРН: 1046164002983
- Дата регистрации: 19.02.2004
- Аудитор: ООО «РБ Информаудитсервис»

Офисы:

- Москва, Ленинградский пр-т 36, стр. 30, 2 подъезд, 11 этаж, пом. 141, ком. 1
- Ростов-на-Дону, Ворошиловский пр., 62

Менеджмент компании



Команда высококвалифицированных специалистов,
обеспечивающая стабильность компании уже 21 год



Трубачев Роман Владимирович

Генеральный директор «МСБ-Лизинг»,
член совета директоров

16 лет работы в «МСБ-Лизинг»



Назарова Анна Владимировна

Директор по экономике и финансам

21 год работы в «МСБ-Лизинг»



**Василенко
Екатерина Владимировна**

Операционный директор

20 лет работы в «МСБ-Лизинг»



Феофанов Евгений Игоревич

Директор по информационным технологиям

7 лет работы в «МСБ-Лизинг»



**Глушченко
Дмитрий Владимирович**

Заместитель Генерального директора
по вопросам безопасности

11 лет работы в «МСБ-Лизинг»



Селенков Антон Николаевич

Коммерческий директор

1 год работы в «МСБ-Лизинг»

География бизнеса

Более 3000 компании

стали клиентами
«МСБ-Лизинг» за 21 год

96% клиентов

— малый и средний бизнес

- Южный ФО — 32,7%
- Центральный ФО — 31,0%
- Сибирский ФО — 10,3%
- Северо-Западный ФО — 9,3%
- Уральский ФО — 5,4%
- Приволжский ФО — 4,0%
- Дальневосточный ФО — 7,3%
- Северо-Кавказский ФО — 0,0%

История компании: 21 год



2004–2017:

- Позиционирование компании и определение ниши.
- Выход за пределы Ростовской области.
- Портфель 0.8 млрд ₽.

2017



Начало сотрудничества с банком «Зенит».

2016



Начало сотрудничества с «Банком Российский Капитал».

2014

Достижение портфеля показателя в 0,5 млрд ₽.

2011



Ребрендинг и новое имя «МСБ-Лизинг». Фокус на малый и средний бизнес.

2011



Начало сотрудничества с «МСП-Банком».

2008



Начало сотрудничества со «Сбербанком».

2006

Первый выпуск облигаций, внебиржевой.

2004

Основание лизинговой компании «Адмирал-Лизинг».

2018–2021:

- Активное развитие банковского и биржевого фондирования.
- Географии деятельности: европейская часть РФ.
- Портфель 1.7 млрд ₽.

2021



ФСБУ 25/2018, 6/2020



- Получен кредитный рейтинг «Эксперт РА» уровня ruBB. По рейтингу установлен позитивный прогноз.
- IV и V облигационные выпуски.
- Внедрение ФСБУ 25/2018, 6/2020.
- Создание цифрового агентского кабинета.
- Начало сотрудничества с «Газтрансбанком».

2020



Точка

Банк для предпринимателей

- III эмиссия на 100 млн ₽.
- Начало сотрудничества с банком «Точка».

2019



II выпуск биржевых облигаций.
Эмиссия на 200 млн ₽

2018



Альфа-Банк

- Дебютный биржевой выпуск облигаций. Эмиссия на 150 млн ₽.
- Начало сотрудничества с «Альфа-Банком».
- Достижение портфеля показателя в 1 млрд ₽.

2022–2025:

- Достижение портфеля в 4.03 млрд ₽.

BBB- кредитный рейтинг со стабильным прогнозом от АКРА

2024



- Подтвержден кредитный рейтинг **BBB-** со стабильным прогнозом от АКРА
- IX облигационный выпуск и 3 новых выпуска ЦФА.
- Запуск лизинга недвижимости, морских судов, майнинга.
- Портфель 4.03 млрд ₽.

2023



- Вхождение в Сектор роста Московской биржи
- Организация VII и VIII облигационных выпусков
- Получение кредитного рейтинга **BBB-** со стабильным прогнозом от АКРА
- Более 650 агентов работают в цифровом агентском сервисе «МСБ-Лизинг»
- Портфель 3.6 млрд ₽.
- Начало сотрудничества с «Генбанком», «Росбанком», и «Банком ТКБ».

2022



Стандарты МСФО



- Организация VI облигационного выпуска
- Внедрение отчетности по стандартам МСФО.
- Выход из сектора ПИР.
- Завершена первая программа биржевых облигаций **серии 002P**, объемом 1 млрд руб.
- Начата подготовка программы **серии 003P**, объемом 5 млрд руб., сроком до 15 лет.
- Начало сотрудничества с банками «Кошелев-Банк», «Металлинвестбанк», «Промсвязьбанк», «Фора-Банк».

Вектор развития компании сегодня

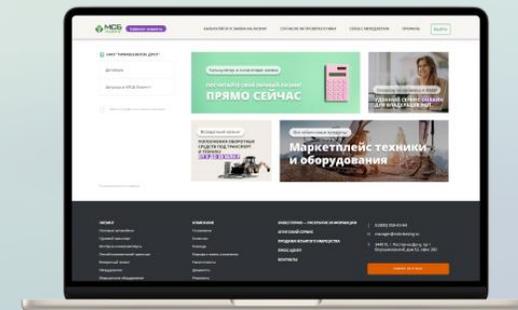


Сеть региональных представителей

Лучшие специалисты рынка сопровождают наших клиентов по всей территории страны

Запуск цифрового кабинета клиента

который позволяет отслеживать статус договоров и платежей онлайн 24/7



Рейтинг ВВВ- со стабильным прогнозом от АКРА

Наш рейтинг продолжает расти, отражая надежность и устойчивость компании.

Лизинг коммерческой недвижимости



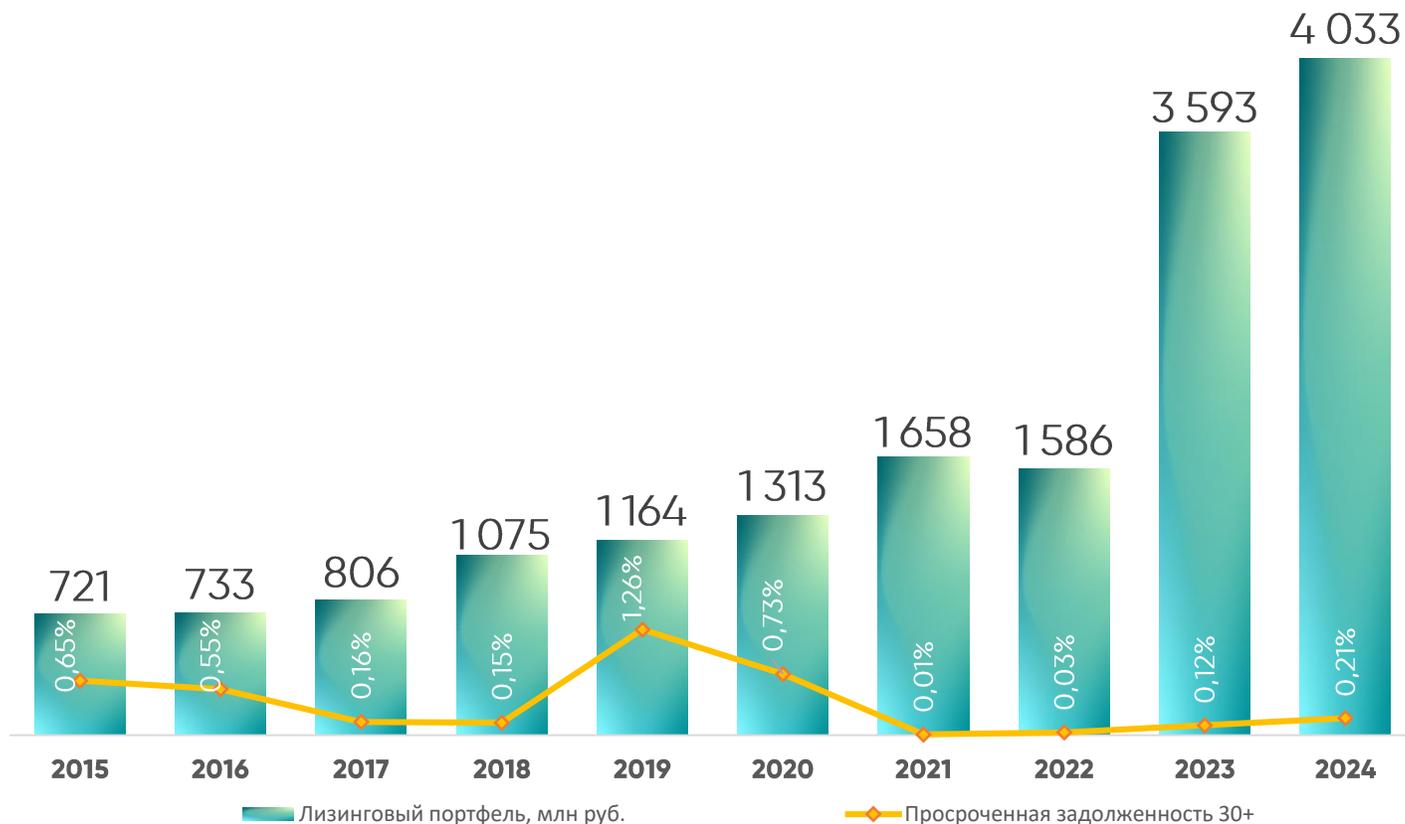
Развитие агентского сервиса

Более 650 агентов работают в цифровом агентском кабинете «МСБ-Лизинг» сегодня



Органическое развитие, проверенная риск-модель

Высокое качество работы с задолженностью



321

действующих лизинговых договоров

38 месяцев

средний срок договора лизинга

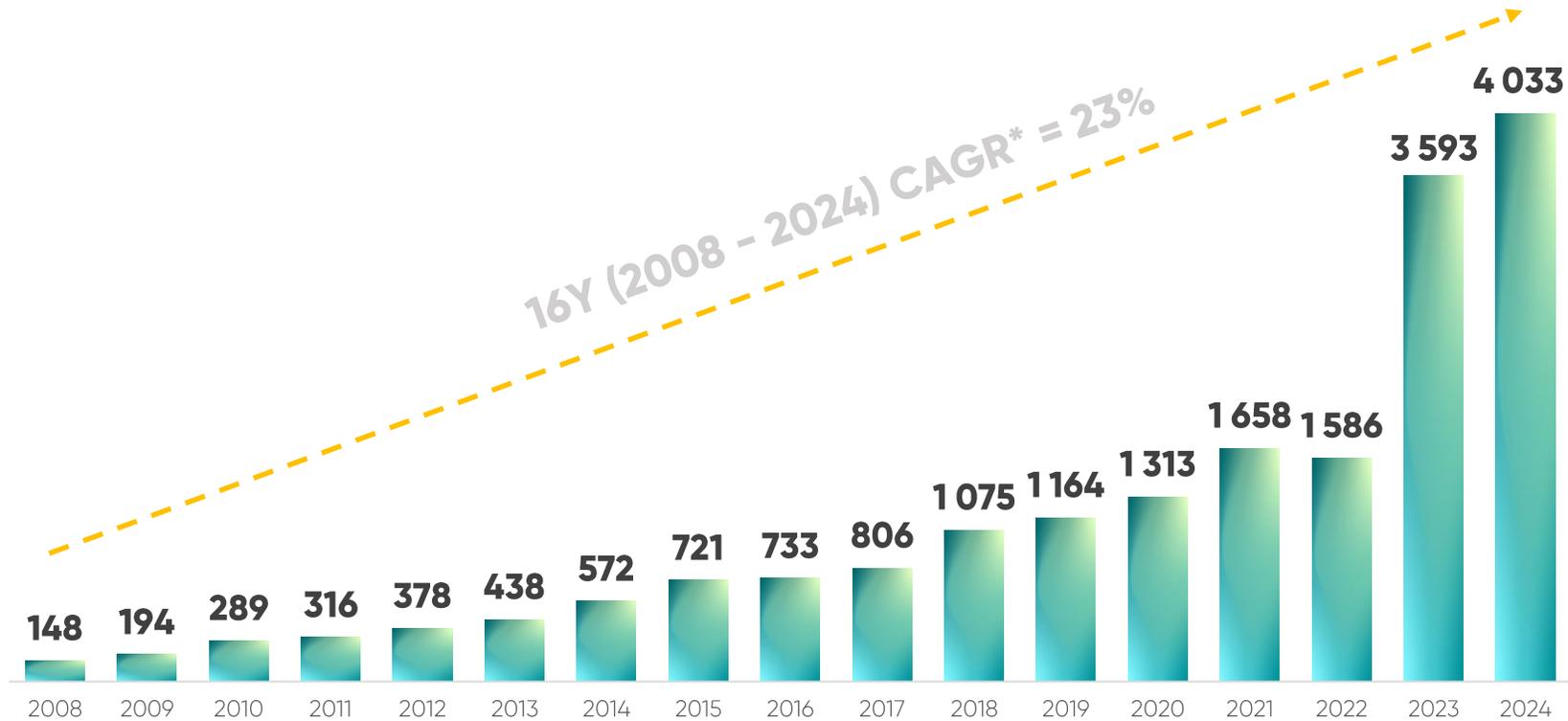
20.87%

средний размер лизингового аванса

23.1 млн руб.

средняя сумма договора лизинга

Стабильный рост бизнеса



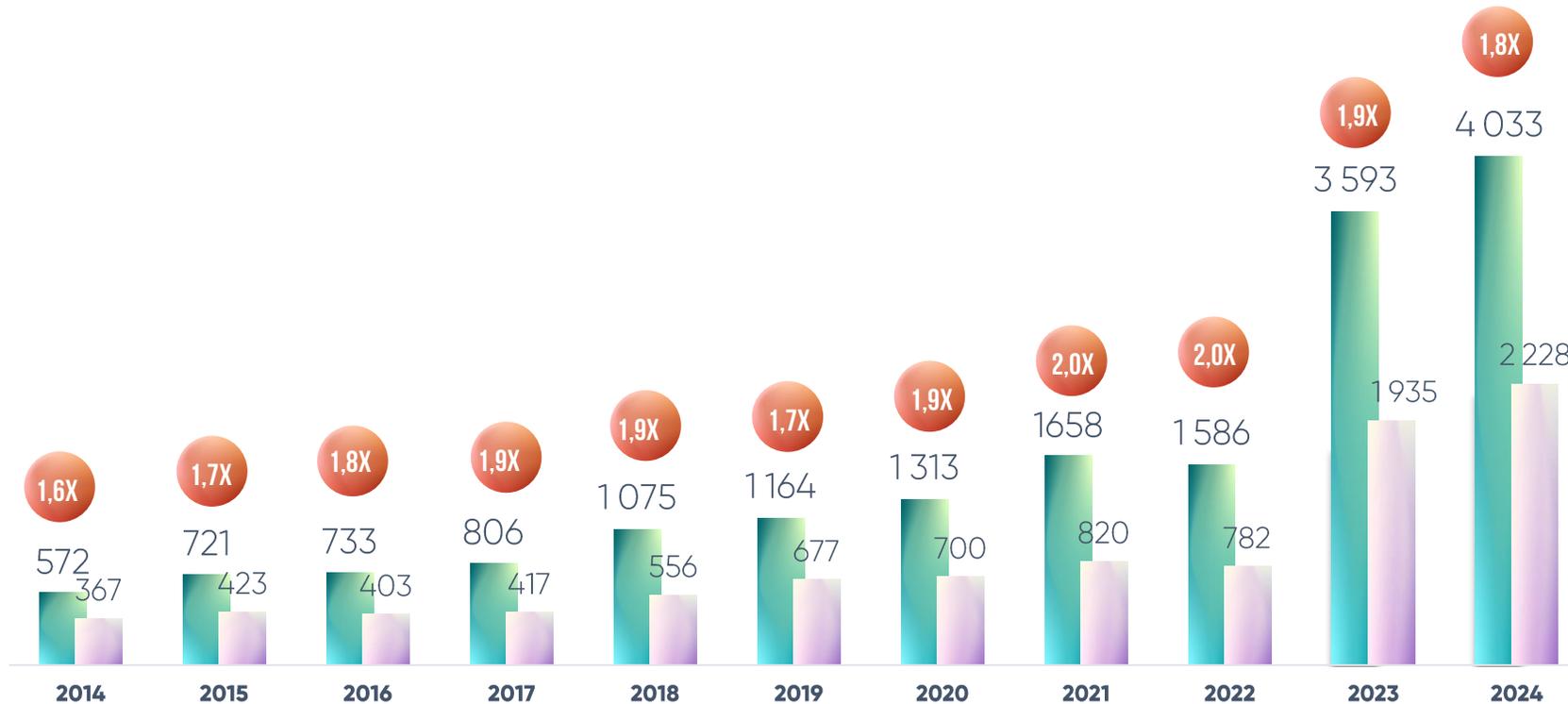
23%
совокупный среднегодовой
темп роста

4 033 млн
руб.
объем портфеля
на 01.01.2025 г.

* CAGR (англ. Compound annual growth rate) — совокупный среднегодовой темп роста. Выражается в процентах и показывает, насколько процентов за год прирастает изучаемый параметр.

Финансовые потоки

Соотношение Лизинговый портфель, млн руб. Кредитные обязательства, млн руб.



Стабильное
превышение
будущих
поступлений
над
обязательствами
перед
кредиторами

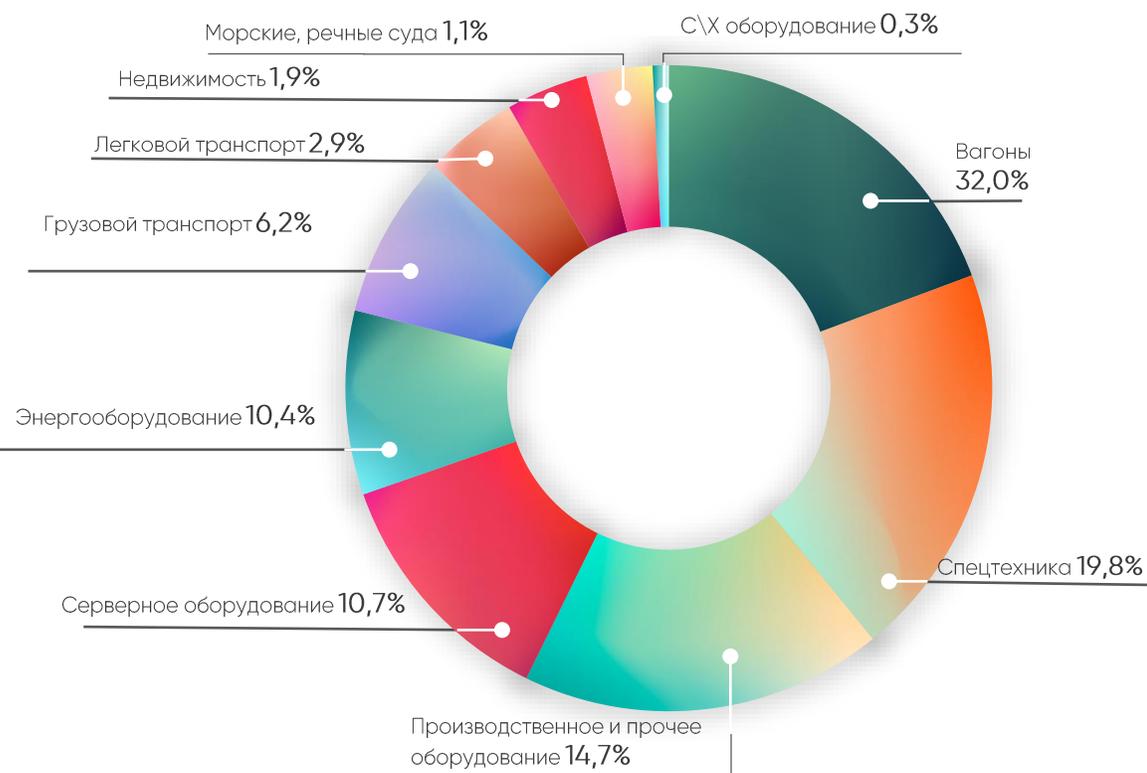
Структура портфеля

Данные на 01.01.2025

По отраслям:



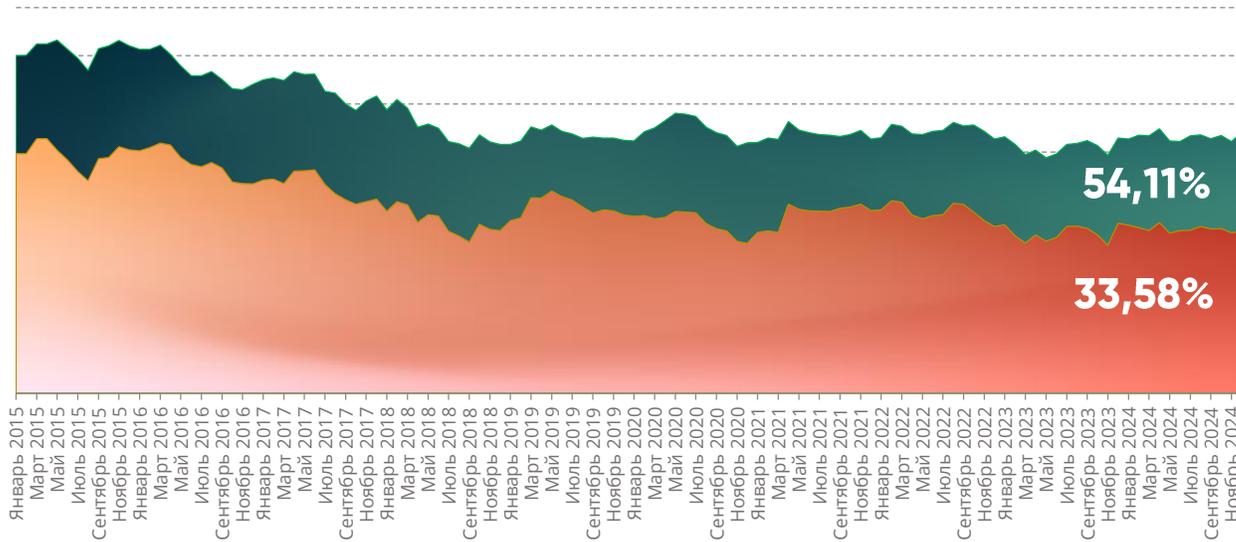
По видам предмета лизинга:



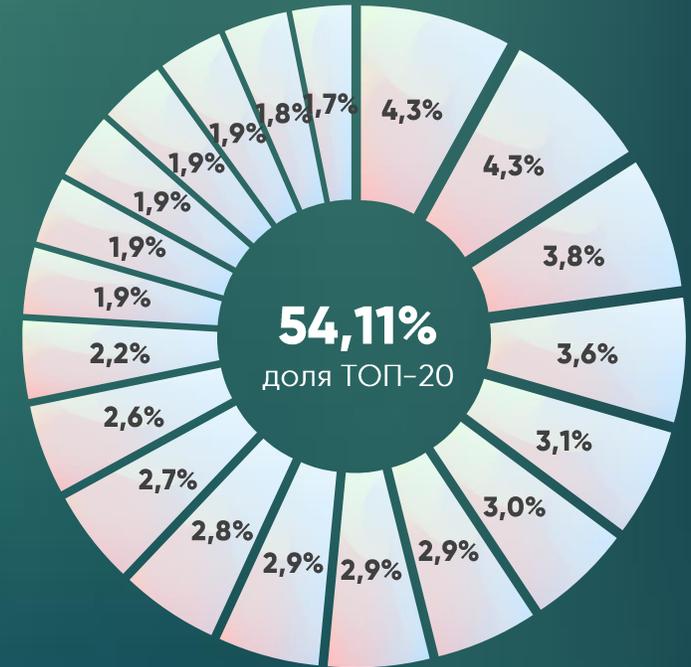
Концентрация ключевых клиентов

Ограничение на клиента: не более 5% портфеля

Динамика доли **ТОП-10**, **ТОП-20** клиентов в портфеле на 01.01.2025



ТОП-20 клиентов:



Показатели бизнеса



Количественные показатели	2024	2023	2022	2021	2020
Объем лизингового портфеля, тыс. ₹	4 032 939	3 592 600	1 585 561	1 657 799	1 312 949
Объем продаж (ДКП)	2 184 788	2 639 188	876 486	1 140 557	879 004
Уровень просроченной задолженности 30+	0,21%	0,12%	0,03%	0,01%	0,73%
NPL 30+	3,8%	2,7%	0,3%	2,5%	10,1%
NPL 60+	2,2%	0,1%	0,0%	0,0%	5,3%

Балансовые показатели	2024 (прогноз)	2023	2022	2021	2020
Валюта баланса, тыс. ₹	2 700 000	2 296 110	1 113 572	1 127 052	949 198
Собственный капитал, тыс. ₹	356 000	272 915	250 090	243 357	191 219
Заемные средства, тыс. ₹	2 228 483	1 946 560	786 581	822 841	702 543
Выручка, тыс. ₹	680 000	331 062	219 859	198 122	154 531
Чистая прибыль, тыс. ₹	102 000	39 042	37 967	48 836	8 781

Финансовые показатели	2024 (прогноз)	2023	2022	2021	2020
Рентабельность продаж (ROS) (чистая прибыль/выручка)	15,06%	11,79%	17,27%	24,65%	5,68%
Рентабельность капитала (ROE)	32,49%	14,93%	15,39%	22,48%	4,66%
Рентабельность инвестированного капитала (ROIC)	25,66%	19,55%	18,85%	19,63%	12,78%
Рентабельность активов (ROA)	4,08%	2,29%	3,39%	4,70%	0,95%
Достаточность капитала (собственный капитал/активы)	13,2%	11,9%	22,5%	21,6%	20,1%
ЕБИТ, тыс. ₹	503 473	228 018	142 556	146 642	88 698
ЕБИТДА, тыс. ₹	1 850 209	1 189 588	840 854	825 527	642 319
Долг/ЕБИТДА	1,2	1,6	1,0	1,1	1,1

Аудиторское заключение за 2023 г. и промежуточная отчетность представлены на сайте компании, в разделе «[Инвесторам](#)»

* Размер выручки на 2020–2024 гг. рассчитан в соответствии с новыми стандартами ФСБУ 25

Фондирование компании

Данные на 01.01.2025



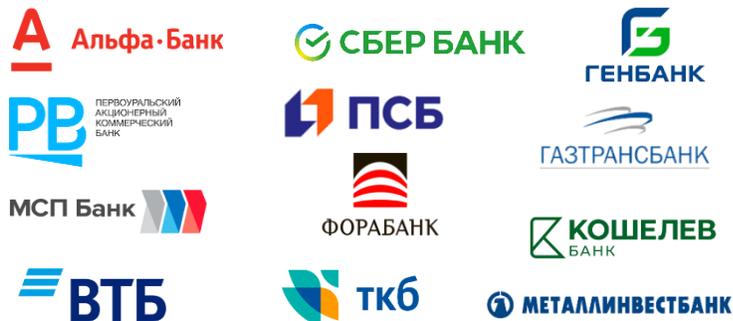
Обязательства компании представлены публичным долгом (облигации) и кредитами банков

Все обязательства компании номинированы в рублях

Успешная история публичного долга компании:

- 21 год безупречной кредитной истории,
- за время работы привлечено и погашено более 14 млрд ₪

Кредиторами компании выступали и выступают **крупные российские банки:**

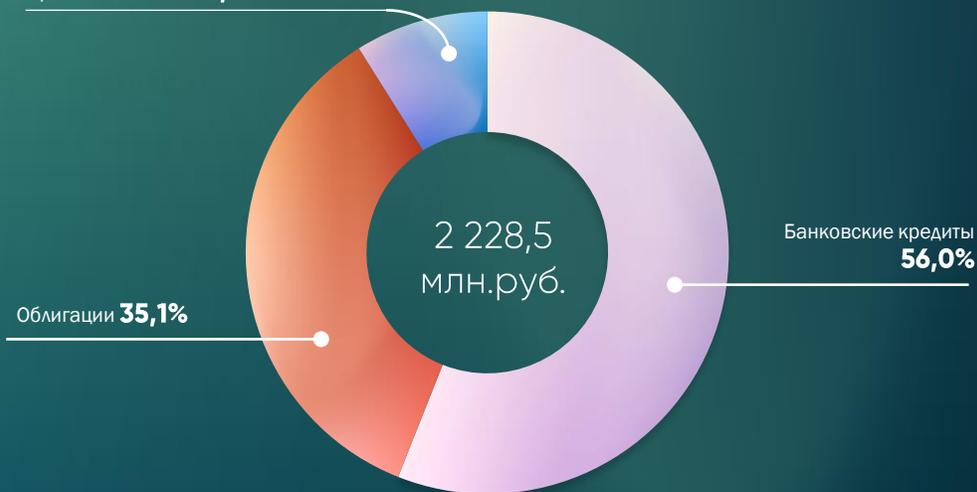


Структура фондирования, 2014 – 2024 гг.

- Банковские кредиты, млн руб.
- Облигации, млн руб.
- Прочие источники финансирования, млн руб.



Прочие источники **8,9%**



Факторы инвестиционной привлекательности



Компания «МСБ-Лизинг» входит в ТОП-50 лизинговых компаний России, работающих с малым бизнесом

Существенно положительный Cash Flow
соотношение портфель/долг=1.8x

Абсолютная открытость
и прозрачность ведения бизнеса

Ежегодный обязательный аудит
от лидеров рынка

Лизинговый портфель диверсифицирован как по отраслям и видам техники, так и по долям на каждого клиента

Высокая обеспеченность собственными средствами

Рейтинг кредитоспособности **АКРА ВВВ-** со стабильным прогнозом

Наличие отчетности **по МСФО**

Все биржевые облигационные выпуски



Привлеченные средства используются исключительно для финансирования лизинговых сделок

Задолженность по всем облигационным выпускам на 01.01.2025= 781 383 тыс. рублей.

Параметры выпусков	Выпуск I	Выпуск II	Выпуск III	Выпуск IV	Выпуск V	Выпуск VI	Выпуск VII	Выпуск VIII	Выпуск IX
	ISIN RU000A0ZZURO	ISIN RU000A100DC4	ISIN RU000A1028N4	ISIN RU000A102SN5	ISIN RU000A103VD8	ISIN RU000A105658	ISIN RU000A106D18	ISIN RU000A107C91	ISIN RU000A108AJ8
Дата начала размещения	22.11.2018	27.05.2019	15.10.2020	25.02.2021	14.10.2021	12.09.2022	13.06.2023	08.12.2023	18.04.2024
Дата погашения	09.05.2021	30.04.2024	05.10.2022	10.02.2024	18.09.2026	01.09.2024	28.05.2026	22.11.2026	03.04.2027
Объем выпуска, в тыс. руб.	150 000	200 000	97 534*	100 000	96 142	200 000	300 000	300 000	278 894
Погашено, в тыс. руб.	150 000	200 000	99 178	100 000	40 062	200 000	75 006	59 994	18 591
Остаток задолженности, в тыс. руб.	-	-	-	-	56 080	-	224 994	240 006	260 303
Купон	13,75%	12,75%	12,50%	11,25%	12,25%	14,5%	13,5%	1-й год – 18% 2-й год – 17% 3-й год – 16%	18%
Находится в обращении	✓ Погашен	✓ Погашен	✓ Погашен	✓ Погашен	В обращении	✓ Погашен	В обращении	В обращении	В обращении

Первая программа биржевых облигаций **серии 002P**, объемом 1 млрд руб.

Вторая программа **серии 003P**, объемом 5 млрд руб.

* 02.04.2022 была реализована оферта по досрочному выкупу 2 466 облигаций, что объясняет снижение первоначального объема погашения – 100 млн руб.

Контакты



Роман Трубачев

Генеральный директор «МСБ-Лизинг»

+7 903 401-23-17 | trubachevrv@msb-leasing.ru



Телеграм-канал
для инвесторов:
[@msbleasing](https://t.me/msbleasing)