



ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

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

Лица, принимающие решения



Юрий Алексеевич Колесников

Совладелец «МСБ-Лизинг», председатель совета директоров

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



Тимур Викторович Ксенз

Совладелец «МСБ-Лизинг», член совета директоров

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



Роман Владимирович Трубачев

Генеральный директор «МСБ-Лизинг», член совета директоров

19 лет на финансовом рынке в сегменте финансирования малого и среднего бизнеса. Владелец квалифицированного аттестата ФСФР.

Лизинговые продукты:



Вагоны



Возвратный лизинг



Спецтехника



Пассажирский транспорт



Сельхозтехника



Медицинское оборудование



Грузовой транспорт



Легковой транспорт

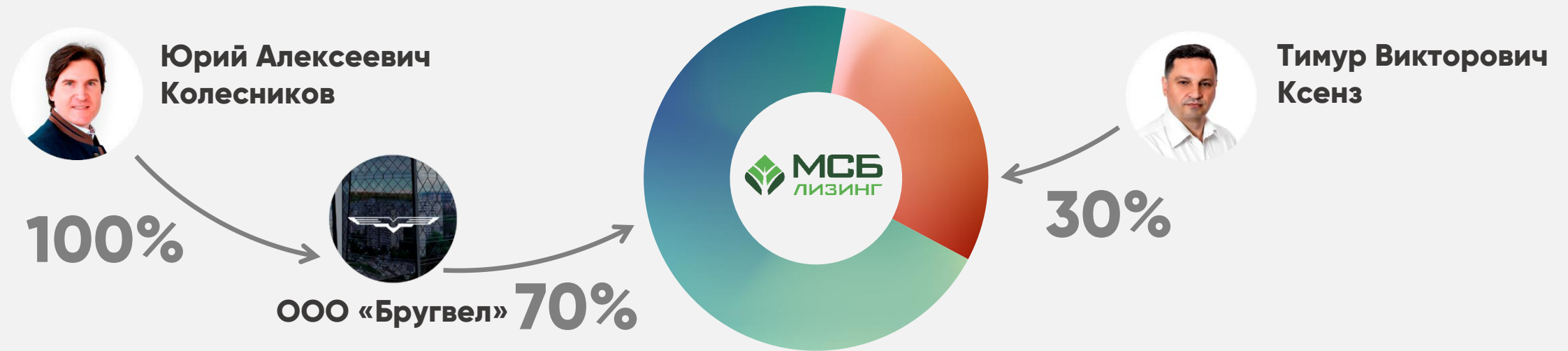


Оборудование



Импортные сделки из Китая и Турции

Структура собственности



Регистрационные данные

- Сайт компании: www.msb-leasing.ru
- Уставной капитал: 60 миллионов рублей
- Количество сотрудников: 37
- 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 20 лет



Трубачев Роман Владимирович

Генеральный директор «МСБ-Лизинг»,
член совета директоров
15 лет работы в «МСБ-Лизинг»



Назарова Анна Владимировна

Директор по экономике и финансам
20 лет работы в «МСБ-Лизинг»



**Василенко
Екатерина Владимировна**

Операционный директор
19 лет работы в «МСБ-Лизинг»



Феофанов Евгений Игоревич

Директор по информационным технологиям
6 лет работы в «МСБ-Лизинг»



**Глушченко
Дмитрий Владимирович**

Заместитель Генерального директора
по вопросам безопасности
10 лет работы в «МСБ-Лизинг»



Аверьянова Юлия Петровна

IR-менеджер
5 лет работы в «МСБ-Лизинг»

География бизнеса



Более 2500 компании

стали клиентами
«МСБ-Лизинг» за 20 лет

96% клиентов

– малый и средний бизнес

- Южный ФО – 35,2%
- Центральный ФО – 30,6%
- Сибирский ФО – 12,7%
- Северо-Западный ФО – 9,1%
- Уральский ФО – 5,7%
- Приволжский ФО – 3,7%
- Дальневосточный ФО – 2,9%
- Северо-Кавказский ФО – 0,0%

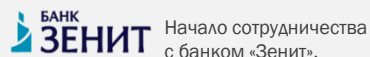
История компании: 20 лет



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



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

2019



II выпуск биржевых облигаций.
Эмиссия на 200 млн ₽

2018



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

2022–2024:

- Достижение портфеля в 4.6 млрд ₽.

BBB-

кредитный рейтинг со стабильным прогнозом от АКРА

2024



- Получен кредитный рейтинг «Эксперт РА» уровня ruBB. По рейтингу установлен позитивный прогноз.
- IX облигационный выпуск.
- Портфель 4.6 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

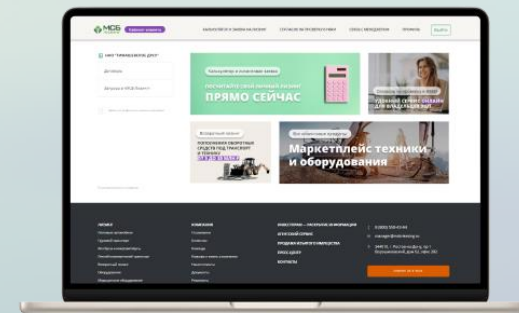


Сеть региональных представителей

Лучшие специалисты рынка сопровождают наших клиентов по всей территории страны

Запуск цифрового кабинета клиента

который позволяет отслеживать статус договоров и платежей онлайн 24/7



Прямые поставки оборудования из Китая

Мы помогаем малому и среднему бизнесу закрывать дефицитные потребности по выгодным ценам



Поставки техники и транспорта европейских брендов

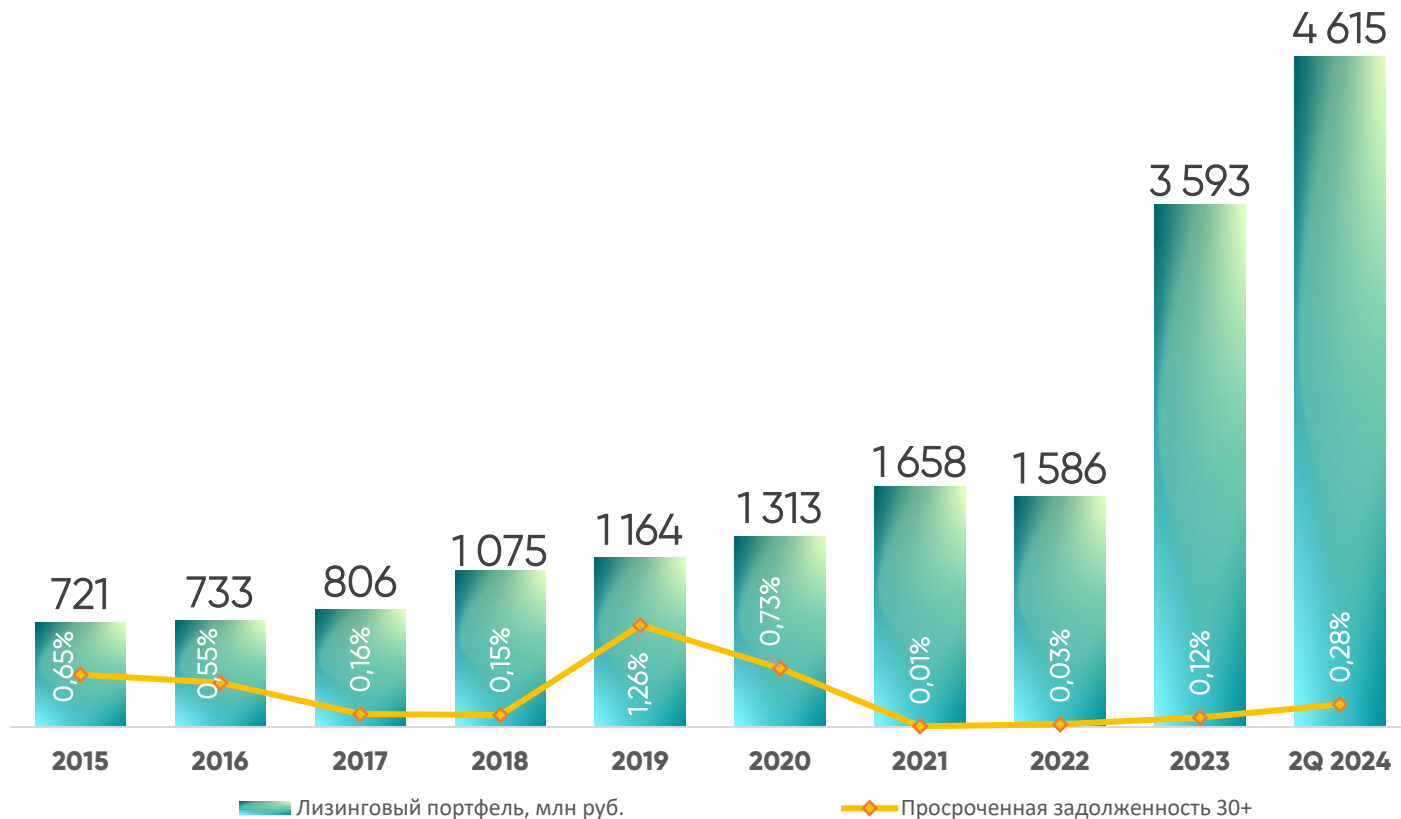
Развитие агентского сервиса

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



Органическое развитие, проверенная риск-модель

Высокое качество работы с задолженностью



391

действующих лизинговых договоров

37 месяцев

средний срок договора лизинга

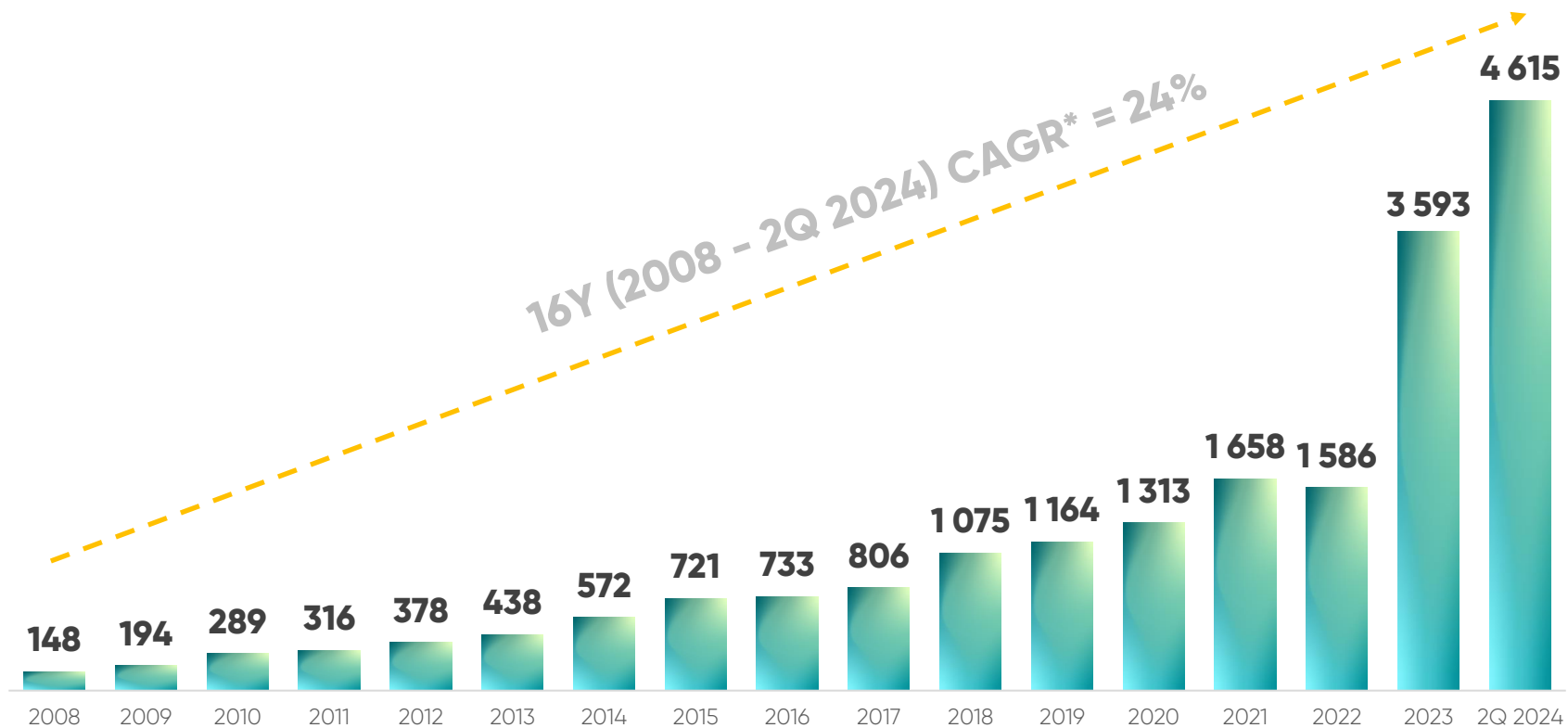
19.10%

средний размер лизингового аванса

19.6 млн руб.

средняя стоимость предмета лизинга

Стабильный рост бизнеса



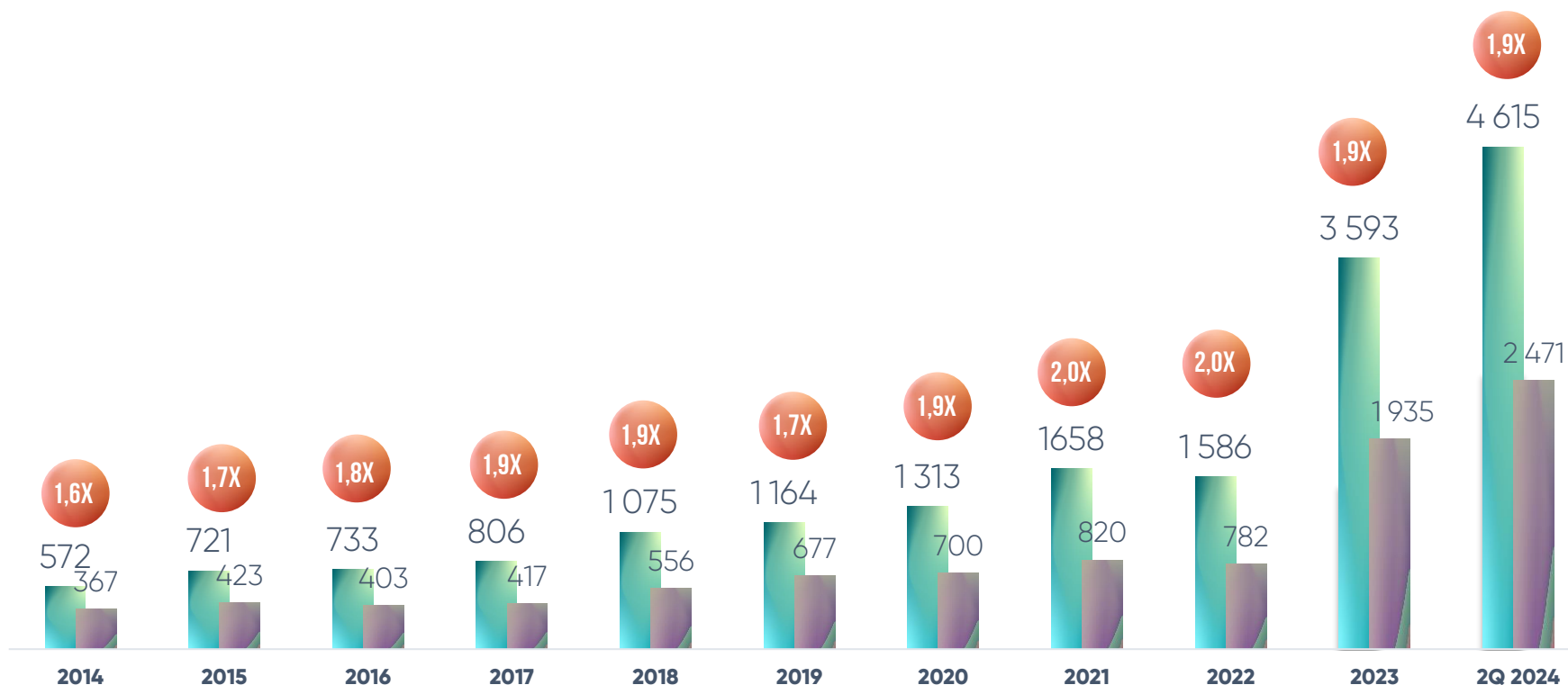
24%
совокупный среднегодовой
темп роста

4 615 млн
руб.
объем портфеля
на 01.07.2024 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

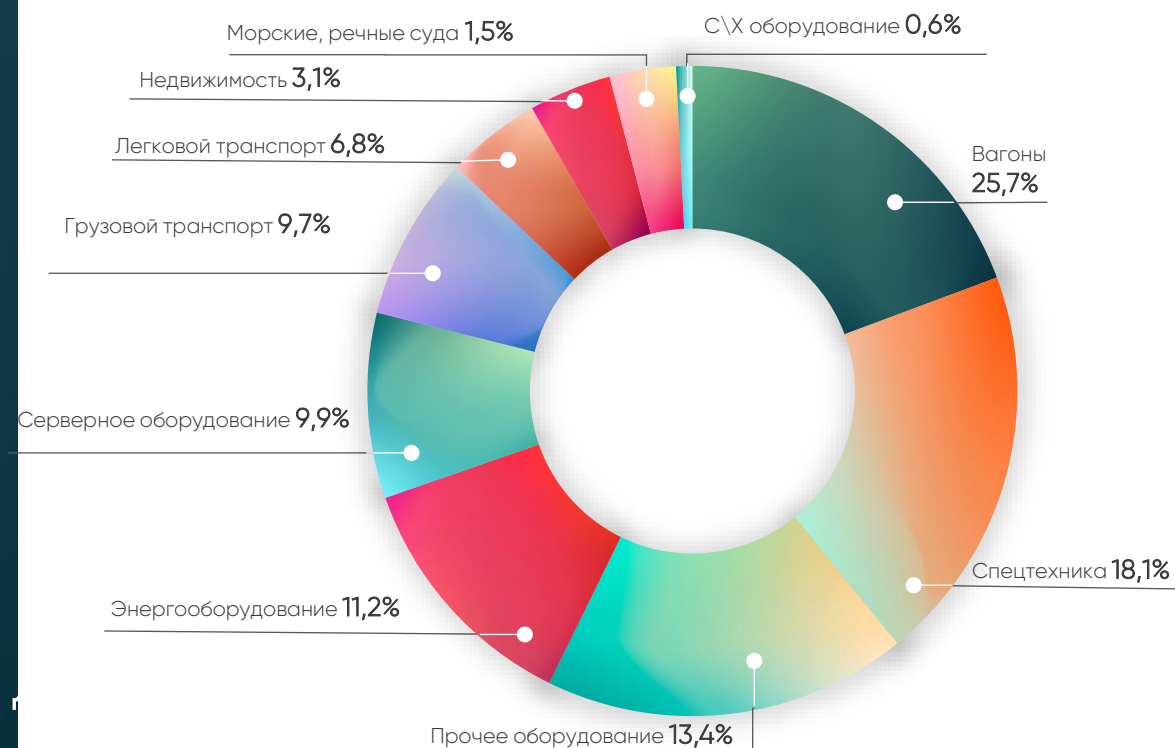
Структура портфеля

Данные на 01.07.2024

По отраслям:



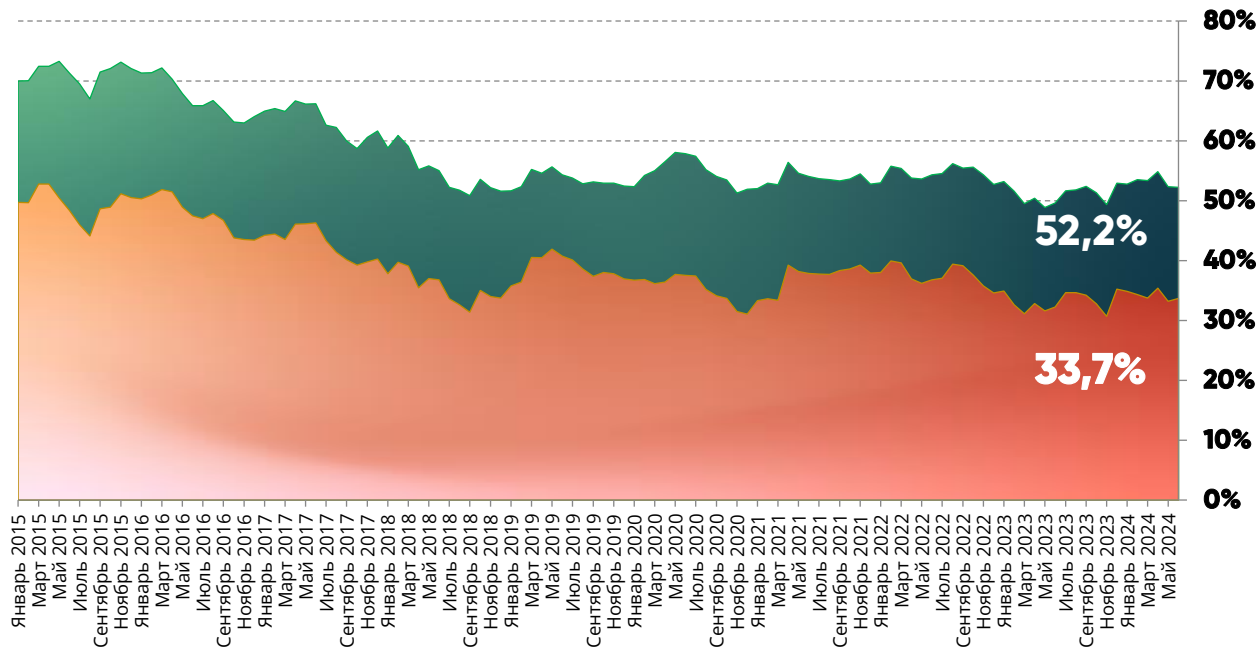
По видам предмета лизинга:



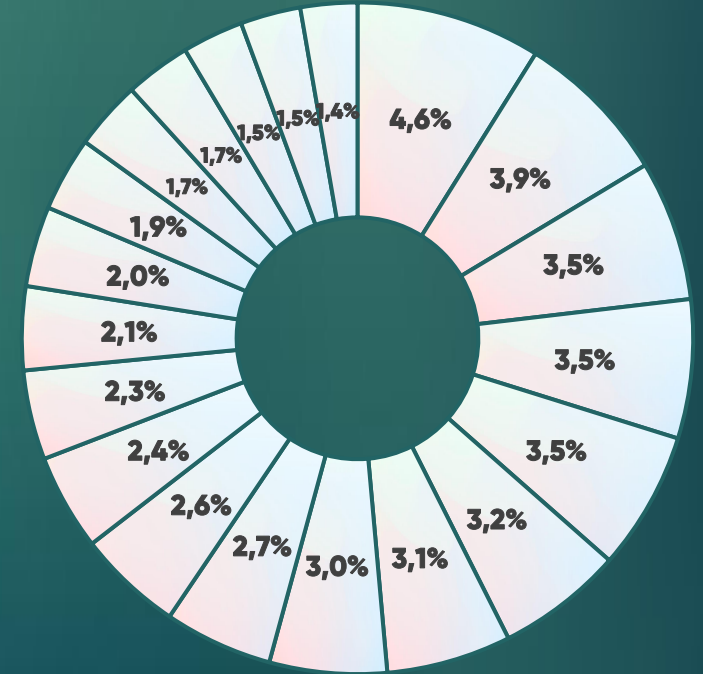
Концентрация ключевых клиентов

Ограничение на клиента: не более 10% портфеля

Динамика доли **ТОП-10**, **ТОП-20** клиентов в портфеле на 01.07.2024



ТОП-20 клиентов:



Бухгалтерская отчетность



Структура активов (тыс. рублей)

Внеоборотные активы

	2Q 2024	2023	2022	2021
Нематериальные активы	0	0	0	0
Основные средства	35 095	26 263	27 382	13 555
Отложенные налоговые активы	10 258	8 734	18 369	8 258
Прочие внеоборотные активы	0	9 241	10 764	0
Доходные вложения в материальные ценности (в том числе основные средства, переданные в лизинг)	1 489 411	1 152 795	394 210	329 531
Итого внеоборотных активов	1 534 765	1 197 033	450 725	351 344

Оборотные активы

Запасы	46 111	29 587	62	106
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	5	36 631	0	3
Дебиторская задолженность (в том числе авансы, выданные на поставку оборудования в лизинга)	1 178 593	914 550	533 301	691 515
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	10 989	5 889	69 784	12 640
Прочие оборотные активы	5 284	3 041	5 123	350
Денежные средства	144 742	109 379	54 577	71 094
Итого оборотных активов	1 385 724	1 099 077	662 847	775 708

Всего активов

2 920 489

2 296 110

1 113 572

1 127 052

Бухгалтерская отчетность



Структура пассивов (тыс. рублей)

Собственный капитал

	2Q 2024	2023	2022	2021
Уставной капитал	60 000	60 000	60 000	60 000
Переоценка внеоборотных активов	4 651	4 651	6 068	8 302
Нераспределенная прибыль	251 607	208 264	184 022	175 055
Всего собственный капитал	316 258	272 915	250 090	243 357

Долгосрочные обязательства

Долгосрочные кредиты и займы	1 510 198	1 231 971	434 638	452 223
Отложенные налоговые обязательства	16 140	10 023	20 941	12 168
Прочие обязательства	10 797	8 485	6 206	0
Итого долгосрочных обязательств	1 537 135	1 250 479	461 785	464 391

Краткосрочные обязательства

Краткосрочные кредиты и займы	977 473	714 589	351 943	370 618
Кредиторская задолженность (в том числе авансы лизингополучателей)	82 319	50 892	44 133	45 259
Оценочные обязательства	2 401	2 648	1 903	1 515
Прочие обязательства	4 903	4 587	3 718	1 912
Итого краткосрочные обязательства	1 067 096	772 716	401 697	419 304

Всего обязательств

	2 604 231	2 023 195	863 482	883 695
--	------------------	------------------	----------------	----------------

Всего собственного капитала и обязательств	2 920 489	2 296 110	1 113 572	1 127 052
---	------------------	------------------	------------------	------------------

Бухгалтерская отчетность

Отчет о финансовых результатах – форма 2 (тыс. рублей)



Наименование показателя

	2Q 2024	2Q 2023
Выручка	311 761	129 111
Себестоимость продаж	(187 056)	(65 044)
Валовая прибыль (убыток)	124 705	64 067
Управленческие расходы	(78 821)	(48 632)
Прибыль (убыток) от продаж	45 884	15 435
Проценты к получению	9 285	2 994
Проценты к уплате	(1 203)	(620)
Прочие доходы	62 973	42 625
Прочие расходы	(62 749)	(33 495)
Прибыль (убыток) до налогообложения	54 190	26 939
Налог на прибыль	(10 847)	(5 378)
в том числе: — текущий налог на прибыль	(6 255)	(3 304)
— отложенный налог на прибыль	(4 593)	(2 074)
Прочее (ПНА при переоценке ВНА)	—	—
Чистая прибыль (убыток)	43 343	21 561
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	—	—

Совокупный финансовый результат периода

43 343

21 561

Показатели бизнеса



Количественные показатели

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Объем лизингового портфеля, тыс. ₺	3 592 600	1 585 561	1 657 799	1 312 949	1 163 897	1 075 122	805 955	733 410	720 614
Объем продаж (ДКП)	2 639 188	876 486	1 140 557	879 004	770 327	840 421	628 041	558 443	555 560
Уровень просроченной задолженности 30+	0,12%	0,03%	0,01%	0,73%	1,26%	0,15%	0,14%	0,55%	0,65%

Балансовые показатели

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Валюта баланса, тыс. ₺	2 296 110	1 113 572	1 127 052	949 198	900 420	791 506	684 163	695 780	678 084
Собственный капитал, тыс. ₺	272 915	250 090	243 357	191 219	185 415	176 117	139 607	123 870	111 665
Заемные средства, тыс. ₺	1 946 560	786 581	822 841	702 543	679 260	551 264	418 718	405 741	426 454
Выручка, тыс. ₺	331 062	219 859	198 122	154 531	719 993	742 704	649 194	437 138	410 236
Чистая прибыль, тыс. ₺	39 042	37 967	48 836	8 781	11 297	36 510	15 737	12 205	9 405

Финансовые показатели

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Операционная рентабельность продаж (прибыль от продаж/выручка)	67,35%	63,63%	62,33%	59,20%	13,10%	15,00%	12,00%	10,00%	9,00%
Рентабельность продаж (ROS) (чистая прибыль/выручка)	11,79%	17,27%	24,65%	5,68%	1,60%	4,90%	2,00%	2,00%	3,00%
Рентабельность капитала (ROE)	14,69%	15,39%	22,48%	4,66%	6,20%	23,10%	12,00%	10,00%	9,00%
Рентабельность инвестированного капитала (ROIC)	15,47%	18,85%	19,63%	12,78%	13,65%	16,05%	13,45%	13,16%	13,62%
Рентабельность активов (ROA)	1,82%	3,39%	4,70%	0,95%	1,30%	4,90%	2,00%	2,00%	3,00%
ЕБИТ, тыс. ₺	228 018	142 556	146 642	88 698	96 100	107 571	77 141	71 169	68 919
ЕБИТДА, тыс. ₺	1 188 813	840 854	825 527	642 319	645 409	676 225	589 594	508 079	373 436
Долг/ЕБИТДА	1,6	1,0	1,1	1,1	0,8	0,8	0,7	0,8	1,1

Аудиторское заключение за 2023 г. и промежуточная отчетность представлены на сайте компании, в разделе «Инвесторам»

* Размер выручки на 2020–2023 гг. рассчитан в соответствии с новыми стандартами ФСБУ 25

Фондирование компании

Данные на 01.07.2024

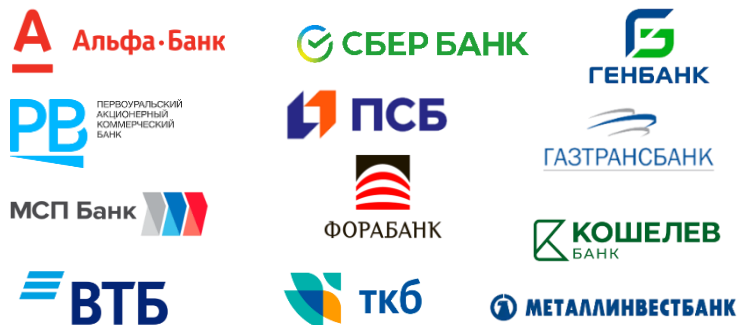
Обязательства компании представлены публичным долгом (облигации) и кредитами банков

Все обязательства компании номинированы в рублях

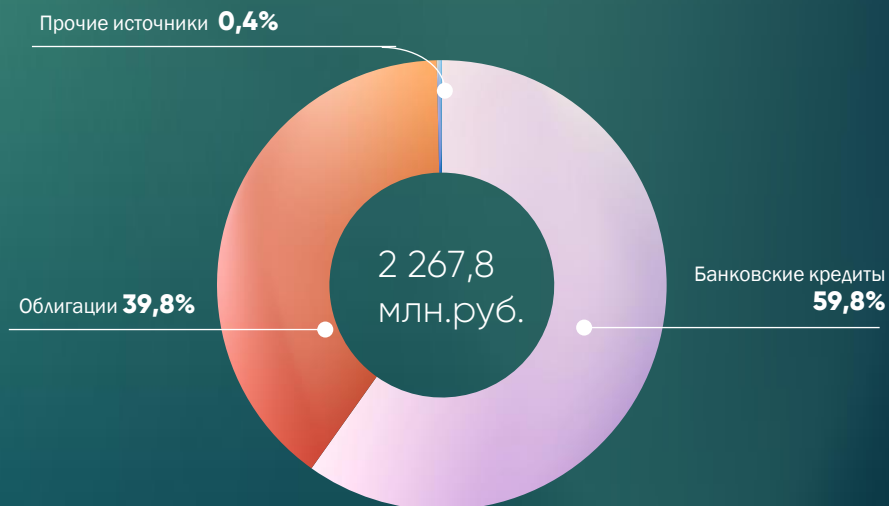
Успешная история публичного долга компании:

- 20 лет безупречной кредитной истории,
- за время работы привлечено и погашено более 12 млрд ₺

Кредиторами компании выступали и выступают **крупные российские и международные финансовые институты:**



Структура фондирования, 2014 – 2024 гг.



Факторы инвестиционной привлекательности



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

Существенно положительный Cash Flow
соотношение портфель/долг=1.9x

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 01.07.2024 = **983 170 тыс. рублей.**

Параметры выпусков	Выпуск I		Выпуск II		Выпуск III		Выпуск IV		Выпуск V		Выпуск VI		Выпуск VII		Выпуск VIII		Выпуск IX	
	ISIN RU000A0ZZUR0	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	400 000									
Погашено, в тыс. руб.	150 000	187 470	99 178	100 000	24 037	166 680	-	-	-									
Остаток задолженности, в тыс. руб.	-	12 530	-	-	72 105	33 320	300 000	300 000	277 745									
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	В обращении	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.

Параметры IX выпуска



Вид облигаций	Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые серии 003P-03
Объем выпуска	400 млн ₽
Срок обращения	36 купонных периодов
Амортизация	Равномерная ежемесячная, начиная с 7-го купонного периода
Ставка купона	18% годовых, фиксированная
Выплата купонного дохода	Ежемесячно
Номинальная стоимость	1 000 рублей
Цена размещения	100% от номинала
Купонный период	30 дней
Оферта	Не предусмотрена
Дата начала размещения	18 апреля 2024
Период размещения	180 дней (6 месяцев)
Тип размещения	Открытая подписка
Обеспечение	Не предусмотрено
Андеррайтер	GrottBjorn (ЗАО «Среднеуральский брокерский центр»)
Представитель владельца облигаций	ООО «РЕГИОН Финанс»
Депозитарий	НКО АО НРД

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)