



ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

© 2020

О компании

Лица, принимающие решения по сделкам и основным операциям:



**ТИМУР ВИКТОРОВИЧ
КСЕНЗ**

**СОЗДАТЕЛЬ И ВЛАДЕЛЕЦ
«МСБ-ЛИЗИНГ»**

25 лет в кредитовании и финансировании малого и среднего бизнеса, а также на рынке ценных бумаг.



**РОМАН ВЛАДИМИРОВИЧ
ТРУБАЧЕВ**

**ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
«МСБ-ЛИЗИНГ»**

16 лет на финансовом рынке и в сегменте финансирования малого и среднего бизнеса.

«МСБ-Лизинг» — универсальная лизинговая компания с историей более 16-ти лет

Первый выпуск облигаций был успешно нами размещен еще в 2004 году. Средства вкладывались в развитие бизнеса, финансирование лизинговых сделок. На сегодня более 2000 предприятий решили свои финансовые задачи благодаря «МСБ-Лизинг».

Основные лизинговые направления:



Грузовой транспорт



Легковой транспорт



Пассажирский транспорт



Сельскохозяйственная техника



Вагоны



Коммерческий транспорт



Оборудование



Медоборудование



Спецтехника

Структура собственности и регистрационные данные



Главной офис	Ростов-на-Дону, Ворошиловский пр., 62
Сайт компании	www.msb-leasing.ru
Уставной капитал	60 миллионов рублей
Генеральный директор	Трубачев Роман Владимирович
Количество сотрудников	32
ИНН	6164218952
ОГРН	1046164002983, дата регистрации 19.02.2004
Аудитор	ООО «Эркон»

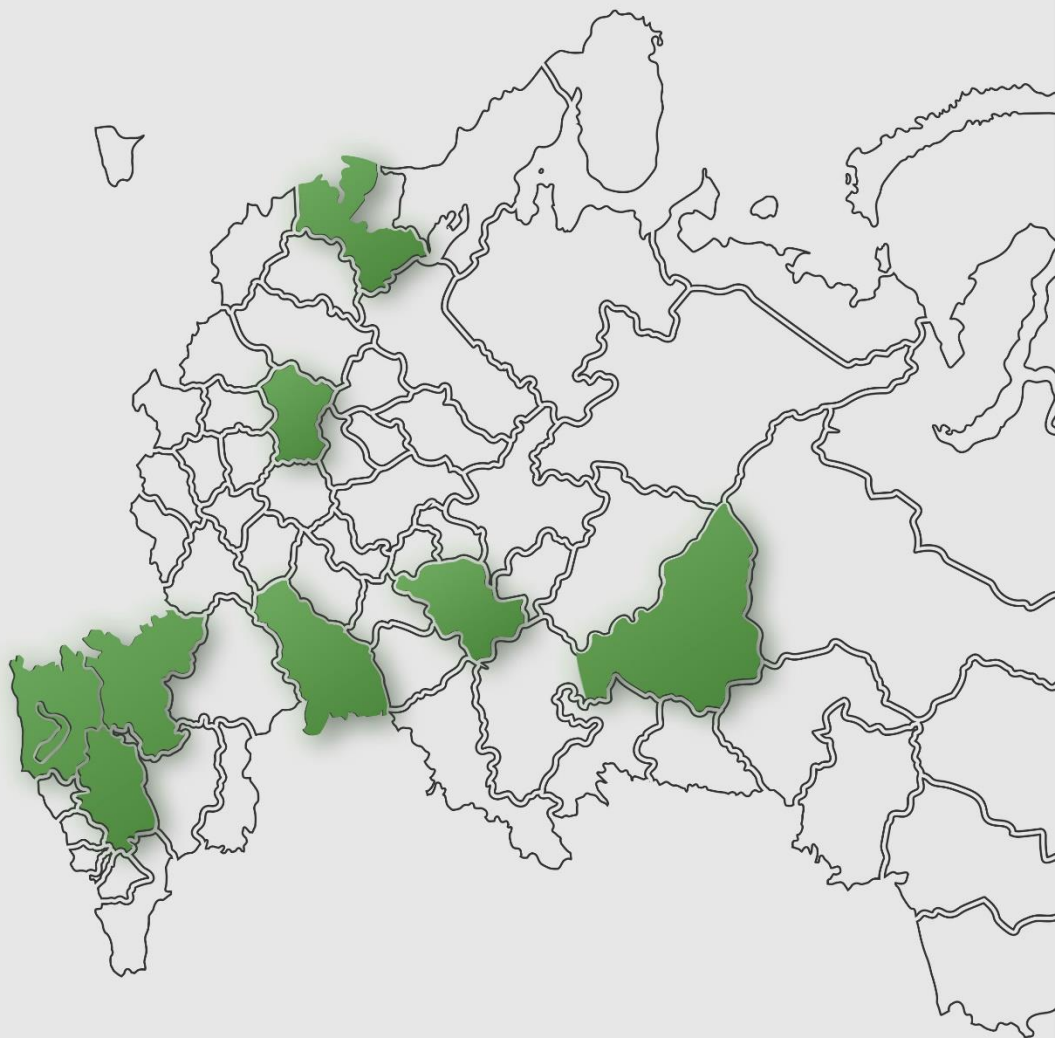
География

Исторически домашними регионами «МСБ-Лизинг» были Ростовская область и Краснодарский край.

Но в 2020 году компания активно реализует сделки на всей территории европейской части России.

Уже сегодня мы работаем с клиентами из Московской, Ленинградской, Свердловской, Саратовской и Иркутской области, республики Адыгея и Татарстан.

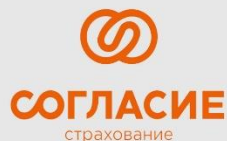
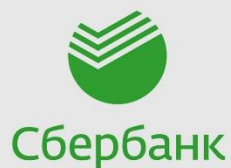
Кроме этого, «МСБ-Лизинг» разрабатывает новое направление прямых экспортных поставок техники и оборудования.



История компании



Наши партнеры





О БИЗНЕСЕ

Стратегия и цели

Целевые показатели развития на 2025 год



Цифровая трансформация бизнеса

- ◆ Сервис «Лизинг Онлайн»;
- ◆ Цифровые продажи через Партнеров;
- ◆ Агентский онлайн-кабинет.

Расширение географии

- ◆ Цифровая Партнерская сеть;
- ◆ Удаленная Агентская сеть;
- ◆ Совершение сделок удаленно.

Развитие высокомаржинальных сегментов

- ◆ Микролизинг оборудования;
- ◆ Лизинг крупногабаритных шин;
- ◆ Лизинг минитехники и прочее.

Кредитный рейтинг

2021 год:
планируется присвоение
кредитного рейтинга
по итогам 2020 года.



2022-2023 гг.:
внедрение международных
стандартов финансовой
отчётности.

Динамика ключевых показателей

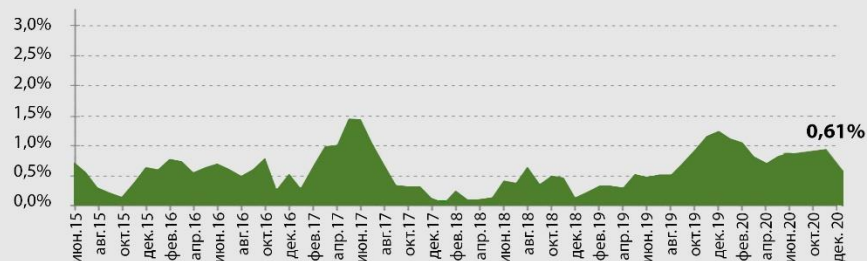
Средневзвешенная процентная маржа по заключенным договорам поквартально



Лизинговый портфель, тыс. руб.



Доля NPL 30+



Финансовые показатели

Факт и прогноз на 01.01.2021

Балансовые показатели тыс. руб.	2020 ПРОГНОЗ	2019 ФАКТ	2018 ФАКТ	2017 ФАКТ	2016 ФАКТ	2015 ФАКТ	2014 ФАКТ	2013 ФАКТ
Валюта баланса	945 441	900 420	791 506	684 163	695 780	678 084	638 309	501 940
Собственный капитал	189 563	185 415	176 117	139 607	123 870	111 665	102 260	92 897
Заемные средства	736 118	679 260	551 264	418 718	405 741	426 454	379 708	256 381
Выручка	743 380	719 993	742 704	649 194	556 310	510 398	328 458	271 075
Чистая прибыль	7 148	11 297	36 510	15 737	12 205	9 405	9 363	8 790

Финансовые показатели	2020 ПРОГНОЗ	2019 ФАКТ	2018 ФАКТ	2017 ФАКТ	2016 ФАКТ	2015 ФАКТ	2014 ФАКТ	2013 ФАКТ
Достаточность капитала	20,1%	20,6%	22,3%	20%	18%	16%	16%	19%
Коэффициент текущей ликвидности	3,9	3,8	5,4	4,1	3	3,3	2,9	2,5
Долг/EBITDA	1,0	1,0	0,8	0,7	0,8	1,1	1,6	1,3

Финансирование бизнеса

Кредиторы и структура пассивов на 01.12.2020

1,9

соотношение потока
будущих лизинговых
платежей к обязательствам

Кредитор НАИМЕНОВАНИЕ	Задолженность ЛИМИТ: ТЫС. РУБ.	Выдача ДАТА	Погашение ДАТА	Задолженность ОСТАТОК: ТЫС. РУБ.
ПАО Сбербанк	120 000	14.09.2017	12.09.2023	13 069
ПАО Сбербанк	75 000	10.04.2018	09.04.2024	5 940
ПАО Сбербанк	61 000	07.06.2018	23.08.2021	7 117
ПАО Сбербанк	52 000	17.09.2018	16.09.2024	9 319
ПАО Сбербанк	59 000	29.11.2018	28.11.2024	17 992
ПАО Сбербанк	87 000	18.03.2019	30.04.2024	40 864
ПАО Сбербанк	154 000	14.10.2019	13.10.2025	65 638
ПАО Сбербанк	44 000	03.11.2020	02.11.2026	0
АО Альфа-Банк	100 000	25.10.2018	20.10.2021	58 832
АО МСП Банк	200 000	20.12.2018	19.12.2023	61 602
АО Первоуральскбанк	10 425	08.04.2020	30.11.2022	7 366
АО Первоуральскбанк	6 999	10.07.2020	30.06.2023	5 089
АО Первоуральскбанк	14 868	17.07.2020	14.07.2023	13 367
АО Первоуральскбанк	8 061	29.07.2020	28.07.2022	6 526
АО Первоуральскбанк	37 440	07.08.2020	31.07.2023	30 761
АО Первоуральскбанк	1 580	15.09.2020	31.08.2023	1 356
Облигационный займ I	150 000	21.11.2018	09.03.2021	34 620
Облигационный займ II	200 000	27.05.2019	30.04.2024	175 010
Облигационный займ III	100 000	05.10.2022	15.10.2022	100 000
ВСЕГО	1 481 373			654 468

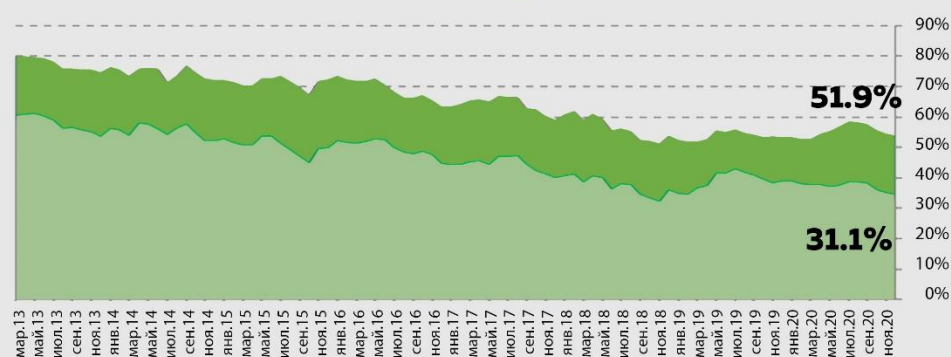
Структура лизингового портфеля

По состоянию на 01.12.2020.

ОТРАСЛИ:



КОНЦЕНТРАЦИЯ ДОЛИ ЛИЗИНГОВОГО ПОРТФЕЛЯ НА КЛЮЧЕВЫХ КЛИЕНТОВ:



ТИПЫ ПРЕДМЕТОВ ЛИЗИНГА:

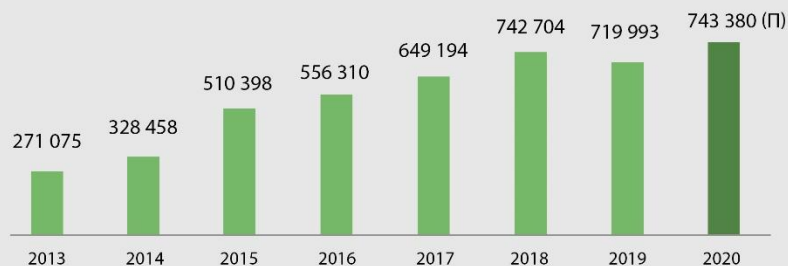


Ключевые показатели портфеля

Факт и прогноз на 01.01.2021

Показатель	2020/19 Δ ПРОГНОЗ	2020 ПРОГНОЗ	2019 ФАКТ	2018 ФАКТ	2017 ФАКТ	2016 ФАКТ	2015 ФАКТ	2014 ФАКТ	2013 ФАКТ
Объем лизингового портфеля	+ 14,1%	1 327 919	1 163 897	1 075 122	805 955	733 410	720 614	572 304	436 591
Объем продаж (ДКП)	+ 11,7%	892 273	746 057	840 421	628 041	558 443	555 560	469 419	357 017
Маржа по лизинговым договорам	+ 20,8%	74 597	61 756	73 494	59 824	43 615	49 057	36 324	24 945
Просрочка		1,7%	2,2%	1,0%	0,8%	1,0%	1,2%	0,7%	1,0%

Выручка, тыс. руб.



Лизинговый портфель, тыс. руб.





IV ОБЛИГАЦИОННЫЙ ВЫПУСК

Планируемая эмиссия

Вид облигаций	Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением
Объём выпуска	100 000 000 рублей
Срок обращения	1080 дней (36 купонных периода)
Амортизация номинала	Равномерная ежемесячная, начиная с 7-го купонного периода
Купонная ставка	11.25 - 11.75 % годовых
Выплата купонного дохода	Ежемесячно
Номинал 1 облигации	1 000 рублей
Цена размещения	100% от номинала
Купонный период	30 дней
Оферта	Не предусмотрена
Предварительный срок начала размещения	Февраль 2021 г.
Период размещения	90 дней
Тип размещения	Открытая подписка
Обеспечение	Не предусмотрено
Андеррайтер	ООО ИК «Иволга Капитал»
Депозитарий	НКО АО НРД

Критерии инвестиционной привлекательности

Репутация компании

- ◆ Опыт работы на лизинговом рынке более 16 лет;
- ◆ Высокие компетенции топ-менеджмента и собственников;
- ◆ Компания входит в 🏆 ТОП-50 лизинговых компаний России в сегменте малого бизнеса и 🏆 ТОП-20 лизинговых компаний по Южному Федеральному округу;
- ◆ Партнерство с крупнейшими банками;
- ◆ Четыре успешных размещения облигационных займов;
- ◆ Ни одного случая просрочки по обязательствам компании.

Кредитная история

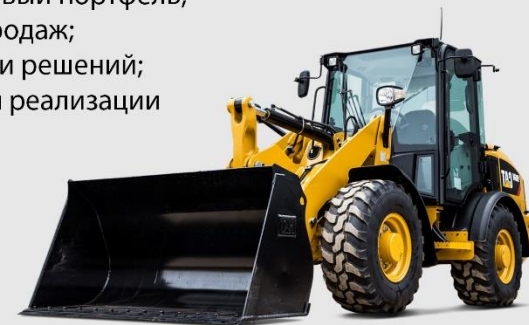
- ◆ Собственный капитал компании на конец 2020 года составит 189.5 млн руб., достаточность капитала 20%;
- ◆ Получено более 4 млрд руб. кредитов от банков, погашено более 3 млрд руб.;
- ◆ Текущий объем погашенных обязательств по облигационным займам более 100 млн руб.

Стратегия бизнеса

- ◆ Хорошо диверсифицированный по отраслям и клиентам лизинговый портфель;
- ◆ Внедрение новой стратегии развития через цифровые каналы продаж;
- ◆ Выход в новые сегменты и территории за счет новых технологий и решений;
- ◆ Повышение эффективности бизнеса и рентабельности благодаря реализации стратегии цифровизации продаж и внутренних процессов.

Цель фондирования

- ◆ Привлеченные средства используются исключительно для финансирования новых лизинговых сделок.



Работа с рисками

Общие положения

- ◆ Отработанная за 16 лет риск-модель и высокое покрытие риска имуществом;
- ◆ Консервативная модель с умеренными темпами развития, с ориентацией на высокое качество портфеля;
- ◆ Лимит максимального риска на одного клиента не более 10%; на отрасль не более 20%.

Клиенты

- ◆ Более 30 обязательных параметров проверки репутации клиента;
- ◆ Обязательная выездная проверка клиента по значимым сделкам;
- ◆ Полугодовой мониторинг финансового состояния клиентов.

Поставщики

- ◆ Полноценный анализ финансового состояния и репутации поставщика;
- ◆ Юридическая проверка поставщика перед сделкой;
- ◆ Проверка статуса дилера и права собственности на предмет лизинга.

Имущество

- ◆ Ориентация на ликвидные предметы залога;
- ◆ Покрытие финансовых рисков за счет увеличения авансов и дополнительных залогов;
- ◆ 100%-ое страховое покрытие рисков утраты/повреждения предметов лизинга;
- ◆ Система спутникового мониторинга движимого имущества.

Кредиторы

- ◆ Партнерство с ведущими банками по финансированию деятельности;
- ◆ Несколько действующих источников фондирования;
- ◆ Расширение фондирования за счет эмиссии облигаций.

Задолженность

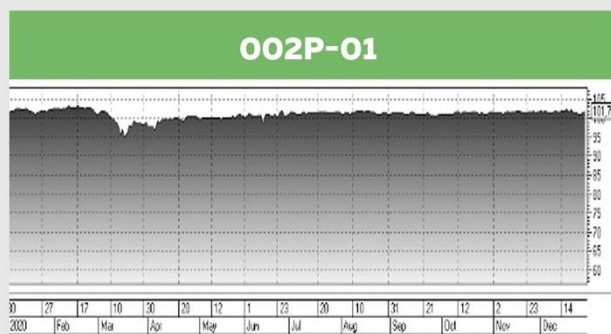
- ◆ Отработанные за 16 лет процедуры по работе с задолженностью;
- ◆ Эффективная система юридического воздействия на задолженность клиентов;
- ◆ Ежедневный мониторинг платежей и задолженности.

Использование привлеченных средств

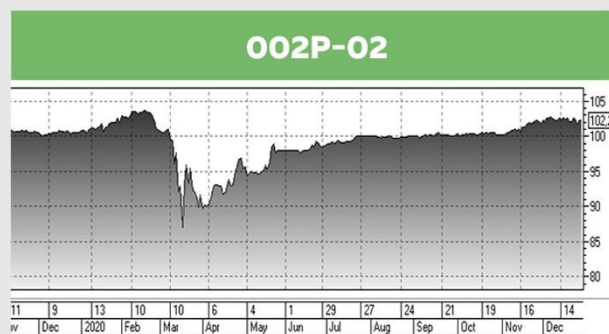
Параметры выпусков	Выпуск I: ФАКТ ISIN RU000A0ZZURO	Выпуск II: ФАКТ ISIN RU000A100DC4	Выпуск III: ФАКТ ISIN RU000A1028N4	Выпуск IV
Дата начала обращения	22.11.2018	27.05.2019	15.10.2020	01.02.2021
Дата размещения	24.01.2019	14.08.2019	29.10.2020	—
Дата погашения	09.05.2021	30.04.2024	05.10.2022	—
Объем выпуска, в тыс. руб.	150 000	200 000	100 000	100 000
Погашено, в тыс. руб.	115 380	24 990	0	—
Остаток задолженности, в тыс. руб.	34 620	175 010	100 000	—
Купон	13,75%	12,75%	12,50%	11,25-11,75%
Находится в обращении	В обращении.	В обращении.	В обращении.	Планируется.
Использование привлеченных средств	Финансирование лизинговых сделок, рефинансирование ранее привлеченных дорогих банковских кредитов.	Финансирование лизинговых сделок.	Финансирование лизинговых сделок.	Финансирование лизинговых сделок.

Котировки прошлых выпусков

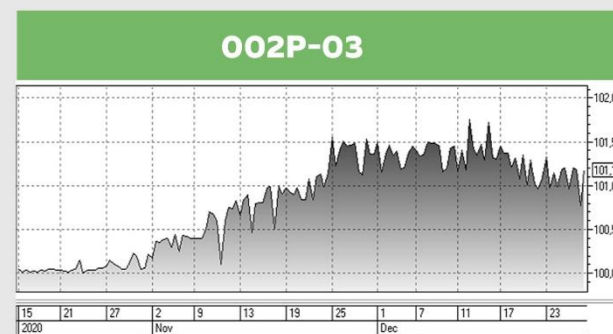
Данные на 28.12.2020. Число инвесторов в каждом выпуске 200-300 человек.



YTM = 4.59 %



YTM = 11.73%



YTM = 11.75%

Спасибо за внимание!



Наши контакты

www.msb-leasing.ru
bonds@msb-leasing.ru

Мы в соцсетях: **msbleasing**



Головной офис:

Ростов-на-Дону, пр. Ворошиловский, д. 62, офис 202

Телефон для справок:

+7 988 570-80-24