



ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Кредитный рейтинг ruBBB- со стабильным прогнозом **эксперт ra**

Февраль 2026

Предварительные параметры выпуска

Объем выпуска	400 млн ₽
Рейтинг кредитоспособности	ruBBB-, прогноз «Стабильный» от Эксперт РА
Ориентир по ставке купона (доходности)	21% (УТМ 23,15%)
Выплата купонного дохода	Ежемесячно
Купонный период	30 дней
Номинальная стоимость	1 000 рублей
Срок обращения	3 года (1080 дней)
Оферта (PUT)	Не предусмотрено
Амортизация	Равномерная, начиная с 13 купонного периода
Дата размещения	18.02.2026
Способ размещения	Z0, Открытая подписка
Андеррайтер	ООО «Ренессанс брокер»

О компании

ООО «МСБ-Лизинг» — универсальная лизинговая компания, основанная в 2004 году. Компания специализируется на работе с малым и средним бизнесом, обеспечивает качественное финансирование предприятиям с индивидуальным подходом к каждому проекту.

Полное наименование: общество с ограниченной ответственность «МСБ-Лизинг»

Дата регистрации: 19.02.2004

ОГРН: 1046164002983

ИНН/КПП: 6164218952/616301001

Юридический адрес: 344000, г. Ростов-на-Дону, пр-т Ворошиловский, дом № 62

Собственники: ООО «МСБ-Инвест»

Сайт: www.msb-leasing.ru

Руководство: Трубачев Роман Владимирович, генеральный директор,
член совета директоров

Лизинговые продукты:



Вагоны



Возвратный лизинг



Спецтехника



Пассажирский транспорт



Сельхозтехника



Медицинское оборудование



Грузовой транспорт



Легковой транспорт



Оборудование



Импортные сделки из Китая и Турции

Структура собственности



Станислав Валерьевич Грига

Бенефициар

50%



Олег Васильевич Сухарев

Бенефициар

50%

ООО
«МСБ-ИНВЕСТ»



Регистрационные данные

- Наименование: ООО «МСБ-Лизинг»
- ИНН: 6164218952
- ОГРН: 1046164002983
- Дата регистрации: 19.02.2004
- Уставный капитал: 60 миллионов рублей
- Количество сотрудников: 46
- Сайт компании: www.msb-leasing.ru
- Аудитор: ООО «РБ Информаудитсервис»
- Кредитный рейтинг: ruBBB-, прогноз «Стабильный» (Эксперт РА)
- Органы управления: Общее собрание участников, Совет директоров, ЕИО (Генеральный директор)
- Код эмитента: 24004-R

Офисы:

- г. Москва, 1-й Волконский переулок, д. 13, стр. 2, эт. 7, пом. 9
- г. Ростов-на-Дону, Ворошиловский пр-т 62, офис 202

Совет директоров



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»

30 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

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



Олег Васильевич Сухарев

Совладелец «МСБ-Лизинг»

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



Станислав Валерьевич Грига

Совладелец «МСБ-Лизинг»

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

История компании: 22 года на рынке

2004-2017:

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

2017 Начало сотрудничества с банком «Зенит».

2016 Начало сотрудничества с «Банком Российский Капитал».

2014 Лизинговый портфель 0,5 млрд Р.

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 Р.

2021

- 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 Р.
- Начало сотрудничества с банком «Точка».

2019

- II выпуск биржевых облигаций.
- Эмиссия на 200 млн Р.

2018

- Дебютный биржевой выпуск облигаций. Эмиссия на 150 млн Р.
- Начало сотрудничества с «Альфа-Банком».
- Лизинговый портфель 1 млрд Р.

2022-2025:

- Достижение портфеля более 4 млрд Р.
- Присвоение кредитного рейтинга ruBBB- от Эксперт РА.
- Запуск новых продуктов: недвижимость, энергооборудование, СИМ и другие.

2025

- Присвоение кредитного рейтинга ruBBB- со стабильным прогнозом от Эксперт РА.
- Вошли в ТОП-15 лизинговых компаний по объёму выпусков облигаций: реализованы X, XI и XII выпуски общим объемом 700 млн Р.
- Вошли в ТОП-10 рейтинга деловой репутации (ЭКГ-рейтинг) среди лизинговых компаний - Компании присвоен уровень AA (97 баллов).

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 Р.

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».
- Начало сотрудничества с «Генбанком», «Росбанком», и «Банком ТКБ».

2022

- Организация VI облигационного выпуска.
- Внедрение отчетности по стандартам МСФО.
- Выход из сектора ПИР.
- Завершена первая программа биржевых облигаций серии 002P, объемом 1 млрд руб.
- Начало сотрудничества с банками «Кошелёв-Банк», «Металлинвестбанк», «Промсвязьбанк», «Фора-Банк».

География бизнеса

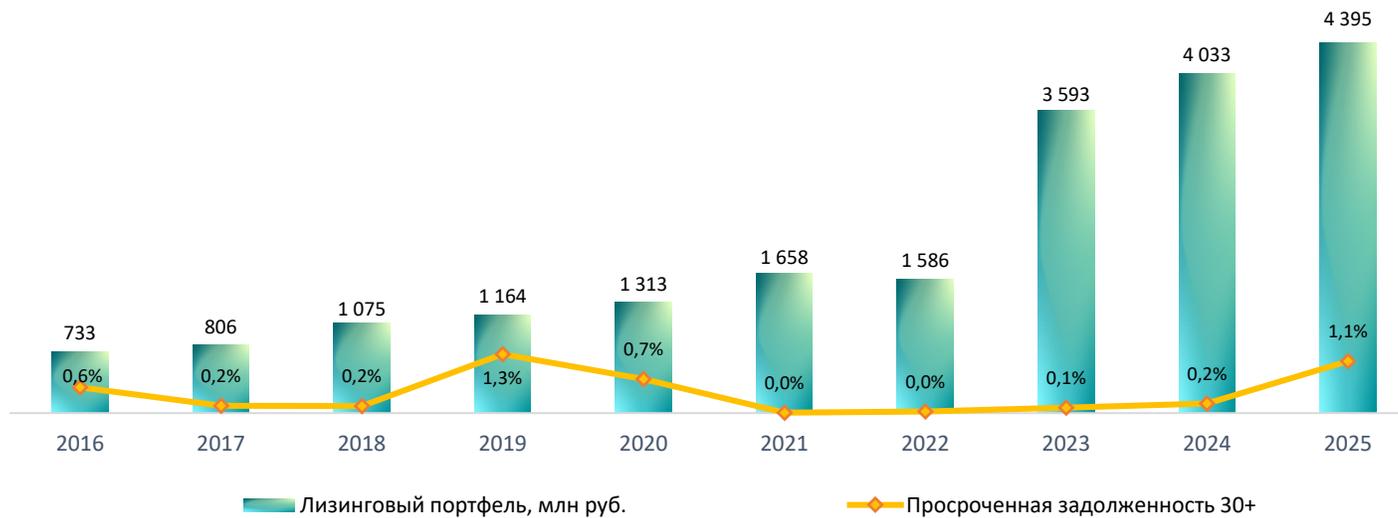


Более 3000 компаний
стали клиентами
«МСБ-Лизинг» за 22 года

83% клиентов
— малый и средний бизнес

- Центральный ФО — 39,9%
- Южный ФО — 28,3%
- Уральский ФО — 11,1%
- Северо-Западный ФО — 8,6%
- Дальневосточный ФО — 5,3%
- Сибирский ФО — 3,5%
- Приволжский ФО — 3,3%

Динамика за последние 10 лет



401

действующий лизинговый договор

41 месяц

средний срок договора лизинга

21.14%

средний размер лизингового аванса

21.3 млн руб.

средняя сумма договора лизинга

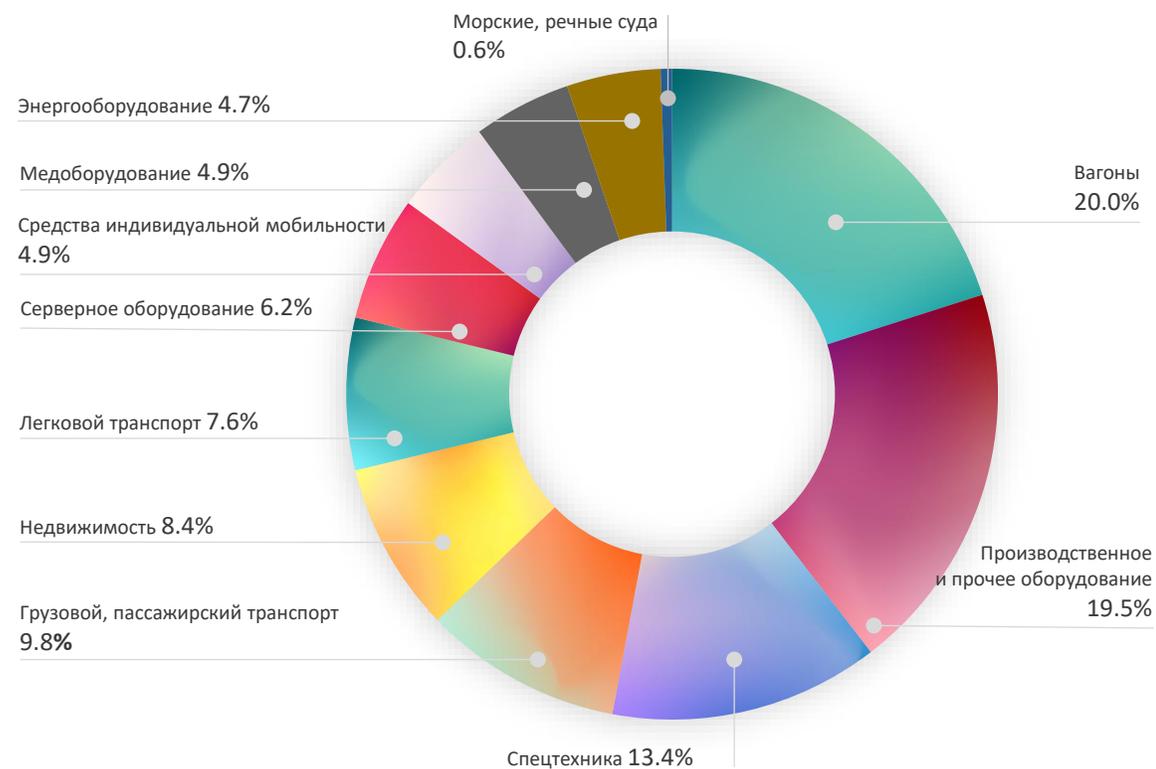
Структура портфеля

Данные на 01.01.2026

По отраслям:



По видам предмета лизинга:



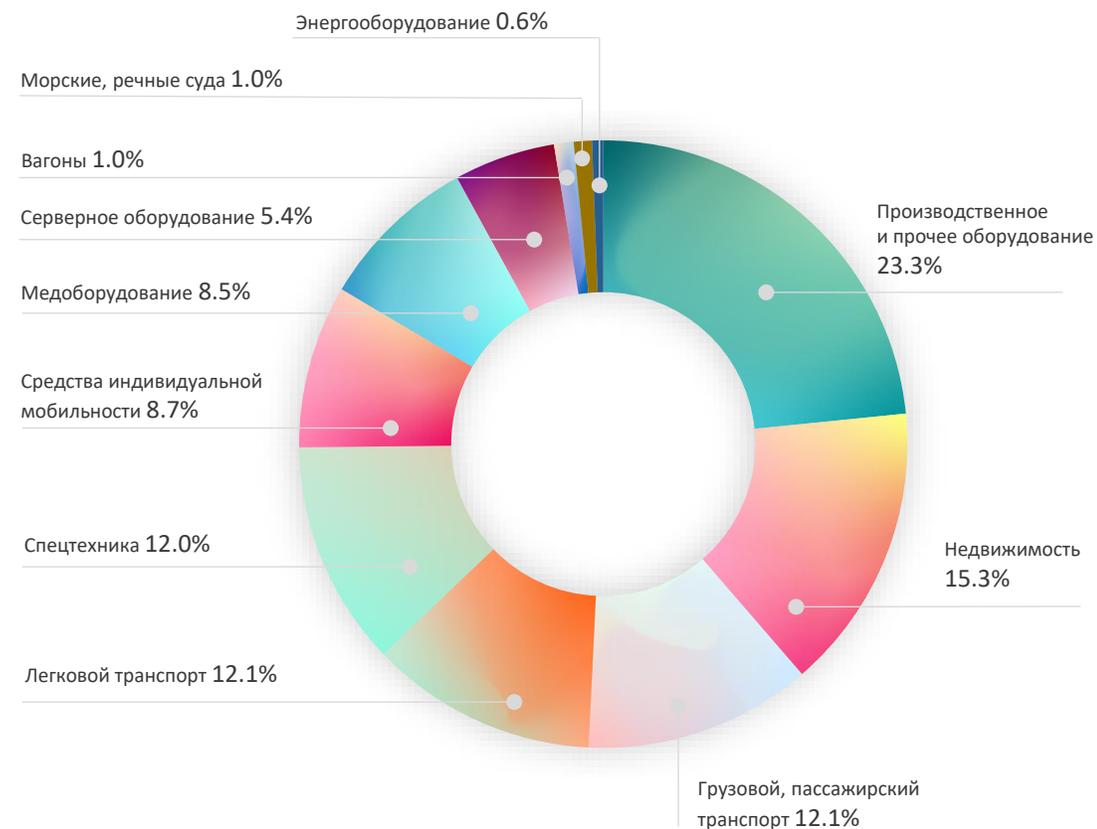
Объем нового бизнеса

Данные на 01.01.2026

По отраслям:

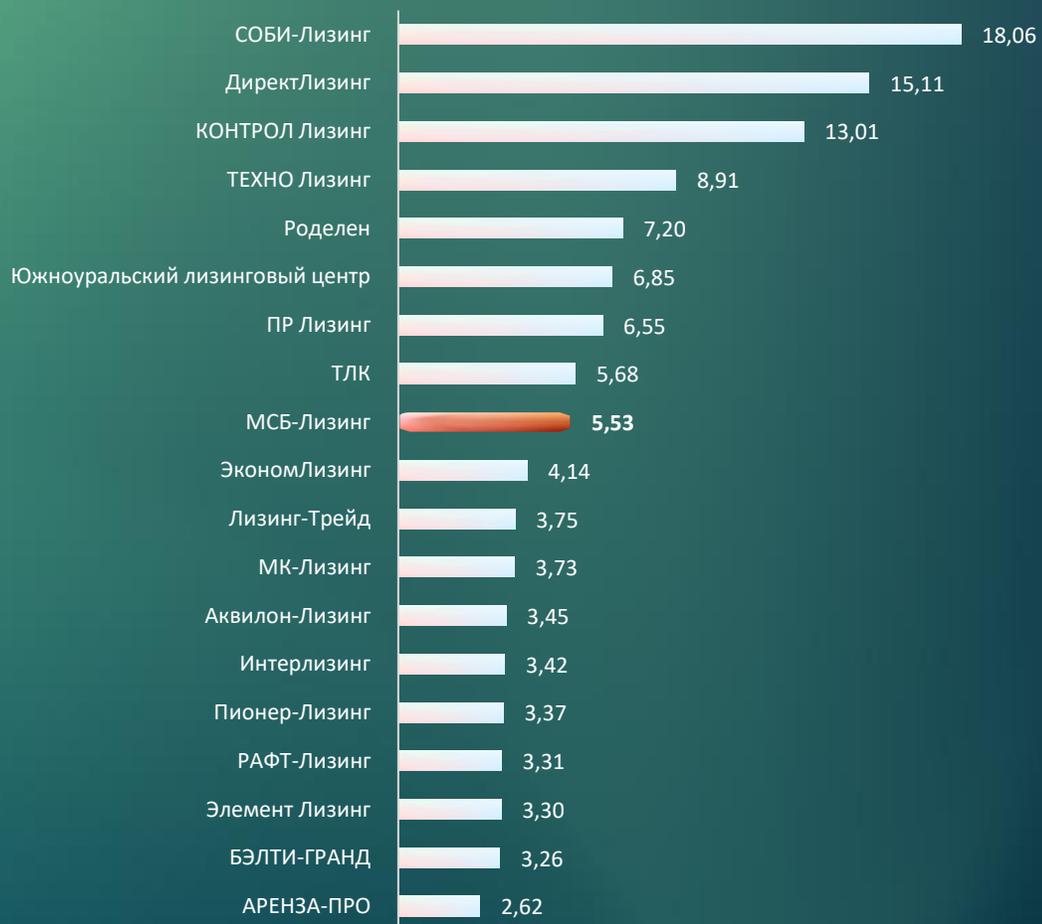


По видам предмета лизинга:

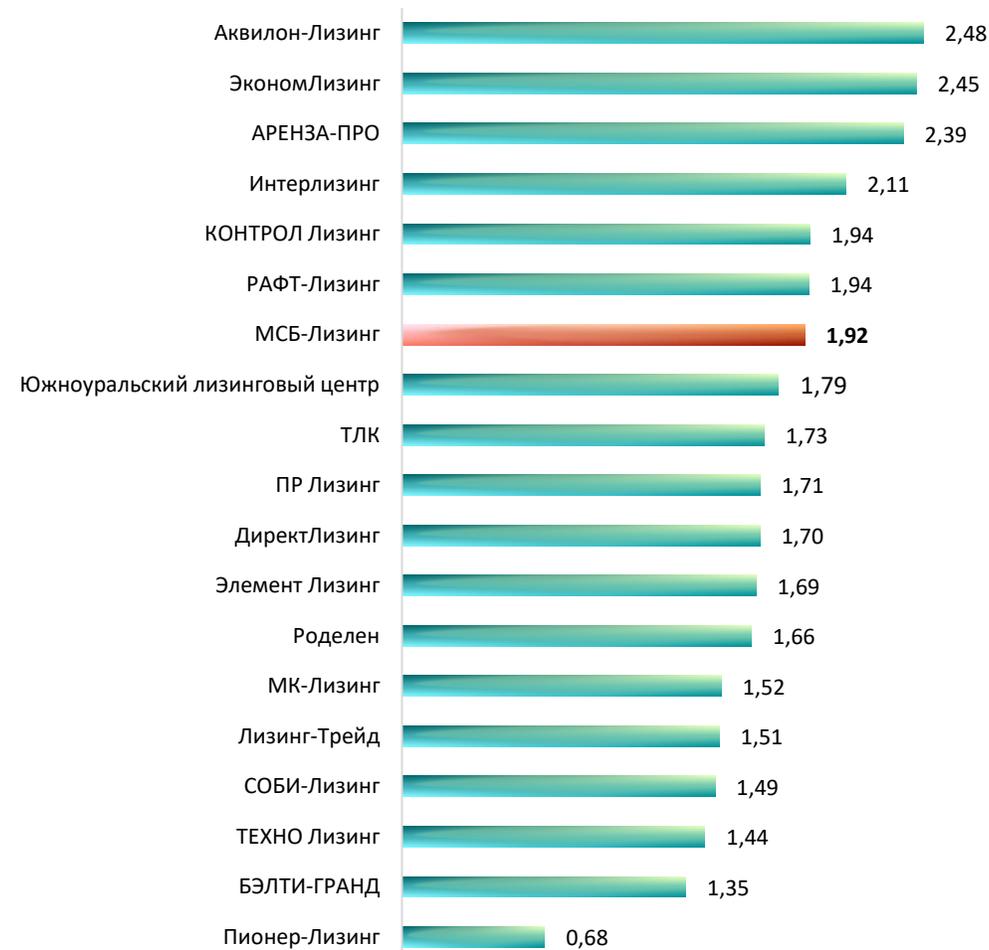


Отраслевое сравнение по итогам 9м. 2025 г.

Долг / Капитал



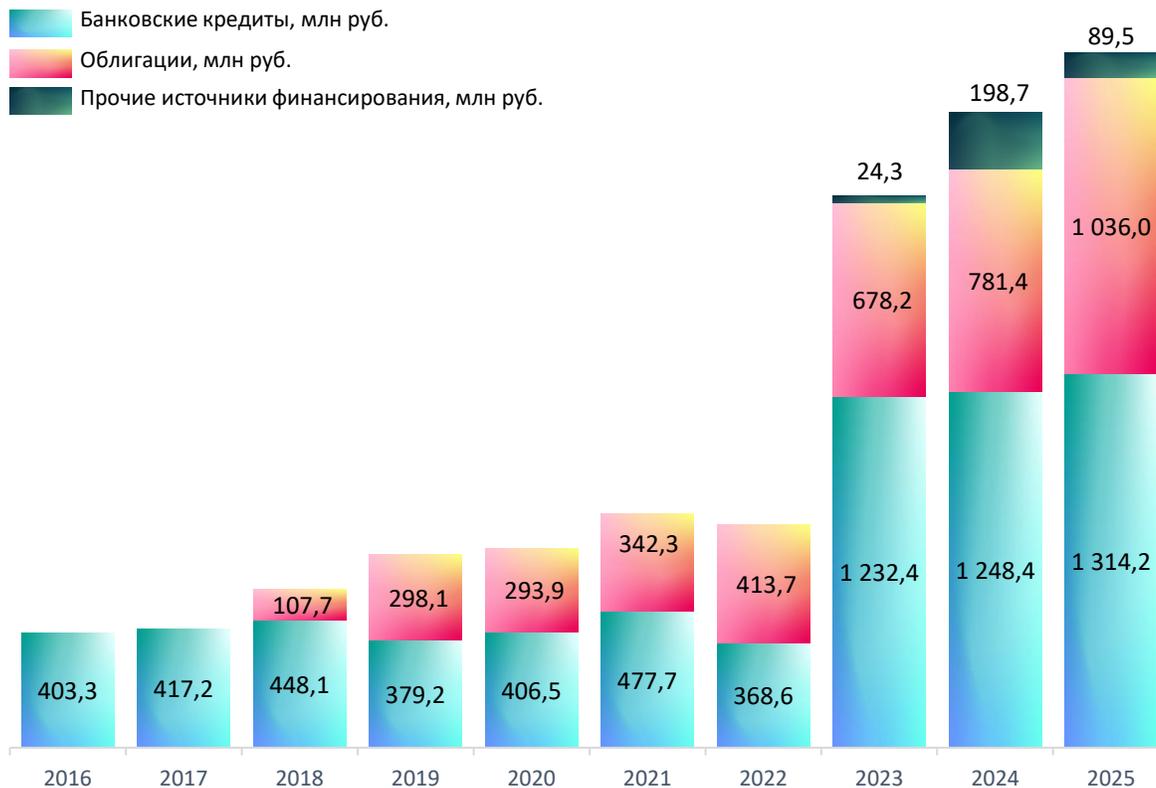
Портфель / Чистый долг



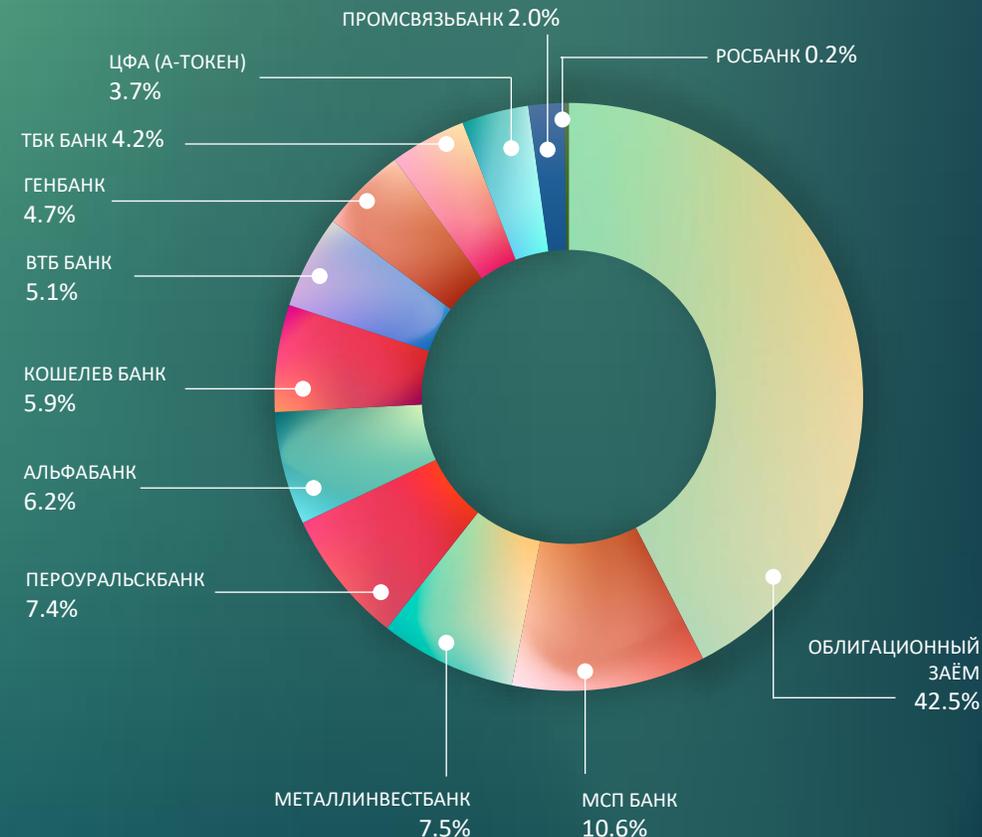
Фондирование компании

Данные на 01.01.2026

Структура фондирования, 2016 –2025 гг.



Структура фондирования в разрезе кредиторов



Показатели бизнеса

Количественные показатели	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Объем лизингового портфеля, тыс. ₽	4 395 171	4 032 939	3 592 600	1 585 561	1 657 799	1 312 949
Объем продаж (ДКП)	2 127 944	2 186 626	2 639 188	876 486	1 140 557	879 004
Уровень просроченной задолженности 30+	1,1%	0,21%	0,12%	0,03%	0,01%	0,73%
NPL 30+	12,7%	3,8%	2,7%	0,3%	2,5%	10,1%
NPL 60+	7,7%	2,2%	0,1%	0,0%	0,0%	5,3%

Балансовые показатели	2025 ^(прогноз)	2024	2023	2022	2021	2020
Валюта баланса, тыс. ₽	3 109 102	2 745 814	2 296 110	1 113 572	1 127 052	949 198
Собственный капитал, тыс. ₽	425 705	351 461	272 915	250 090	243 357	191 219
Заемные средства (кредитный портфель), тыс. ₽	2 439 642	2 228 483	1 946 560	786 581	822 841	702 543
Выручка, тыс. ₽	761 543	682 890	331 062	219 859	198 122	154 531
Чистая прибыль, тыс. ₽	84 244	97 956	39 042	37 967	48 836	8 781

Финансовые показатели	2025 ^(прогноз)	2024	2023	2022	2021	2020
Рентабельность продаж (ROS) (чистая прибыль/выручка)	11,06%	14,34%	11,79%	17,27%	24,65%	5,68%
Рентабельность капитала (ROE)	21,68%	31,38%	14,93%	15,39%	22,48%	4,66%
Рентабельность инвестированного капитала (ROIC)	33,89%	32,83%	19,55%	18,85%	19,63%	12,78%
Рентабельность активов (ROA)	2,88%	3,89%	2,29%	3,39%	4,70%	0,95%
Достаточность капитала (собственный капитал/активы)	13,69%	12,8%	11,9%	22,5%	21,6%	20,1%
ЕВIT, тыс. ₽	607 211	520 142	228 018	142 556	146 642	88 698
Долг/ЕВIT	4,0	4,3	8,5	5,5	5,6	8,1

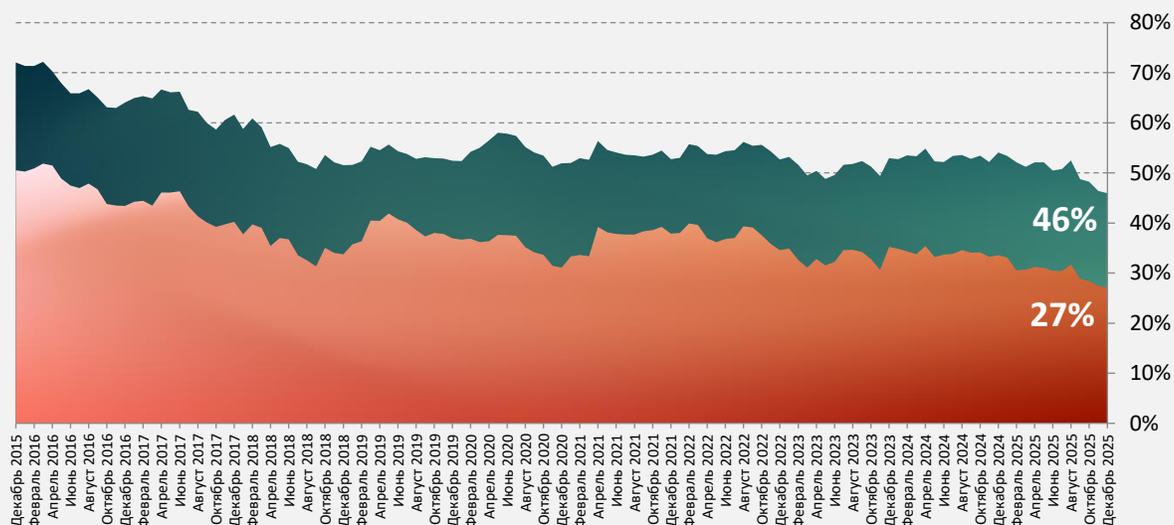
Аудиторское заключение за 2024 г. и промежуточная отчетность представлены на сайте компании, в разделе [«Инвесторам»](#)

* Размер выручки на 2020-9м.2025г. рассчитан в соответствии с новыми стандартами ФСБУ 25

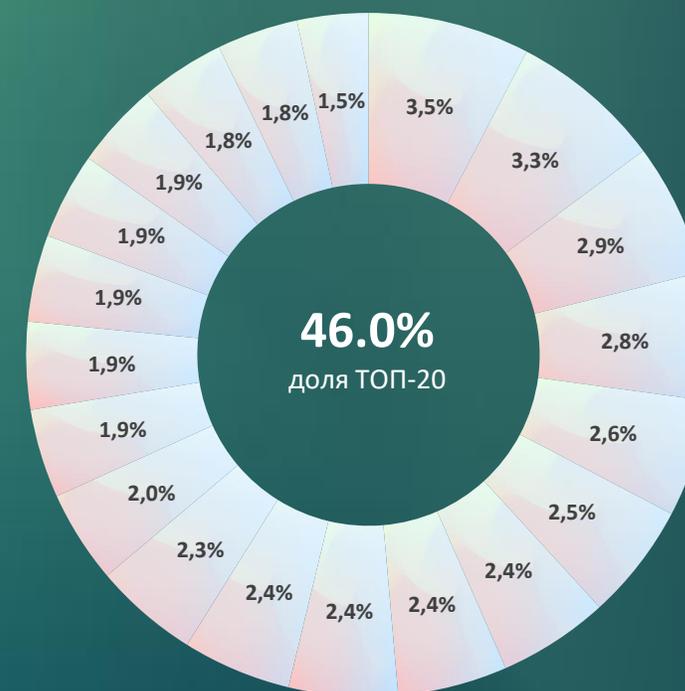
Концентрация ключевых клиентов

Ограничение на клиента: не более 5% портфеля

Динамика доли **ТОП-10** и **ТОП-20** клиентов
в портфеле на 01.01.2026



ТОП-20 клиентов:



История облигационных выпусков

Всего осуществлено 12 облигационных выпусков на общую сумму более 2,4 млрд ₽, из которых успешно погашено уже 5 выпусков.

Параметры выпусков	Выпуск I ISIN RU000A0ZZURO	Выпуск II ISIN RU000A100DC4	Выпуск III ISIN RU000A1028N4	Выпуск IV ISIN RU000A102SN5	Выпуск VI ISIN RU000A105658
Дата начала размещения	22.11.2018	27.05.2019	15.10.2020	25.02.2021	12.09.2022
Дата погашения	09.05.2021	30.04.2024	05.10.2022	10.02.2024	01.09.2024
Объем выпуска, тыс. ₽	150 000	200 000	97 534*	100 000	200 000
Погашено, тыс. ₽	150 000	200 000	99 178	100 000	200 000
Остаток задолженности, тыс. ₽	-	-	-	-	-
Купон	13,75%	12,75%	12,50%	11,25%	14,5%
Статус выпуска	✓ Погашен	✓ Погашен	✓ Погашен	✓ Погашен	✓ Погашен

В обращении на 01.02.2026г. находятся 7 облигационных выпусков с общей фактической задолженностью в размере 1,0 млрд ₽

Параметры выпусков	Выпуск V ISIN RU000A103VD8	Выпуск VII ISIN RU000A106D18	Выпуск VIII ISIN RU000A107C91	Выпуск IX ISIN RU000A108AJ8	Выпуск X ISIN RU000A10B735	Выпуск XI ISIN RU000A10B727	Выпуск XII ISIN RU000A10CLD5
Дата начала размещения	14.10.2021	13.06.2023	08.12.2023	18.04.2024	27.03.2025	27.03.2025	28.08.2025
Дата погашения	18.09.2026	28.05.2026	22.11.2026	03.04.2027	01.03.2030	01.03.2030	07.08.2029
Объем выпуска, тыс. ₽	96 142	300 000	300 000	278 894	200 000	200 000	300 000
Погашено, тыс. ₽	74 783	250 020	199 980	139 433	0	0	0
Остаток задолженности, тыс. ₽	21 359	49 980	100 020	139 461	200 000	200 000	300 000
Купон	12,25%	13,5%	1-й год – 18% 2-й год – 17% 3-й год – 16%	18%	26,5%	КС + 6%	23%
Статус выпуска	В обращении	В обращении	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.

Важное заявление о прогнозах и об ограничении ответственности



Внимание! Настоящий информационный материал не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией в значении статьи 6.1. и 6.2. Федерального закона от 22.04.1996№39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и, если применимо, иных нормативных актов Российской Федерации. Любое лицо, ознакомляющееся с настоящим информационным материалом, не должно воспринимать его как адресованную лично ему индивидуальную рекомендацию по приобретению/размещению ценных бумаг и должно учитывать, что информация о ценной бумаге, которая содержится в настоящем документе:

- а) подготовлена и предоставляется обезличено и не на основании какого-либо договора об инвестиционном консультировании, а также не на основании инвестиционного профиля получателя информации, даже если какие-либо договоры об инвестиционном консультировании были заключены между Организатором (-ами) и (или) Со-организатором и (или) Агентом по размещению и (или) Эмитентом и (или) потенциальным инвестором и (или) иным получателем настоящего информационного материала;
- б) она может не соответствовать инвестиционному профилю получателя информации и (или) юридического лица, в котором получатель информации является работником (лицом, оказывающим услуги юридическому лицу на основании договора), не учитывать его (их) индивидуальные предпочтения и ожидания по уровню риска и/или доходности и, таким образом, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией персонально ему (им).

Получатель настоящего информационного материала должен осознавать, что:

- а) Агент по размещению, Организаторы и Со-организатор при направлении настоящего информационного материала не оценивали приемлемость размещения / участия в размещении указанных в настоящем информационном материале ценных бумаг лично для получателя информационного материала и (или) юридического лица, в котором такой получатель является работником (лицом, оказывающим услуги юридическому лицу на основании договора);
- б) само по себе направление настоящего информационного материала и коммуникации с его получателем, связанные с направлением такого материала, не являются предоставлением Агентом по размещению, Организаторами и (или) Соорганизатором услуг по инвестиционному консультированию ни на возмездной, ни на безвозмездной основе;
- в) рекомендации в отношении ценных бумаг могут быть предоставлены получателю настоящих материалов только на основании отдельного возмездного договора на условиях, согласованных сторонами такого договора, в соответствии с инвестиционным профилем, присвоенным такому лицу инвестиционным консультантом на основании ожидаемой таким лицом доходности инвестиций, сроков планируемых инвестиций, а также допустимом риске убытков;
- г) Как Эмитент, так и инвесторы (потенциальные приобретатели ценных бумаг) и (или) иные получатели настоящего информационного материала должны принимать решение о размещении/приобретении ценных бумаг самостоятельно, проведя надлежащий анализ финансовых и иных рисков, связанных с такими действиями и (или) при необходимости привлекая профессиональных консультантов

Контакты



РОМАН ТРУБАЧЕВ

Генеральный директор «МСБ-Лизинг»

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

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

