



ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Август 2025

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 ответственностью "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	http://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



Импорт из Китая и Турции

Предварительные параметры выпуска



Объем выпуска	300 млн ₽
Рейтинг кредитоспособности	ruBBB-, прогноз «Стабильный» от Эксперт РА
Ставка купона	23% (YTM 25.59%)
Купонный период	30 дней
Номинальная стоимость	1 000 рублей
Срок обращения	4 года (1440 дней)
Оферта (PUT)	2 года (720 дней)
Амортизация	Равномерная, начиная с 25 купонного периода
Дата размещения	28 августа 2025г.
Способ размещения	Z0, Открытая подписка
Андеррайтер	ООО «Ренессанс брокер»

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».



Станислав Валерьевич Грига

Бенефициар

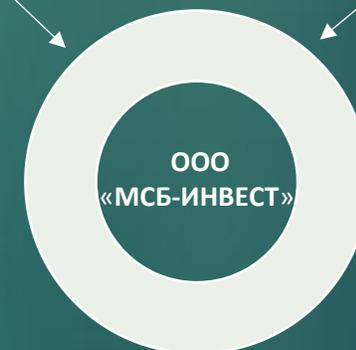
50%



Олег Васильевич Сухарев

Бенефициар

50%



100%



История компании: 21 год на рынке



2004-2017:

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

2018-2021:

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

2022-2025:

- Достижение портфеля в 4.03 млрд ₽.
- Присвоение кредитного рейтинга **ruBBB-** от Эксперта РА

2017 Начало сотрудничества с банком «Зенит».

2016 Начало сотрудничества с «Банком Российский Капитал».

2014 Лизинговый портфель 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».

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 ₽.
- 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».
- Лизинговый портфель 1 млрд ₽.

2025

- Присвоение кредитного рейтинга **ruBBB-** со стабильным прогнозом от Эксперт РА
- Реализованы X и XI облигационные выпуски

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

- 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»,

География бизнеса



Более 3000 компаний
стали клиентами
«МСБ-Лизинг» за 21 год

96% клиентов
— малый и средний бизнес

- Центральный ФО — 37,3%
- Южный ФО — 32,0%

- Северо-Западный ФО — 10,5%
- Дальневосточный ФО — 6,5%

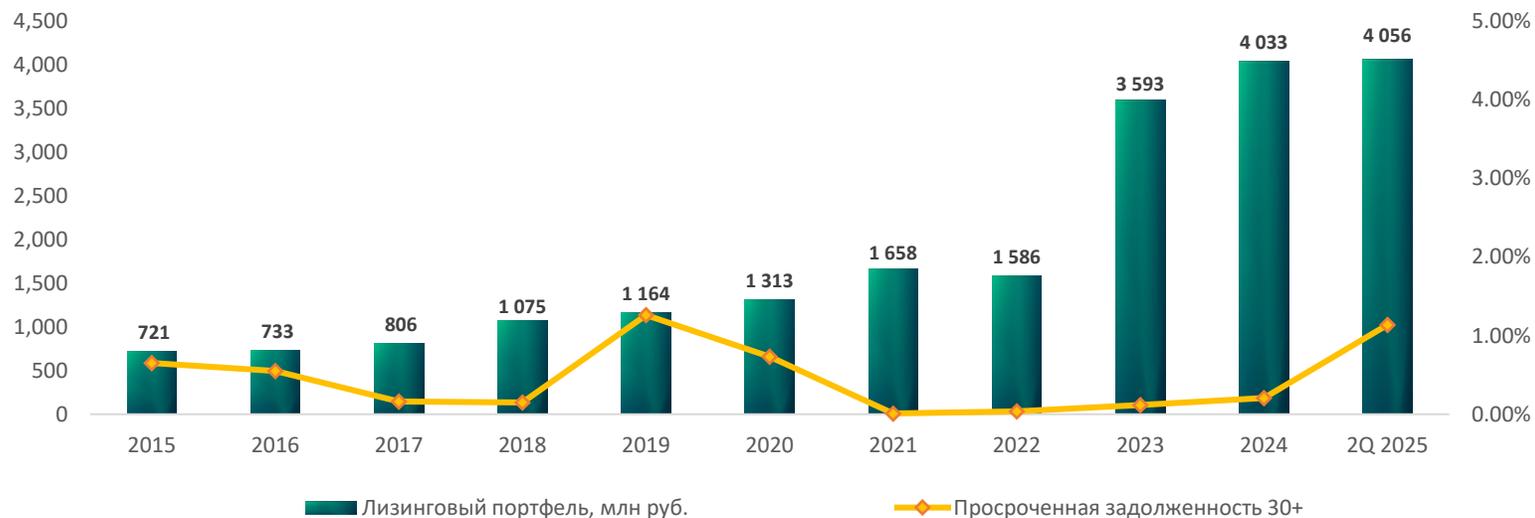
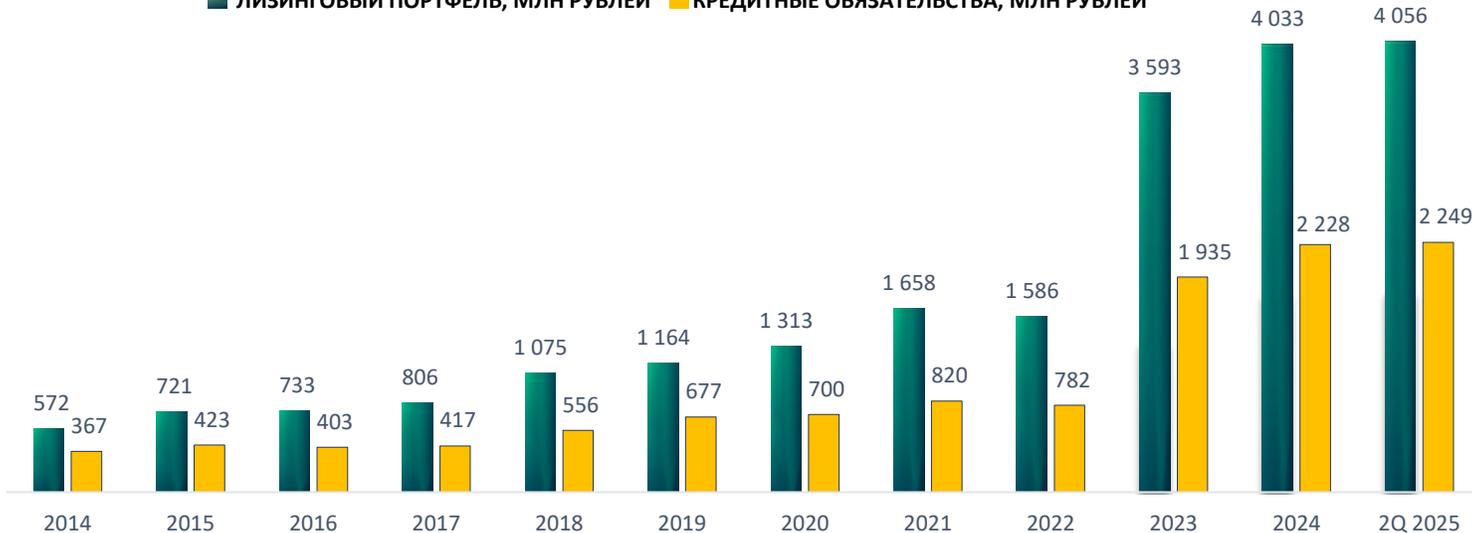
- Приволжский ФО — 5,1%
- Сибирский ФО — 5,0%

- Уральский ФО — 3,6%

Динамика за последние 10 лет



■ ЛИЗИНГОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ, МЛН РУБЛЕЙ ■ КРЕДИТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, МЛН РУБЛЕЙ



330

действующих лизинговых договоров

39 месяцев

средний срок договора лизинга

20.22%

средний размер лизингового аванса

23.8 млн руб.

средняя сумма договора лизинга

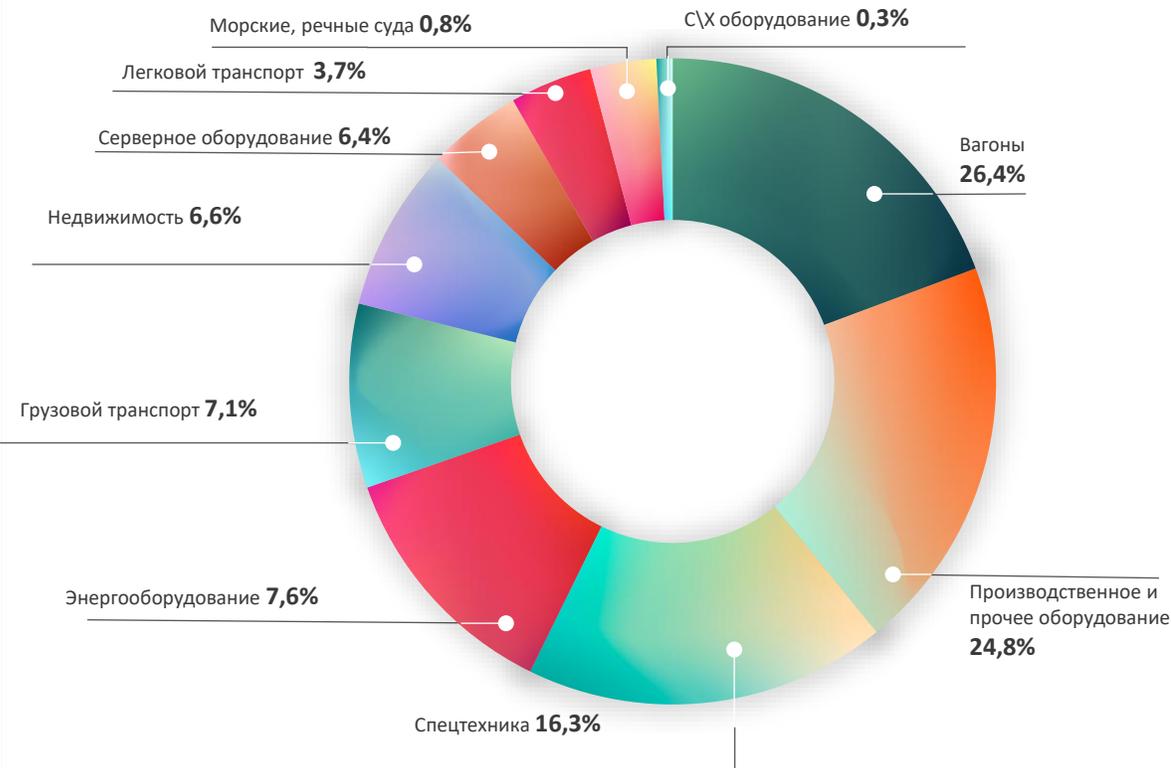
Структура портфеля

Данные на 01.07.2025

По отраслям:



По видам предмета лизинга:



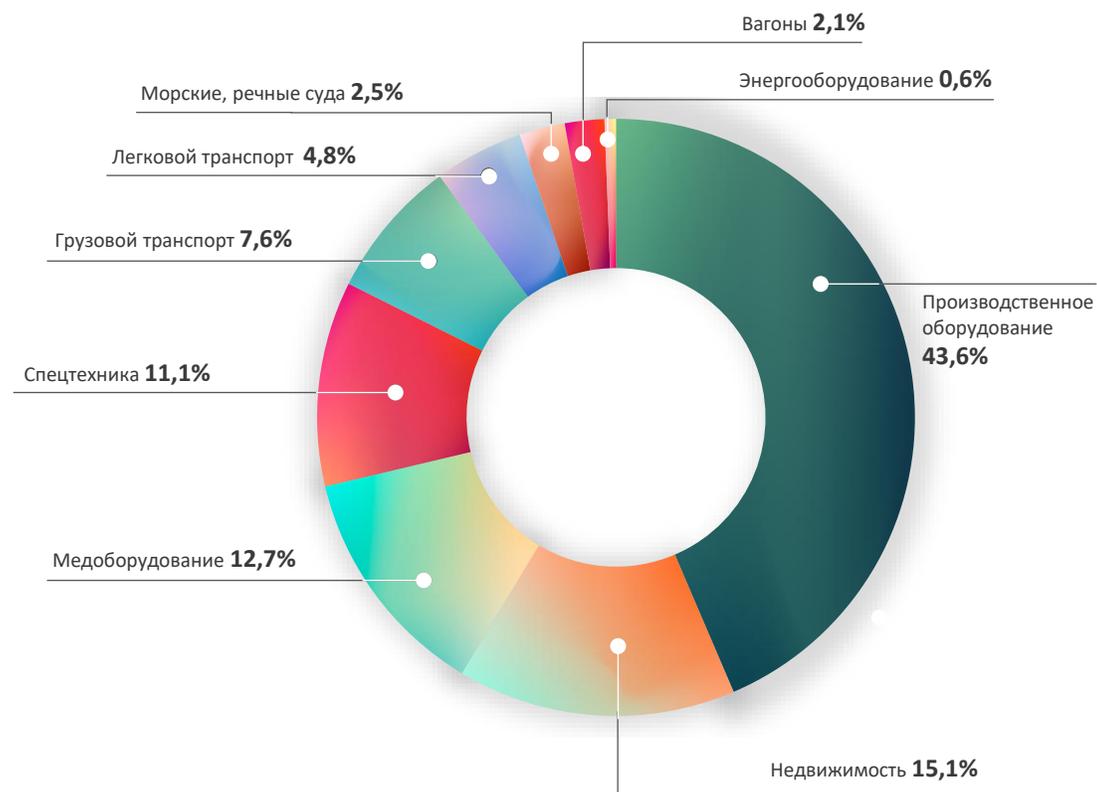
Объем нового бизнеса

Данные на 01.07.2025

По отраслям:



По видам предмета лизинга:

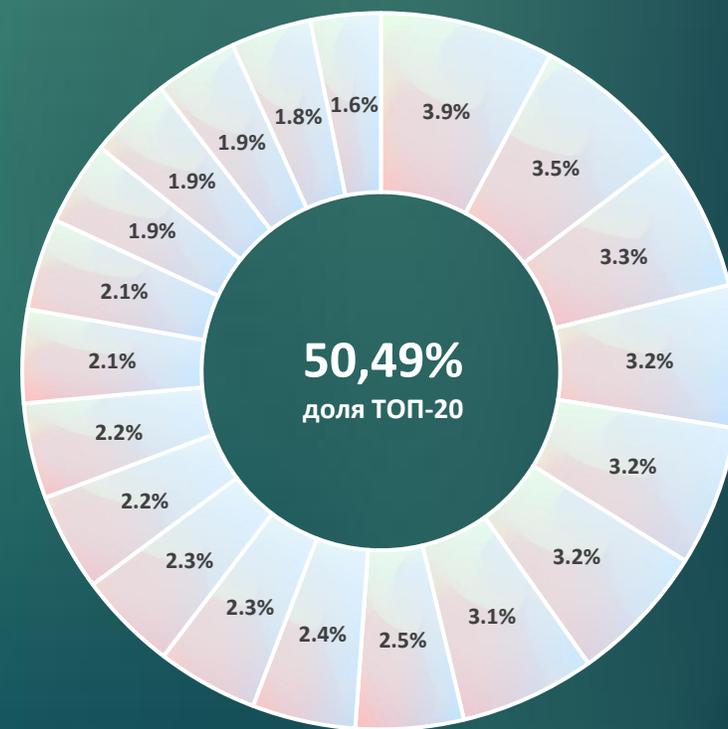
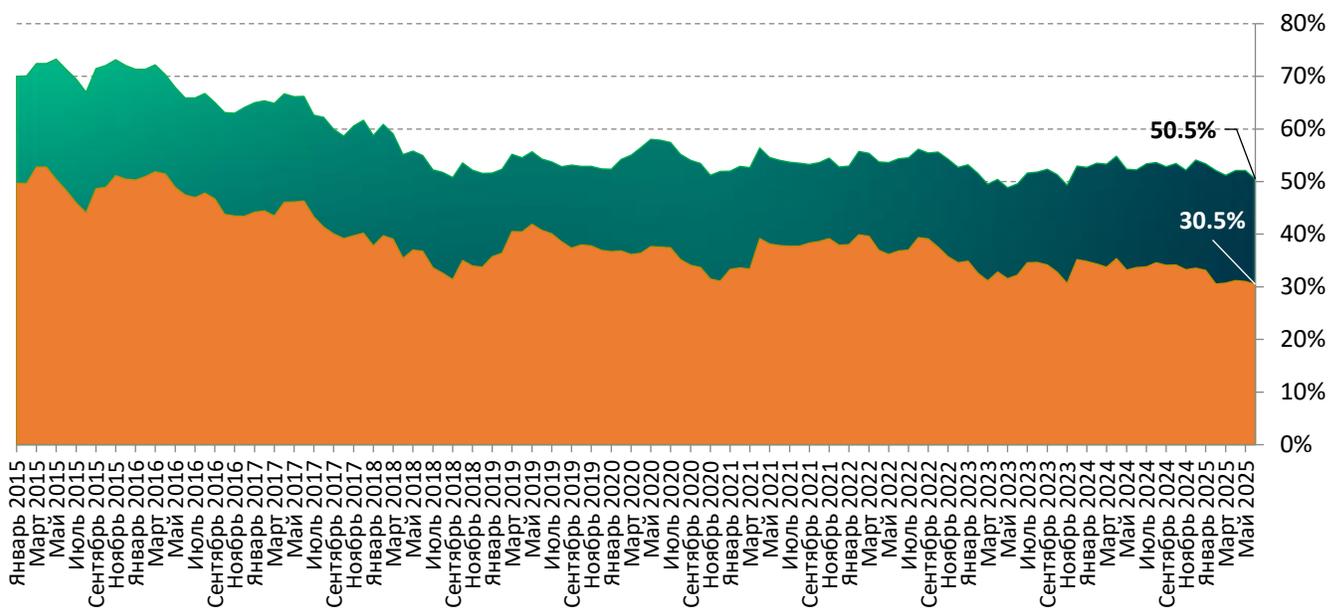


Концентрация ключевых клиентов

Ограничение на клиента: не более 5% портфеля

Динамика доли **ТОП-10** **ТОП-20** клиентов в портфеле на 01.07.2025

ТОП-20 клиентов:



История облигационных выпусков

Привлеченные средства используются исключительно для финансирования

лизинговых сделок

Задолженность по всем облигационным выпускам на 20.08.2025= 908 323 тыс. рублей.



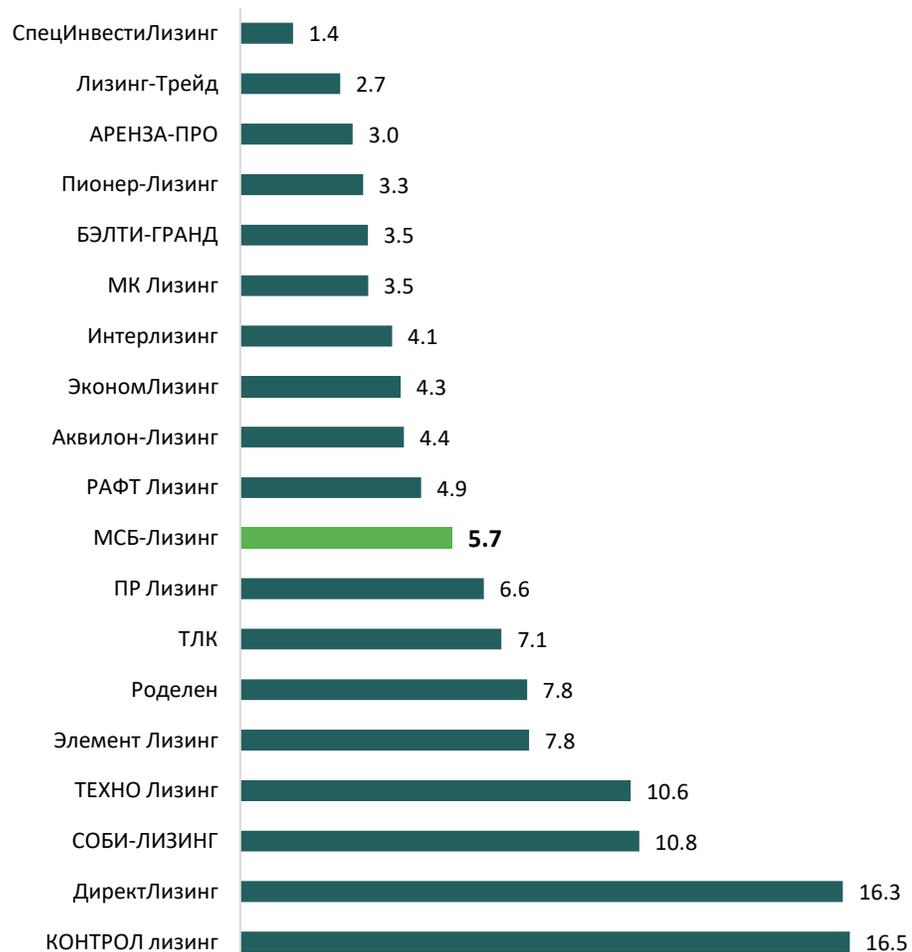
Параметры выпусков	Выпуск I ISIN RU000A0ZZURO	Выпуск II ISIN RU000A100DC4	Выпуск III ISIN RU000A1028N4	Выпуск IV ISIN RU000A102SN5	Выпуск V ISIN RU000A103VD8	Выпуск VI ISIN RU000A105658	Выпуск VII ISIN RU000A106D18	Выпуск VIII ISIN RU000A107C91	Выпуск IX ISIN RU000A107C91	Выпуск X ISIN RU000A107C91	Выпуск XI ISIN RU000A107C91
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	27.03.2025	27.03.2025
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	01.03.2030	01.03.2030
Объем выпуска, в тыс. руб.	150 000	200 000	97 534*	100 000	96 142	200 000	300 000	300 000	278 894	200 000	200 000
Погашено, в тыс. руб.	150 000	200 000	99 178	100 000	58 758	200 000	175 014	139 986	92 955	0	0
Остаток задолженности, в тыс. руб.	-	-	-	-	37 384	-	124 986	160 014	185 939	200 000	200 000
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%	КС + 6%	24,60%
Находится в обращении	✓ Погашен	✓ Погашен	✓ Погашен	✓ Погашен	В обращении	✓ 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.

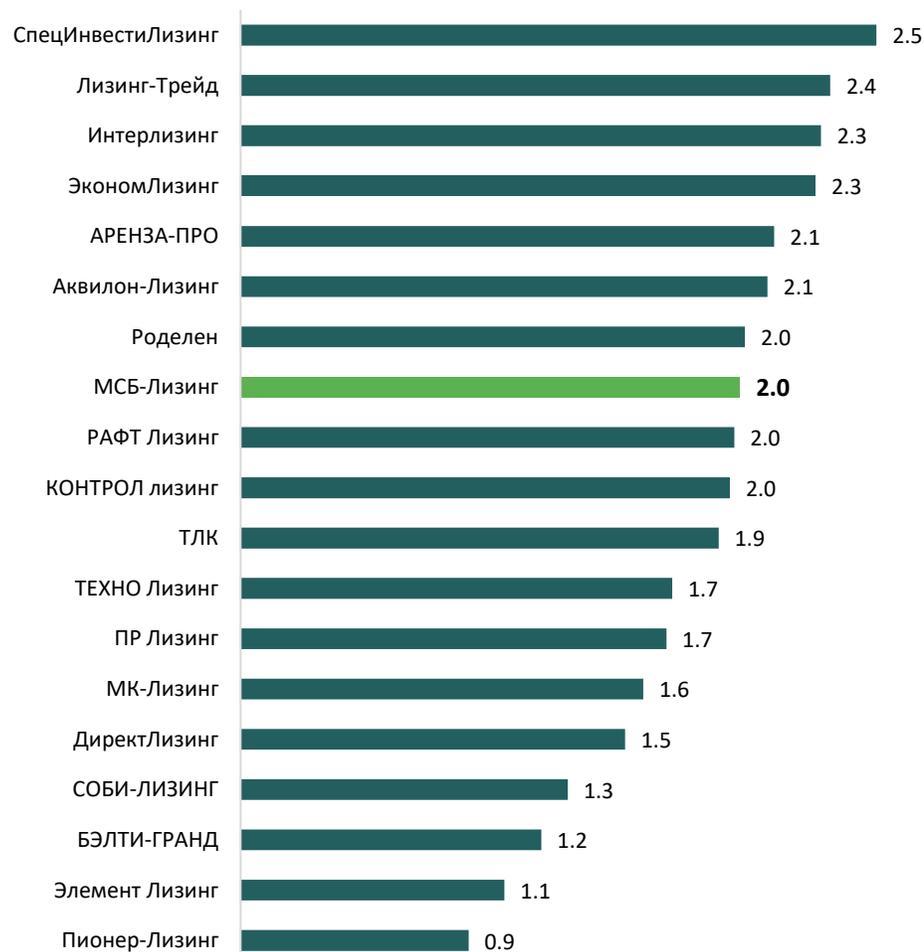
Отраслевое сравнение по итогам 2024г.



Долг / Капитал



Портфель / Чистый долг

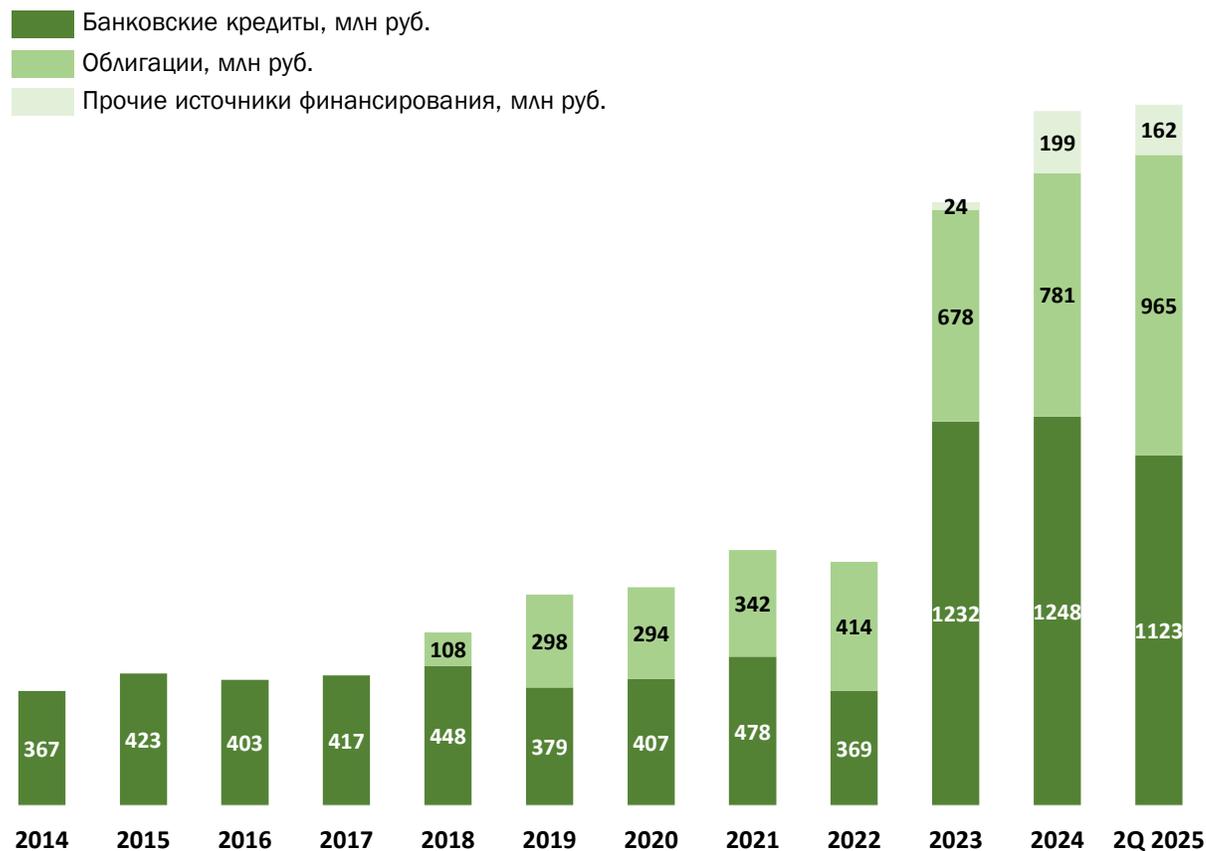


Фондирование компании

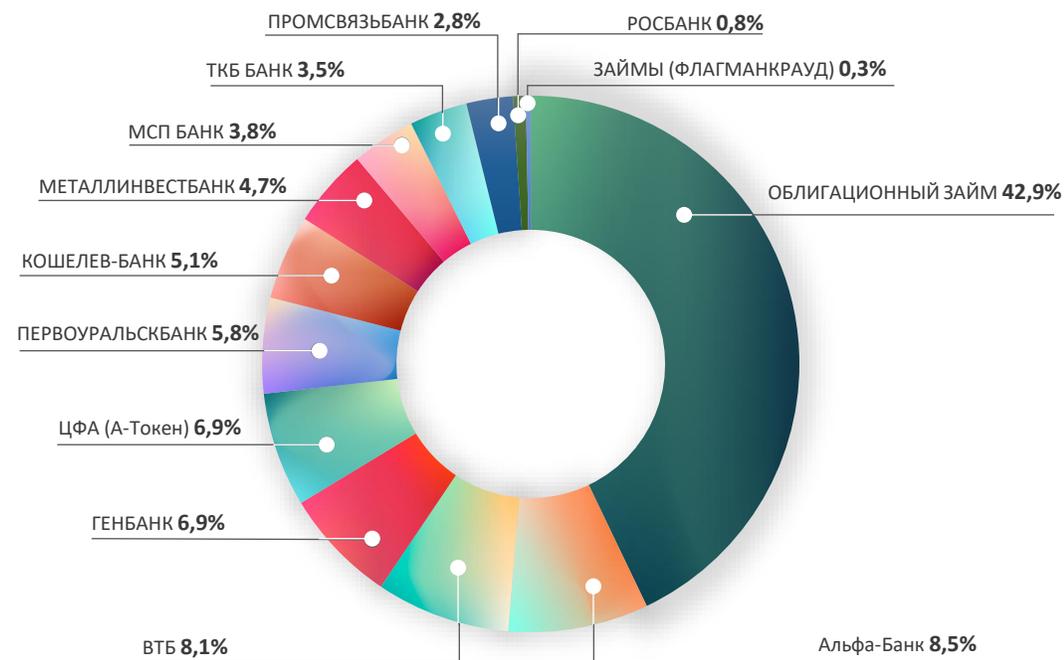
Данные на 01.07.2025



Структура фондирования, 2014 –2025 гг.



Структура фондирования в разрезе кредиторов



Показатели бизнеса



Количественные показатели	2025 (1 пг факт)	2024	2023	2022	2021	2020
Объем лизингового портфеля, тыс. ₹	4 056 257	4 032 939	3 592 600	1 585 561	1 657 799	1 312 949
Объем продаж (ДКП)	830 414	2 184 788	2 639 188	876 486	1 140 557	879 004
Уровень просроченной задолженности 30+*	1,13%	0,21%	0,12%	0,03%	0,01%	0,73%
NPL 30+	14,4%	3,8%	2,7%	0,3%	2,5%	10,1%
NPL 60+	5,0%	2,2%	0,1%	0,0%	0,0%	5,3%

Балансовые показатели	2025 (1 пг факт)	2024	2023	2022	2021	2020
Валюта баланса, тыс. ₹	2 825 943	2 745 814	2 296 110	1 113 572	1 127 052	949 198
Собственный капитал, тыс. ₹	401 903	351 461	272 915	250 090	243 357	191 219
Чистый долг, тыс. ₹	2 031 635	2 014 604	1 837 181	732 004	751 747	
Выручка**, тыс. ₹	375 363	682 890	331 062	219 859	198 122	154 531
Чистая прибыль, тыс. ₹	50 442	97 956	39 042	37 967	48 836	8 781

Финансовые показатели	2025 (1 пг LTM)	2024	2023	2022	2021	2020
Рентабельность продаж (ROS) (чистая прибыль/выручка)	14,07%	14,34%	11,79%	17,27%	24,65%	5,68%
Рентабельность капитала (ROE)	29,26%	31,38%	14,93%	15,39%	22,48%	4,66%
Рентабельность инвестированного капитала (ROIC)	32,79%	31,40%	19,55%	18,85%	19,63%	12,78%
Рентабельность активов (ROA)	3,66%	3,91%	2,29%	3,39%	4,70%	0,95%
Достаточность капитала (собственный капитал/активы)	14,22%	12,8%	11,9%	22,5%	21,6%	20,1%
ЕБИТ, тыс. ₹	539 772	503 473	228 018	142 556	146 642	88 698
Долг/ЕБИТ	4,18	4,5	8,5	5,5	5,6	8,1

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

* Уровень просроченной задолженности 30+ учитывает просроченные платежи от портфеля, NPL30+ и NPL90+ - просрочки с учетом всего портфеля по клиенту.

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

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»

trubachevrv@msb-leasing.ru



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