



ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

О компании

Лица, принимающие решения по сделкам и основным операциям:



**ТИМУР ВИКТОРОВИЧ
КСЕНЗ**

**СОЗДАТЕЛЬ И ВЛАДЕЛЕЦ
«МСБ-ЛИЗИНГ»**

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



**РОМАН ВЛАДИМИРОВИЧ
ТРУБАЧЕВ**

**ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
«МСБ-ЛИЗИНГ»**

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

«МСБ-Лизинг» — универсальная лизинговая компания с 17-летней историей

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



Головной 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	36
ИНН	6164218952
ОГРН	1046164002983, дата регистрации 19.02.2004
Аудитор	ООО «Эркон»

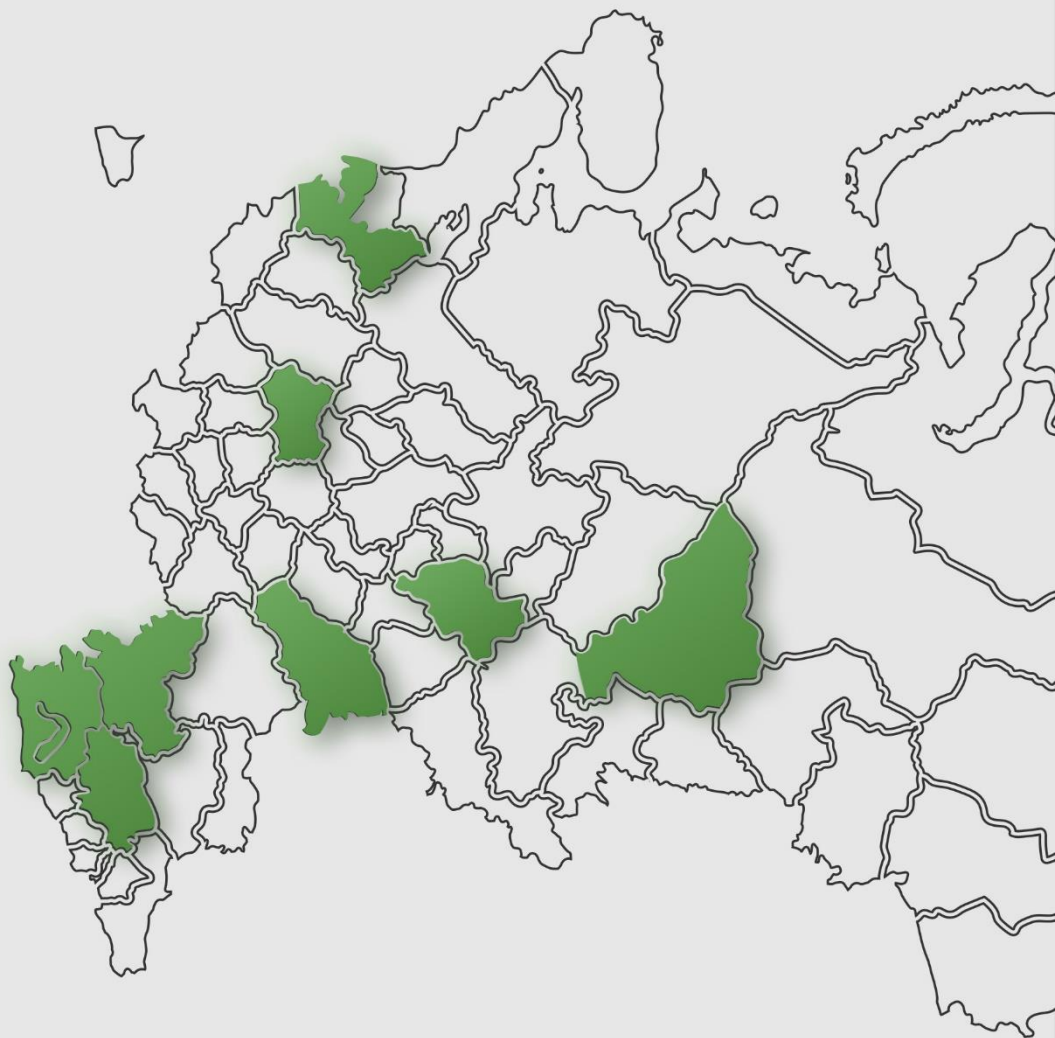
География

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

Но в 2021 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

2004

Основание лизинговой компании «Адмирал-Лизинг»

2008

Начало сотрудничества



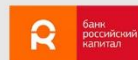
2011

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



2016

Начало сотрудничества



2018

Дебютный биржевой выпуск облигаций. Эмиссия на 150 млн р.



Начало сотрудничества



2020

Диджитализация: работа над экосредой для полной цифровизации бизнеса

Начало сотрудничества



III эмиссия на 100 млн р.



* **96%**
НАШИХ КЛИЕНТОВ
МАЛЫЙ
И СРЕДНИЙ
БИЗНЕС

2006

Первый выпуск облигаций.

2010

Начало сотрудничества



2014

Открытие краснодарского филиала.
Достижение портфеля показателя в 0,5 млрд р.

2017

Привлечение финансирования



2019

II выпуск биржевых облигаций. Эмиссия на 200 млн р.

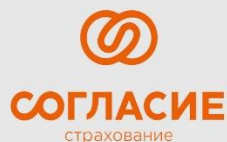
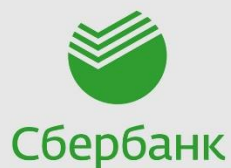


2021

Создание портала небанковского финансирования www.finforbiz.ru



Наши партнеры





О БИЗНЕСЕ

19 apr.

New Visitor Returning Visitor



Стратегия и цели

Целевые показатели развития на 2025 год



Цифровая трансформация бизнеса

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

Развитие высокомаржинальных сегментов

- ◆ Микролизинг оборудования;
- ◆ Лизинг минитехники;
- ◆ Кросс-продажи краудлендинговых услуг компании-партнера MoneyFriends.

Кредитный рейтинг

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

Расширение географии продаж

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

Развитие портала

ФИН4БИЗ | www.finforbiz.ru

Центр небанковского финансирования «ФИН4БИЗ» создан для сектора малого и среднего предпринимательства. Здесь компании найдут альтернативные способы фондирования бизнеса.



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

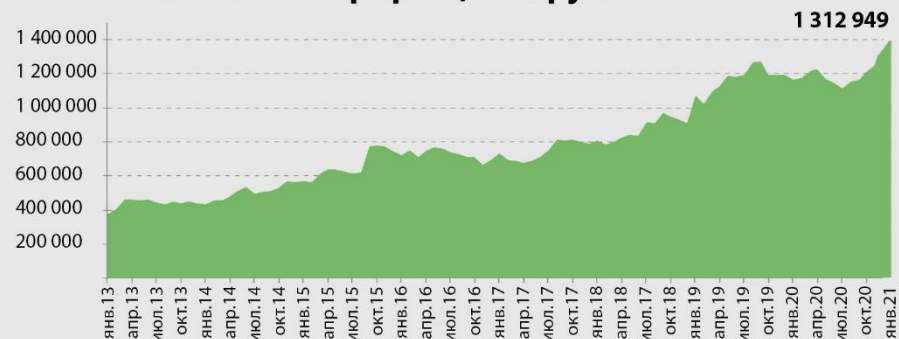
Динамика ключевых показателей

по состоянию на 01.01.2021

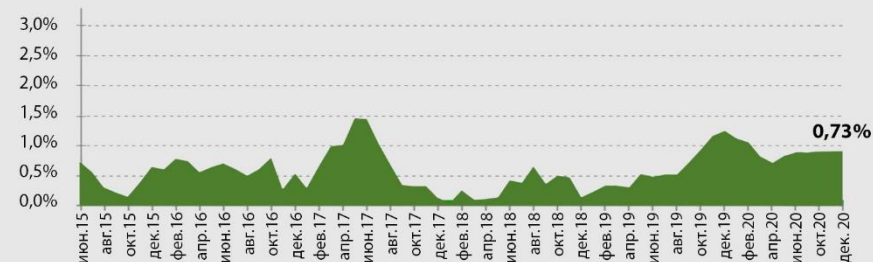
Средневзвешенная процентная маржа по заключенным договорам поквартально



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	957 584	900 420	791 506	684 163	695 780	678 084	638 309	501 940
Собственный капитал	194 564	185 415	176 117	139 607	123 870	111 665	102 260	92 897
Заемные средства	700 431	679 260	551 264	418 718	405 741	426 454	379 708	256 381
Выручка	712 058	719 993	742 704	649 194	556 310	510 398	328 458	271 075
Чистая прибыль	12 149	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	20,3%	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/ЕБИТДА	1,1	1,0	0,8	0,7	0,8	1,1	1,6	1,3

Финансирование бизнеса

Кредиторы и структура пассивов на 01.01.2021

1,9

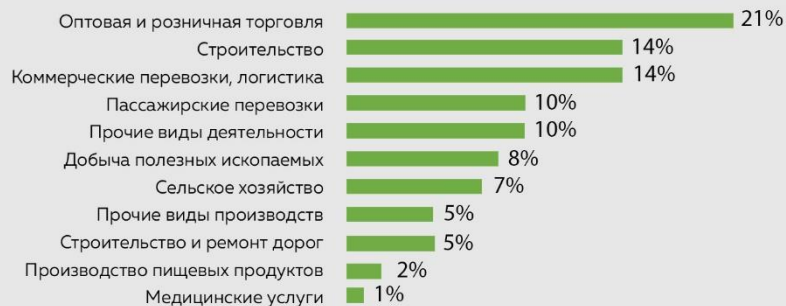
соотношение потока будущих лизинговых платежей к обязательствам

Кредитор НАИМЕНОВАНИЕ	Задолженность ЛИМИТ: ТЫС. РУБ.	Выдача ДАТА	Погашение ДАТА	Задолженность ОСТАТОК: ТЫС. РУБ.
ПАО Сбербанк	120 000	14.09.2017	12.09.2023	11 869
ПАО Сбербанк	75 000	10.04.2018	09.04.2024	3 249
ПАО Сбербанк	61 000	07.06.2018	23.08.2021	6 222
ПАО Сбербанк	52 000	17.09.2018	16.09.2024	8 673
ПАО Сбербанк	59 000	29.11.2018	28.11.2024	17 512
ПАО Сбербанк	87 000	18.03.2019	30.04.2024	38 189
ПАО Сбербанк	154 000	14.10.2019	13.10.2025	69 220
АО Альфа-Банк	100 000	25.10.2018	20.10.2021	103 941
АО МСП Банк	200 000	20.12.2018	19.12.2023	58 985
АО Первоуральскбанк	10 425	08.04.2020	30.11.2022	7 366
АО Первоуральскбанк	6 999	10.07.2020	30.06.2023	5 090
АО Первоуральскбанк	14 868	17.07.2020	14.07.2023	13 368
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	1 357
АО Первоуральскбанк	17 800	10.12.2020	31.10.2023	17 800
АО Первоуральскбанк	6 384	22.12.2020	29.12.2023	6 384
Облигационный займ 1	150 000	21.11.2018	09.03.2021	23 082
Облигационный займ 2	200 000	27.05.2019	30.04.2024	170 838
Облигационный займ 3	100 000	05.10.2020	15.10.2022	100 000
ВСЕГО	1 461 557			700 431

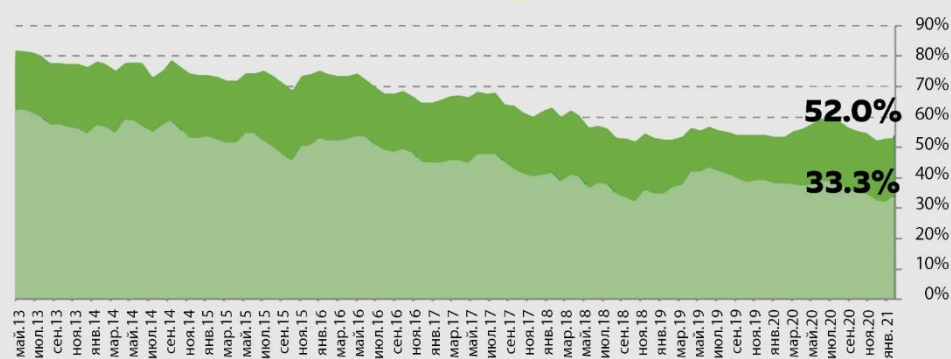
Структура лизингового портфеля

По состоянию на 01.01.2021.

ОТРАСЛИ:



КОНЦЕНТРАЦИЯ ДОЛИ ЛИЗИНГОВОГО ПОРТФЕЛЯ НА КЛЮЧЕВЫХ КЛИЕНТАХ:



ТИПЫ ПРЕДМЕТОВ ЛИЗИНГА:

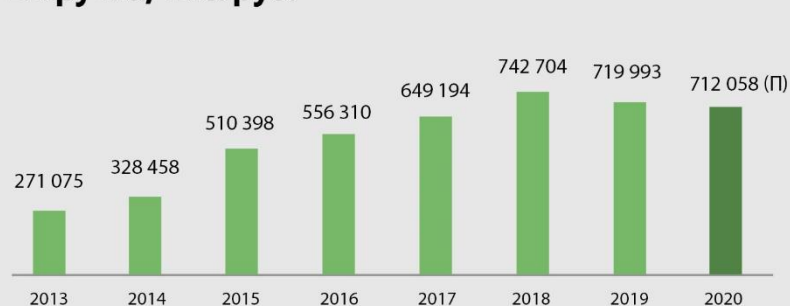


Ключевые показатели портфеля

Факт и прогноз на 01.01.2021

Показатель	Δ 2020/ 2019	2020 ФАКТ	2019 ФАКТ	2018 ФАКТ	2017 ФАКТ	2016 ФАКТ	2015 ФАКТ	2014 ФАКТ	2013 ФАКТ
Объем лизингового портфеля	+ 12,8%	1 312 949	1 163 897	1 075 122	805 955	733 410	720 614	572 304	436 591
Объем продаж (ДКП)	+ 17,8%	879 004	746 057	840 421	628 041	558 443	555 560	469 419	357 017
Маржа по лизинговым договорам	+ 14,9%	70 939	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 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 % годовых
Выплата купонного дохода	Ежемесячно
Номинальная стоимость	1 000 рублей
Цена размещения	100% от номинала
Купонный период	30 дней
Оферта	Не предусмотрена
Дата начала размещения	25 февраля 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 17 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

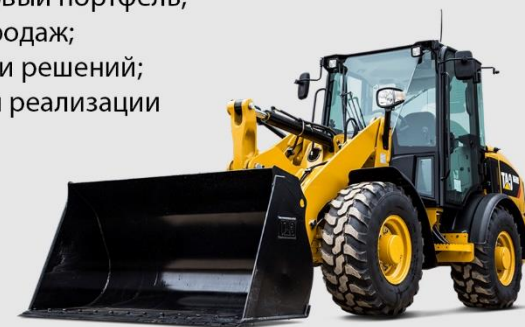
- ◆ Собственный капитал компании на конец 2020 года составит 194.5 млн руб., достаточность капитала 20.3%;
- ◆ Получено более 4 млрд руб. кредитов от банков, погашено более 3 млрд руб.;
- ◆ Текущий объем погашенных обязательств по облигационным займам более 100 млн руб.

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 17 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

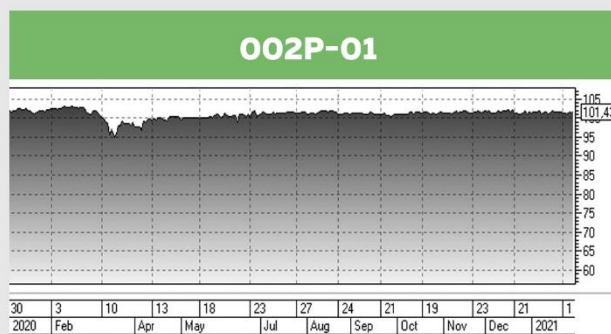
- ◆ Отработанные за 17 лет процедуры по работе с задолженностью;
- ◆ Эффективная система юридического воздействия на задолженность клиентов;
- ◆ Ежедневный мониторинг платежей и задолженности.

Использование привлеченных средств

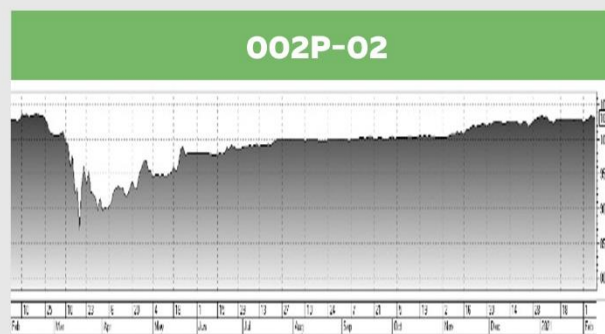
Параметры выпусков	Выпуск I: ФАКТ ISIN RU000A0ZZURO	Выпуск II: ФАКТ ISIN RU000A100DC4	Выпуск III: ФАКТ ISIN RU000A1028N4	Выпуск IV
Дата начала размещения	22.11.2018	27.05.2019	15.10.2020	25.02.2021
Дата окончания размещения	24.01.2019	14.08.2019	29.10.2020	—
Дата погашения	09.05.2021	30.04.2024	05.10.2022	10.02.2024
Объем выпуска, в тыс. руб.	150 000	200 000	100 000	100 000
Погашено, в тыс. руб.	126 918	29 162	0	—
Остаток задолженности, в тыс. руб.	23 082	170 838	100 000	—
Купон	13,75%	12,75%	12,50%	11,25%
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

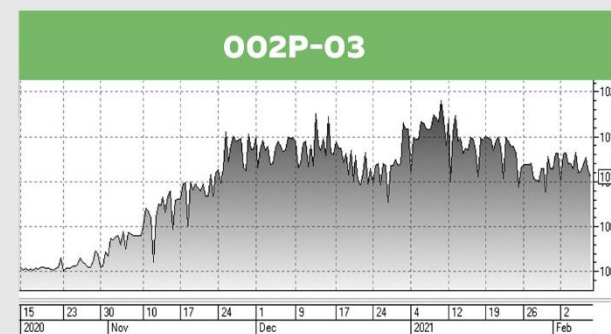
Данные на 8.02.2021. Число инвесторов в каждом выпуске 200-300 человек.



YTM = 4.98%



YTM = 11.09%



YTM = 11.55%

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