



Инвестиционный отчет

30.09.2021

1. LTV (Коэффициент «Долг / Остаток лизинговых платежей»)



ДОЛГ 813 млн ₽

ЛИЗИНГОВЫЕ ПЛАТЕЖИ

1,642 млрд ₽



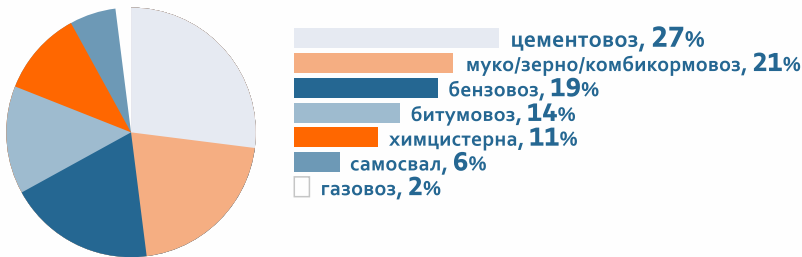
2. Коэффициент «Проценты к получению / Проценты к уплате»



3. Количество полуприцепов, оформленных в лизинг, в штуках

III квартал 2020	93
IV квартал 2020	130
I квартал 2021	111
II квартал 2021	89
III квартал 2021	130

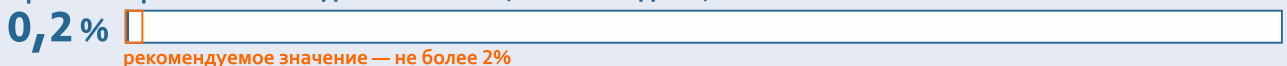
4. Виды полуприцепов в лизинговом портфеле



5. Структура задолженности перед кредиторами



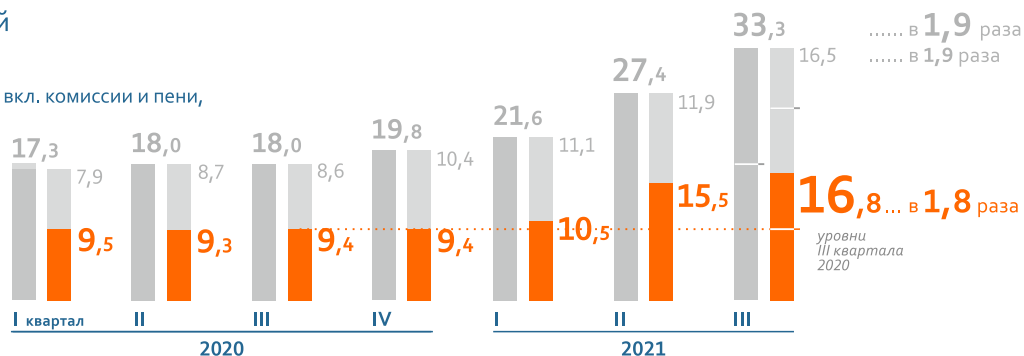
6. Уровень проблемной задолженности (свыше 90 дней)





7. Маржа, млн рублей

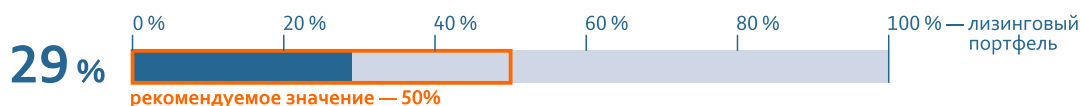
- проценты к получению, вкл. комиссии и пени,
- проценты к уплате,
- процентная маржа.



8. Максимальная доля 1 клиента в портфеле



9. Доля 10 крупнейших покупателей



10. СТИ



Уважаемые инвесторы!

Стратегия IIIQ21 — Рост.

Продажи/портфель: лизинговый портфель с начала года +61%, к АППГ +113%

Дальнейший рост продаж обусловлен стимулированием продаж техники Завода «Сеспель» (при поддержке субсидирования Минпромторга). Так за 9М21 продано в лизинг 330 единиц техники, против 155 годом ранее.

Доля кредитного портфеля в лизинговом снизилась за квартал с 0,54 до 0,49 (при целевом уровне в 0,6), что связано с большим количеством новых заказов, отгрузки по которым не произведены. Финансирование будет привлечено в IVQ21.

Доля *tax* клиента снизилась до 7% (-4% с начала года). Доля TOP-10 клиентов составила 29% (-8% с начала года).

Проблемный долг NPL90+ на конец квартала снизился до 0,2% (-1,6% за квартал).

По данным рейтинга Эксперт РА по итогам I полугодия 2021 ЛК «Сеспель-Финанс» занимает #35 (рост с #42 по итогам I полугодия 2020) в России в сегменте «Грузовой автотранспорт».

Resume:

Удастся продолжать увеличивать лизинговый портфель, удерживая в «комфортных» такие значения, как показатели концентрации бизнеса на крупных клиентах, так и уровень просроченной задолженности NPL90+.

Доступность капитала средняя, стоимость фондирования и стоимость лизинга растут.

Цель по ЛП на конец 2021 года — 1,5 млрд рублей — выполнена 15.09.21.

Дальнейшая стратегия будет направлена на увеличение собственного капитала и снижение темпов прироста лизингового портфеля до 15–20% в год (против 80–100% в год в 2021 году). Цель данной стратегии — снизить показатель *долг/капитал* до < 4–5x (сейчас — 10x) в течение 1,5–2 лет.

С уважением,
Константин Гурьянов.