



Инвестиционный отчет

31.12.2021

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



ДОЛГ 868 млн ₺

ЛИЗИНГОВЫЕ ПЛАТЕЖИ

1,77 млрд ₺



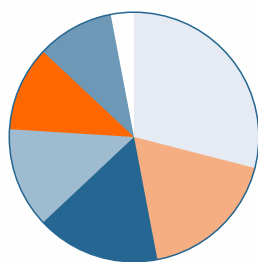
2. Коэффициент «Проценты к получению / Проценты к уплате»



3. Количество полуприцепов, оформленных в лизинг, в штуках

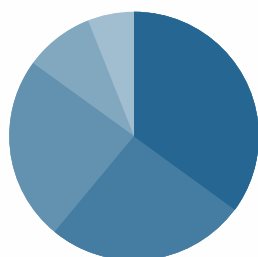
IV квартал 2020	130
I квартал 2021	111
II квартал 2021	89
III квартал 2021	130
IV квартал 2021	82

4. Виды полуприцепов в лизинговом портфеле



муко/зерно/комбикормовоз, 29%
 цементовоз, 18%
 бензовоз, 16%
 битумовоз, 13%
 самосвал, 11%
 химцистерна, 10%
 газовоз, 3%

5. Структура задолженности перед кредиторами



Кредитор № 1 — 35%
 Кредитор № 2 — 26%
 Кредитор № 3 — 24%
 Кредитор № 4 — 9%
 Кредитор № 5 — 7%

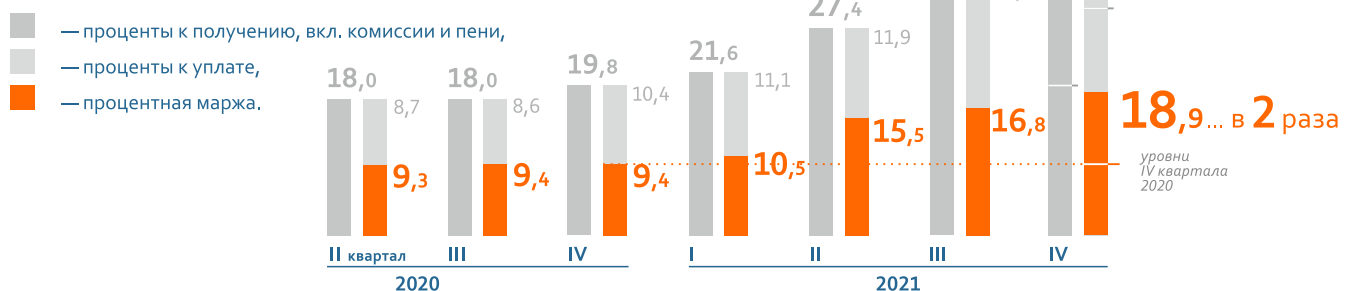
6. Уровень проблемной задолженности (свыше 90 дней)

0,2%

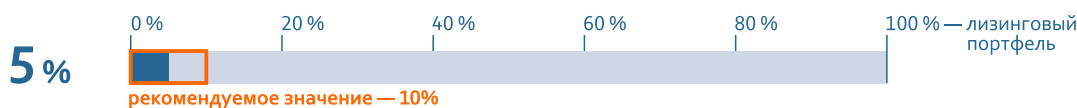
рекомендуемое значение — не более 2%



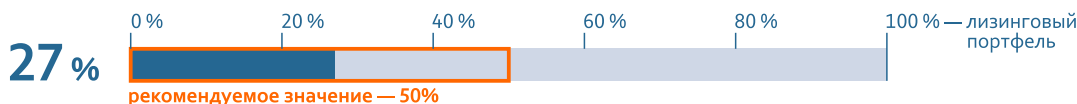
7. Маржа, млн рублей



8. Максимальная доля 1 клиента в портфеле



9. Доля 10 крупнейших покупателей



10. СТИ



Уважаемые инвесторы!

Стратегия IVQ21 — Рост.

Продажи/портфель: лизинговый портфель увеличился за 2021г на +73%.

Рост продаж в значительной мере обусловлен стимулированием продаж техники Завода «Сеспель» (при поддержке субсидирования Минпромторга). За 2021 продано в лизинг 412 единиц техники, против 285 годом ранее.

Доля кредитного портфеля в лизинговом не изменилась и составила 0,49 (при целевом уровне в 0,6) за квартал,, что связано с большим количеством новых заказов, отгрузки по которым не произведены. Финансирование будет привлечено в IQ22.

Доля топ клиента снизилась до 5% (-6% с начала года). Доля TOP-10 клиентов — 27% (-10% с начала года).

Проблемный долг NPL90+ за квартал не изменился и составил 0,2%. Cost-to-Income с начала года снизился с 44% до комфортного значения 34%, дальнейшее снижение не планируется.

По данным рейтинга Эксперт РА по итогам 9 месяцев 2021 ЛК «Сеспель-финанс» занимает #35 (+4 позиции с 2020 года) в РФ в сегменте «Грузовой автотранспорт».

Resume:

Удаётся продолжать увеличивать лизинговый портфель, удерживая в «комфортных» 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 2021г — 1,5 млрд ₽. выполнена 15.09.2021. Цель на конец 2022 года — 2,2 млрд ₽ (+25%).

Стратегия 2022 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 такой стратегии — снизить долг/капитал до <4–5х (сейчас — 10х) к концу 2023 года.

С уважением,
Константин Гурьянов.