



Инвестиционный отчет

30.06.2022

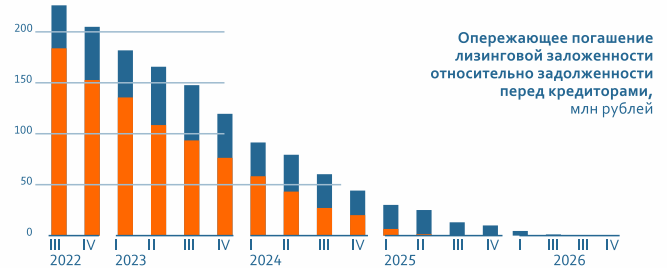
1. LTV (Коэффициент «Долг / Остаток лизинговых платежей»)



ДОЛГ 791 млн ₽

ЛИЗИНГОВЫЕ ПЛАТЕЖИ

1,41 млрд ₽



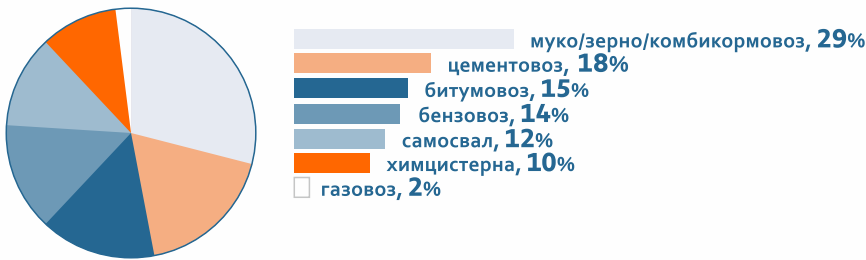
2. Коэффициент «Проценты к получению / Проценты к уплате»



3. Количество полуприцепов, оформленных в лизинг в штуках



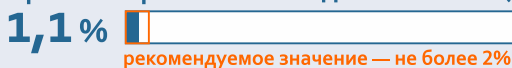
4. Виды полуприцепов в лизинговом портфеле



5. Структура задолженности перед кредиторами



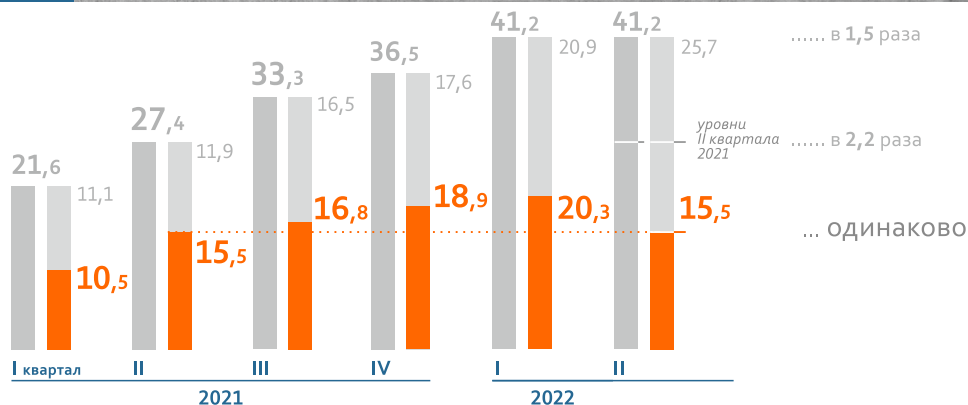
6. Уровень проблемной задолженности (свыше 90 дней)



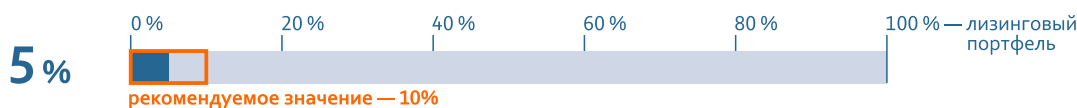


7. Маржа, млн рублей

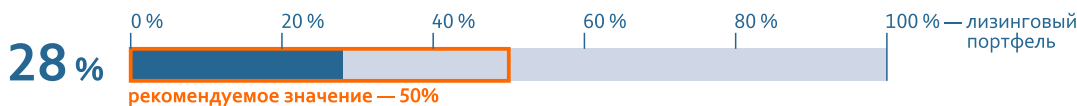
- проценты к получению, вкл. комиссии и пени,
- проценты к уплате,
- процентная маржа.



8. Максимальная доля 1 клиента в портфеле



9. Доля 10 крупнейших покупателей



10. СТИ



Уважаемые инвесторы!

Стратегия ИЮ2022 — Удерживать.

Продажи/портфель: лизинговый портфель сначала года снизился на 18%. За ИЮ2022 продано в лизинг 12 единиц техники, против 89 годом ранее.

Снижение продаж связано со значительным снижением спроса в связи со спецоперацией на Украине. Ключевая ставка ЦБ, цены на металлы, запчасти и новую технику значительно выросли. Такая неопределенность значительно скорректировала инвестиционные планы покупателей.

Доля кредитного портфеля в лизинговом увеличилась за квартал до 0,56 (при целевом уровне в 0,6).

Доля *max* клиента составляет 5% (не изменилась с начала года). Доля TOP-10 клиентов составила 28% (+3% с начала года).

Проблемный долг NPL90+ за квартал незначительно снизился и составил 1,1%.

Cost-to-Income за 1 полугодие 2022 составил 25% (за 1 полугодие 2021 — 36%). Один из лучших в отрасли.

По данным рейтинга Эксперт РА по итогам 2021 ЛК «Сеспель-финанс» занимает #36 (+2 позиции с 2020 года) в РФ в сегменте «Грузовой автотранспорт»..

Резюме:

В текущей ситуации даже удерживать лизинговый портфель крайне сложно. Несмотря на снижение ключевой ставки, укрепление рубля, значительного восстановления спроса на новые ППЦ в июне–июле, доступность капитала остается очень низкой, что значительно ограничивает продажи.

Роста просроченной задолженности NPL90+, увеличения запросов на реструктуризации не произошло.

С уважением,
Константин Гурьянов.