



# Инвестиционный отчет

30.09.2022

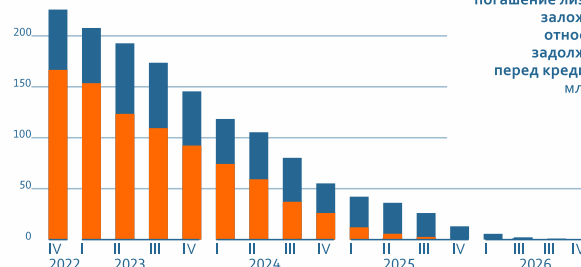
## 1. LTV (Коэффициент «Долг / Остаток лизинговых платежей»)



ДОЛГ 767 млн ₽

ЛИЗИНГОВЫЕ ПЛАТЕЖИ

**1,46 млрд ₽**



Опережающее погашение лизинговой задолженности относительно перед кредиторами, млн рублей

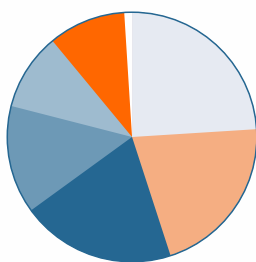
## 2. Коэффициент «Проценты к получению / Проценты к уплате»



## 3. Количество полуприцепов, оформленных в лизинг в штуках

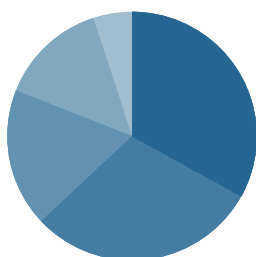


## 4. Виды полуприцепов в лизинговом портфеле



- муко/зерно/комбикормовоз, 24%
- цементовоз, 21%
- битумовоз, 20%
- бензовоз, 14%
- самосвал, 10%
- химцистерна, 10%
- газовоз, 1%

## 5. Структура задолженности перед кредиторами



- Кредитор № 1 — 33%
- Кредитор № 2 — 30%
- Кредитор № 3 — 18%
- Кредитор № 4 — 15%
- Кредитор № 5 — 5%

## 6. Уровень проблемной задолженности (свыше 90 дней)

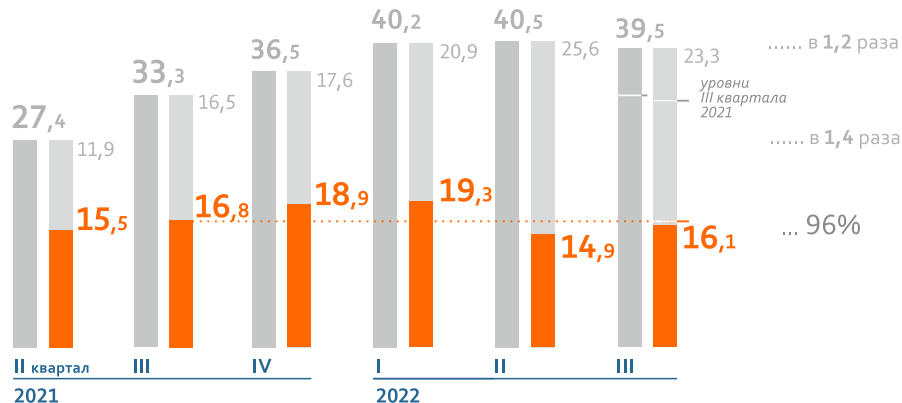
2,4%

рекомендуемое значение — не более 2%

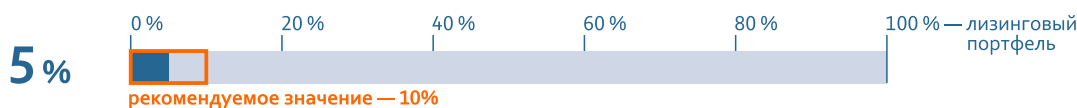


### 7. Маржа, млн рублей

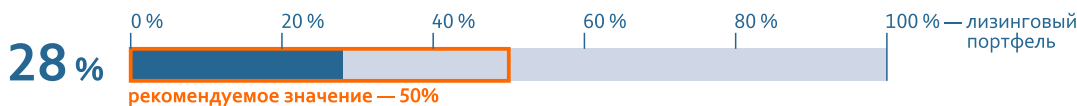
- — проценты к получению, вкл. комиссии и пени,
- — проценты к уплате,
- — процентная маржа.



### 8. Максимальная доля 1 клиента в портфеле



### 9. Доля 10 крупнейших покупателей



### 10. СТИ



Уважаемые инвесторы!

#### Стратегия IIIQ2022 — Удерживать.

Продажи/портфель: лизинговый портфель за III квартал 2022 вырос на 4% (с начала года снизился на 17%). За III квартал 2022 продано в лизинг 76 полуприцепов, против 130 полуприцепов годом ранее (–41% в АППГ). За 9 месяцев 2022 продано в лизинг 134 полуприцепа, против 330 полуприцепов (–60% к АППГ).

Снижение продаж связано со значительным снижением спроса в связи со спецоперацией на Украине, которая привела к значительному росту неопределенности (по ключевой ставке ЦБ, ценам на металлы, ценам и доступности запчастей/комплектующих) и скорректировала инвестиционные планы покупателей. Спрос во II квартале 2022 года «замер», восстановление спроса началось со второй половины июня 2022 года.

Доля кредитного портфеля в лизинговом снизилась за квартал до 0,52 (при целевом уровне в 0,60), так как кредитный портфель снизился вслед за лизинговым и выросла доля финансирования собственным капиталом.

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

Проблемный долг NPL90+ за квартал незначительно вырос и составил 2,4%.

Cost-to-Income за 9 месяцев 2022 составил 28% (за 9 месяцев 2021 — 34%). Один из лучших в отрасли.

Рейтинговым агентством «Эксперт РА» по итогам I полугодия 2022 года ЛК «Сеспель-Финанс» присвоен кредитный рейтинг на уровне «ruB». Прогноз по рейтингу «стабильный».

#### Резюме:

В текущей ситуации удерживать лизинговый портфель крайне сложно. СВО продолжает вносить значительную неопределенность в экономику, практически обнуляя инвестиционные планы компаний и снижая доступность капитала. Увеличения запросов на реструктуризации не наблюдается, NPL90+ в приемлемых значениях.

С уважением,  
Константин Гурьянов.