



ЭЛЕМЕНТ
ЛИЗИНГ

ПРОЩЕ НЕ БЫВАЕТ!



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2020 ГОДА

Команда ООО «Элемент Лизинг»



**Писаренко
Андрей Витальевич**
Генеральный директор



**Бортняева
Ольга Вячеславовна**
Первый заместитель
генерального директора



**Рухлядева
Оксана Леонидовна**
Финансовый директор



**Манцевич
Владимир Владимирович**
Директор по информационным
технологиям



**Беличенко
Сергей Александрович**
Директор по продажам



**Абрамов
Алексей Сергеевич**
Директор по правовым
вопросам



**Авдеев
Сергей Юрьевич**
Директор по развитию каналов
сбыта и маркетингу



**Мацай
Евгений Витальевич**
Директор по рискам



**Лаврова Светлана
Викторовна**
Директор дирекции
по персоналу

Обзор компании

Ключевые факторы кредитной привлекательности

- Независимая компания, предоставляющая в лизинг коммерческий автотранспорт, спецтехнику и оборудование преимущественно предприятиям малого и среднего бизнеса:
 - привлекательный сегмент рынка с существенным потенциалом повторных обращений
 - высоколиквидные активы
 - высокая процентная маржа
- Ключевые характеристики лизингового продукта – скорость, простота и прозрачность решений
- Одна из крупнейших лизинговых компаний по количеству клиентов и числу сделок. Более 112 тысяч договоров, более 40 тысяч клиентов с момента создания
- Лидирующее положение в сегменте лизинга грузового автотранспорта
- Устойчивость бизнес-модели подтверждена опытом прохождения кризисов 2008-2009 и 2014-2015 гг
- Безупречная кредитная история

Основные финансовые показатели (МСФО)

| (млн руб.) | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2018 | 9м2020 |
|-------------------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| Выручка | 1 722 | 1 796 | 2 331 | 2 723 | 2 897 | 2 110 |
| Активы | 7 282 | 7 787 | 10 612 | 11 621 | 15 132 | 13 083 |
| Капитал | 1 173 | 1 242 | 1 595 | 1 986 | 2 290 | 2 675 |
| Чистый проц. дох. | 683 | 993 | 1 381 | 1 785 | 1 822 | 1 332 |
| Чистая прибыль | 4 | 97 | 453 | 794 | 777 | 514 |

История компании

2004

Декабрь – регистрация компании
Разработка концепции рыночного присутствия

2005-2006

Запуск продукта «Элемент Экспресс» и дальнейшее развитие продуктового ряда.
Региональная экспансия с использованием собственных офисов продаж
Компания выходит на лидирующие позиции по финансированию новых сделок в сегменте малого и среднего бизнеса и занимает 1-е место по финансированию грузового автотранспорта по данным журнала «Лизинг Ревю»
Первые кредитные линии в Сбербанке РФ и МДМ
Отчетность по МСФО

2007-2008

Дебютный выпуск облигаций на сумму 600 млн руб.
Дальнейшая диверсификация базы финансирования (в т.ч. кредитные лимиты от EBRD и Standard Bank)
1-е место по финансированию дорожно-строительной техники в рейтинге Эксперт РА
3-е место по количеству заключенных лизинговых сделок по данным журнала «Лизинг Ревю»
Дебютные рейтинги: Standard & Poor's – B, Эксперт РА – B++

2009-2014

Рост лизингового портфеля почти в два раза
Автоматизация ключевых бизнес-процессов на базе ERP системы Microsoft Dynamics Ax
Вывод на рынок уникальных технологий лизинга «Мгновенное оформление» с возможностью оформления сделки в течение 1 рабочего дня и «Обмен со скидкой», где авансом по лизинговой сделке служит старый автомобиль

2015-2017

Фокус на сделках с наиболее высоколиквидными активами
Активное участие в государственной программе субсидирования лизинга
Лидерские позиции на площадках ключевых дилеров-партнеров
Запуск сервиса «Личный кабинет» для клиентов, значительно упрощающий их взаимодействие с Компанией
Рейтинг B+ Fitch Ratings

2018-2020

2018г. – рекордные показатели чистой прибыли и ROE за всю историю деятельности компании
Успешная история публичного долга: Размещены два 3-летних облигационных займа объемом 5 млрд руб. каждый
Рейтинг АКРА A-(RU) подтвержден в январе 2020г.

Основные изменения: 2017 – 9м2020 гг

Позитивная Динамика Операционных и Финансовых Показателей

| | Активы (млн руб.) | Чистые инвестиции в лизинг (FLR gr.) (млн руб.) | Остаток лп к получению (млн руб.) | ROAA | ROAE | Cost Income Ratio* |
|--------|----------------------|---|---|---------|----------|-----------------------|
| 2017 | 10 612 | 8 892 | 13 338 | 4,9% | 32,0% | 52,5% |
| 2018 | 11 621 | 10 611 | 15 709 | 7,1% | 44,3% | 42,5% |
| 2019 | 15 132 | 13 329 | 19 539 | 5,8% | 36,4% | 46,8% |
| 9м2020 | 13 083 | 10 676 | 14 665 | 4,9%*** | 26,7%*** | 43,4% |

Основные показатели Риск-Менеджмента

| | Cost of Risk** | (Активы к изъятию + Возвращенные активы) / Активы | Кол-во банков-кредиторов (количество банков с открытым лимитом кредитования на конец периода) |
|--------|----------------|---|---|
| 2017 | 2,4% | 2,2% | 7 |
| 2018 | 2,7% | 1,7% | 8 |
| 2019 | 2,2% | 1,9% | 8 |
| 9м2020 | 3,5%*** | 2,7% | 11 |

* В состав операционных доходов входит чистый процентный доход до вычета резервов и устойчивая часть непроцентных доходов (штрафы и пени, прочие доходы и т.д.)

** Резервы под обесценение / средний лизинговый портфель

*** Аннуализированный показатель

Обзор российского рынка лизинга

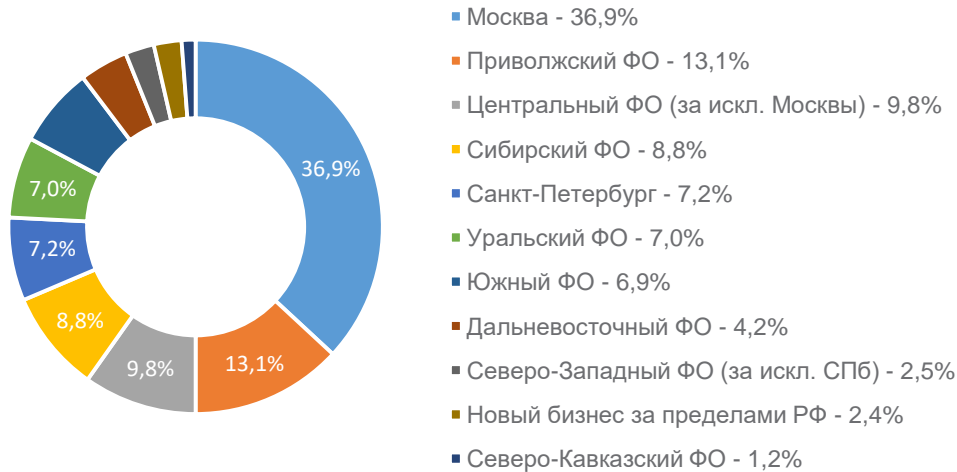
Комментарии

- После значительного падения объема нового бизнеса по итогам 1п2020 (-22% к аналогичному периоду 2019 года) рынок лизинга в третьем квартале показал взрывной рост (прирост объема нового бизнеса составил около 70% против 41% годом ранее).
- К оживлению рынка в третьем квартале 2020 года привели реализация отложенного спроса в розничных сегментах, а также крупные сделки компании ГТЛК с водным транспортом и железнодорожной техникой (порядка 25% общего прироста рынка за 3кв2020).*

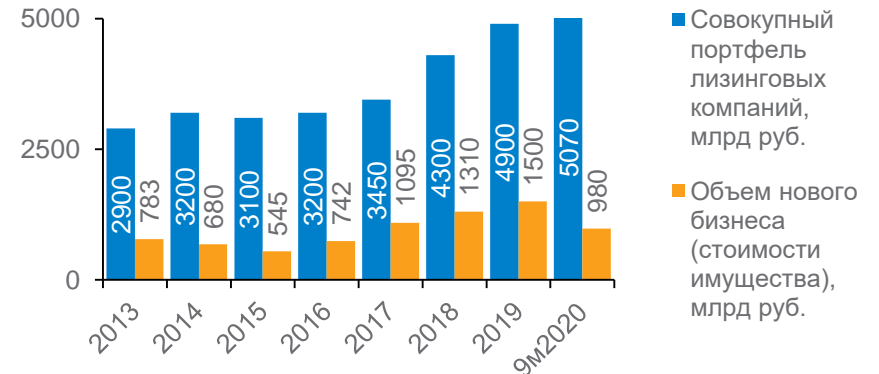
Динамика роста ВВП и доля лизинга в ВВП



Распределение нового бизнеса за 2019 г по регионам



Динамика: Лизинговый портфель и Объем нового бизнеса**



* Источник: Эксперт РА

** Новый бизнес – стоимость переданных клиентам предметов лизинга, без НДС; лизинговый портфель – объем лизинговых платежей к получению

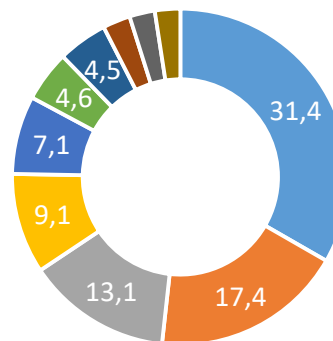
Обзор российского рынка лизинга (продолжение)

Комментарии

- Объем нового бизнеса за 9 месяцев 2020-го составил 980 млрд рублей, что на 5% меньше аналогичного периода прошлого года.
- Стагнация рынка обусловлена динамикой крупных корпоративных сегментов: сокращение объема сделок с недвижимостью (-92%) на фоне высокой базы прошлого года, сокращению объемов нового бизнеса в сегментах железнодорожной и авиатехники на 25% и 30% соответственно на фоне падения спроса на услуги перевозчиков в условиях пандемии.
- Остальные сегменты, напротив, продолжают стабильно показывать двузначные темпы роста (+13% по сравнению с 9 месяцами прошлого года), где основной драйвер – автолизинг – вырос на 9% за аналогичный период, увеличив долю на рынке лизинга с 38% до 43%.*

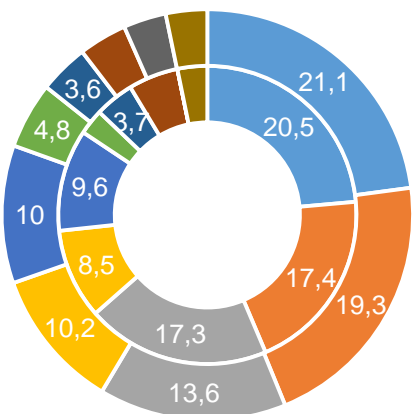
Топ-10 сегментов лизинга

(доля в лизинговом портфеле на 01.10.2020 г, %)



- Железнодорожная техника - 31,4
- Авиационный транспорт - 17,4
- Суда (морские и речные) - 13,1
- Грузовой автотранспорт - 9,1
- Легковые автомобили - 7,1
- Строительная техника - 4,6
- Недвижимость (здания и сооружения) - 4,5
- Нефте- и газодобыча и переработка - 2,5
- Прочее имущество - 2,3
- С/х техника и скот - 2,3

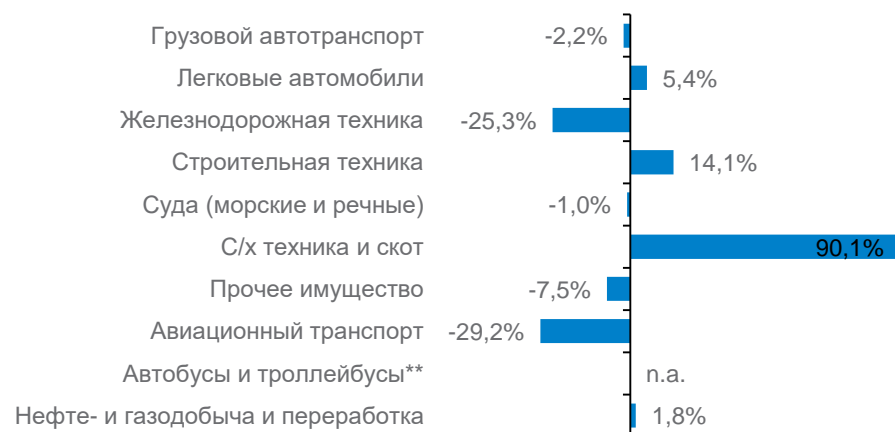
Доли в объеме нового бизнеса Топ-10 сегментов лизинга (9м2019 (внутр. круг) и 9м2020 (внешн.), %)



- Грузовой автотранспорт, 20,5 -> 21,1
- Легковые автомобили, 17,4 -> 19,3
- Железнодорожная техника, 17,3 -> 13,6
- Строительная техника, 8,5 -> 10,2
- Суда (морские и речные), 9,6 -> 10,0
- С/х техника и скот, 2,4 -> 4,8
- Прочее имущество, 3,7 -> 3,6
- Авиационный транспорт, 4,7 -> 3,5
- Автобусы и троллейбусы**, 0,0 -> 3,1
- Нефте- и газодобыча и переработка, 2,8 -> 3,0

Изменение объема нового бизнеса

Топ-10 сегментов лизинга (9м2019 – 9м2020, %)



• Источник: Эксперт РА

** Статистика по сегменту ведется с 9м 2020 г.

Конкурентная среда

| Компании | | «Сбербанк Лизинг» | «ВТБ-Лизинг» | «Европлан» | «Балтийский лизинг» | «РЕСО-Лизинг» | «CARCADE Лизинг» | «Элемент Лизинг» | Весь рынок (млрд руб.) |
|---|------------|-------------------|--------------|------------|---------------------|---------------|------------------|------------------|------------------------|
| Рэнкинг по объему нового бизнеса* | 01.01.2018 | 2 | 4 | 5 | 7 | 10 | 15 | 13 | |
| | 01.01.2019 | 2 | 3 | 4 | 8 | 10 | 13 | 16 | |
| | 01.01.2020 | 1 | 3 | 5 | 8 | 9 | 13 | 19 | |
| | 01.10.2020 | 2 | 3 | 4 | 7 | 9 | ** | 24 | |
| Объем нового бизнеса (млрд руб.)* | 2017 | 126 | 100 | 61 | 35 | 23 | 13 | 14 | 1 095 |
| | 2018 | 196 | 159 | 73 | 43 | 34 | 21 | 14 | 1 310 |
| | 2019 | 207 | 133 | 85 | 54 | 51 | 25 | 17 | 1 500 |
| | 9м2020 | 100 | 79 | 79 | 46 | 38 | ** | 7 | 980 |
| Объем лизингового портфеля (млрд руб.)* | 01.01.2018 | 402 | 407 | 61 | 41 | 27 | 17 | 13 | 3 450 |
| | 01.01.2019 | 609 | 575 | 84 | 51 | 48 | 23 | 16 | 4 300 |
| | 01.01.2020 | 775 | 580 | 108 | 65 | 73 | 30 | 20 | 4 900 |
| | 01.10.2020 | 826 | 602 | 117 | 76 | 81 | ** | 15 | 5 100 |

- Источник: Эксперт РА
- Газпромбанк приобрел 100-процентный контроль над Каркаде в апреле 2020 г.

Стратегия развития

Основные направления стратегии

МИССИЯ - организация финансовых решений, обеспечивающих максимально быстрый доступ потребителей к технике

- Фокус на сделках финансового лизинга высоколиквидных активов для МСП / индивидуальных предпринимателей
- Лидирующие позиции по объему регионального охвата рынка, присутствие во всех регионах присутствия ключевых партнеров-поставщиков
- Обеспечение роста бизнеса с сохранением приемлемого уровня достаточности капитала и рентабельности капитала
- Генерация дохода от дополнительных видов деятельности, включая краткосрочную аренду, сделки купли-продажи на вторичном рынке коммерческого автотранспорта и предоставление дополнительных услуг поставщикам техники и лизингополучателям

Факторы инвестиционной привлекательности

Бизнес-модель

- Специализация на лизинговых договорах небольшого размера с коммерческим автотранспортом, колесной спецтехникой и некрупным оборудованием (розничный лизинг). Ключевой критерий при принятии решения – потенциальная ликвидность актива и возможность изъятия
- Ключевая целевая аудитория – малый и средний бизнес, «принимающий» высокую ставку (цену)
- Ключевое конкурентное преимущество – простота, скорость, прозрачность принимаемого решения для контрагента
- Максимальная стандартизация процедур, «предодобренные» условия лизинговых сделок

Операционная эффективность

- Высокий показатель рентабельности бизнеса – ROE на уровне 26,7%* за 9м2020 г
- Сбалансированная структура активов и пассивов
- Компания обладает хорошим запасом по капиталу - на конец сентября 2020 года показатель достаточности капитала (ПДК) составил 20,4%
- Операционные издержки полностью обеспечены собственными оборотными средствами

Высокие стандарты корпоративного управления

- МСФО отчетность, подтвержденная международной аудиторской компанией, с первого года существования
- Рейтинг от АКРА: А-, прогноз «Стабильный»
- Безупречная кредитная история
- Сильная профессиональная команда с существенным опытом в лизинге и непосредственно в компании
- Непрерывный процесс разработки и реализации проектов, направленных на повышение эффективности бизнес-процессов, уровня автоматизации и цифровизации бизнеса

Управление рисками

- Риск модель основана на оценке риска актива, концентрация на высоколиквидных активах
- Средняя стоимость риска за период 2016 – 9м2020 гг составляет 2,9%*
- Собственные службы soft и hard collection и самостоятельная работа с изъятими активами на вторичном рынке
- Отсутствие концентрации на отдельном клиенте или поставщике

* Аннуализированный показатель

Региональная сеть

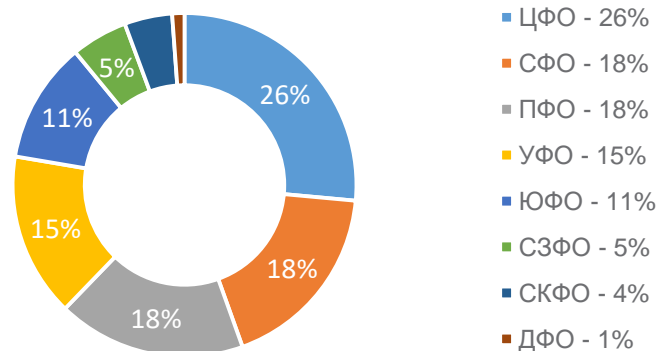
Основные характеристики

- Стратегия регионального присутствия основана на принципе максимальной близости к точке продаж передаваемых в лизинг активов
- Региональная экспансия 2005-2006гг. обеспечила присутствие в 70-ти крупнейших городах России, которое сохраняется и в настоящее время
- Региональная сеть на октябрь 2020 г представлена 100 офисами продаж в 65 городах России
- Собственная сеть офисов продаж позволяет заключать лизинговые договоры с предприятиями, ведущими бизнес во всех федеральных округах РФ

Региональное присутствие



Структура лизингового портфеля по федеральным округам на 01.10.2020 г



Базовые параметры лизинговых договоров

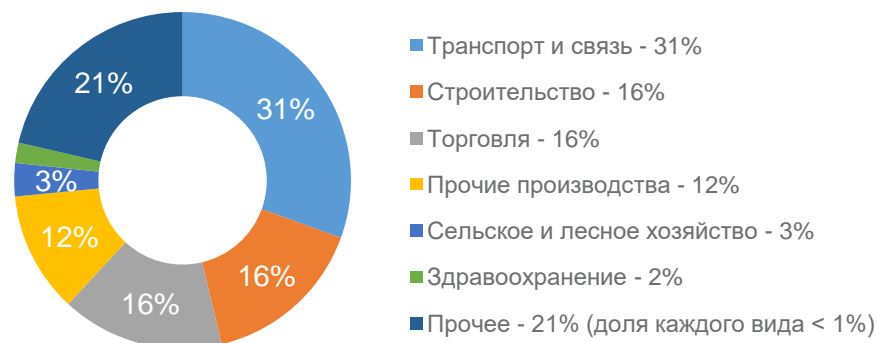
Ключевые / стандартные условия лизингового контракта

- Медианный размер сделки за 9м2020 г – 1,0 млн руб.*
- Срок договора лизинга – от 1 до 5 лет
- Дюрация портфеля на 01.10.2020 г составляет 18 мес.
- Медианный размер авансового платежа за 9м2020 г составляет 30% от первоначальной стоимости предмета лизинга
- Договоры заключаются на условиях ежемесячных платежей. Применяются графики, как с равными, так и с убывающими платежами (преобладают договоры с «убывающими» графиками: в среднем 60% NIL погашается в первый год действия договора)

Структура нового бизнеса по типам предметов лизинга* за 9м2020 г



Структура нового бизнеса по видам деятельности клиентов* за 9м2020 г



* По сумме финансирования = сумма ДКП - Аванс

Финансовые показатели

Основные характеристики

- Целевая рыночная ниша позволяет удерживать высокий уровень доходности сделок, обеспечивающий достаточную процентную маржу и рентабельность бизнеса при умеренной стоимости риска
- В условиях действия карантинных мер и общей кризисной ситуации в экономике Компания ограничила объем нового бизнеса сделками с наименее рисковыми активами и клиентами. Объем нового бизнеса (сумма финансирования) за 9м2020 г на 47,5% меньше аналогичного показателя за 9м2019 г. Размер лизингового портфеля (ЧИЛ после резервов) на 01.10.2020 г составил 10,4 млрд руб. (- 15,8% по сравнению с 01.10.2019 г)
- Процентный доход от финансовой аренды за 9М2020 г вырос на 1% по сравнению с аналогичным показателем за 2019 г и составил 2,1 млрд руб.
- Чистая прибыль за 9М2020 г составила 0,5 млрд руб.
- Рентабельность собственного капитала за 9М2020 г составила 26,7%

Ключевые финансовые показатели

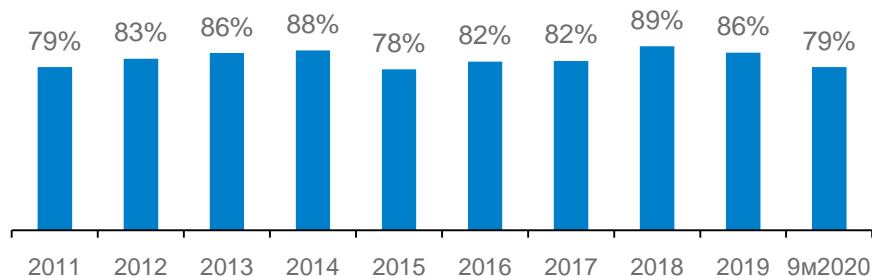
| (млн руб.) | FY 2017 | FY 2018 | FY 2019 | Изм. 18-19 | 9м 2020 |
|----------------------------------|------------|------------|------------|---------------|------------|
| Процентный доход от фин. аренды | 2 331 | 2 723 | 2 897 | + 6% | 2 110 |
| Чистые инвестиции в лизинг | 8 892 | 10 611 | 13 329 | + 26% | 10 676 |
| Чистая дебиторская задолженность | 8 743 | 10 395 | 13 076 | + 26% | 10 388 |
| Чистый проц. доход | 1 381 | 1 785 | 1 822 | + 2% | 1 332 |
| Чистая прибыль | 453 | 794 | 777 | - 2% | 514 |
| Cost/Income Ratio | 52,5% | 42,5% | 46,8% | + 4,3 п.п. | 43,4% |
| ROAA | 4,9% | 7,1% | 5,8% | - 1,3 п.п. | 4,9%* |
| ROAE | 32,0% | 44,3% | 36,4% | - 7,9 п.п. | 26,7%* |

Финансовые показатели (продолжение)

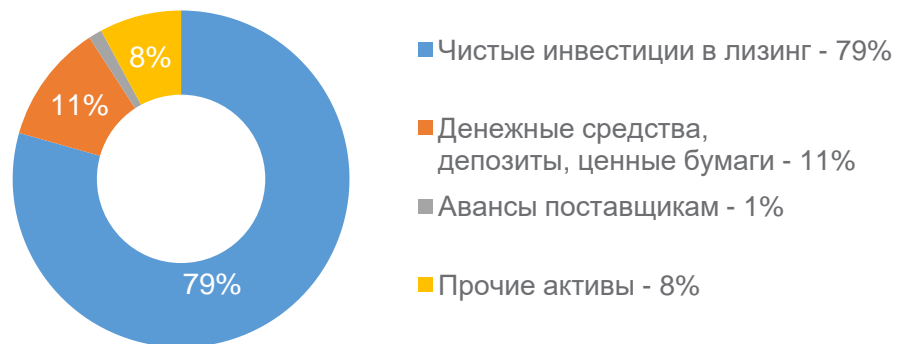
Основные характеристики активов и пассивов

- Более 90% активов компании представлены высокодоходным лизинговым портфелем (чистые инвестиции в лизинг составляют 79% активов) и ликвидными активами (денежные средства, депозиты, ценные бумаги – 11% активов)
- Балансовая стоимость предметов лизинга, вышедших из лизингового портфеля, не превышает 3% активов баланса
- Активы и пассивы сбалансированы по срокам

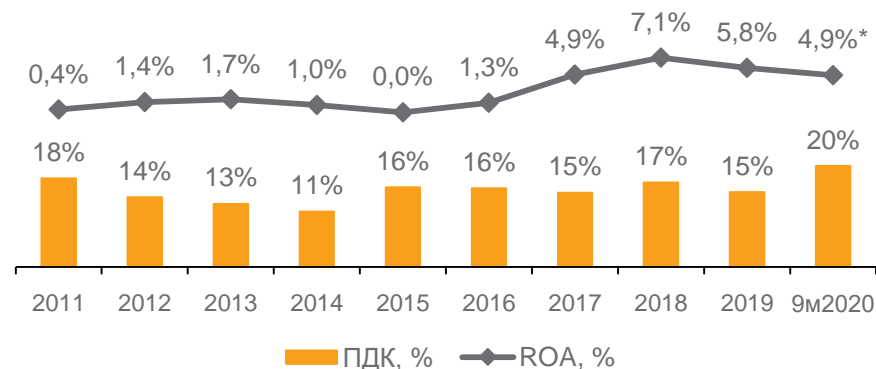
Доля чистых инвестиций в лизинг в активах, 2011 – 9м2020 гг



Структура активов (%) на 01.10.2020 г



Рентабельность активов и показатель достаточности капитала (ПДК), 2011 – 9м2020 гг

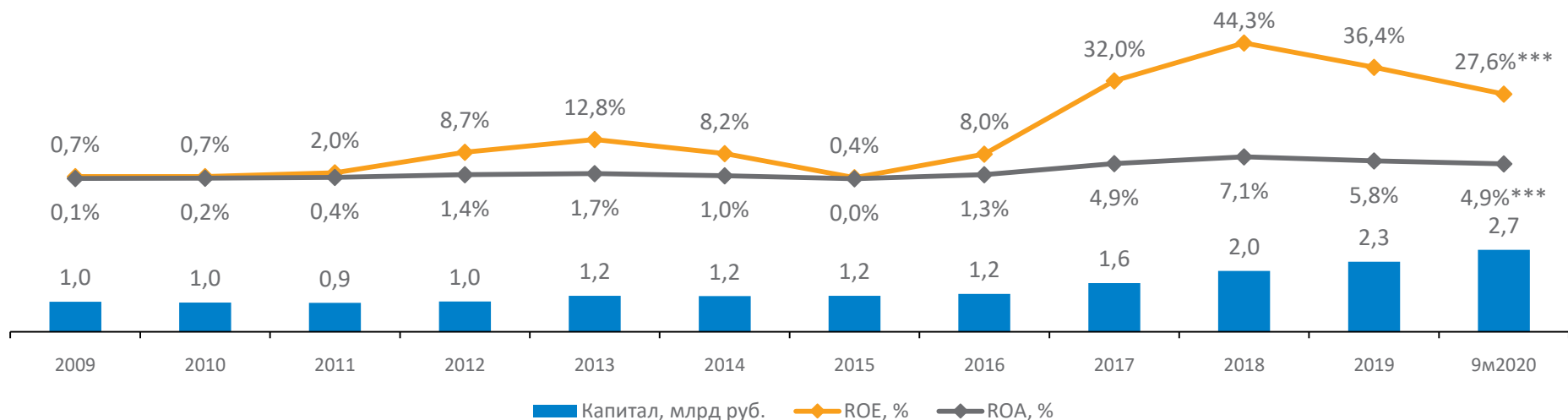
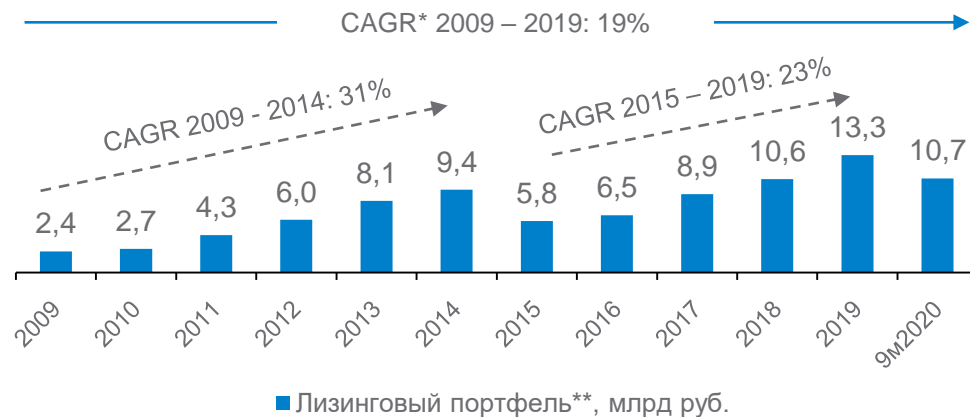


* Аннуализированный показатель

Ориентир на рентабельность

Основные характеристики

- Показатель достаточности капитала (ПДК) на 01.10.2020 г составил 20,4%
- Рентабельность активов за 9м2020 год составила 4,9%, рентабельность капитала - 27,6%
- Компания намерена сохранять приемлемый уровень достаточности капитала и его рентабельность не ниже 25%



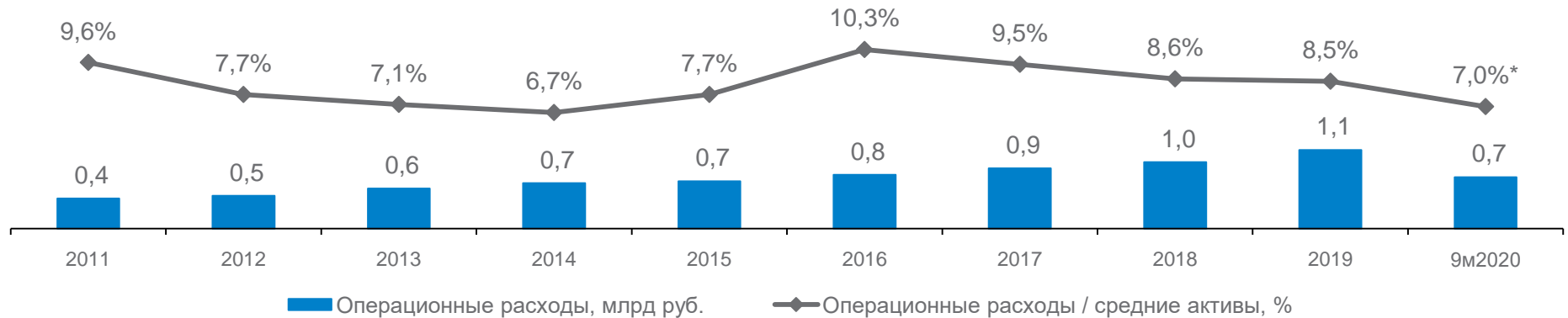
* - CAGR - совокупный среднегодовой темп роста (СГТР)

** - Лизинговый портфель – чистые инвестиции в лизинг (ЧИЛ) до вычета резервов

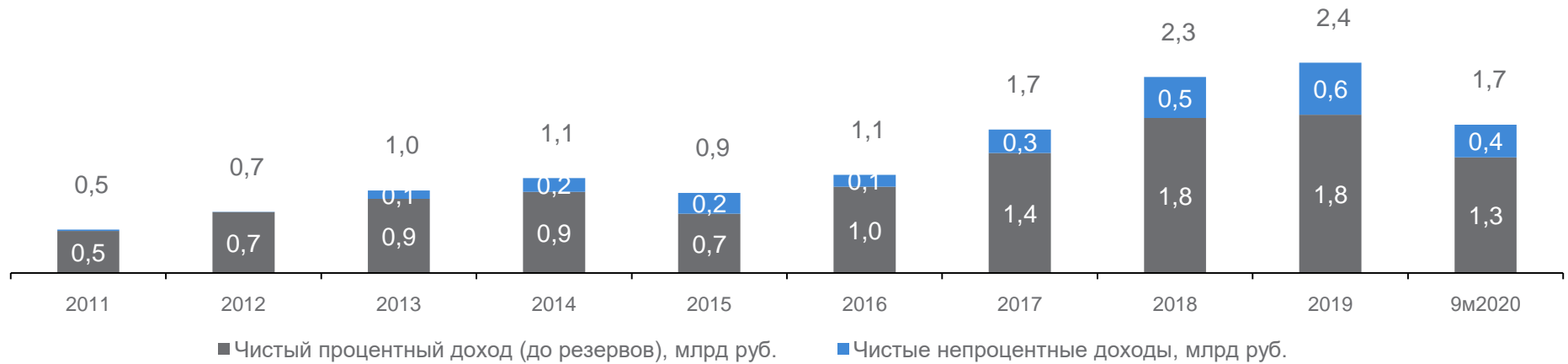
*** - Аннуализированный показатель

Операционная эффективность

Операционные расходы / Активы (%), 2011 – 9м2020 гг



Динамика операционного дохода, 2011 – 9м2020 гг



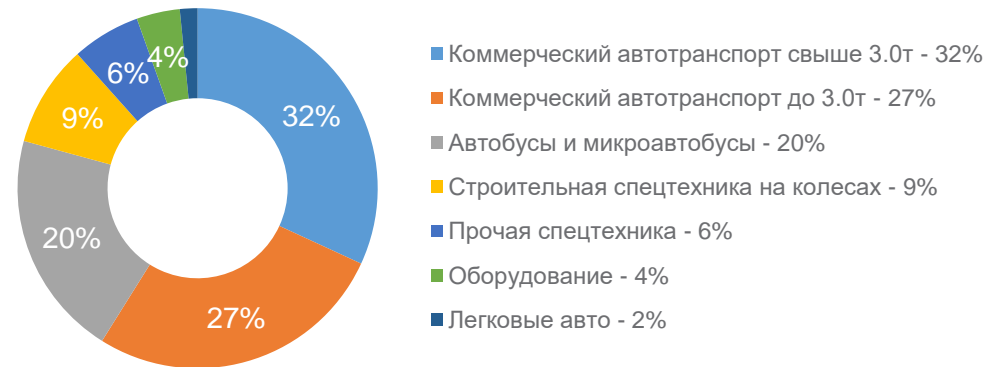
* - Аннуализированный показатель

Диверсифицированный Лизинговый Портфель

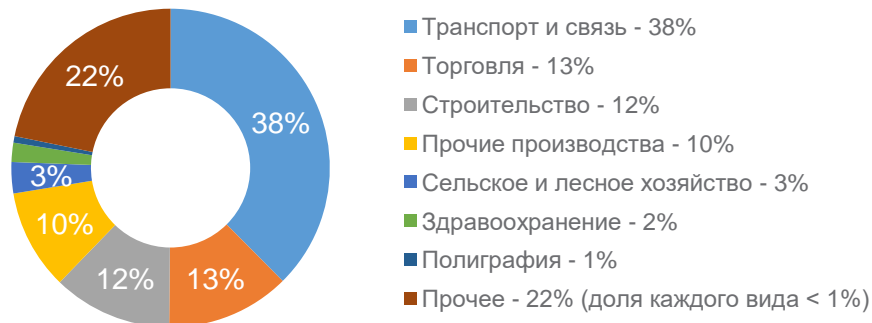
Основные характеристики

- Сбалансированное сочетание разных отраслевых сегментов
- 14 366 действующих договоров на 01.10.2020 г
- 6 892 уникальных клиентов в портфеле на 01.10.2020 г
- Отсутствие концентрации портфеля: доля крупнейшего клиента в портфеле на 01.10.2020 г – 0,97%
- Высокая доля лизинга автотранспорта – наиболее ликвидного вида имущества

Структура лизингового портфеля по типам предметов лизинга на 01.10.2020 г



Структура лизингового портфеля по видам деятельности лизингополучателей на 01.10.2020 г



Структура лизингового портфеля по маркам предметов лизинга на 01.10.2020 г



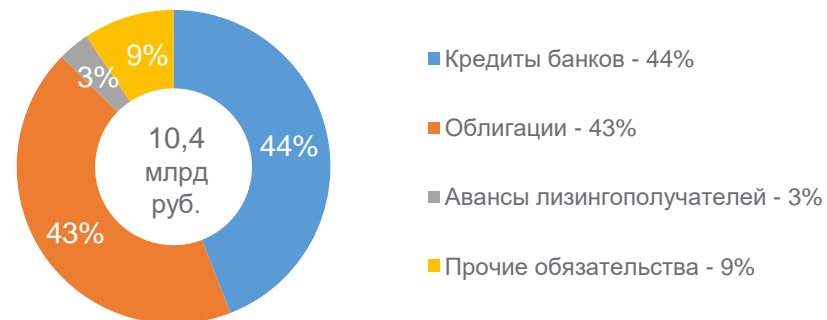
Источники фондирования

- Показатель Net Debt / Equity* на 01.10.2020 г составил 2,9х
- 87% обязательств компании представлены публичным долгом и кредитами банков
- Все обязательства компании номинированные в рублях
- Успешная история публичного долга компании:
 - с 2009 г компания разместила рублевые облигации на общую сумму более 15,7 млрд руб., включая размещения в 2018 и 2019 гг двух облигационных займов объемом 5 млрд руб. каждый (амортизируемые, срок обращения 3 года)
 - компания не допустила ни одной просрочки по выплате купонов, оферт или погашению облигаций
- Компания имеет рейтинг от АКРА: А-, прогноз «Стабильный» (подтвержден в январе 2020 г)
- Долгосрочные партнерские отношения с банками кредиторами, 50% внешнего долга приходится на кредиты банков

Структура фондирования, 2007 – 9м2020 гг



Структура обязательств на 01.10.2020 г



* Отношение чистый долг / капитал = (заемные средства - денежные средства и их эквиваленты) / капитал

Ключевые Выводы

**Устойчивая бизнес-
модель,
подтвержденная
временем**

**Лидер рынка в своем
сегменте**

**Сильные
финансовые
показатели**

**Высокие стандарты
корпоративного
управления**

- Привлекательный сегмент рынка с существенным потенциалом повторных обращений и высокой устойчивостью клиентов в условиях экономического кризиса
 - Высокая диверсификация лизингового портфеля
 - Высоколиквидные активы
 - Эффективная работа с неплательщиками
-
- ТОП-10 игрок в сегменте лизинга грузового автотранспорта
 - Устойчивые партнерские отношения с дилерами и поставщиками предметов лизинга
 - Один из ведущих участников государственной программы поддержки лизинга
-
- Высокий уровень процентной маржи и рентабельности капитала
 - Сбалансированная структура активов и пассивов
 - Высокая операционная эффективность
-
- МСФО отчетность, подтвержденная аудиторами «Большой четверки», с первого года существования компании
 - Высокий уровень регламентации и автоматизации бизнес-процессов
 - Сильная профессиональная команда с существенным опытом в лизинге