



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА



INTERNATIONAL
INVESTMENT
BANK



открытие

Надежный банк
нашего времени



РоссельхозБанк



СОВКОМБАНК



Выпуск облигаций АО «Росагролизинг»

Презентация на Московской бирже

15 ФЕВРАЛЯ 2021





Павел Косов

Генеральный директор,
член совета директоров

15 ФЕВРАЛЯ 2021



1

место

В сегменте агролизинга

330⁺

млрд руб.

Инвестиций в АПК

14⁺

тыс.
контрагентов

Сотрудничают с компанией

108⁺

тыс. ед.

Поставлено техники и
оборудования

92 %

доля МСП

В новом бизнесе

BB⁺ ▲

стабильный

Финансовый рейтинг
Fitch Rating

61⁺

млрд руб.

Лизинговый портфель
(ЧИЛ)

300⁺

поставщиков

Техники и оборудования

ruA ▲

ПОЗИТИВНЫЙ

Рейтинг кредитоспособности
Эксперт РА



№1

место на рынке
лизинга СХТ



45-50 ^{+10% к 2020 г.}
млрд руб.

объем инвестиций в
АПК ежегодно



>20 ^{+3 п.п. к 2020 г.}
процентов

доля в поставках
самоходной СХТ



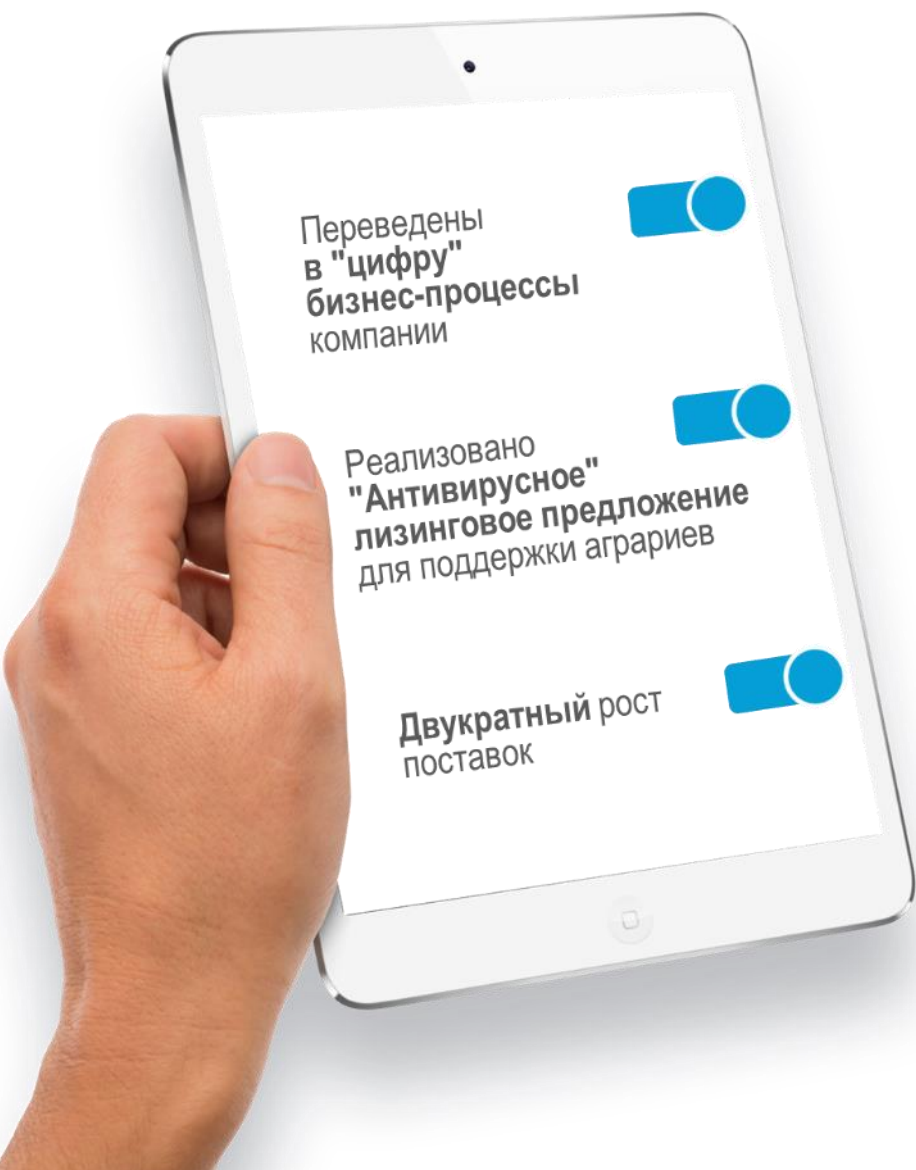
>54 <sup>+86% к результатам
2013-2018 гг.</sup>
тыс. ед.

количество поставленной
СХТ за период
реализации стратегии



>60 ^{+8 п.п. к 2019 г.}
процентов

доля АО «Росагролизинг»
на рынке лизинга СХТ



Сезонный
график платежей



8 млрд руб.
впервые размещены
облигации



Крупнейший
маркетплейс
сельхозтехники



Новая
продуктовая линейка



6 млрд руб.
докапитализация
Росагролизинг



38,5 млрд руб.
поставлено
сельхозтехники и
оборудования

Государство финансирует поддержку АПК

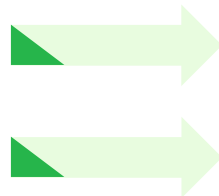
287,1

млрд руб.
(2021)

предусмотрено на поддержку АПК в 2021 году

Две основные программы по реализации поддержки

- 1 Госпрограмма развития сельского хозяйства
- 2 Федеральный проект "Экспорт продукции АПК"



АО "Росагролизинг" получает средства в виде докапитализации и субсидий



... и предоставляет имущество в лизинг на льготных условиях

- Программа "Обновление парка техники"
- Спецпрограмма лизинга в рамках ФП "Экспорт продукции АПК"
- Спецпрограмма для членов АККОР
- Спецпрограмма на белорусскую технику
- Программа финансирования для членов НССиС

Механизмы поддержки со стороны государства: переход от докапитализации к субсидированию

7



АО "Росагролизинг" реализует политику государства в области поддержки АПК



Включен в список системообразующих предприятий, что позволит получать антикризисную поддержку

20 млрд руб.
Докапитализация в 2018-2020 гг.

Государство оказывает Компании существенную поддержку

Субсидии – новый механизм поддержки со стороны государства

Субсидии по

ППРФ

649 и 811

ед.
61

Поставлено техники в 2020 г.

млн руб.
27.8

Полученный объем субсидий в 2020 г.

млн руб.
242.9

Плановый объем субсидий на 2021 г.

Субсидии Р. Беларусь
Указ Президента РБ № 466

ед.
741

Поставлено техники в 2020 г.

млн руб.
13.8

Полученный объем субсидий в 2020 г.

млн руб.
34

Плановый объем субсидий на 2021 г.

Субсидии по

ППРФ 1135

тыс. ед.
7 229

Поставлено техники в 2020 г.

млн руб.
636.8

Полученный объем субсидий в 2020 г.

Планируемые объемы поддержки в '21-24 годах

(млрд руб.)

Наименование показателя	2021	2022	2023	2024	ИТОГО
Докапитализация Общества	8,00	-	-	-	8,00
Субсидии на возмещение ставки вознаграждения (ППРФ 1135)	1,98	2,34	2,34	-	6,66

14,66

- Субсидирование - измененная форма поддержки компании, обеспечивающая сохранение льготного лизинга при безубыточной модели
- С учетом данной формы поддержки компания сможет с 2022 г. работать без докапитализации по направлению лизинга СХТ
- При развитии новых направлений лизинга вопрос докапитализации компании будет прорабатываться дополнительно



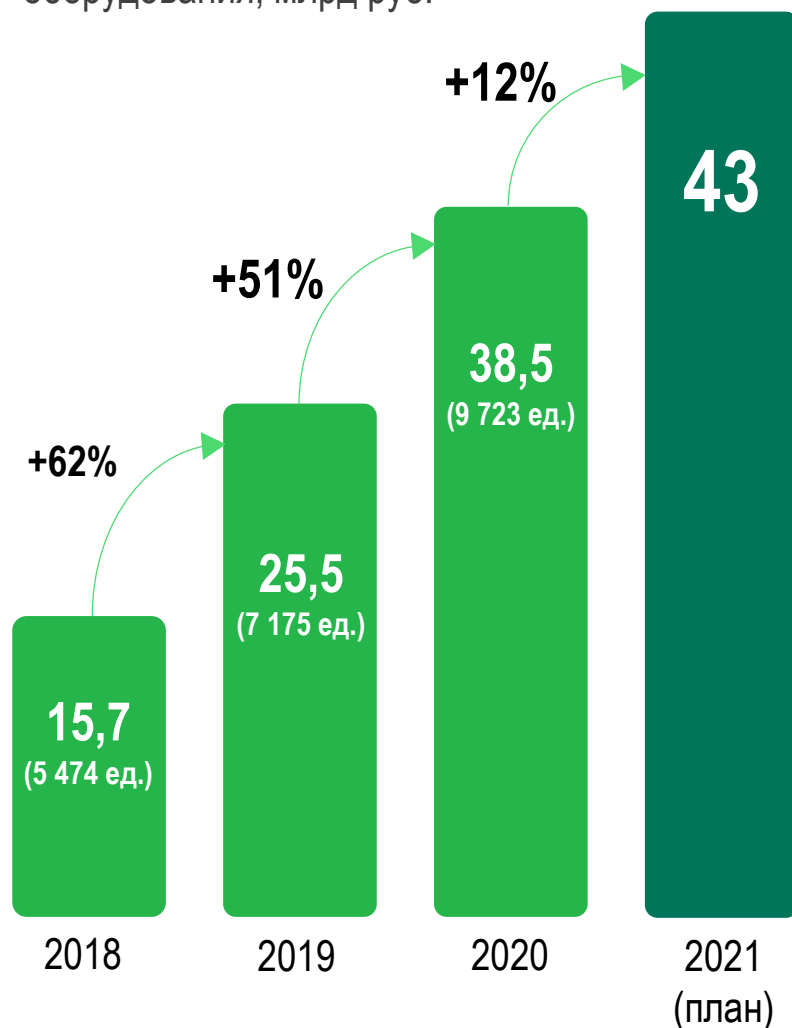
Владимир Балтер

Первый заместитель
генерального директора

15 ФЕВРАЛЯ 2021



Поставки техники и оборудования, млрд руб.



1 место

Место компании
в сегменте агролизинга



>14 тыс.

Количество
контрагентов



> 108 тыс. ед.

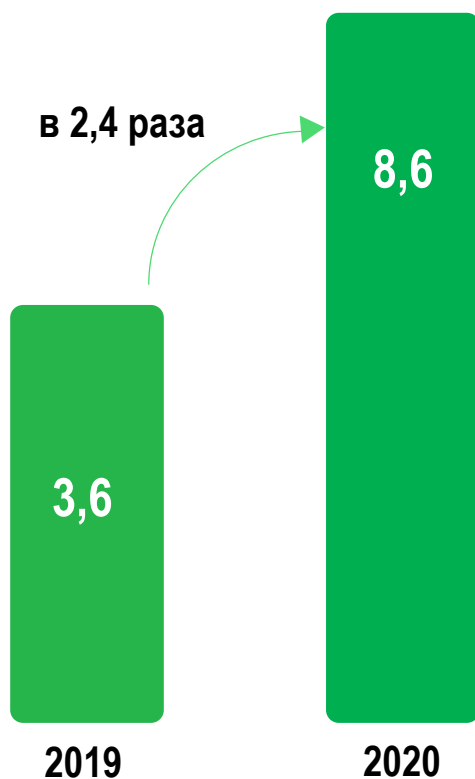
Поставлено СХТ и
оборудования за весь
период



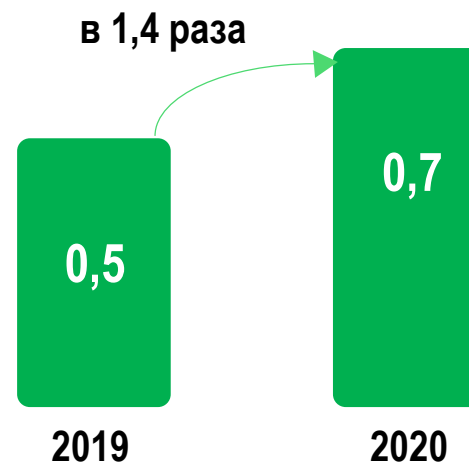
26%

Доля в поставках
российских
производителей
самоходной СХТ

Инвестиционный лизинг, млрд руб.



Реализация изъятого имущества, млрд руб.





0%

Аванс



1 год

Отсрочка
платежа*



3%

Льготное
удорожание



на 1 год

Увеличен
срок лизинга



до 20%

Скидки
от поставщиков



3 документа

Минимальный
пакет документов

Объем заявок на приобретение техники в лизинг (06.04.20-30.06.20)

млрд руб.

2020



55,9

2019



16,2

в 3,4
раза

шт.

2020



8 761

2019



2 205

в 4
раза

*по основному долгу



Специальные цены
на СХТ и оборудование



Отсрочка платежа
до 01.09.21



Аванс от 0%



Льготное
удорожание от 3%



Выбор
графика платежей
(аннуитетный, сезонный,
регрессивный)



Срок лизинга
до 7 лет

Объем в заявках на
приобретение техники
В ЛИЗИНГ
(01.12.20-31.01.21)

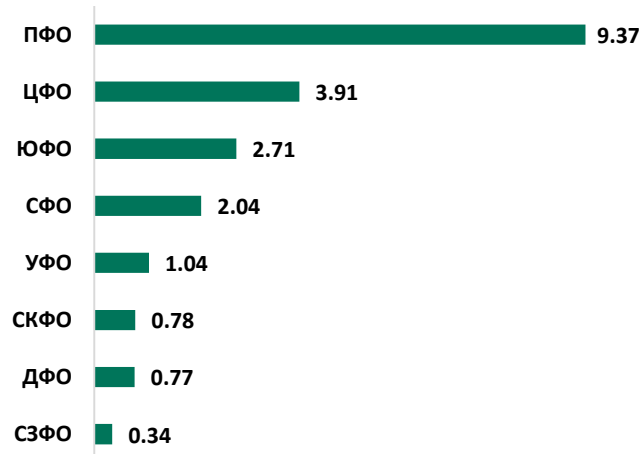


3 606 ед.



20,96 млрд руб.

Распределение по регионам (млрд руб.)



РЕЗУЛЬТАТЫ 2020 ГОДА



2 000+

Заявок



15 млрд руб.

Объем заявок



14%

Доля от всех поступивших
заявок за период

Росагролизинг усиливает свое присутствие в регионах через дилеров-агентов. Это позволяет расширить каналы информирования, обеспечить оперативное получение правильно заполненных заявок от клиентов.

В планах компании – дальнейшее развитие сети дилеров-агентов.



ЦФО

ЮФО

СФО

СЗФО

СКФО

ДФО

ПФО

УФО



300+

Поставщиков СХТ
и оборудования

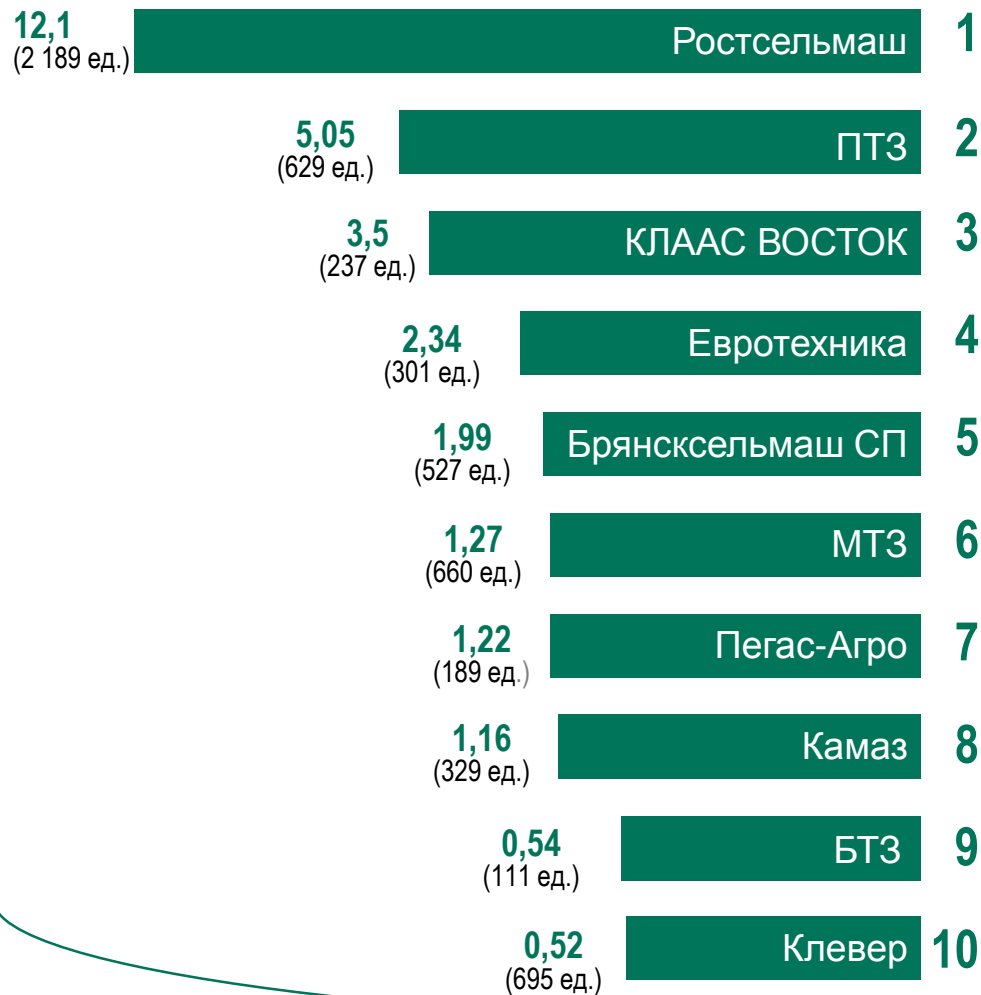


18 000+

Наименований
в номенклатуре

ТОП-10 поставщиков

млрд руб.



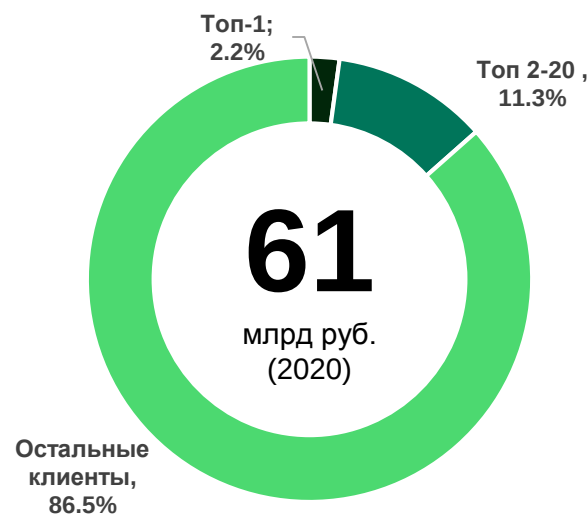
Высокая доля повторных клиентов с понятным уровнем риска

Структура клиентов по типу



Низкая концентрация портфеля на отдельных клиентах

Структура лизингового портфеля по клиентам



Топ-20 клиентов в лизинговом портфеле

8,2
млрд руб.

13,5%
от всего
портфеля



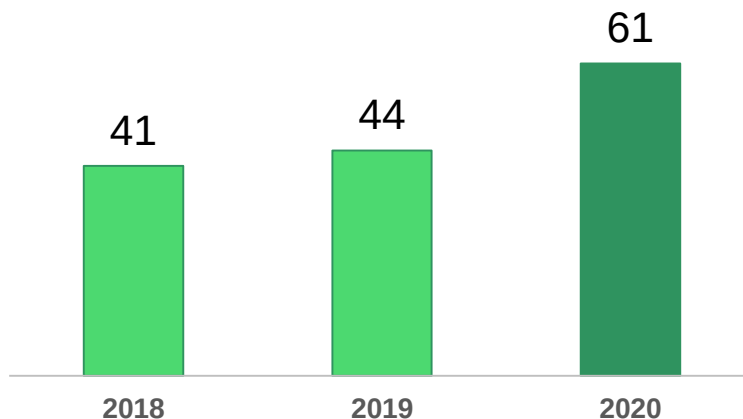
Алексей Костылев

Руководитель
Финансового департамента

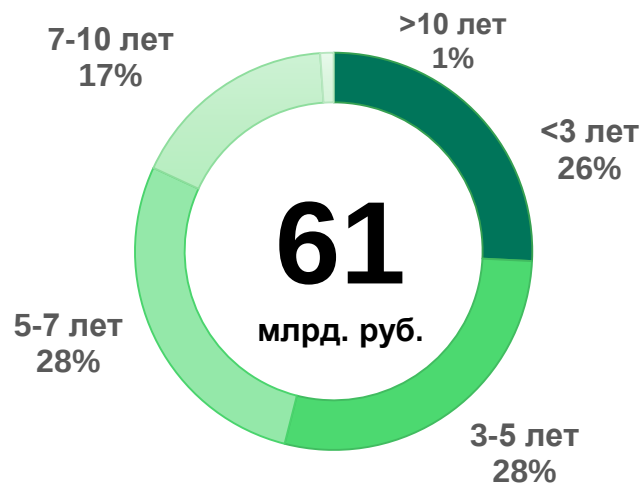
15 ФЕВРАЛЯ 2021



Рост объемов лизингового портфеля
млрд руб.



Текущий портфель сбалансирован по срокам



Основной сегмент - Сельхозтехника

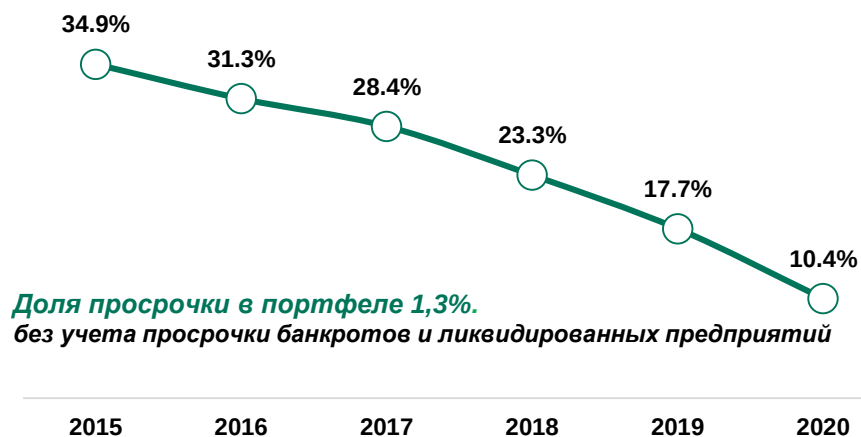


Новый порядок мониторинга платежей и работы с просроченной задолженностью

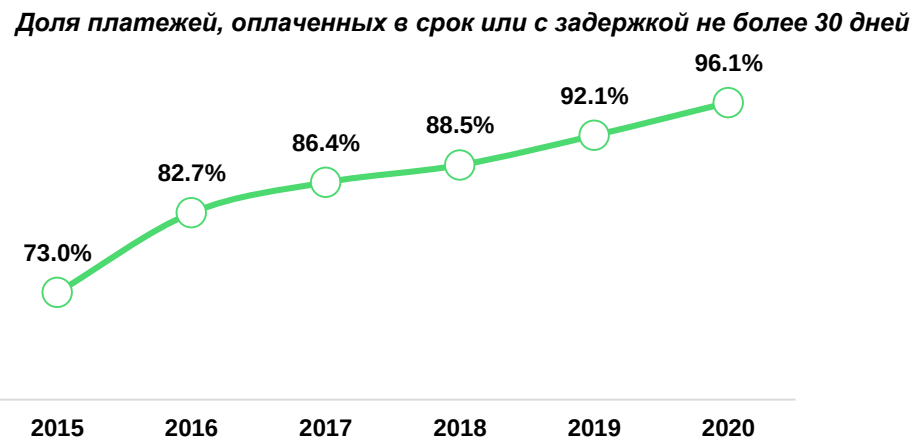
18



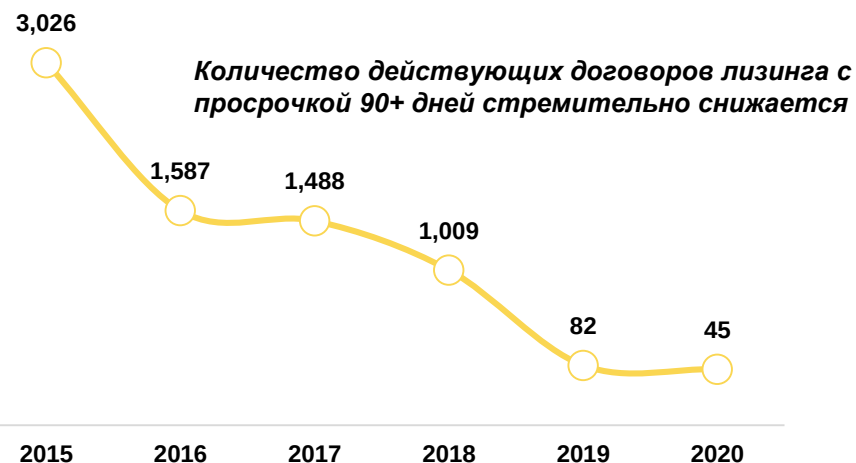
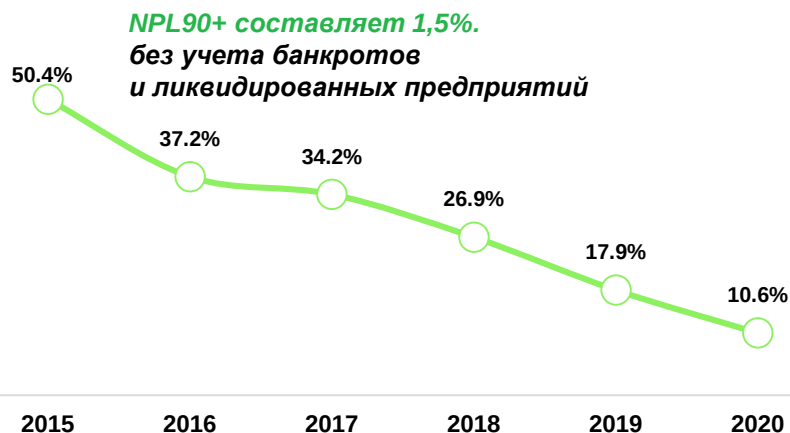
Снижение доли просроченной задолженности



Своевременность платежей приблизилась к 100%

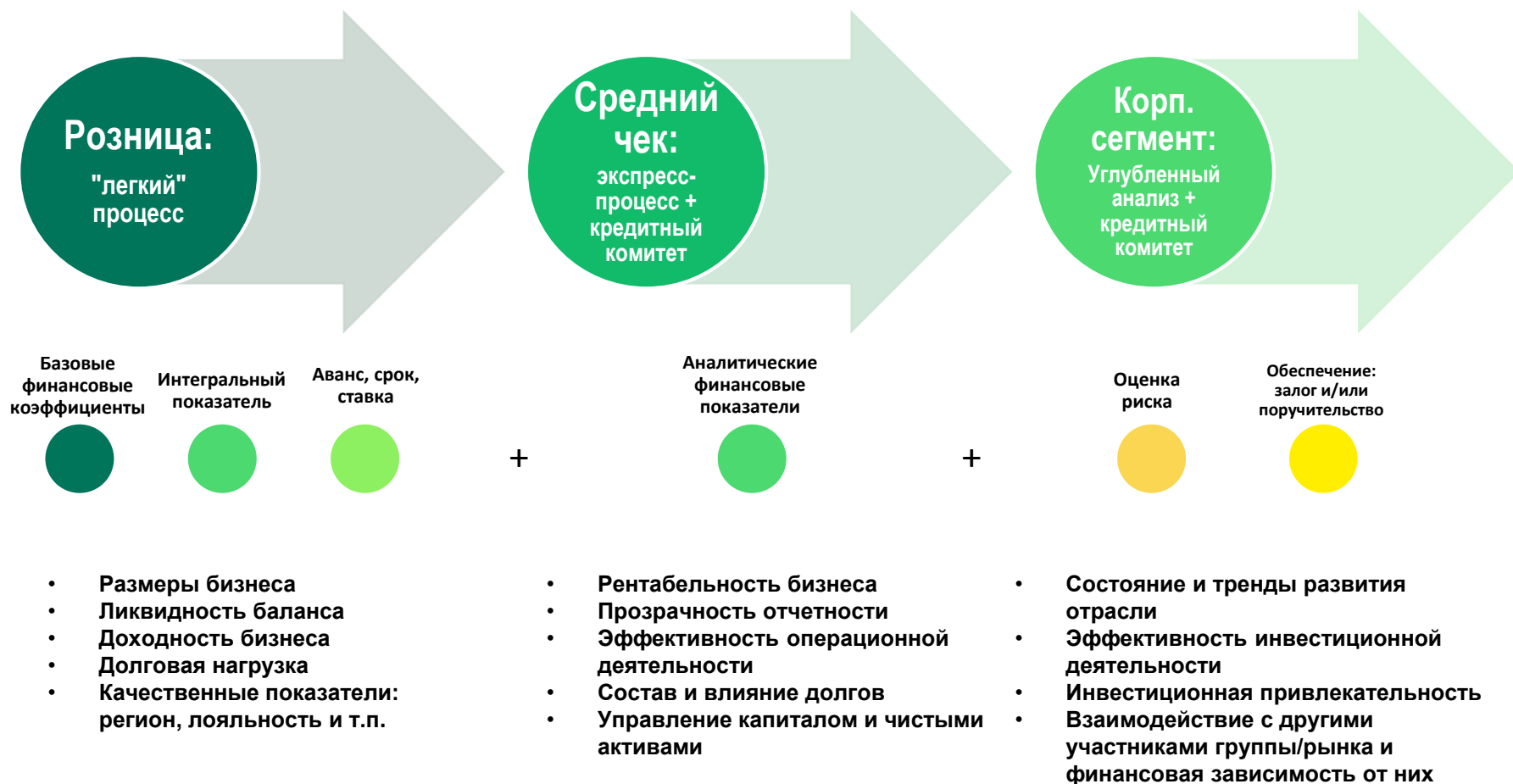


Снижение показателя NPL90+ улучшает качество портфеля ввиду ужесточения политики по работе с должниками

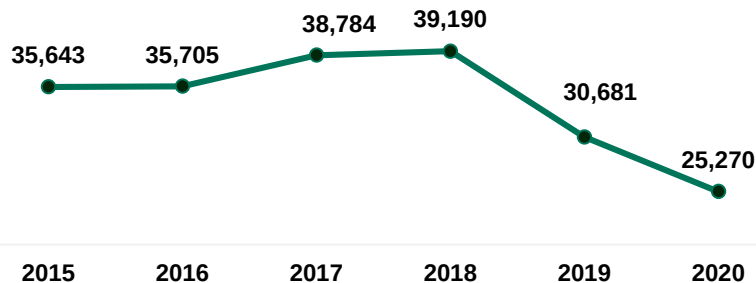


Было: расчет возможного лимита

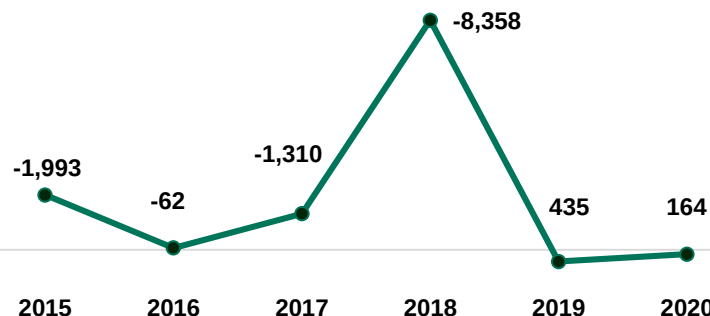
Стало: анализ финансовой устойчивости + структурирование сделки + прогноз резервов



Общая сумма созданных резервов,
млн. руб.



Влияние изменения общей суммы резервов на
финансовый результат, млн. руб.



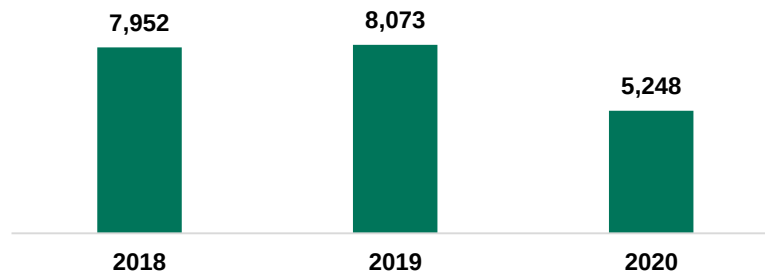
Данные по общей сумме созданных резервов отражают накопленную сумму резервов, отраженную в отчете о финансовом положении АО «Росагролизинг», с учетом всех изменений в общей сумме резервов, в том числе списания безнадежной задолженности (не влияет на PnL).

Прогноз списания безнадежной задолженности, млн. руб.

Год	Сумма задолженности к списанию
2020	1 672
2021	3 987
2022	1 684
Итого:	7 343

Прогноз списания безнадежной задолженности АО «Росагролизинг» показывает, что **в ближайшие 3 года** при значительном снижении ежегодного прироста просроченной задолженности темпы ее списания могут позволить **сократить объем просроченной задолженности** в портфеле на **7 343 млн. руб.** (или 68% от текущего объема просроченной задолженности).

Суммы списания безнадежной задолженности
за счет резервов по годам, млн. руб.



До 2018 года списание безнадежной задолженности за счет резерва в учете по МСФО не производилось.

Компания имеет низкий объем долга, при этом весь долг - публичный



Существенный рост денежного потока обеспечивает комфортное обслуживание долга



Высокая финансовая устойчивость отразилась в улучшении кредитных рейтингов в 2020 году

BB+

Стабильный
Fitch

▲ Рейтинг
улучшен 20.11.20

ruA

Позитивный
ЭкспертРА

▲ Прогноз улучшен до
позитивного 19.10.20

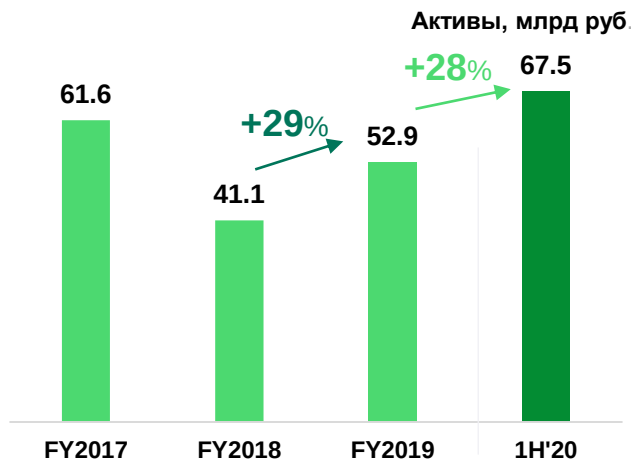
Выдержки из пресс-релиза:

- **“Ведущие позиции в области с/х оборудования в России”**
- **“Стабильная прибыльность и минимальные ограничения”**
- **“Концентрация портфеля сократилась”**

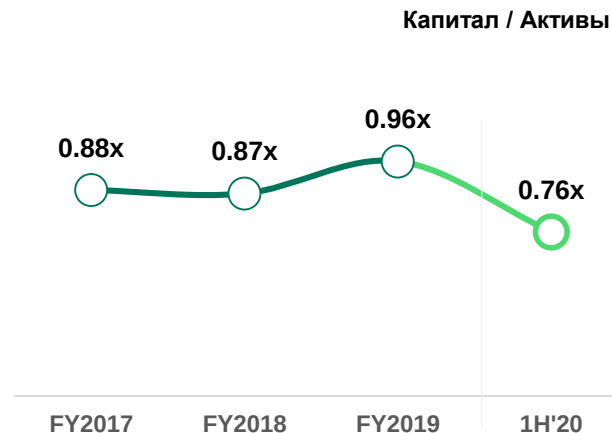
Выдержки из пресс-релиза:

- **“Усиление рыночных позиций”**
- **“Расширение масштабов бизнеса”**
- **“Планируемое увеличение капитала в 2021 г.”**

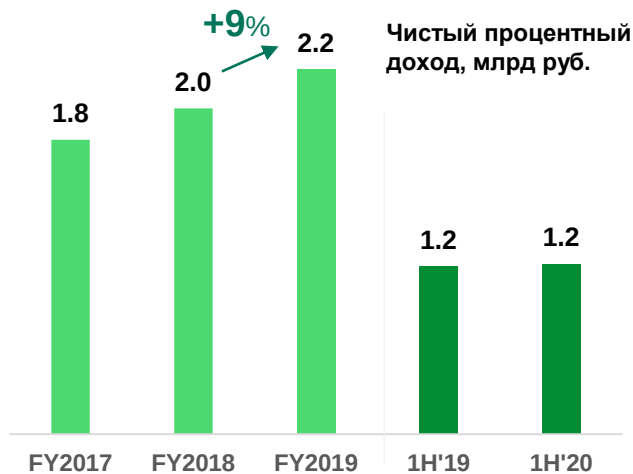
Объем активов продолжил уверенный рост в 1 полугодии 2020 года



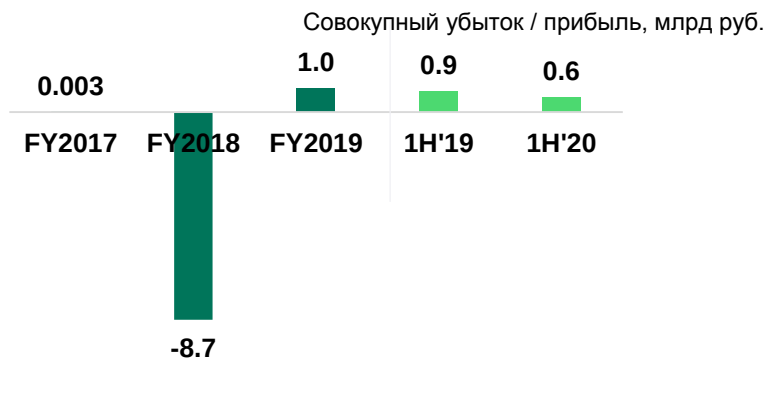
Достаточность капитала остается на высоком уровне благодаря поддержке государства



Устойчивый чистый процентный доход



Компания сохранила положительную прибыльность в период COVID-19



Единоразовый убыток. Доначисление резервов связано с переходом на МСФО 9



Выпуск облигаций

15 ФЕВРАЛЯ 2021



Эмитент	АО "Росагролизинг"
Кредитные рейтинги эмитента	BB+ / Стабильный (Fitch), ruA / Позитивный (Эксперт РА)
Рейтинг выпуска	ruA(EXP) (Эксперт РА)
Предварительный объем выпуска	7 млрд руб.
Номинальная стоимость / Цена	1000 руб. / 100%
Срок обращения	5 лет
Ориентир доходности	Диапазон премии 200 - 220 б.п. к значению g-curve* на срок 5 лет
Способ размещения	Book-building, закрытая подписка среди квалифицированных инвесторов
Размещение и вторичное обращение	Московская Биржа, 3-ий уровень листинга
Требования по инвестированию средств институциональных инвесторов	Выпуск удовлетворяет требованиям по инвестированию средств пенсионных накоплений и страховых резервов
Предварительная дата книги заявок	Конец февраля 2021 года
Организаторы	Международный Инвестиционный Банк, ПАО Банк «ФК Открытие», АО «Россельхозбанк», ПАО «Совкомбанк»

*<https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>



Радь ответить на Ваши вопросы

Не ответили на Ваш вопрос? Пришлите его нам по почте:

- EFiryulina@rosagroleasing.ru / Фирюлина Елена (Росагролизинг)
- Ilya.Samorodov@iibbank.com / Илья Самородов (МИБ)
- Denis.Tulinov@open.ru / Денис Тулинов (Открытие)
- EreminaLV@rshb.ru / Еремина Линаида (Россельхозбанк)
- KovalevAG@sovcombank.ru / Ковалев Александр (Совкомбанк)

15 ФЕВРАЛЯ 2021

