

ФИНАНСОВЫЕ ИТОГИ ПО МСФО ЗА 6М 2024

европлан®

АВГУСТ 2024



Сайт для инвесторов
с русской и английской
презентацией



ТГ-канал
Европлан Инвестиции



ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ



Настоящий документ содержит информацию о ПАО «ЛК «Европлан» (далее также — «Компания») и подконтрольных ему компаниях (далее при совместном упоминании — «Группа»).

Настоящий документ предназначен для содействия в проведении анализа Группы и предоставлен исключительно в информационных целях. Настоящий документ не является предложением купить ценные бумаги или какие-либо активы или принять участие в подписке на ценные бумаги, или продать ценные бумаги или какие-либо активы, не является офертой или приглашением делать оферты, не является рекламой ценных бумаг, гарантией или обещанием продажи ценных бумаг или каких-либо активов или проведения размещения ценных бумаг или заключения какого-либо договора, и не должен толковаться в каком-либо из этих качеств.

Настоящий документ не является рекомендацией, в том числе индивидуальной инвестиционной рекомендацией (в значении, определенном в Федеральном законе от 22 апреля 1996 года № 39 ФЗ «О рынке ценных бумаг»), в отношении ценных бумаг Компании или любых иных ценных бумаг или любых активов, упомянутых в настоящем документе. Настоящий документ не предназначен для того, чтобы быть основанием для принятия каких-либо инвестиционных решений. Настоящий документ передается получателям исключительно в информационных целях.

Любая информация о планах и любых будущих событиях, содержащаяся в настоящем документе, является неопределенной и может существенно отличаться от фактов и событий, которые наступят в будущем в действительности. Лицо, получившее настоящий документ, считается предупрежденным о том, что ничто в настоящем документе не является гарантией, заверением, обещанием или обязательством относительно будущих событий и фактов, и что любые будущие реальные результаты, события и факты могут существенно отличаться от информации, указанной в настоящем документе. Компания, любые иные лица, входящие с Компанией в группу лиц, их аффилированные или иным образом связанные с ними лица, работники, должностные лица, представители, не дают никаких гарантий, заверений, обещаний или обязательств относительно наступления, достоверности, исполнимости или достижимости таких планов или любых будущих событий или фактов.

Объём нового бизнеса

124,3 млрд ₽ **+27%** г/г



Легковой транспорт
+34% г/г



Коммерческий транспорт
+29% г/г



Самоходная техника
+7% г/г

Сделки

28 600 сделок **+25%** г/г



Крупные сделки

780 млн ₽
Таксопарк
360 легковых автомобилей

358 млн ₽
Каршеринговая компания
179 легковых автомобилей

165 млн ₽
Оператор по обращению с твёрдыми
коммунальными отходами
Коммунальная техника

104 млн ₽
Крупное сельхозпредприятие
Зерноуборочные комбайны
Ростсельмаш

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО ЗА 2 КВАРТАЛ 2024



Чистая прибыль

₽ 8 776 млн

(14 796 млн ₽ за 2023)

Прибыль на одну обыкновенную акцию
за 1 квартал 2024 — 73,13 ₽ (+25% г/г)



Рост капитала обеспечивается стабильным ростом чистой
прибыли и высокой маржинальностью бизнеса

ROE_{ТТМ} 37%

(38% за 2023)¹

Сохраняется высокая **достаточность капитала** первого
уровня по «Базелю 3» составляет **19,9%**



91,0% активов Группы представлены высокодоходным
лизинговым портфелем

ROA_{ТТМ} 6,4%

(6,5% за 2023)²

Остаток **ЧИЛ** (за вычетом резерва под ожидаемые
кредитные убытки) достиг **257 млрд ₽** (+39% к 6М'23)

NIM_{ТТМ} 9,1%

(8,5% за 2023)³

Новый бизнес 124,3 млрд ₽ (+27% г/г)
Чистый процентный доход 12 млрд ₽
(+49% г/г)

Маржа непроцентного дохода

5,8%

(6,1% за 2023)⁴

Чистый непроцентный доход 7 млрд ₽

(+18% г/г)

Основные драйверы — рост объемов нового бизнеса и, как
следствие, дохода от прочих услуг

Эффективная бизнес-модель
с минимальным уровнем риска

COR_{ТТМ} 1,5%

(0,9% за 2023)⁵

Показатели качества портфеля по-прежнему на высоком
уровне: **NPL90+** 0,2% и **Стадия 3** снизилась на 70,2% до
0,3% (к 6М'23)

CIR_{ТТМ} 29%

(31% за 2023)⁶

Операционные расходы 5,3 млрд ₽ (+25% г/г)

(1) **ROE**: чистая прибыль / среднее значение капитала. (2) **ROA**: чистая прибыль / среднее значение активов. (3) **NIM**: чистый процентный доход / среднее значение активов, приносящих процентный доход. (4) **Маржа непроцентного дохода**: чистый непроцентный доход / среднее значение активов, приносящих процентный доход. (5) **COR**: изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов / среднее значение суммы чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по лизингу до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки. (6) **CIR**: сумма расходов на персонал и общих и административных расходов / доходы от операционной деятельности.

Чистая прибыль по 2024 году может быть снижена на **4 млрд ₽** относительно последнего прогноза в 1 квартале 2024 года.

Причины

**Единоновременный эффект —
повышение налога на прибыль**

2,5 млрд ₽ оценка эффекта
от перехода на налог 25%

**Долгий период высоких ставок
и снижение платежной дисциплины**

1,5 млрд ₽ дополнительный резерв из-за
снижения деловой активности в экономике

ВЗГЛЯД МЕНЕДЖМЕНТА НА РЕЗУЛЬТАТЫ 2024 ГОДА



Чистая прибыль по итогам текущего года в диапазоне **14-16 млрд ₽**

Новый бизнес¹ **+10%** / Лизинговый портфель² **+20%**

Удерживать **CIR** в целевом диапазоне **30-32%**

Планируем рекомендовать СД³ рассмотреть выплату дивидендов около **3 млрд ₽** по итогам 9М 2024 года

КУП⁴ владеет **0,59%** акций или **5% free-float** с даты IPO

(1) Новый бизнес — это стоимость переданных клиентам предметов лизинга в течение рассматриваемого периода

(2) Общая сумма лизинговых платежей к получению по действующим договорам лизинга.

(3) СД — совет директоров.

(4) КУП — ключевой управленческий состав, в который включаются члены совета директоров, Правления, руководители и директора, занимающие ключевые управленческие позиции, и их близкие родственники.

ЧТО ТАКОЕ ЛИЗИНГ В ЕВРОПЛАНЕ



Удобный способ приобрести транспорт и технику с кредитным плечом

Часть за свои средства, а остальное финансирует лизинговая компания

Лизинг даёт дополнительные преимущества юридическим лицам

У банков нет автокредита для бизнеса

Право собственности остаётся у лизинговой компании

В отличие от кредита



Клиент заключает договор лизинга и вносит аванс до **49%**, в среднем **10-20%**



Клиент пользуется техникой и выплачивает Европлану ежемесячные платежи



По окончании договора клиент может выкупить или вернуть автомобиль в лизинговую компанию

Экономия на налогах до **40%**¹

Европлан, как крупнейший покупатель автомобилей в стране, имеет преимущества:

- Предлагает клиентам уникальные скидки до **35%** на автомобили и технику
- Помогает обслуживать приобретённую технику быстрее и дешевле до **20%**: страхование, сервисное обслуживание, автопомощь и ещё **30** услуг

- Европлан владеет и умеет управлять крупным автопарком — в портфеле около **122 000** единиц транспорта
- Большая филиальная сеть позволяет: искать, доставлять и проверять транспорт, обеспечивать обслуживание, адаптироваться к региональным особенностям, поддерживать высокое качество портфеля
- Европлан может изымать предмет лизинга без решения суда при длительных просрочках платежа

Подробнее о лизинге [в видео](#).

Источник: данные компании

Примечания: (1) Уменьшение налогооблагаемой базы за счет включения лизинговых платежей в полном объеме, включая авансовый платеж (НДС, включенный в состав лизинговых платежей, принимается к вычету в полном объеме)

ЕВРОПЛАН – №1 СРЕДИ НЕЗАВИСИМЫХ АВТОЛИЗИНГОВЫХ КОМПАНИЙ¹

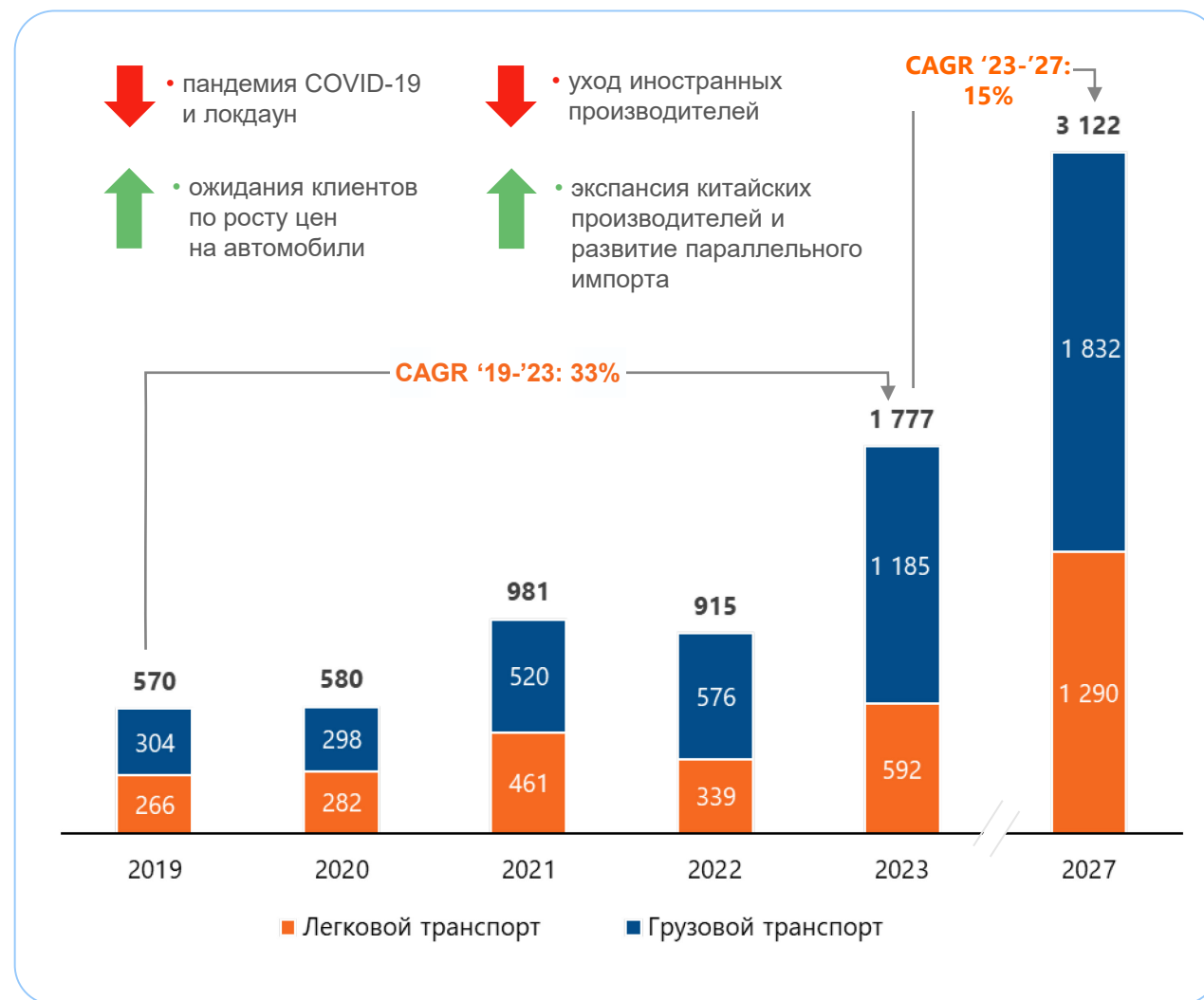


Источник: РА «Эксперт РА»
Примечания: (1) Под «независимыми» подразумеваются компании, не являющиеся частью банковских и/или промышленных групп; (2) По стоимости имущества (искл. НДС), приобретенного и переданного в лизинг за соответствующий год, данные за 2023 г.; (3) Дания, Франция, Германия, Нидерланды, Испания, Италия. В России 16% за 2022 г. по данным РА «Эксперт РА»; (4) По объему лизингового портфеля; (5) После вычета резервов (6) На 31.03.2024.

СТАБИЛЬНЫЙ РЫНОК С ВЫСОКИМ ПОТЕНЦИАЛОМ РОСТА

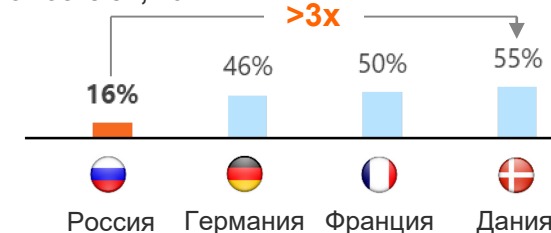
Российский рынок лизинга продолжит активный рост...

...благодаря совокупности факторов



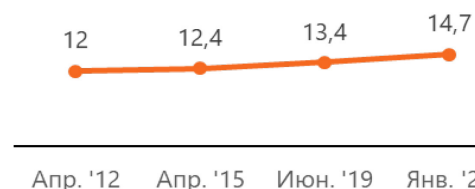
Рост проникновения¹ лизинга в продажах автотранспорта, в т.ч. продажах легковых авто

Уровень проникновения лизинга легковых автомобилей, 2022 г.



Необходимость обновления автопарка на фоне роста его среднего возраста. **14,7 лет** — средний возраст легковых автомобилей в РФ

Средний возраст автомобилей в автопарке России, лет



Развитие концепции Car-as-a-Service

- **Переход к восприятию** автомобиля как услуги, а не собственности
- **Активный рост рынков такси, каршеринга, долгосрочной аренды** в России
- **Рост стоимости владения** собственным автомобилем ведёт к переходу **на модель владения по подписке**

Источник: РА «Эксперт РА», Автостат, Б1

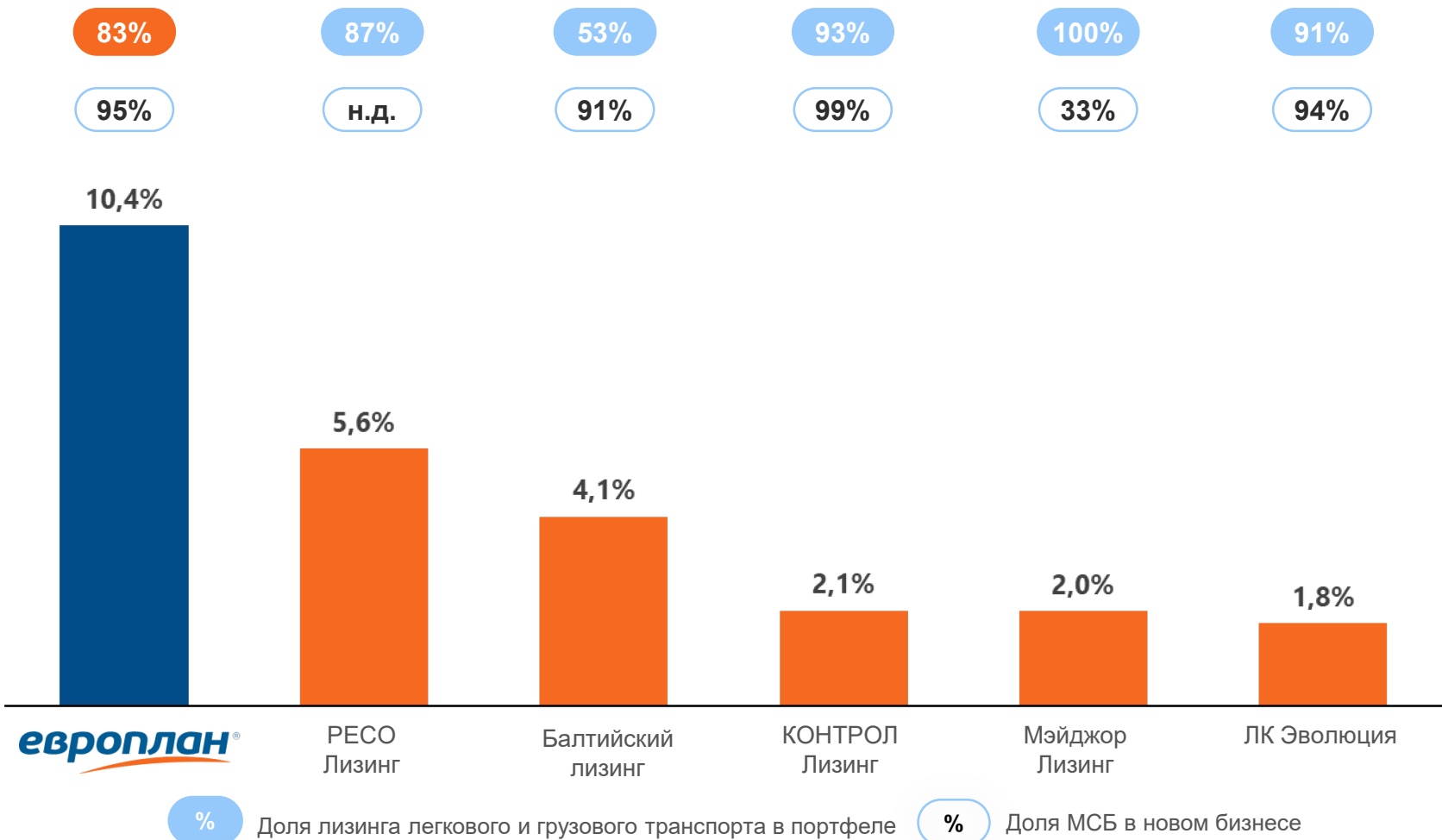
Примечания: (1) 16% проникновение автолизинга в продажи автомобилей означает, что только 16 машин из 100 покупаются в лизинг.

ЛИДИРУЮЩИЕ ПОЗИЦИИ В СЕГМЕНТЕ АВТОЛИЗИНГА



- **№1** среди независимых игроков
- **Один из немногих** рыночных игроков, который **не зависит от стратегии** отдельных автопроизводителей, автодилеров; промышленных, банковских, страховых и/или иных финансовых групп
- **Фокус на лизинге автотранспорта** позволил создать **уникальную платформу**, которая сопровождает клиентов на протяжении всего жизненного цикла

Доли рынка крупнейших независимых компаний¹ по объемам автолизингового портфеля по итогам 2023 г., %



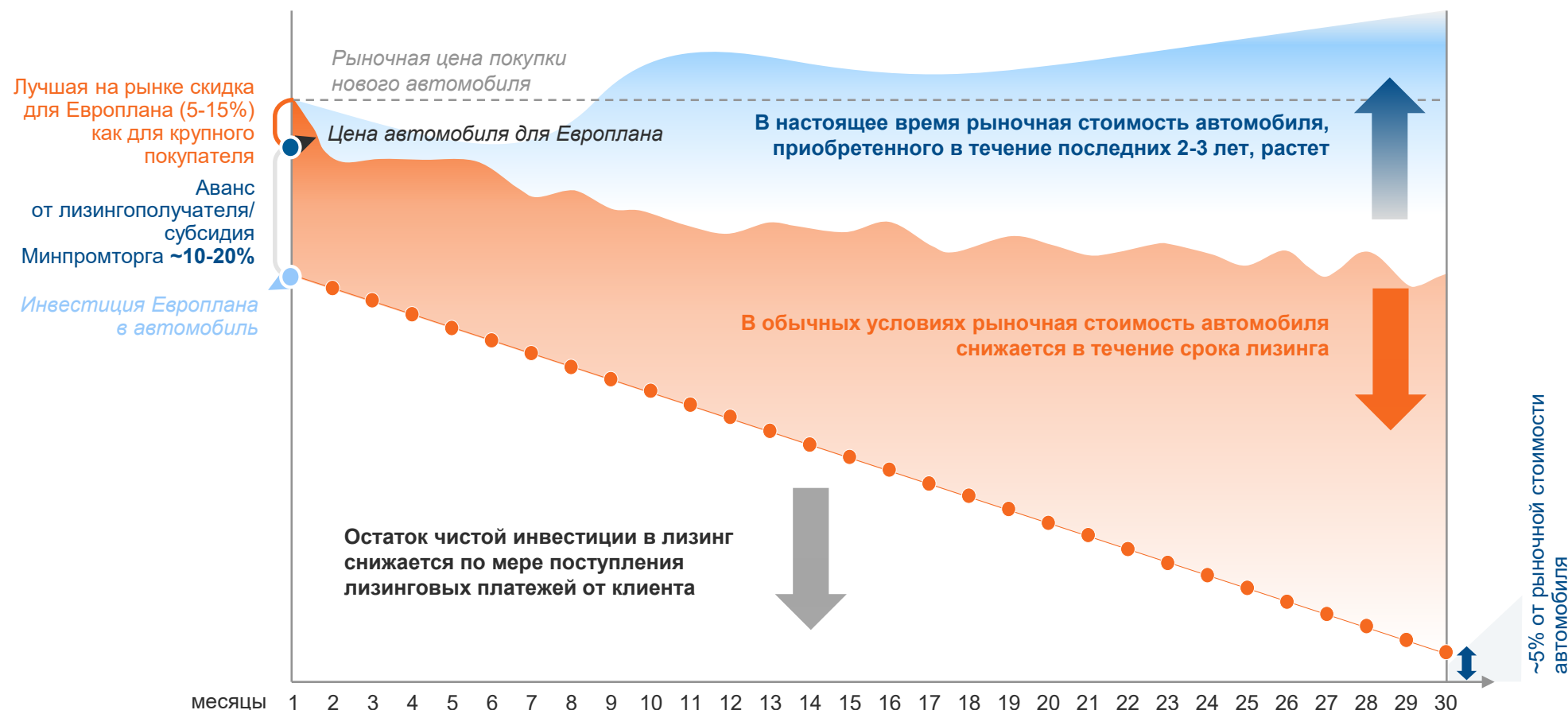
Источник: РА «Эксперт РА»

Примечания: (1) Под «независимыми» подразумеваются компании, не являющиеся частью банковских и/или промышленных групп.

БИЗНЕС-МОДЕЛЬ ЕВРОПЛАНА: ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА С БЕЗОПАСНЫМ LTV¹ И БЫСТРЫМ ВОЗВРАТОМ ИНВЕСТИЦИЙ В ЛИЗИНГ

- Чистая инвестиция Европлана снижается по мере поступления лизинговых платежей от клиента. В этом примере через 30 месяцев² составляет около 2% от рыночной стоимости автомобиля
- На данном горизонте сохраняется ~70% реальной стоимости нового автомобиля³
- Рыночная стоимость поддержанных автомобилей часто превышает их первоначальную цену покупки за счёт высокой инфляции на российском авторынке в последние несколько лет

Динамика чистой инвестиции в лизинг в % от изначальной стоимости автомобиля



Источники: данные компании, публичные данные

Примечание: (1) LTV — Loan-to-Value, коэффициент «кредит / залог» — отношение объема задолженности к стоимости залогового имущества. (2) 42 месяца — средневзвешенный договор лизинга для Европлана. (3) По данным аналитического агентства «Автостат», наиболее ликвидные автомобили сохраняют за 3 года от 69% до 98% первоначальной стоимости.

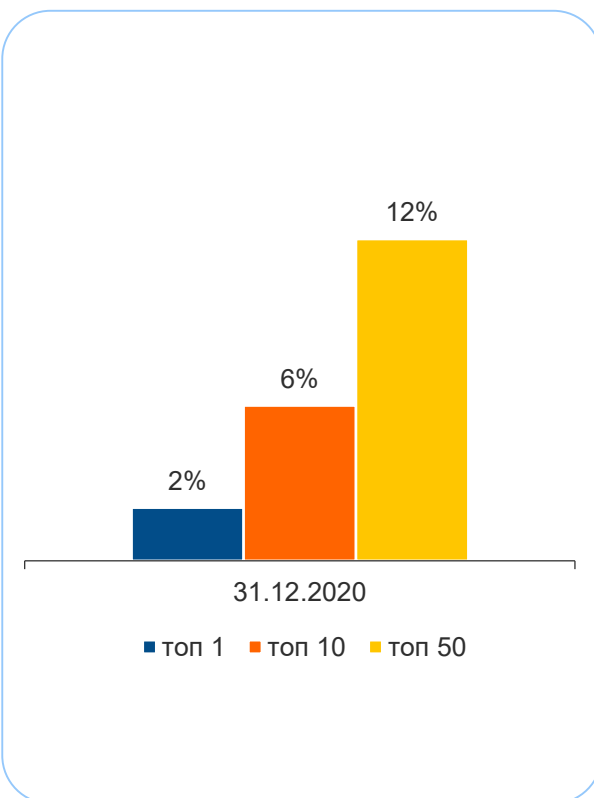
МИНИМАЛЬНЫЕ УРОВНИ КРЕДИТНОГО РИСКА

Низкая концентрация лизингового портфеля на крупнейших лизингополучателях

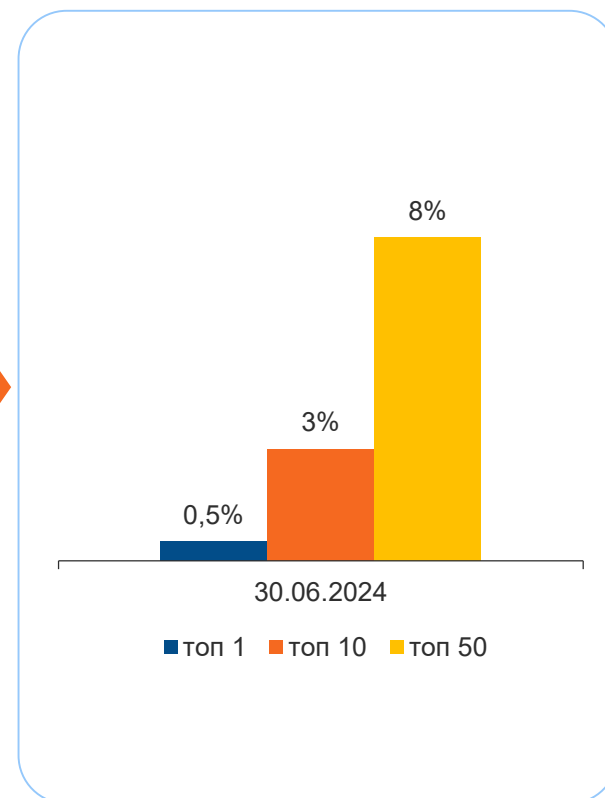


Диверсифицированный лизинговый портфель представлен всеми видами частного бизнеса и отраслей экономики

2020 год



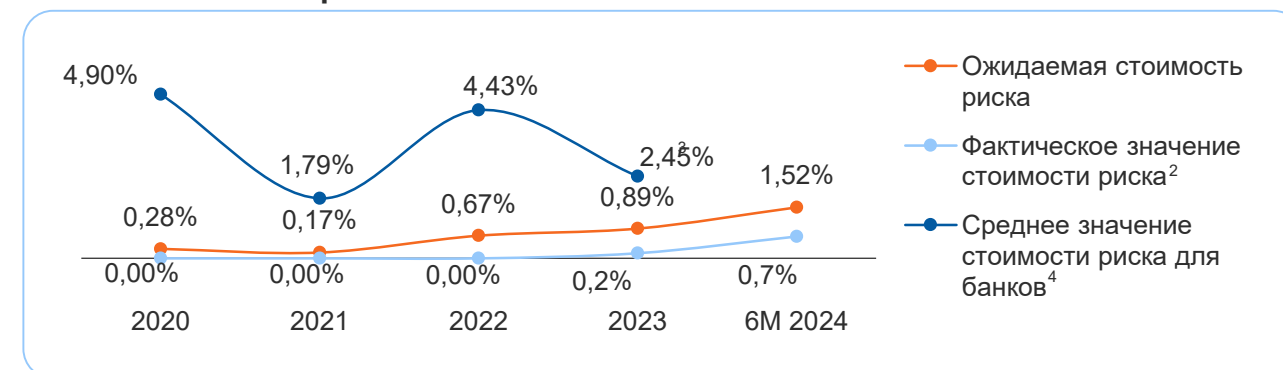
30.06.2024



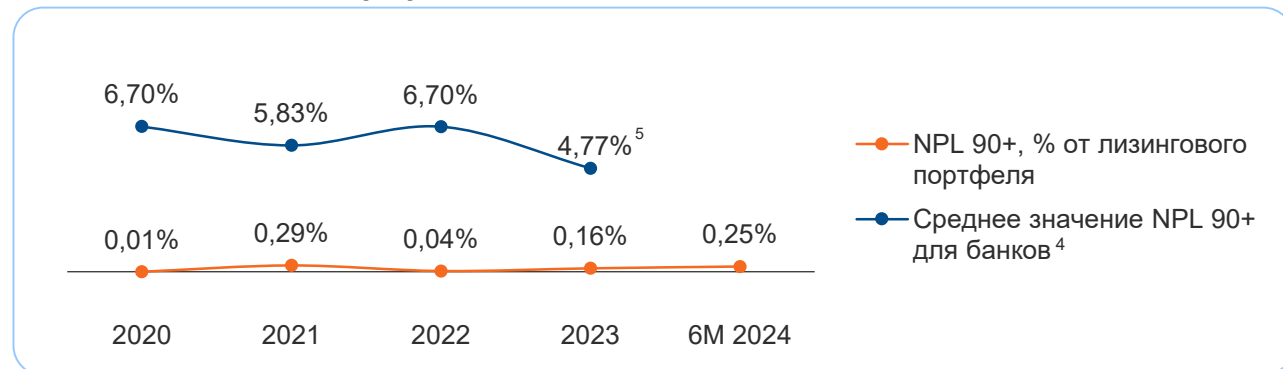
Эффективный подход к минимизации рисков

- Прибыльное прохождение кризисов
- Глубокое понимание лизингового рынка России
- Оценка рисков на раннем этапе обработки заявок
- Показатели управления риском в KPI почти всех подразделений
- Формирование качественной и лояльной клиентской базы
- Поддержание высокого уровня повторных продаж

Низкая стоимость риска¹



Высокое качество портфеля



Источник: данные компании

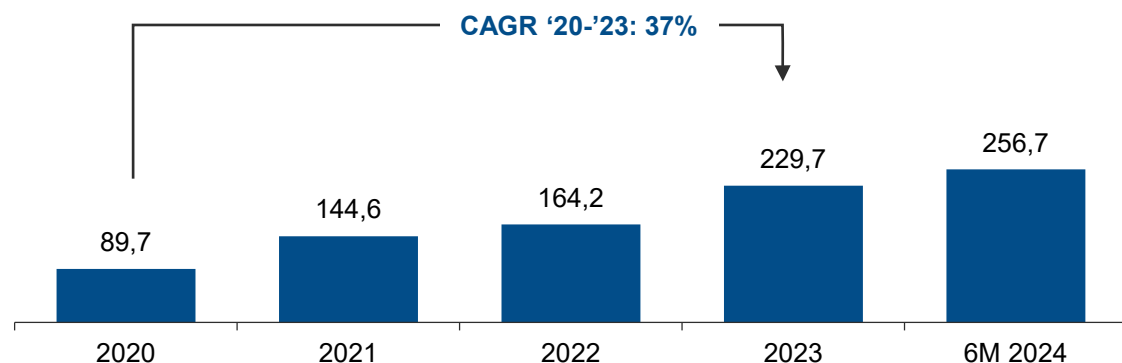
Примечания: (1) Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов за отчётный период / средний портфель (ЧИЛ + Дебиторская задолженность по лизингу). (2) До 31.03.2021 на основе данных Fitch, после 31.03.2021 – расчеты Компании по аналогичной методике. (3) Показатели рассчитаны на основании сокращённой неаудированной промежуточной консолидированной финансовой отчётности ПАО «ЛК «Европлан» по МСФО. (4) Показатели рассчитаны по следующим банкам: Сбербанк, ВТБ, Тинькофф, Совкомбанк. (5) Показатель NPL по Совкомбанку включает только 6 мес. 2023 г.

ПОДТВЕРЖДЕННАЯ ВРЕМЕНЕМ ИСТОРИЯ РОСТА СО СТАБИЛЬНО ВЫСОКИМИ ПОКАЗАТЕЛЯМИ ДОХОДНОСТИ И ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА



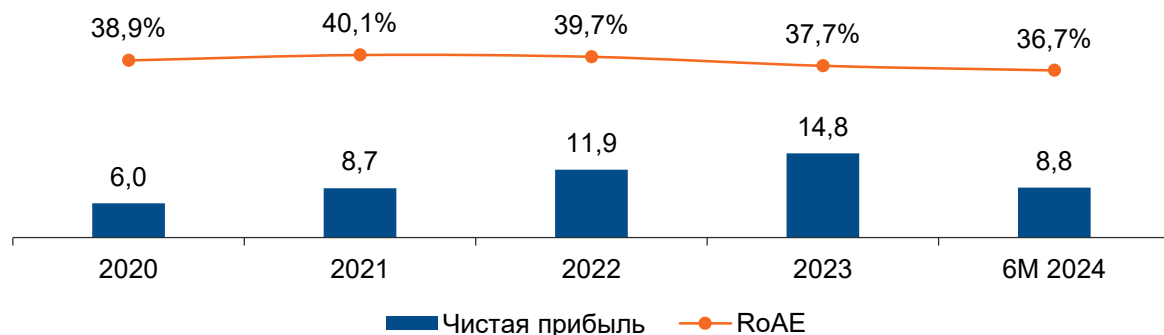
Лизинговый портфель¹

млрд руб.



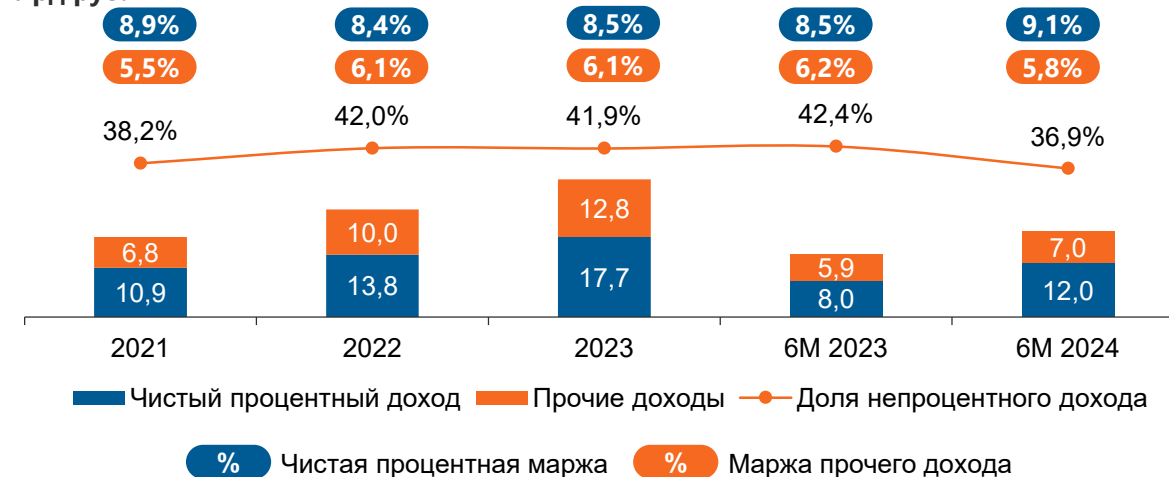
Чистая прибыль и RoAE

млрд руб.



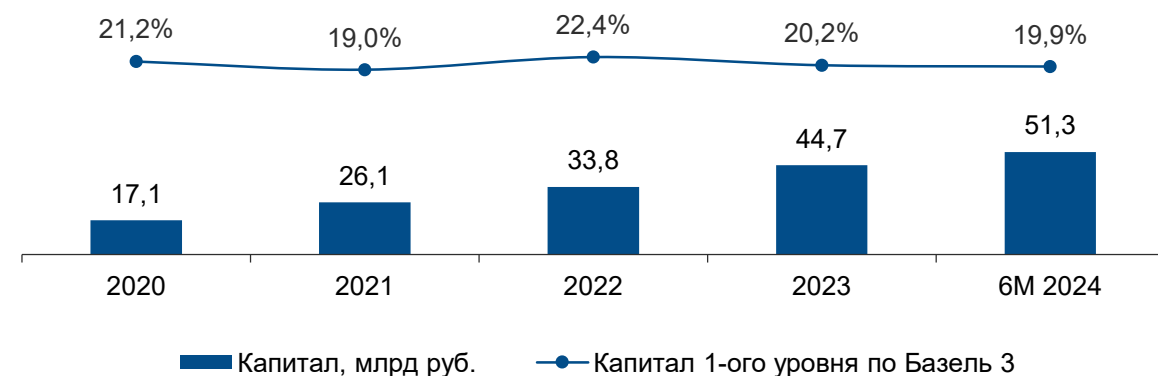
Структура доходов

млрд руб.



Высокая достаточность капитала первого уровня по Базелю 3

млрд руб.

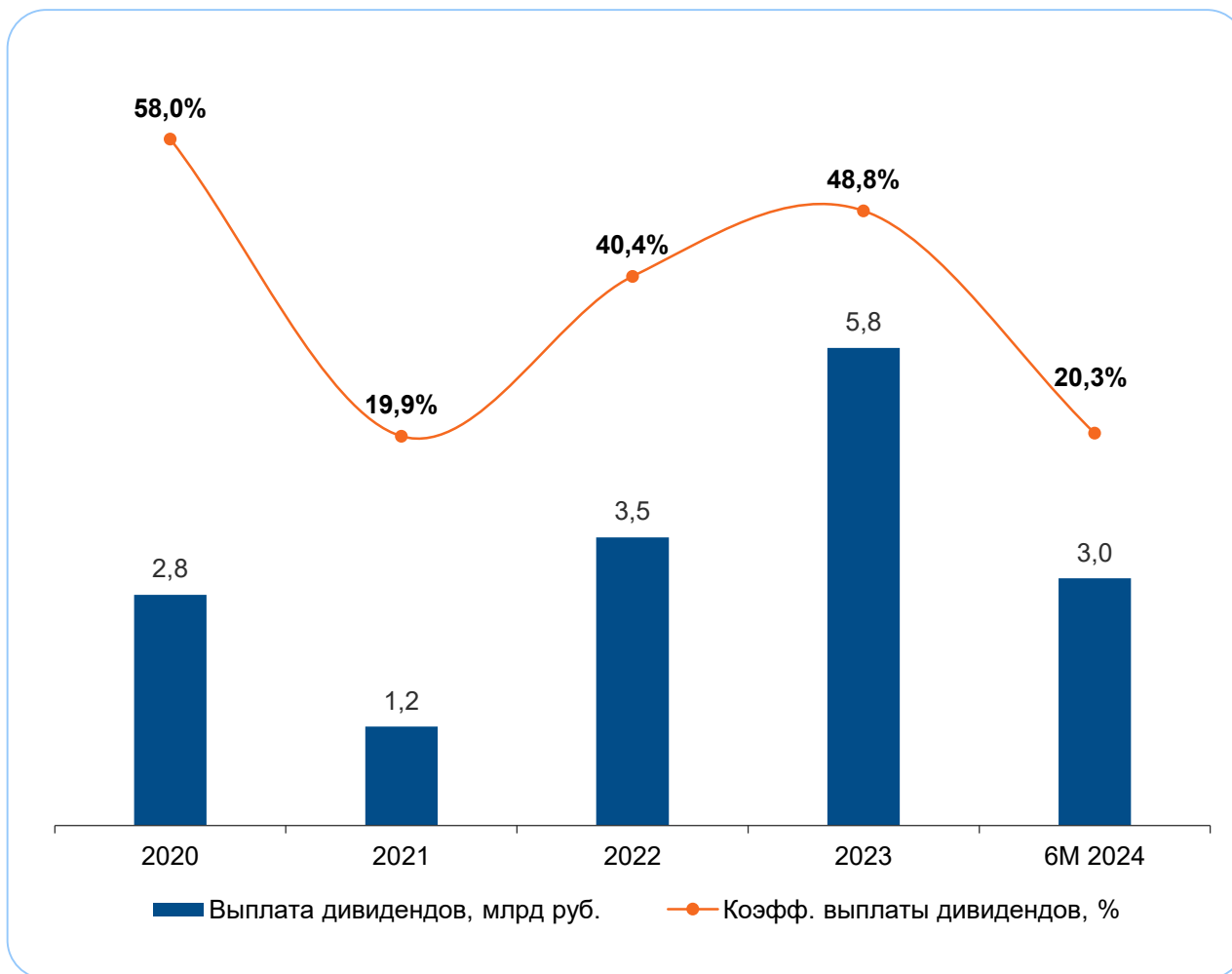


Источник: данные компании

Примечание: (1) После вычета резервов.

ЛУЧШИЕ ПРАКТИКИ УПРАВЛЕНИЯ КАПИТАЛОМ ПОЗВОЛЯЮТ ОБЕСПЕЧИТЬ УВЕРЕННЫЙ РОСТ БИЗНЕСА И ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

Историческая динамика дивидендных выплат



Дивидендная политика

База для расчёта дивидендов

Периодичность выплат

Чистая прибыль

Не реже 1 раза в год

Размер и критерии выплаты

Целевой уровень:
не менее **50%**
чистой прибыли
за отчетный год

- Текущее финансовое и конкурентное положение, перспективы развития
- Достаточность капитала¹ не должна снижаться ниже уровня (с запасом), требуемого в рамках соглашений компании, регуляторных требований, и т.д.
- Макроэкономическая конъюнктура и прочие факторы

Источники: данные компании

Примечание: (1) Рассчитывается по формуле «капитал / (активы – денежные средства и эквиваленты)»



Стабильный рынок
с высоким потенциалом роста

15% (CAGR '23-27)¹

33% (CAGR '19-23)¹



Лидирующие позиции
в сегменте автолизинга

№1

Среди независимых игроков²



Эффективная бизнес-модель
с минимальным уровнем риска

0,5%

(средняя стоимость риска в 2019-2023 гг.)



Широкий доступ к источникам
фондирования

~300 млрд ₽

привлечено и своевременно
возвращено кредиторам³



Подтвержденная временем история роста со
стабильно высокими показателями доходности
и прибыли

~40%

(средний ROE в 2019-2023)



Опытная команда менеджмента и высокие
стандарты корпоративного управления

2 комитета при СД /

4 независимых директора

Сайт для инвесторов: <https://europlan.ru/investor>

Отчёты и результаты: <https://europlan.ru/investor/reports>

Контакты IR и PR: investors@europlan.ru

