

РАЗМЕЩЕНИЕ ДЕБЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ ТОО «СЕЙФ-ЛОМБАРД»

КРУПНЕЙШИЙ ЛОМБАРД КАЗАХСТАНА (ТОП-5)



ТОО «Сейф-Ломбард» - занимает 4-е место среди ломбардов РК по активам*. Компания основана в 2009 году, обладает развитой региональной сетью по всей стране (120 отделений в 30 населенных пунктах) и широкой базой клиентов.

114
ТЫСЯЧ | УНИКАЛЬНЫХ
КЛИЕНТОВ
ЕЖЕГОДНО

11,2
МЛРД | ССУДНЫЙ
ПОРТФЕЛЬ
(ТЕНГЕ)

22,5% | ROE ЗА
2022 ГОД

ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ

- ✓ **Отсутствие понятия NPL в ломбардном бизнесе.** Все кредиты, выдаваемые ломбардом имеют ликвидные залоги, полностью покрывающие выданную сумму кредита.
- ✓ **Широкая база клиентов.** Компании доверяют более 114 тыс. клиентов ежегодно.
- ✓ **Финансовая устойчивость компании.** По состоянию на 01.01.2022** г. собственный капитал компании составляет 12,4 млрд. тенге. Средний показатель ROE за последние 5 лет составил около 30%.
- ✓ **Растущая прибыль.** За 2021 год компания заработала 2,0 млрд. тенге прибыли.
- ✓ **Ликвидность залоговой базы.** В случае не выкупа залоговых изделий, 100%-ная реализация залогов происходит в течение 4 месяцев, что положительно влияет на ликвидность компании.
- ✓ **Безупречная репутация и значительный опыт контролирующего участника и руководства.** Контролирующим участником компании является Ким Игорь (99% доли), обладающий 20-летним опытом работы в международной финансовой сфере. Топ-менеджмент компании также представлен профессионалами, имеющими большой опыт работы в финансовом секторе.
- ✓ **Прозрачность.** Компания на протяжении 10 лет проводит ежегодный аудит бухгалтерской отчетности у крупной международной аудиторской организации KPMG.

* – по данным Национального банка РК на 01.01.2022 г.

** – здесь и далее цифры за 2021 год приводятся по данным предварительной неаудированной консолидированной отчетности МСФО.

ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА

Рейтинг эмитента	Fitch: B -, Стабильный
Рейтинг выпуска	Fitch: B -
Вид облигаций	Купонные, без обеспечения
Биржа	KASE
Валюта выпуска	Казахстанский тенге (KZT)
Объем выпуска	3 млрд. тенге
Срок обращения	3 года
Дата погашения	19.11.2024
Лет до погашения	2,5
Купон	14% годовых
Периодичность купона	Ежеквартально
Номинальная стоимость	1 000 тенге

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ

тыс. тенге	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021*
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	3 764 171	4 298 938	5 153 740	5 126 923	6 048 074
Процентные расходы	(694 318)	(634 865)	(725 005)	(752 827)	(810 771)
Чистый процентный доход	3 069 853	3 664 073	4 428 735	4 374 096	5 237 303
Чистая прибыль / (убыток) от операций с иностранной валютой	(1 695)	16 482	(16 412)	32 876	4 320
Прочие операционные доходы, нетто	32 721	135 804	388 179	226 812	19 913
Операционные доходы	3 100 879	3 816 359	4 800 502	4 633 784	5 261 536
Резервы под кредитные убытки по финансовым активам	(6 869)	(17 900)	(94 164)	(46 278)	(28 711)
Убыток от приобретения дочернего предприятия	-	-	-	-	(28 012)
Общие и административные расходы	(1 418 186)	(1 581 021)	(2 095 635)	(1 882 711)	(2 651 592)
Прибыль до налогообложения	1 675 824	2 217 438	2 610 703	2 704 795	2 553 221
Расход по подоходному налогу	(350 520)	(454 156)	(554 583)	(558 438)	(554 369)
Прибыль за год	1 325 304	1 763 282	2 056 120	2 146 357	1 998 852
Курс. разницы пересчета					(1 000)
Общий совокупный доход за отчетный период	1 325 304	1 763 282	2 056 120	2 146 357	1 997 852

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ КОМПАНИИ

тыс. тенге	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021*
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	248 885	375 407	392 607	432 087	757 667
Счета и депозиты в банках	409 363	841 000	365 588	337 303	493 259
Операции РЕПО	-	-	-	-	298 147
Кредиты, выданные клиентам	5 209 419	6 388 702	8 559 721	9 315 962	11 197 159
Основные средства и нематериальные активы	413 727	432 703	561 420	601 037	1 541 565
Активы права пользования	-	-	-	18 904	-
Нематериальные активы	-	-	-	7 238	-
Отложенные налоговые активы	16 121	20 966	15 338	21 477	16 161
Прочие активы	68 417	59 891	72 621	114 008	177 885
Итого активов	6 365 932	8 118 669	9 967 295	10 848 016	14 481 843
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Займы	3 040 000	3 665 881	3 972 230	4 220 792	1 159 675
Обязательства по облигациям	-	-	-	-	498 008
Обязательства по аренде	-	-	39 195	21 062	16 927
Подоходный налог, подлежащий уплате	-	4 443	-	-	-
Прочие обязательства	826 468	812 185	654 499	443 282	371 878
Итого обязательств	3 866 468	4 482 509	4 665 924	4 685 136	2 046 488
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ					
Уставный капитал	40 000	40 000	40 000	40 000	2 210 273
Нераспределенная прибыль	2 459 464	3 596 160	5 261 371	6 122 880	10 226 082
Резерв по переводу валюты представления данных					(1 000)
Итого собственного капитала	2 499 464	3 636 160	5 301 371	6 162 880	12 435 355
Итого обязательств и собственного капитала	6 365 932	8 118 669	9 967 295	10 848 016	14 481 843

* — по данным предварительной неаудированной консолидированной отчетности МСФО.

Валентин Шлыков
Управляющий директор



тел: +7 (727) 2-44-32-32

email: vshlykov@bcc-invest.kz

ул. Панфилова, 98, блок А, 5 этаж, БЦ "Old Square", г. Алматы

Заявление об ограничении ответственности

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг, и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые BCC Invest рассматривает в качестве достоверных. Однако BCC Invest его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютные точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций.