



Инвестиционный холдинг SFI

Smart Lab Conf

29 октября 2022 года

SFI одним взглядом

SFI (ПАО «ЭсЭфАй») – публичный диверсифицированный инвестиционный холдинг, владеющий и управляющий активами из различных отраслей российской экономики.

Структура активов холдинга на октябрь 2022 года



Лидер рынка
автолизинга
в России^[1]

100%

доля владения

144,6
млрд руб.

лизинговый
портфель^[2]



№6 среди
страховщиков
России^[3]

49%

доля владения

95,3
млрд руб.

страховые
премии^[2]



Эксклюзивный
партнер
NVIDIA GeForceNow^[4]

51%

доля владения

>1,4
млн

пользователи

М.ВидеоЭльдорадо

Один из ведущих
ритейлеров
бытовой техники и
электроники

10,4%

доля владения

>570,7
млрд руб.

общие
продажи^[5]



В топ10
среди нефтяных
компаний России^[6]

11,2%

доля владения

>210
млн тонн

запасы
нефти^[7]

[1] Среди частных лизинговых компаний

[2] На конец 2021 года

[3] По объемам страховых сборов без учета страхования жизни

[4] В России и СНГ

[5] В 2021 году

[6] Данные Центрального диспетчерского управления топливно-энергетического комплекса <https://www.interfax.ru/business/813696>

[7] По международной классификации

Последние события в мире и в SFI

-  25 июня состоялась конференция Smart-Lab, где прошло дебютное выступление SFI перед инвесторами
-  15 июля совет директоров SFI досрочно прекратил полномочия генерального директора SFI Авета Миракяна, генеральным директором холдинга стал Игорь Сидоров
-  20-21 июля активы SFI были переведены в российскую юрисдикцию. SFI стал напрямую владеть акциями ПАО «М.Видео» и ПАО «РуссНефть», а владельцем квазиказначейских акций стала российская компания ООО «ЭсЭфАй Трейдинг», структура SFI. Ранее акции этих компаний принадлежали организациям, зарегистрированным на Кипре.
-  2 сентября АКРА подтвердила кредитный рейтинг SFI на уровне A(RU) со стабильным прогнозом
-  30 сентября SFI погасил часть основного долга перед ПАО «Совкомбанк». Долг сократился на 1,5 млрд руб. до 12,2 млрд руб.
-  20 октября SFI вошел в ESG-индекс российского бизнеса рейтингового агентства НКР.

Активы SFI

● Непубличные активы

Бизнес-модель:

- вхождение в капитал компаний с долгосрочным потенциалом роста;
- увеличение стоимости актива: актуализация стратегии и участие в правлении компании через совет директоров;
- выход из актива через вывод компании на IPO и/или продажу стратегическому партнеру.



● Публичные активы

Бизнес-модель:

- приобретение в портфель крупной доли фундаментально недооцененных публичных компаний;
- получение дохода в виде дивидендов;
- продажа пакета / части пакета при достижении целевого уровня оценки компании.

М.ВидеоЭльдорадо



Венчурный бизнес:



2

Европлан

Европлан

РЫНОК ЛИЗИНГА

Первое полугодие 2022*

770 ↓ 19%
млрд руб.
Объем нового бизнеса

152 ↓ 30%
млрд руб.
Корпоративный сегмент**

618 ↓ 15%
млрд руб.
Розничный сегмент

Структура нового бизнеса
по сегментам, млрд руб



Динамика лизинговой отрасли в 1-м полугодии 2022 года отражает текущее состояние инвестиционной активности бизнеса вследствие ухудшения геополитической обстановки и введения санкций западными странами.

Из-за ухода ряда крупных иностранных производителей машин и оборудования из России отрасль столкнулась с усилением дефицита техники и, как следствие, увеличением ее стоимости.

Дополнительное давление на спрос со стороны лизингополучателей в начале весны текущего года оказало повышение ключевой ставки, что привело к удорожанию лизинговых услуг.

Из-за ограничения в логистике компании совместно с клиентами начали оперативно рассматривать замену западных производителей и поставщиков на азиатские аналоги.

В результате в портфелях компании китайские бренды начали постепенно заменять европейские бренды.

При этом во втором полугодии ключевая ставка ЦБ продолжала снижаться и как минимум до середины декабря будет составлять 7,5%.

* данные «Эксперт РА»

**авиатранспорт, ж/д техника, морские и речные суда

Европлан

Доля SFI – 100%

Многолетний лидер рынка автолизинга в России.

Оказывает юридическим и физическим лицам полный спектр услуг по приобретению в лизинг и дальнейшей эксплуатации легкового, грузового, коммерческого автотранспорта, спецтехники.

23 года на рынке

За всю свою историю Европлан привлек и своевременно вернул кредиторам более 211 млрд руб.

Открытые линии в 2022:

- 21 млрд руб. МКБ
- 8 млрд руб. Сбербанк

Объем нового бизнеса восстановился до уровней 2021 года по причинам:

- роста стоимости авто на 40%;
- ухода с рынка конкурирующих лизинговых компаний;
- увеличения интереса к коммерческому транспорту и спецтехнике;
- смещения спроса в сторону российских и китайских брендов.

84% коммерческий транспорт (было 70%)

47% легковые (было 26%)

АКРА: **A+(RU)**

85

офисов
по всей России

**501
тыс.**

лизинговых сделок

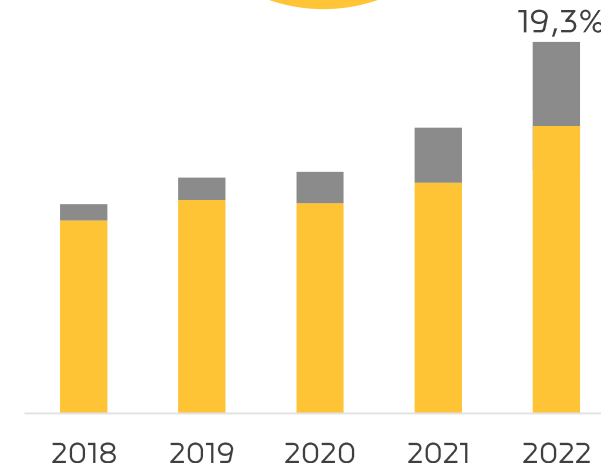
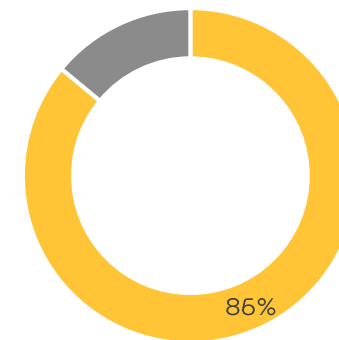
**128
тыс.**

клиентов

**70,4
млрд руб**

объем нового бизнеса
в 1 полугодии 2022 года
(с НДС)

Индекс NPS: 86% клиентов
рекомендуют Европлан своим
партнерам и заключают
повторные сделки



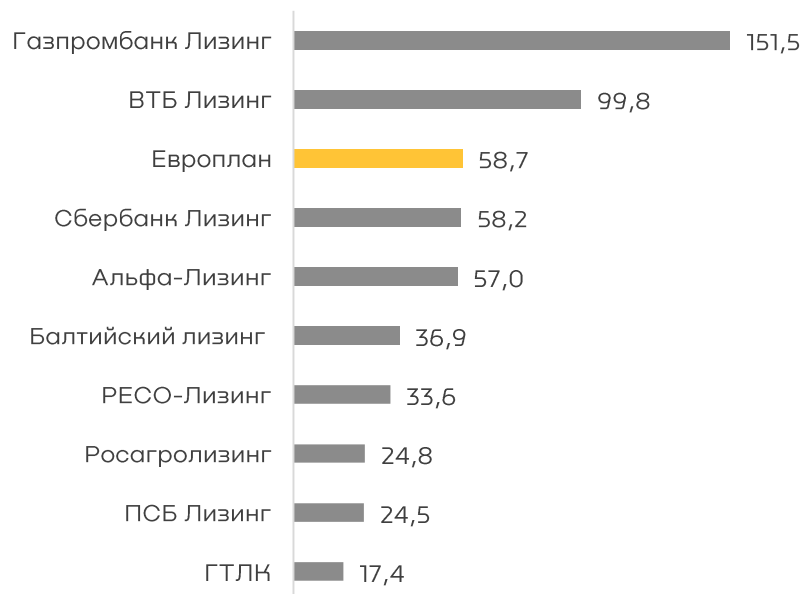
■ Китайские марки

Динамика доли китайских брендов
в портфеле Европлана

Доля Европлана

на рынке лизинга

Топ-10 лизинговых компаний по объему нового бизнеса за 1 пол. 2022, млрд руб*

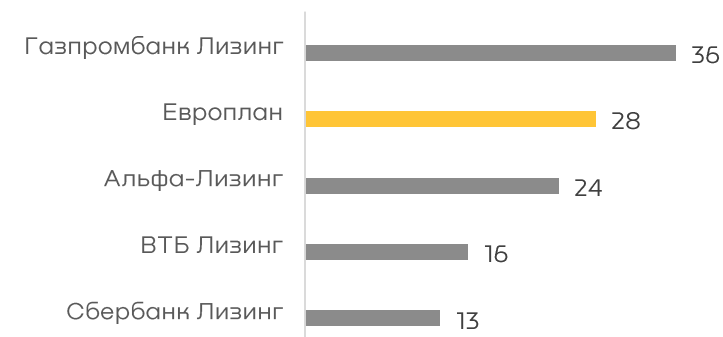


Европлан в рэнкинге по видам транспорта за 1 пол. 2022, млрд руб* :

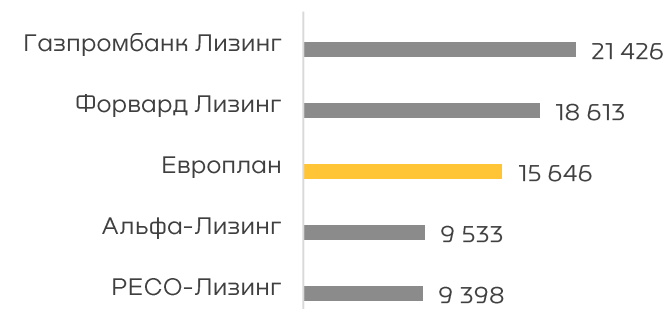
В разрезе легкового транспорта



В разрезе грузового транспорта



Европлан в рэнкинге по новым договорам за 1 пол. 2022, штук*:



*данные Эксперт РА, денежные показатели без НДС

3

BCK

Рынок страхования

Первое полугодие 2022*

862 ↓ 3,6%
 млрд руб.
 Объем совокупных
 страховых премий

644 ↓ 2,3%
 млрд руб.
 Рынок non-life
 страхования

218 ↓ 7,2%
 млрд руб.
 Рынок
 страхования жизни

На динамику страховой отрасли в 1-м полугодии 2022 года разнонаправленное влияние оказали:

- санкционные ограничения,
- экономическая нестабильность,
- волатильность на фондовом рынке.

Эти факторы частично снизили спрос на страхование и одновременно привели к увеличению его стоимости, что в итоге удержало рынок от более значительного сокращения.

Положительная динамика премий наблюдалась по страхованию автокаско, ОСАГО и ДМС.

Давление на рынок оказывали:

- падение платежеспособности населения,
- низкая доступность потребительского кредитования,
- уменьшение объемов поставок и продаж новых автомобилей.

Наибольшее сокращение премий в 1-м полугодии 2022 года наблюдалось по страхованию от несчастных случаев и болезней (сегмент потерял почти 40%) вслед за резким ростом банковских ставок и падением объемов кредитования

* данные ЦБ РФ

Группа ВСК

Доля SFI – 49%

Универсальная страховая компания, предоставляющая услуги физическим и юридическим лицам на территории РФ.

В группу ВСК входят САО ВСК, ООО «ВСК Линия жизни» и ООО «СК Интери».

30 лет на рынке.

Эксперт РА: ruAA АКРА: AA(RU)

>500
офисов

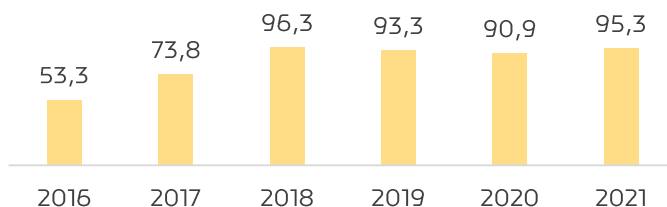
>6500
сотрудников

>13600
страховых агентов

Высокое кредитное качество и диверсификация инвестпортфеля:

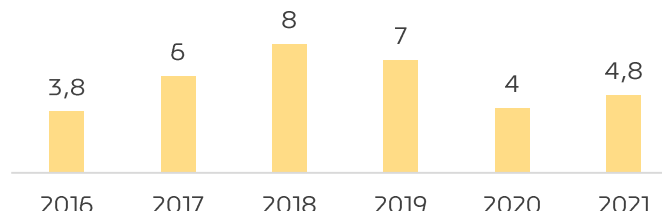
- отраслевая диверсификация облигационного портфеля
- высокая ликвидность активов
- депозиты банков: 70% размещений в топ-10

Страховые сборы, млрд руб



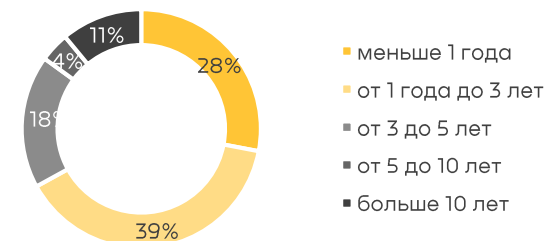
72,6
млрд руб.
страховые сборы
9 месяцев 2022 года

Чистая прибыль, млрд руб



3,3
млрд руб.
чистая прибыль
9 месяцев 2022 года

Дюрация портфеля



Структура портфеля инвестиций



Доля компании ВСК

Рынок non-life*

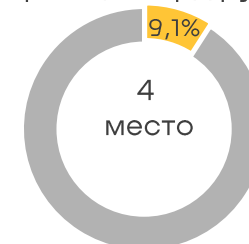
Ключевые виды страхования:



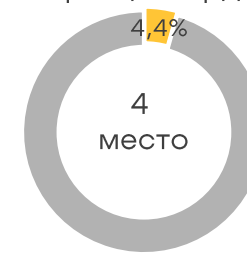
КАСКО
сборы 10,7 млрд руб



ОСАГО
сборы 10,7 млрд руб



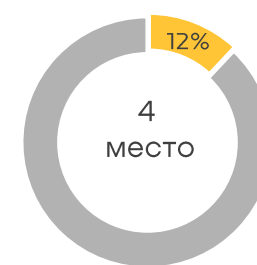
Несчастный случай
сборы 3,5 млрд руб



Имущество юрлиц
сборы 2,4 млрд руб



Имущество физлиц
сборы 4,5 млрд руб



ДМС
сборы 6,1 млрд руб



*Без учета компаний по страхованию жизни, данные ЦБ РФ

Контакты

Антон Гольцман, IR-директор ir@sfiholding.ru

Сайт инвестиционного холдинга SFI: <https://sfiholding.ru/>

Телеграм-канал: <https://t.me/sfiholding>

Канал в Тинькофф Пульс:

https://www.tinkoff.ru/invest/social/profile/SFI_Official/