

Операционные и финансовые показатели по РСБУ ООО МФК «КарМани» (дочернее общество ПАО «СТГ»)



Финтех-сервис
CarMoney



Август, 2023

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ: P&L

Показатель	Комментарии	2020 г.	2021 г.	2022 г.	1П22	1П23	Рост,%
Выручка, млн ₹	[1]	2 482	2 690	2 682	1 293	1 502	+16%
Чистый процентный доход (ЧПД)*, млн ₹	[2]	1 816	2 009	1 984	962	1 157	+20%
Общие административные расходы, млн ₹	[3]	1 035	1 031	903	461	511	+11%
OIBDA**, млн ₹	[4]	1 200	1 513	1 704	791	979	+24%
Чистая прибыль, млн ₹	[4]	206	242	403	217	312	+44%
ROE***, %	[5]	22,8%	16,3%	20,5%	22,9%	26,4%	+3,5 п.п.
ROA***, %	[5]	5,5%	5,5%	8,0%	8,9%	11,2%	+2,3 п.п.

[1] Выручка, включающая процентный и комиссионный доходы, превысила 1,5 млрд руб. в 1П 2023 года, что на 16% выше показателя в аналогичном периоде 2022 года, рост выручки связан с ростом портфеля и сохранением средней ставки выдач по займам (на уровне 80%)

[2] ЧПД увеличился на 20% или на 195 млн руб. (до 1 157 млн руб.). Опережающий темп роста чистого процентного дохода над процентным доходом говорит о более сдержанном росте процентных расходов, который составил менее 7% (год к году). Это обусловлено как улучшением структуры фондирования, так и общим снижением его стоимости

[3] Общие административные расходы показали достаточно умеренную динамику. Их рост по сравнению с 1П2022г составил 11%. При этом в составе расходов основной прирост пришелся на расходы на рекламу и маркетинг, а также услуги связи, т.е. статьи расходов, напрямую связанные с ростом продаж

[4] Благодаря опережающему росту доходов, **OIBDA** Компании увеличилась на 24% до 979 млн руб., а **чистая прибыль** в 1П 2023 г. выросла на 44% до 312 млн руб. Напомним, что чистая прибыль за весь 2022г составила 403 млн руб.

[5] Показатели рентабельности (ROE и ROA) продолжают показывать улучшение, что свидетельствует о повышении эффективности операционной деятельности и росте отдачи на вложенные акционерами средства. Так, рентабельность активов в 1П 2023г составила 11,2% (в годовом выражении), что на 2,3 п.п. больше по сравнению с сопоставимым периодом прошлого года. При этом, рентабельность капитала выросла до 26,4% против 22,9% в 1П 2022г (+3,5 п.п)

* Чистый процентный доход до формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

** OIBDA = Чистая прибыль + Налоговые отчисления, кроме НДС и соц.платежей + Амортизация + Процентные расходы + Резервы под обесценение

*** Показатели рентабельности аннуализированы

Источник: данные ООО МФК «КарМани». 2020-2022гг - аудированная отчетность по РСБУ. 1П 2022г и 1П2023г - отчетность по РСБУ по результатам обзорной аудиторской проверки

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ: BS

Показатель	Комментарии	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023	Рост за 1П 2023,%
Активы, млн ₹	[1]	4 032	4 777	5 283	5 868	+11%
Собственные средства (капитал), млн ₹	[2]	1 174	1 788	2 133	2 605	+22%
Привлеченные средства (долговые ценные бумаги, кредиты, займы), млн ₹	[2]	2 633	2 674	2 752	2 813	+2%
Чистый долг*, млн ₹	[3]	2 456	2 478	2 493	2 461	-1%
Отношение чистого долга к OIBDA за предыдущие 12 месяцев, х	[3]	2,0	1,6	1,5	1,3	-11%

[1] Активы за 6М 2023г увеличились на 11% и составили 5 868 млн руб., что связано как с ростом портфеля микрозаймов, так и с ростом прочих активов (денежных средств и нематериальных активов). Увеличение нематериальных активов отражает инвестиции компании в IT-платформу, направленные на дальнейшее повышение эффективности бизнес-процессов, улучшение качества клиентского сервиса, обеспечение бесперебойной работы IT-инфраструктуры и соблюдение требований информационной безопасности

[2] Собственные средства (капитал) увеличились на 22% (+ 472 млн руб.) и превысили 2,6 млрд руб. в связи со значительным улучшением структуры фондирования. При этом **объем привлеченных средств** увеличился только на 2%. Увеличение доли собственных средств в структуре пассивов отражает повышение финансовой устойчивости компании и способствует снижению стоимости фондирования. Прирост собственных средств связан как с капитализацией полученной за отчетный период прибыли, так и с привлечением дополнительных средств в капитал в ходе закрытого инвестиционного раунда в 1 квартале 2023г

[3] Чистый долг снизился на 1% или на 32 млн руб. за счет увеличения денежных средств при сдержанном росте привлеченных средств. Благодаря этому, а также росту доходов, уровень долговой нагрузки снизился. Так, **отношение чистого долга к OIBDA** за предыдущие 12 месяцев продолжает снижаться – на 30.06.2023 данный показатель составил 1,3 против 1,5 на начало года

* Разность между показателем «Привлеченные средства (долговые ценные бумаги, кредиты, займы)» и показателем «Денежные средства и их эквиваленты» отчета о финансовом положении

Источник: данные ООО МФК «КарМани». 2020-2022гг - аудированная отчетность по РСБУ. 1П 2022г и 1П2023г - отчетность по РСБУ по результатам обзорной аудиторской проверки

ОСНОВНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	Комментарии	2020 г.	2021 г.	2022 г.	1П22	1П23	Рост, %
Портфель займов, млн ₹	[1]	3 531	4 033	4 423	4 312	4 615	+7,0%
Объем выдач, млн ₹	[2]	2 799	3 241	3 066	1 527	1 759	+15,2%
Объем выдач, тыс. шт.	[2]	11,6	13,6	13,3	6,7	17,4	+158,7%
Количество активных займов на конец периода, тыс. шт.	[2]	17,6	20,2	22,7	21,6	29,8	+38,0%
Средний чек автозайма, тыс. ₹	[3]	242	241	277	268	308	+15,0%
Доля автозаймов, оформленных онлайн (шт), %	[3]	60%	77%	85%	83%	86,3%	+3,3 п.п.
Коэффициент залогового покрытия (LTV – loan to value), х	[4]	1,9	1,8	2,1	1,96	2,12	+8,1%

[1] Портфель займов увеличился на 7% год к году и на 4,3% по отношению к показателю 2П 2022г и составил 4,6 млрд руб., что стало возможным в том числе за счёт привлечения инвестиций в ходе закрытого раунда в начале 2023 года. В конце 2022г с целью расширения воронки продаж залогового продукта ПТС, а также тестирования платежной дисциплины новых клиентов, Компания начала выдачу беззалоговых займов, что также позволяет получить дополнительный доход от монетизации органического трафика. Доля беззалоговых займов в портфеле по итогам 1П 2023г составляет 4.6%, при этом Компания не планирует существенно наращивать долю таких продуктов в портфеле. В первый месяц после старта выдач конвертация из беззалоговых займов в залоговые автозаймы (в денежном выражении) составила 3%, по итогам 6 месяцев 2023г конвертация составляет уже порядка 10%. Таким образом поток заявок на беззалоговый продукт позволяет конвертировать его в залоговый, где для клиента более выгодное предложение и возможность получить большую сумму

[2] Объем выдач вырос на 15,2% до 1,8 млрд руб. по сравнению с сопоставимым периодом 2022г за счет привлечения средств в капитал ООО МФК «КарМани» в ходе закрытого инвестиционного раунда в 1 квартале 2023г. Объем выдач в количественном выражении увеличился более чем в 2,5 раза до 17,4 тыс. шт. за счет выдачи беззалоговых займов с небольшими чеками

[3] Средний чек автозайма увеличился до 308 тыс. руб., что на 15% выше показателя аналогичного периода прошлого года. Основными факторами роста стали повышение средней стоимости автомобиля, представляемого в качестве обеспечения займа, а также потребность клиентов в большей сумме займов, связанная с макроэкономическими факторами. При этом, доля займов, оформляемых онлайн, выросла на 3.3 п.п. и составила 86,3%

[4] Коэффициент залогового покрытия увеличился на 8,1% с 1,96 до 2,12 по сравнению с сопоставимым периодом прошлого года, что связано с ростом цен на автомобили