

# ГЛОССАРИЙ

2024

## ОТРАСЛЕВЫЕ ТЕРМИНЫ

### ПДН

#### показатель долговой нагрузки

Отношение суммы ежемесячных платежей по всем долговым обязательствам (кредитам и займам) заемщика и его совокупного ежемесячного дохода. Этот показатель используется банками и МФО для оценки платежеспособности потенциального заемщика.

### МПЛ

#### макропруденциальные лимиты

Ограничения, установленные Банком России на кредитование заемщиков с высоким показателем долговой нагрузки. МПЛ распространяются на необеспеченные займы МФО. Обеспеченные займы, к которым относят и автозаймы CarMoney, под регулирование не подпадают.

### ПСК

#### полная стоимость кредита (займа)

Это общая сумма, которую заемщик заплатит по договору займа, включая «тело» долга, начисленные проценты и плату за дополнительные услуги (различные комиссии, страхование и др.).

## АВТОЗАЙМЫ И АВТОКРЕДИТЫ

### это два разных финансовых инструмента, в которых автомобиль выступает обеспечением по займу или кредиту.

Автокредит выдается для покупки нового или подержанного автомобиля. Автозайм – это возможность для заемщика получить денежные средства под залог имеющегося у него автомобиля. CarMoney выдает автозаймы, не забирая залоговый автомобиль на хранение – после оформления залога он остается в распоряжении заемщика с возможностью его дальнейшего использования.

## ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ ЗАЙМЫ

### IL, Installment Loans

Это термин, заимствованный из международной практики, в интерпретации Банка России обозначающий различные виды беззалоговых потребительских займов с погашением равными долями. Такие займы могут быть нецелевыми и на покупку конкретного товара. Выдаются на срок до 1 года, как правило, с периодом погашения в 1-2 недели, или на срок свыше 1 года с погашением на ежемесячной основе.

## ЗАЙМЫ ДО ЗАРПЛАТЫ

### PDL, Pay-day Loans

Краткосрочные необеспеченные займы физическим лицам с погашением полной суммы займа с процентами в конце срока его действия (т.е. в день зарплаты, как следует из названия). Выдаются на срок до 30 дней с ежедневным начислением процентов. Уровень ПСК по такому займу ограничен в 0,8% в день или 292% годовых.

## МФК И МКК

### микрофинансовые компании (МФК), микрокредитные компании (МКК)

Оба типа организаций выдают займы физическим и юридическим лицам, но есть отличия. МКК — это обычно небольшие компании, которые выдают относительно небольшие суммы. Спектр полномочий у них меньше, а требования со стороны регуляторов менее строгие. Главное требование — иметь резервы на случай невозврата средств. МФК — крупные компании с большим уставным капиталом, которые имеют право выдавать займы на суммы больше, чем МКК. Полномочия таких организаций также расширены, но и надзор намного строже.

## ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

### ПОРТФЕЛЬ ЗАЙМОВ

Общий объем задолженности клиентов по авто и микрозаймам, рассчитывается на дату. Зависит от объема выдач, объема погашений и продажи (цессий).

### ОБЪЕМ ВЫДАЧ

Общая сумма выданных займов за отчетный период, которая формирует доходную часть CarMoney. Включает выдачи обеспеченных займов под залог автомобиля, а также необеспеченные микрозаймы.

### УНИКАЛЬНЫЕ КЛИЕНТЫ

Накопленная база клиентов за всю историю существования компании, к услуге хотя бы один раз воспользовались ее услугами. Чем больше уникальных клиентов, тем выше возможности кросс-продаж.

### АКТИВНЫЕ ЗАЙМЫ

Займы, действующие (непогашенные) на отчетную дату.

### ФИНАЛЬНЫЕ ПОТЕРИ

#### EL, Expected Loss

Показатель финальных или ожидаемых потерь, означает средний уровень потерь от общего объема выданных займов после всех действий по урегулированию. В CarMoney этот показатель составляет 11,5%.

В сегменте обеспеченных займов это более важный показатель, чем уровень NPL90+ (доля займов в портфеле с просрочкой 90+ дней). В залоговой модели высокий Recovery Rate (англ. доля просроченного долга, которую можно вернуть в случае дефолта заемщика).

### СТОИМОСТЬ РИСКА

#### COR, Cost of Risk

Это отношение расходов на создание резервов по займам к величине портфеля. Снижение уровня COR является позитивным сигналом, означает уменьшение риска организации в операциях по выдаче займов.

### КОЭФФИЦИЕНТ ЗАЛОГОВОГО ПОКРЫТИЯ

#### LTV, Loan to Value

Отношение стоимости залога (автомобиля, оформленного в качестве залога по автозайму) к сумме займа. Показатель фиксируется по стоимости залога на момент выдачи займа, в течение жизни займа может меняться. Но в целом он отражает уровень обеспечения портфеля автозаймов залогами. Высокий показатель LTV означает устойчивость бизнес-модели по выдаче обеспеченных займов к риску невозврата.

## ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

### OIBDA

#### Operating Income Before Depreciation and Amortization

OIBDA = процентные доходы + прочие доходы – общехозяйственные и административные расходы – прочие расходы + амортизация + обесценение прочих активов.

В отличие от EBITDA, показатель OIBDA рассчитывается на основе не чистой, а операционной прибыли от регулярных операций, без учета налогов, курсовых разниц и крупных разовых расходов.

### ROE

#### Return on Equity

Показатель рентабельности собственного капитала, рассчитывается как отношение чистой прибыли к собственному капиталу. Отражает доходность акционерного капитала.

### ЧИСТЫЙ ДОЛГ

#### Net Debt

Показатель рассчитывается на основе данных из отчета о финансовом положении: вычисляется как разница между размером привлеченных средств (инвестзаймов, кредитов, облигаций, ЦФА) и объемом денежных средств и их эквивалентов. Это ключевой показатель для первичной оценки долговой нагрузки компании.

### ДОЛГ К КАПИТАЛУ

#### D/E, Debt to Equity

Рассчитывается как отношение долга к собственному капиталу. Показывает уровень долговой нагрузки, зависимость компании от заемных средств. Уровень показателя характеризует устойчивость бизнеса, его зависимость от уровня процентных ставок на денежном рынке. Отражает способность эмитента исполнять свои долговые обязательства.