

РАЗМЕЩЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ОНЛАЙНКАЗФИНАНС» НА БИРЖЕ АИХ

Казахстан | Финансовый сектор

Информация о выпуске долговых ценных бумаг

Биржа	AIX
Валюта выпуска	USD
Номинальная стоимость в валюте выпуска	100
Число зарегистрированных облигаций	70 000
Число облигаций, доступных розничным инвесторам*	20 000
Дата начала обращения	29.09.2020
Срок обращения	2 года
Купонная ставка, % годовых	9%
Периодичность выплаты купонного вознаграждения	Ежеквартально

* Заявки на 50 000 облигаций уже получены от институциональных инвесторов

Преимущества выпускаемых облигаций

- Высокий уровень доходности выпускаемых облигаций в валюте – 9%.
- Ежеквартальная выплата купонного вознаграждения.
- Короткий срок обращения на рынке – 24 месяца

Опыт выпуска облигаций

20 августа 2020 года ТОО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» предложила инвесторам облигации, номинированные в тенге. Доходность по предложенным бумагам составляет 19% годовых. Бумаги были успешно размещены и на текущий момент торгуются на бирже KASE.

ТОО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс»

Общие сведения

ТОО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» это ведущая онлайн финансовая компания в Казахстане.

Компания представлена на рынке торговыми марками “Solva” и “MoneyMan”:

- Проект “Solva” предоставляет услуги по беззалоговому онлайн кредитованию в размере до 2 000 000 тенге на срок до 3 лет;
- Проект “MoneyMan” направлен на выдачу срочных беззалоговых микрозаймов в режиме онлайн с суммой займа до 130 000 тенге.

Компания занимает 3 место во секторе МФО по Казахстану по размеру кредитного портфеля.

Кредитный портфель компании по итогам 1 полугодия 2020 года составляет 29 млрд тенге.

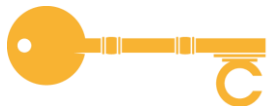
Процентный доход по итогам 1 полугодия 2020 года составил 5,84 млрд тенге.

ТОО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» имеет надежный портфель активов: доля просроченных кредитов свыше 90 дней остается на умеренном уровне (~11%).

Просроченные займы на 93% покрываются резервами компании.

Высокая доходность по кредитам Компании обеспечивает высокую маржинальность бизнеса.

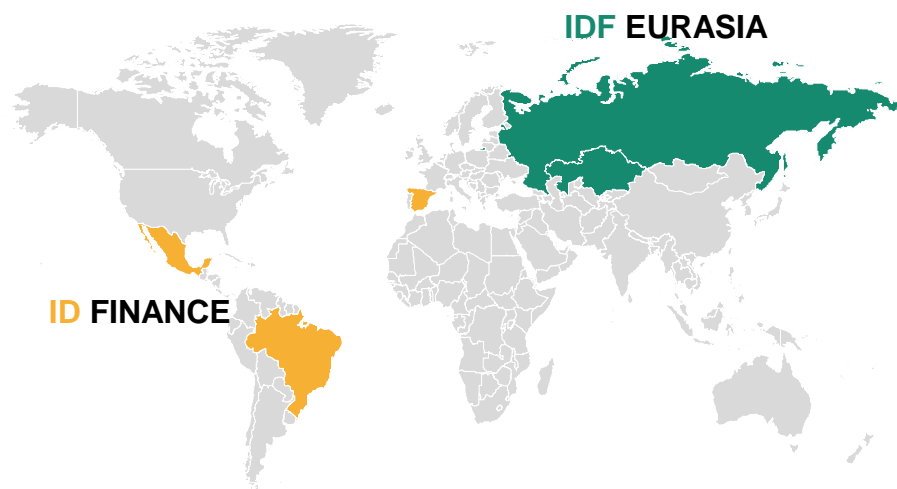
Компания входит в состав международного холдинга **ID Finance Group**.



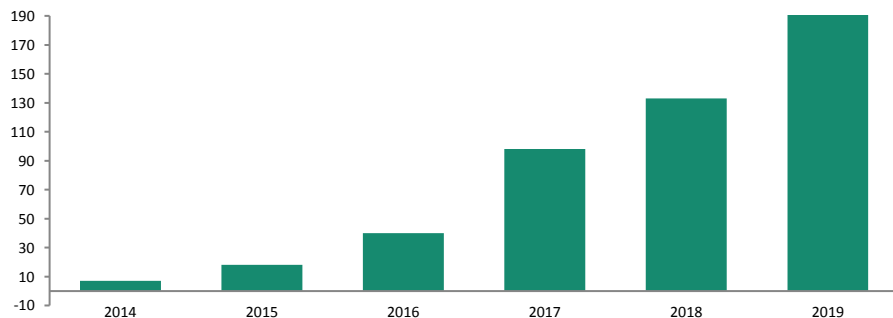
РАЗМЕЩЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ОНЛАЙНКАЗФИНАНС» НА БИРЖЕ АИХ

Казахстан | Финансовый сектор

География бизнеса



Динамика выручки IDF Eurasia (в миллионах \$)



О Холдинге ID Finance Group

ID Finance Group включает в себя два холдинга: **IDF Eurasia** (Россия и Казахстан) и **ID Finance** (Испания, Мексика, Бразилия).

Холдинг представлен в 5 странах и обслуживает более 12 млн клиентов.

Общая выручка Холдинга по всем странам за 2019 год составила \$225 млн.

Кредитный портфель Холдинга по итогам 2019 года составил \$135 млн.

Холдинг ID Finance Group признан самым быстрорастущим финтех-бизнесом, а также вошел в тройку лучших компаний в рейтинге FT 1000 Europe.

Основными акционерами **ID Finance Group** являются Борис Батин и Александр Дунаев.

IDF Eurasia, основанная в 2012 году, на сегодняшний день является одной из крупнейших финансово-технологических компаний в России и СНГ.

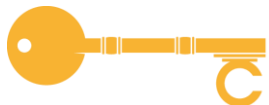
Финансовые показатели:

- Выручка **IDF Eurasia** по итогам 2019 года составила \$198 млн.
- Операционная прибыль **IDF Eurasia** в 2019 году составила \$16 млн.
- Компания ожидает, что к 2021 году выручка составит около \$421 млн.

Опыт выпуска облигаций

У компаний группы имеется три выпуска облигаций на бирже MOEX:

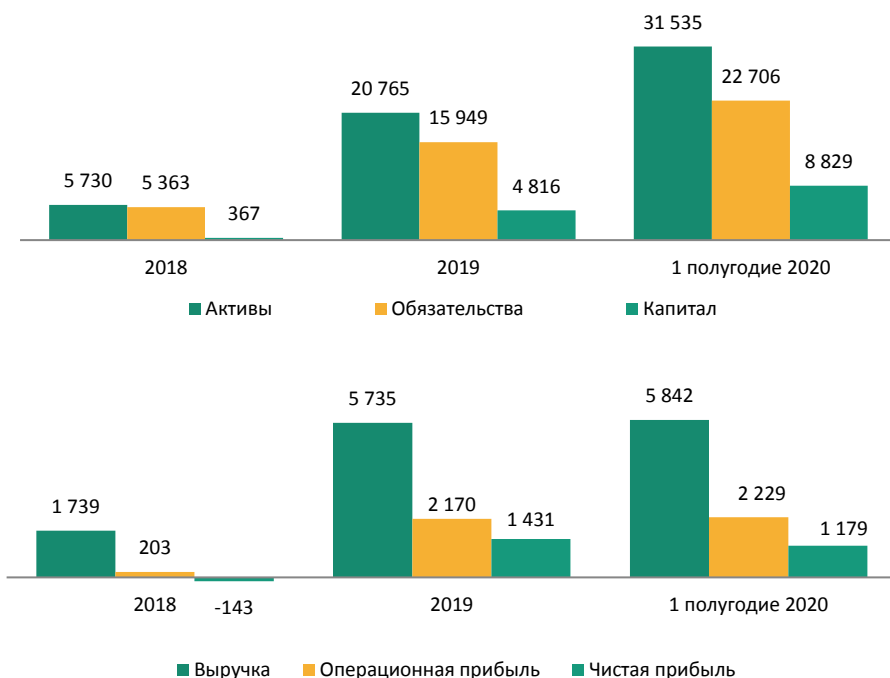
- I выпуск (2017 год) – сумма 500 млн рублей
- II выпуск (2019 год) – сумма 300 млн рублей
- III выпуск (март 2020 года) – 500 млн рублей



РАЗМЕЩЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ОНЛАЙНКАЗФИНАНС» НА БИРЖЕ АIX

Казахстан | Финансовый сектор

Динамика основных финансовых показателей (в миллионах тенге)



Ключевые коэффициенты:

Отношение заемных средств к активам	0,65
Коэффициент финансового левериджа	2,37
Рентабельность активов, %	9,0%
Рентабельность капитала, %	34,6%

Финансовые результаты по итогам I полугодия 2020 года

Анализ бухгалтерского баланса:

- По итогам I полугодия 2020 года активы Компании выросли на 52% в сравнении с началом года и составили 31,5 млрд тенге;
- Обязательства Компании составили 22,7 млрд тенге, увеличившись на 42,4% с начала года;
- Собственный капитал Компании по итогам полугодия составил 8,8 млрд тенге.
- Коэффициенты рентабельности находятся на умеренном уровне:
 - Рентабельность активов по состоянию на 30.06.2020 г. составила 9,0%;
 - Рентабельность капитала по состоянию на 30.06.2020 г. составила 34,6%.

Анализ отчета о прибылях и убытках:

В период пандемии коронавируса и введения режима карантина, Компания ужесточила свою кредитную политику и снизила уровни ободрения займов.

Это позволило Компании удержать качество портфеля и снизить уровни NPL.

- Выручка Компании по итогам I полугодия 2020 года составила 5,84 млрд тенге, что уже на 2% превышает годовой показатель выручки 2019 года;
- Операционная прибыль составила 2,23 млрд тенге. При этом, операционные расходы компании продемонстрировали увеличение на 27,8% в сравнении с годовым показателем 2019 года (с 424 млн тенге по итогам 2019 года до 542 млн тенге по итогам 1 полугодия 2020 года).

ТОО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» стала прибыльной за два года после начала деятельности на территории Республики Казахстан.

- Чистая прибыль по итогам I полугодия составила 1,18 млрд тенге.

Деятельность ТОО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» лицензирована и регулируется Национальным Банком.



CAIFC
INVESTMENT GROUP

Контактная информация

Койшибаева Айгерим Керимовна

Аналитик департамента аналитики и корпоративных финансов

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37

akoishybayeva@caifc.kz

Абдикаликова Жанат Каниевна

Управляющий директор департамента продаж

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37 (вн. 103)

ZHAbdikalikova@caifc.kz

Бадаев Даурен Ерикжанович

Треjder департамента трейдинга

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37

DBadayev@caifc.kz

Бабенов Канат Базартаевич

Директор департамента управления активами

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37 (вн. 124)

kbabenov@caifc.kz

Раскрытие информации

Данная публикация и содержащиеся в ней рекомендации предоставляются в качестве информации для клиентов компании и не являются предложением вступления в сделку о покупке или продаже ценных бумаг.

Настоящий документ основан на информации, полученной из источников, которые АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» рассматривает в качестве достоверных. Однако АО «CAIFC INVESTMENT GROUP», его руководство и сотрудники не дают гарантий, что все сведения, содержащиеся в данной публикации, являются полными и абсолютно точными.

Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Никто из сотрудников Компании и руководства не несет ответственности за прямые или косвенные потери, наступившие в результате использования данной публикации или ее содержания.

Настоящая информация не может частично или полностью воспроизводиться без предварительного письменного соглашения АО «CAIFC INVESTMENT GROUP».