

ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

2025
апрель

Ключевые факты



ГТЛК – крупнейшая лизинговая компания, имеющая уникальную модель функционирования за счет охвата всех ключевых сегментов транспортной отрасли, которая решает задачи, поставленные государством, а также увязывает интересы транспортников и возможности промышленников как базовый и квалифицированный заказчик транспорта и техники.

№1

В лизинге авиационного, железнодорожного, водного, городского пассажирского транспорта¹

2,7 трлн руб.

Объем лизингового портфеля¹

20%

Доля ГТЛК² на российском лизинговом рынке

0,26%

Доля проблемной задолженности⁴

2001

год

Дата основания компании



ГТЛК входит в перечень системообразующих организаций российской экономики



Клиенты и партнеры ГТЛК – крупнейшие компании России

4

Выпуска замещающих облигаций³

31

Выпуск биржевых облигаций³

1. По состоянию на 31.12.2024

2. По данным «Эксперт РА» по объему портфеля, 2024 г.

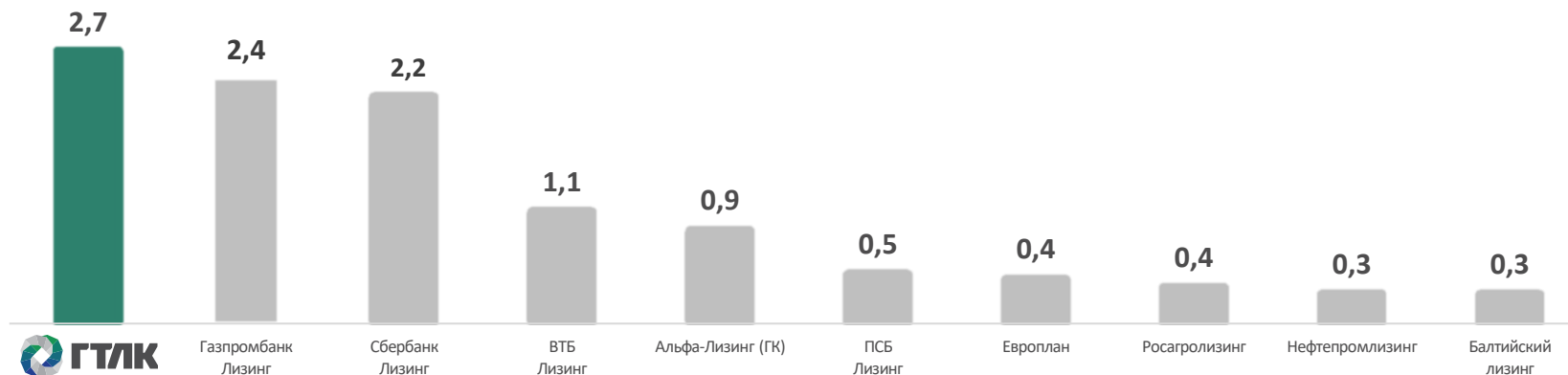
3. По состоянию на 25.04.2025

4. Указана доля платежей по операционному и финансовому лизингу, просроченных более чем на 90 дней, в Чистом лизинговом портфеле (ЧЛП) по состоянию на 31.12.2024

Позиции ГТЛК на рынке лизинга в России



Топ-10 компаний России по объему лизингового портфеля¹
(на 31.12.2024), трлн руб.¹

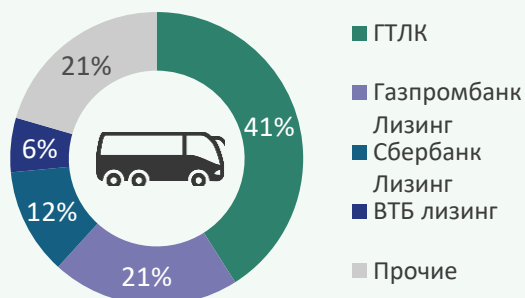


Российский рынок лизинга по объему портфеля по данным Эксперт РА¹
(на 31.12.2024)

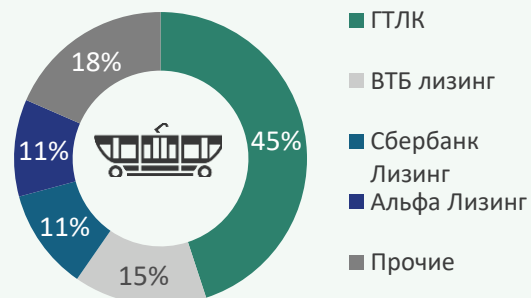


Доля ГТЛК в сегментах лизинга по объему лизингового портфеля

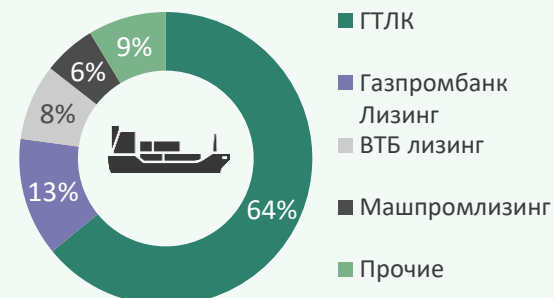
№1 в сегменте городского пассажирского транспорта¹



№1 в сегменте ж/д транспорта¹



№1 в сегменте водного транспорта¹



№1 в сегменте авиатранспорта¹



Источник: отчет «Эксперт РА» за 2024 г.

1. Согласно данным отчета «Эксперт РА»: «Рынок лизинга по итогам 2024 года: ставки высоки»

Прозрачная структура корпоративного управления

Государство утверждает долгосрочную программу развития компании и принимает активное участие в управлении.

Состав акционеров ГТЛК:

33%

Министерство финансов
Российской Федерации

67%

Министерство транспорта
Российской Федерации



В совет директоров компании входят представители:



Аппарата Правительства Российской Федерации



Министерства транспорта Российской Федерации



Министерства промышленности и торговли Российской Федерации



Министерства финансов Российской Федерации



Независимый директор

Бизнес-модель ГТЛК

Основная деятельность – лизинг и аренда техники

Средства лизингополучателей используются для дальнейшего финансирования лизинговых программ.



1. Государство формирует первоначальный капитал ГТЛК целевыми мерами господдержки на реализацию программ с госучастием;
2. ГТЛК привлекает дополнительные средства на финансовых рынках;
3. ГТЛК заключает контракт с лизингополучателем;
4. ГТЛК заключает контракт на поставку техники с поставщиком и авансирует производство;
5. ГТЛК осуществляет приемку техники у поставщика и передает лизингополучателю.

Основные направления деятельности



Ориентируясь на потребности клиентов и государственные задачи, компания поставляет в лизинг, аренду воздушный, водный, беспилотный авиационный, железнодорожный, энергоэффективный пассажирский транспорт, развивает объекты транспортной инфраструктуры.

Авиационный транспорт



359
единиц

Флот
воздушных
судов

Каждый 13-й авиапассажир в России летает самолетами ГТЛК

Железнодорожный транспорт



109,2
тыс. единиц

Парк вагонов

7% от российского парка грузовых вагонов и каждый 3-й инновационный вагон в России принадлежит ГТЛК

Беспилотные авиационные системы



>3
тыс. единиц

Законтрактовано
БАС

ГТЛК – базовый заказчик беспилотных авиационных систем в рамках ГГЗ

Водный транспорт



357
единиц

Флот водного
транспорта

ГТЛК – ключевой заказчик гражданских судов на отечественных верфях (каждое 3-е судно строится по заказу ГТЛК)

Общественный транспорт



10,2
тыс. единиц

Парк автобусов,
троллейбусов
и трамваев

Каждый 10-й пассажир в России передвигается на общественном транспорте, поставленном ГТЛК

Цифровые активы

21,5
тыс. единиц

Портфель цифровых
активов

ГТЛК поставлено свыше 52 тыс. ед. цифрового оборудования

Перспективные проекты



**Некоммерческий
лизинг БАС**

ГТЛК — оператор программы льготного лизинга БАС в рамках нацпроекта «Беспилотные авиационные системы»

>2 тыс. ед.

Объем поставок БАС в 2024-2030 гг.

>59 млрд руб.

Объем инвестиций в программу в 2024-2030 гг.

**Поставка БАС
в рамках
государственного
гражданского заказа**

ГТЛК — базовый заказчик беспилотных авиационных систем в рамках ГГЗ

8,8 тыс. ед.

Объем поставок БАС в 2024-2026 гг.

34 млрд руб.

Объем инвестиций в производство БАС в 2024-2026 гг.

**Базовый заказчик
подвижного состава для
ВСМ**

ГТЛК заключен контракт на строительство 41 ед. серийных инновационных поездов для высокоскоростной магистрали «Москва – Санкт-Петербург»

41 ед.

Объем поставок электропоездов до 2030 г.

224 млрд руб.

Объем инвестиций в производство техники

**Льготный лизинг
низкоорбитальных
спутников**

ГТЛК прорабатывает запуск программы льготного лизинга космических аппаратов в рамках нацпроекта «Космос»

40¹ ед.

Объем поставок спутниковых аппаратов в 2025-2031 гг.

108¹ млрд руб.

Объем инвестиций в производство спутников

Инфраструктурные проекты

Текущие проекты

ТЛК «Южноуральский»

Эксплуатация интермодального контейнерного терминала емкостью ≈10 тыс. TEUs со складом класса «А» мощностью до 2,5 млн т/год (Челябинская область)

Комплекс перегрузки угля «Лавна»

Портовой комплекса перегрузки угля мощностью 18 млн т/год в морском порту г. Мурманска

Будущие проекты

Судоремонтный комплекс

Создание судоремонтного комплекса кластерного типа в Мурманской области

Эффект для транспортной инфраструктуры

- Обеспечение бесперебойной торговли с Китаем напрямую через Казахстан
- Расширение торговли и логистических цепочек с дружественными странами центральной Азии
- Сокращение времени доставки грузов по сравнению с существующими маршрутами
- Одновременное развитие ж/д и автомобильных перевозок
- Увеличение объемов экспорта энергетических углей
- Перевод грузопотоков из портов Прибалтики на российские порты
- Освоение новых рынков сбыта за счет увеличения грузоподъемности судов

Эффект для транспортной инфраструктуры

- Мощность по ремонту – до 92 судов в год
- Вовлечение в кооперацию производителей судового оборудования и комплектующих
- База для развития НИОКР и профильного образования

Контроль активов на всех этапах жизненного цикла



Служба технической экспертизы заказчика

ГТЛК осуществляет регулярный контроль создания актива до передачи клиенту:



оценка производственных площадок для размещения потенциальных заказов ГТЛК (оценка загрузки мощностей, материальной базы, наличие необходимого кадрового ресурса и опыта производства аналогичного актива);



контроль технологических карт и сроков поставок комплектующих и материалов;



контроль основных этапов создания актива на производственных площадках;



техническая приемка актива после завершения производства.

Служба мониторинга активов

ГТЛК регулярно осуществляет мониторинг состояния активов после передачи клиентам:



проверка проведения регламентных работ, технического обслуживания, плановых и внеплановых ремонтов;



мониторинг активов в режиме реального времени в цифровых системах для контроля соблюдения правил технической эксплуатации транспортного средства;

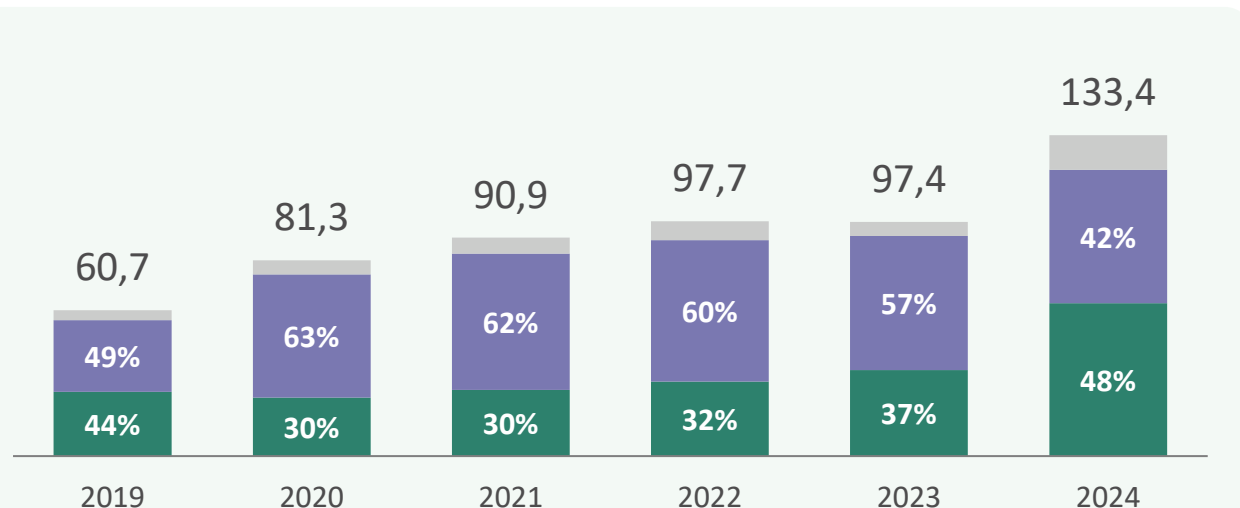


осуществление контроля и анализа причин простоев или поломки транспортного средства.

Динамика выручки

Клиенты ГТЛК – крупнейшие предприятия России, государственные компании.

Динамика выручки¹, млрд руб.

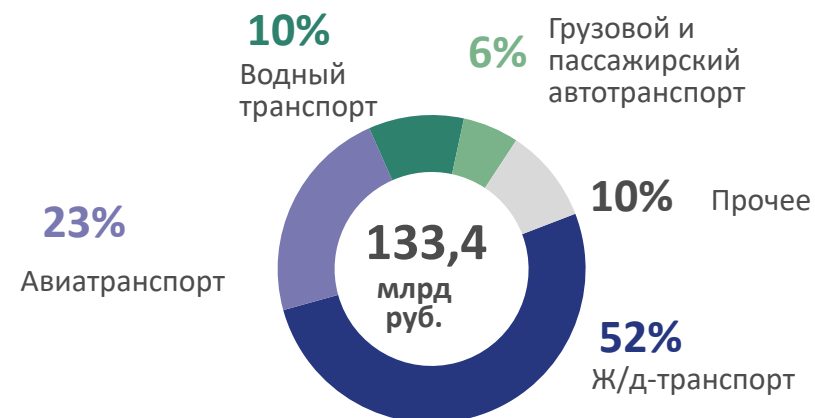


133,4 млрд руб. | +37% г/г

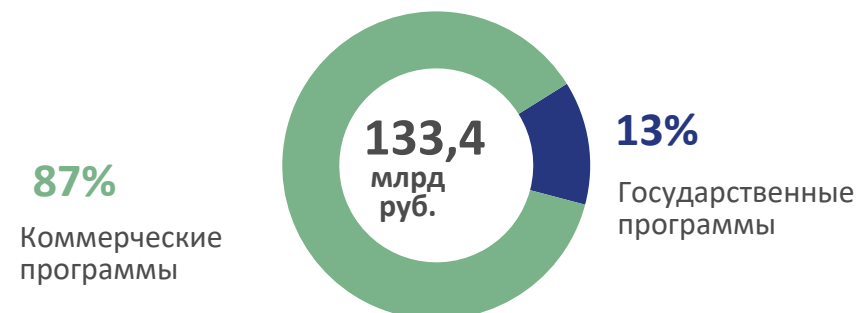
Общая выручка, в т.ч.:

- 63,5 млрд руб. | +78% г/г
Процентные доходы от финансового лизинга
- 55,5 млрд руб. | +10% г/г
Доходы от операционной аренды
- 14,4 млрд руб. | +146% г/г
Прочие процентные доходы

Структура выручки¹ по транспортным сегментам²



Структура выручки¹ по государственным и коммерческим программам²

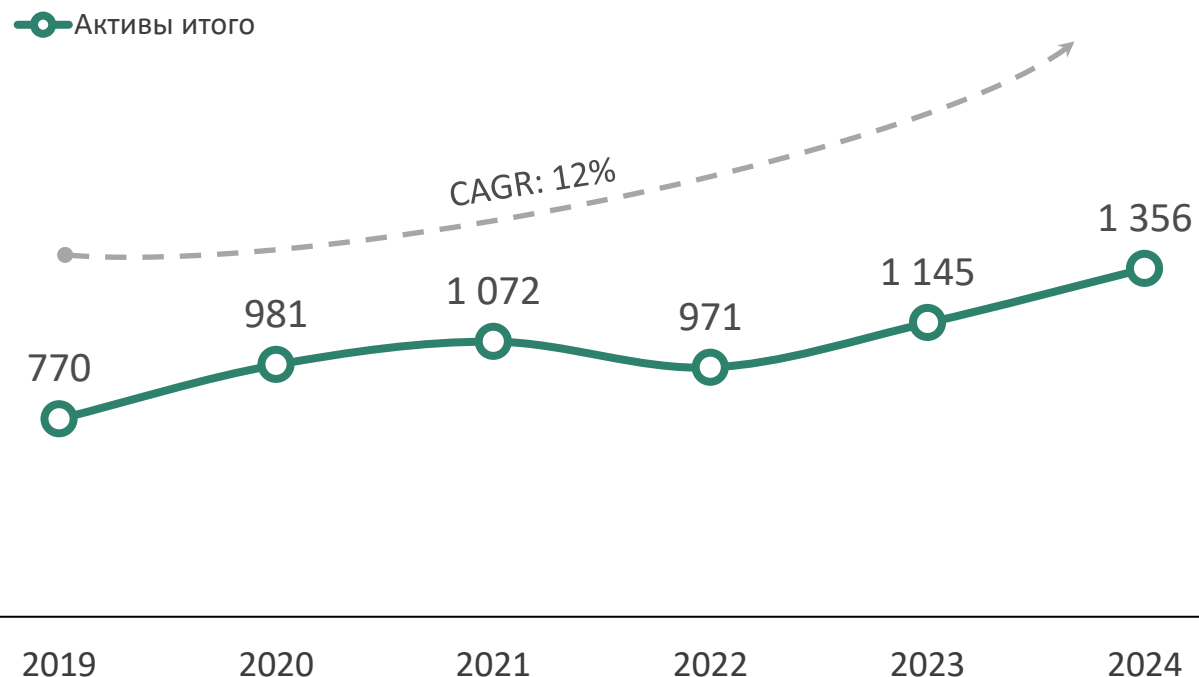


1. Сумма строк отчета «Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе»: процентные доходы от операций финансового лизинга, прочие процентные доходы, доходы от операционной аренды
2. По данным расшифровок

Динамика активов

Стабильный рост активов ГТЛК подкреплён ростом капитала и сильной базой фондирования.

Динамика активов и темпы роста¹ млрд руб.

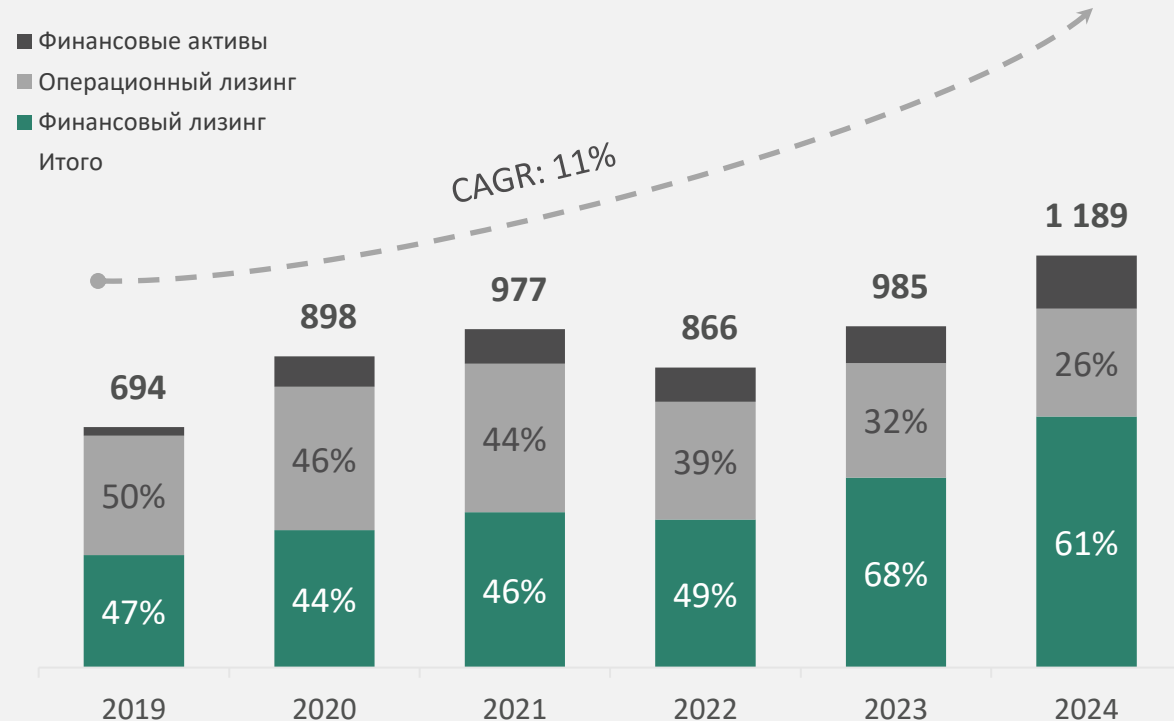


+31% г/г составил рост активов за 2024 г. благодаря реализации ГТЛК проектов, финансируемых за счет средств ФНБ, и заключению сделок нового бизнеса, одна из которых – подписание контракта на поставку в лизинг 41 высокоскоростного инновационного поезда для ВСМ «Москва – Санкт-Петербург» (подробнее на слайде №16).

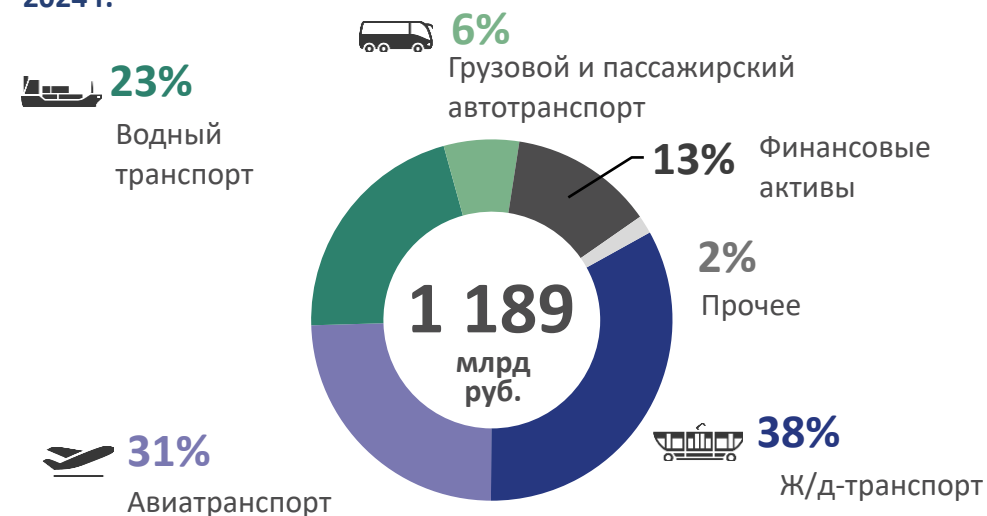
Динамика и структура лизинговых и финансовых активов

ГТЛК присутствует в основных корпоративных сегментах лизинга транспорта, а также имеет диверсифицированную структуру лизингового портфеля.

Динамика лизинговых¹ и финансовых² активов: темпы роста и структура¹
млрд руб.



Структура лизинговых¹ и финансовых² активов компании по итогам 2024 г.



0,26% доля просроченных платежей³ на 31.12.2024

Низкий уровень проблемной задолженности достигнут за счет проведения регулярных мероприятий по контролю просроченной дебиторской задолженности.

1. Сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг (до вычета резерва) и стоимости активов, сдаваемых в операционную аренду, а также авансы, уплаченные поставщиками согласно МСФО

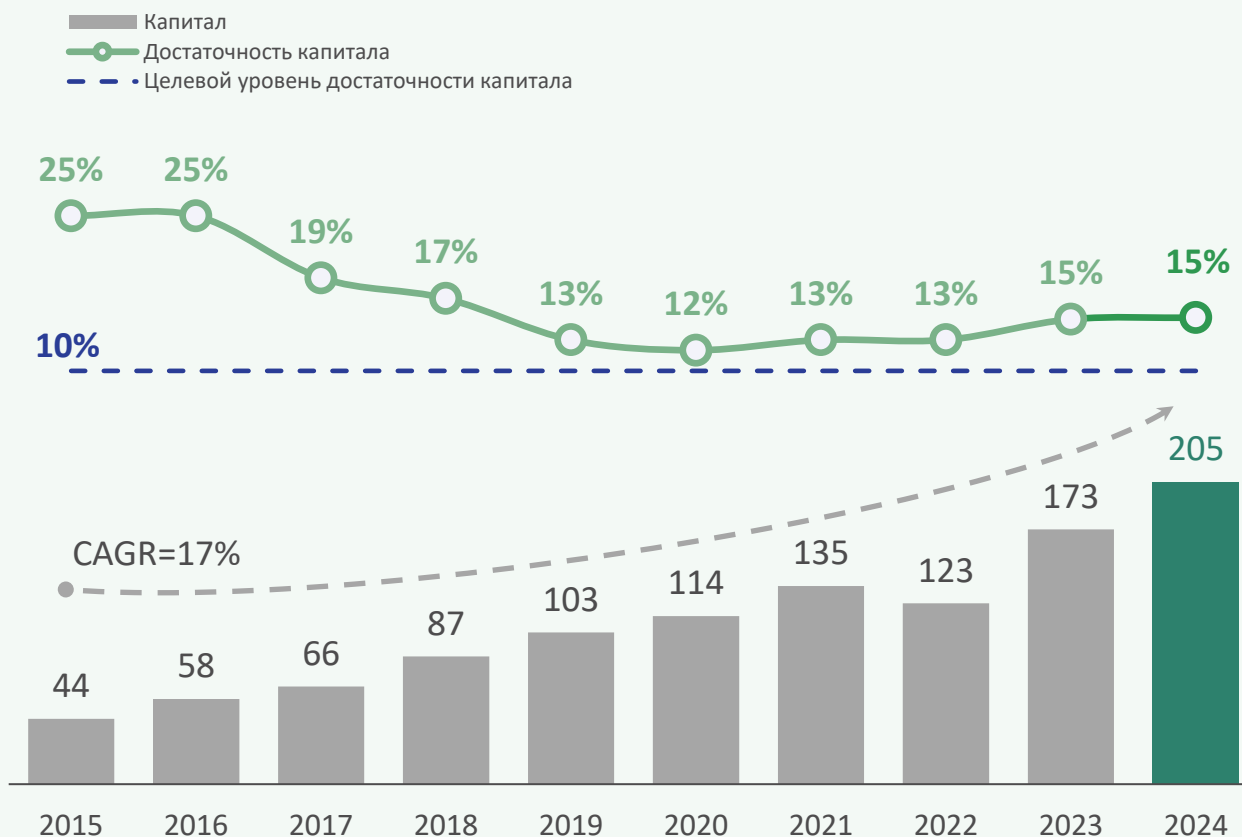
2. Указана сумма строк баланса «Денежные и приравненные к ним средства», «Средства в банках» и «Актив по концессионному соглашению»

3. Указана доля платежей по операционному и финансовому лизингу, просроченных более чем на 90 дней, в Чистом лизинговом портфеле (ЧЛП)

Динамика капитала

ГТЛК поддерживает оптимальный уровень достаточности капитала.

По данным МСФО, млрд руб.



Динамика капитала за 2024 г.

+19% г/г составил рост капитала за 2024 г.



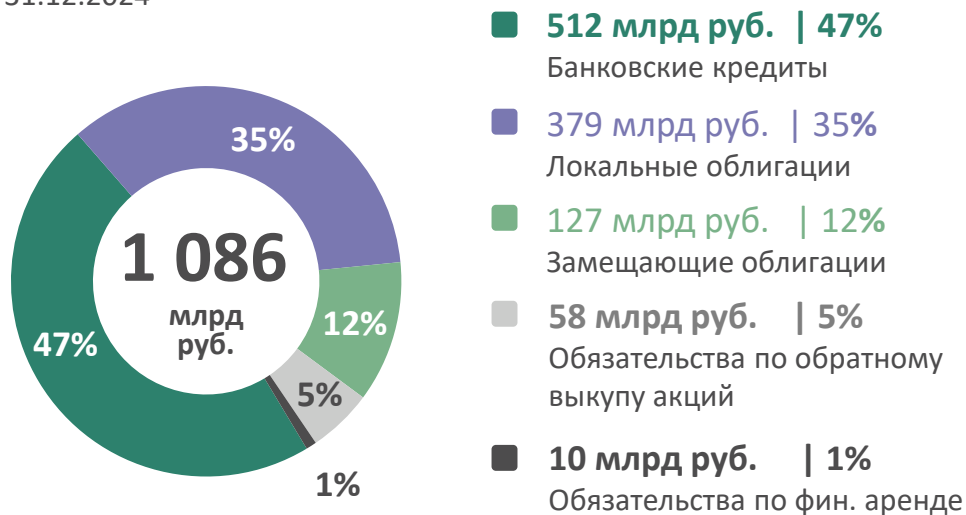
15% — уровень достаточности капитала
Показатель стабильно превышает целевой уровень 10%, что демонстрирует устойчивость компании



Долговой профиль

Диверсифицированная структура фондирования, сбалансированная по источникам, срокам погашения и валюте и эффективное управление риском изменения процентных ставок обеспечивает устойчивое финансовое положение компании.

Структура заимствований
на 31.12.2024

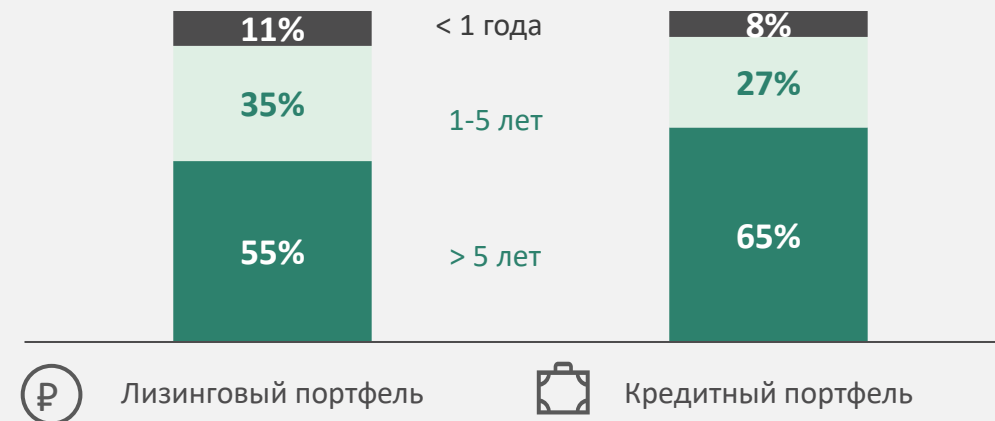


51% Доля необеспеченного финансирования на 31.12.2024¹

Источник: на основе управленческой отчетности АО «ГТЛК» на 31.12.2024

1. Без учета обязательств по обратному выкупу акций

Соотношение срочности лизингового портфеля и источников
финансирования¹
на 31.12.2024



Лизинговый портфель



Кредитный портфель

Кредитные рейтинги:

АКРА
Эксперт РА

AA-(RU), прогноз «стабильный»
ruAA-, прогноз «стабильный»

Реализация инвестпроектов с привлечением средств ФНБ



С 2023 г. GTLK реализует 4 инвестиционных проекта с привлечением средств Фонда национального благосостояния (ФНБ) в сфере авиационного, водного и городского пассажирского транспорта. Средства ФНБ предоставляются GTLK посредством приобретения выпусков облигаций Минфином России.

Наименование программы	Общий объем поставок, ед.	Статус реализации проектов по состоянию на 31.12.2024, ед.	Объем и структура финансирования, млрд руб.		
 1. Обновление флота авиационной техники отечественного производства для национального перевозчика в ДФО (2023-2026) ¹	39	39	55,1	49,6	5,5
 2. Обновление парка вертолетов для российских авиакомпаний (2023-2025) ¹	86	86 56	44,5	44,5	
 3. Обновление флота гражданских судов водного транспорта (2023-2028) ²	260	152 13	231	136	85 10
 4. Обновление парка городского пассажирского транспорта (2023-2024) ³	4 453	4 453	62,9	44	18,9
ИТОГО	4 838	4 730 4 522	393,5	274,1	109,4 10

1. Согласно распоряжению Правительства РФ от 11 февраля 2023 г. № 315-р
2. Согласно распоряжению Правительства РФ от 15 февраля № 337-р
3. Согласно распоряжению Правительства РФ от 30 января 2023 г. № 185-р

Факторы инвестиционной привлекательности



Сильные рыночные позиции

Компания ежегодно занимает лидирующие позиции на российском рынке лизинга
Доля на российском рынке лизинга 20%¹



Качественный лизинговый портфель с высоким уровнем диверсификации

ГТЛК имеет существенную долю в основных корпоративных сегментах лизинга и низкий уровень просроченной задолженности



Стратегическая значимость для страны

Реализация национальных ФНБ и прочих масштабных проектов в сфере авиационного, водного и городского пассажирского транспорта, а также инфраструктурных проектов



Устойчивое финансовое положение

Положительная динамика ключевых финансовых показателей – стабильный рост выручки и активов компании при оптимальной долговой нагрузке



Высокие кредитные метрики

Кредитное качество ГТЛК подтверждено высокой оценкой национальных рейтинговых агентств
АКРА AA-(RU)
Эксперт РА ruAA-



Диверсифицированная структура фондирования

Структура фондирования сбалансированна по источникам, срокам погашения и валюте

1. По данным Эксперт РА по состоянию на 31.12.2024

Заявление об ограничении ответственности



Определенная информация о доле рынка и другие заявления в этой презентации, касающиеся отрасли, в которой работает АО «ГТЛК», основаны на информации, предоставленной в открытый доступ другими компаниями или полученной от торговых и деловых организаций и ассоциаций. Такая информация и заявления не были проверены никакими независимыми источниками, и показатели финансовых или операционных показателей конкурентов АО «ГТЛК», используемые при оценке сравнительных позиций, могли быть рассчитаны иным способом, чем соответствующие показатели, используемые АО «ГТЛК».

Эти материалы не были проверены независимыми лицами. Вся информация, представленная или содержащаяся в этой презентации, подлежит проверке, исправлению, дополнению и изменению без предварительного уведомления. Ни АО «ГТЛК», ни любое другое лицо не берет на себя никаких обязательств по внесению изменений, исправлению или обновлению этой презентации или по предоставлению получателю доступа к любой дополнительной информации, связанной с ней.

Эти материалы могут содержать прогнозы и другие заявления прогнозного характера относительно будущих событий или будущих финансовых показателей АО «ГТЛК». Заявления прогнозного характера, как правило, содержат такие выражения, как «ожидать», «оценивать», «предполагать», «будет», «мог бы», «может» или другие подобные выражения. АО «ГТЛК» предостерегает, что эти заявления являются намерениями, убеждениями или текущими ожиданиями АО «ГТЛК», касающимися, среди прочего, результатов деятельности, финансового состояния, ликвидности, перспектив, роста, стратегии АО «ГТЛК», а также отраслей, в которых АО «ГТЛК» осуществляет свою деятельность, и основаны на многочисленных предположениях, и, соответственно, фактические события или результаты могут существенно отличаться от приведенной информации. АО «ГТЛК» не будет обновлять эти заявления для отражения событий и обстоятельств, произошедших после даты настоящего соглашения. Факторы, которые могут существенно повлиять на фактические результаты могут включать, среди прочего, общие экономические условия и конкурентную среду на рынках, связанных с деятельностью АО «ГТЛК», изменения условий на рынках присутствия АО «ГТЛК», а также многие другие риски, влияющие на АО «ГТЛК» и её деятельность. Исторические результаты не следует воспринимать как гарантию будущих результатов, и никаких гарантий, явных или подразумеваемых, в отношении будущих результатов не делается.

Настоящие материалы подготовлены АО «ГТЛК» исключительно для ознакомительных целей и не представляют собой, и не являются частью какой-либо рекламы ценных бумаг, какого-либо предложения или призыва к продаже или выпуску ценных бумаг, или какого-либо предложения купить или подписаться на ценные бумаги АО «ГТЛК» в какой-либо юрисдикции. АО «ГТЛК», его подразделения или сотрудники АО «ГТЛК», не несут ответственности относительно точности, полноты или справедливости указанной информации или за любые убытки, каким бы то ни было образом возникших, прямо или косвенно, в результате использования этих материалов или их содержания. Целесообразность инвестиций в АО «ГТЛК» должна быть оценена независимо, и любому лицу, рассматривающему возможность таких инвестиций в АО «ГТЛК», рекомендуется получить независимую консультацию по юридическим, налоговым, бухгалтерским, финансовым, кредитным и другим вопросам до осуществления инвестиций.

Принимая копию этих материалов, вы соглашаетесь соблюдать вышеуказанные ограничения.

Адрес

125284, г. Москва, Ленинградский проспект, д. 31 а, стр. 1

Юридический адрес

629008, Ямало-Ненецкий автономный округ,
город Салехард, ул. Республики, д. 73, комн. 100

Телефоны

(495) 221-00-12

E-mail

gtlk@gtlk.ru

investorhelp@gtlk.ru