



# ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТИТОРОВ

**2024**  
ноябрь

# Ключевые факты

ГТЛК – институт развития, имеющий уникальную модель функционирования за счет охвата всех ключевых сегментов транспортной отрасли, который решает задачи, поставленные государством, а также увязывает интересы транспортников и возможности промышленников как базовый и квалифицированный заказчик транспорта и техники.

## 2,6

трлн руб.

Объем лизингового портфеля<sup>1</sup>

## №1

В лизинге авиационного, железнодорожного, водного, городского пассажирского транспорта<sup>1</sup>

## 16%

Доля ГТЛК<sup>2</sup> на российском лизинговом рынке



ГТЛК входит в перечень системообразующих организаций российской экономики



Клиенты и партнеры ГТЛК – крупнейшие компании России

## 5

 Выпусков  
замещающих  
облигаций

## 31

 Выпуск  
биржевых облигаций

## 2001

год

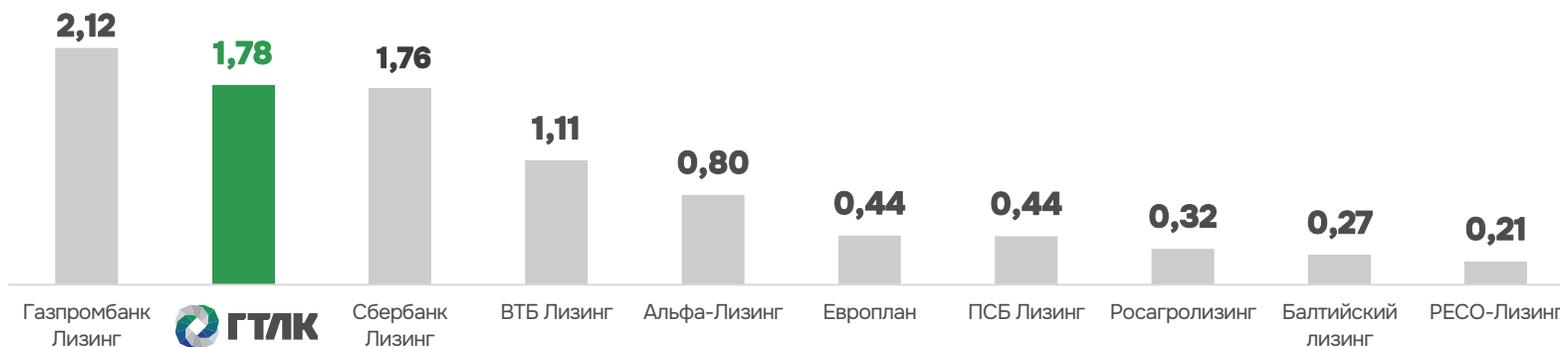
Дата основания компании

1. по состоянию на 30.09.2024

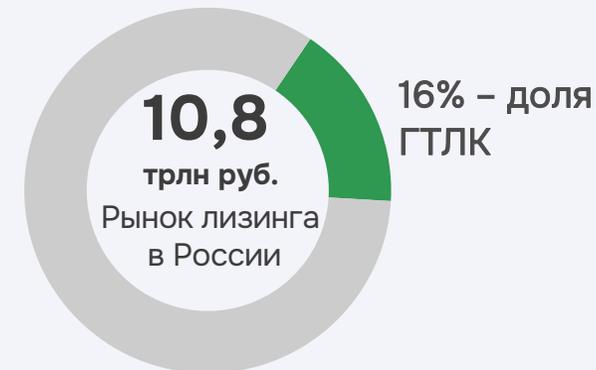
2. по данным «Эксперт РА» по объему портфеля, 1 пг 2024 г.

# Позиции ГТЛК на рынке лизинга в России

Топ-10 компаний России по объему лизингового портфеля<sup>1</sup>  
(на 01.07.2024), трлн руб.<sup>1</sup>

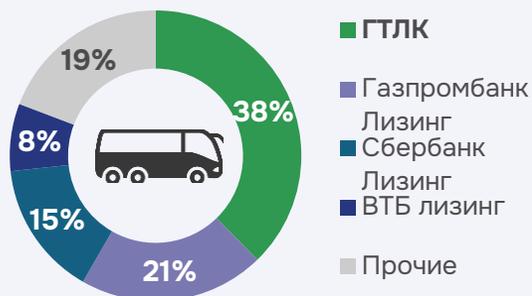


Российский рынок лизинга по данным Эксперт РА<sup>1</sup>  
(на 01.07.2024)

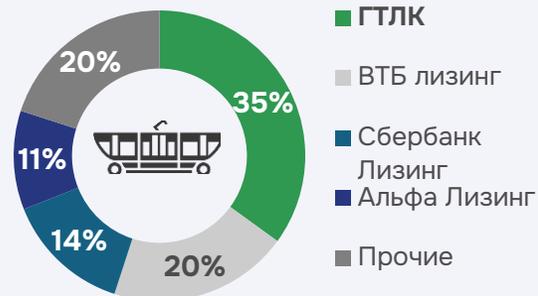


## Доля ГТЛК в сегментах лизинга по объему лизингового портфеля

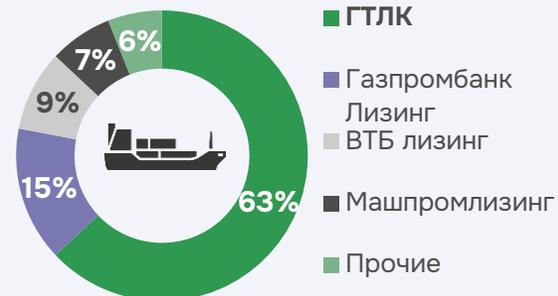
**№1** в сегменте городского пассажирского транспорта<sup>1</sup>



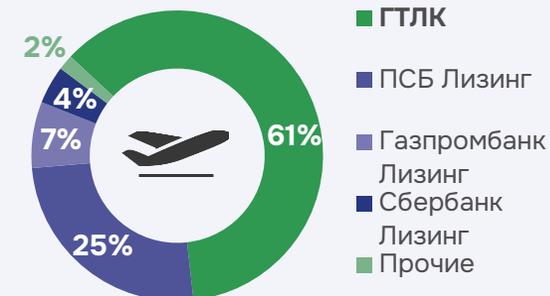
**№1** в сегменте ж/д транспорта<sup>1</sup>



**№1** в сегменте водного транспорта<sup>1</sup>



**№1** в сегменте авиатранспорта<sup>1</sup>



Источник: отчет «Эксперт РА» за 1 пг 2024

1. Согласно данным отчета «Эксперт РА»: «Рынок лизинга по итогам 1-го полугодия 2024 года: на нейтральной передаче»

# 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

# 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



**366**  
единиц

Флот  
воздушных  
судов

Каждый 13-й авиапассажир в России летает самолетами ГТЛК

## Водный транспорт



**355**  
единиц

Флот  
водного  
транспорта

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

## Железнодорожный транспорт



**102,9**  
тыс. единиц

Парк  
вагонов

Почти 7% от российского парка вагонов и 27% от общего парка инновационных вагонов

## Общественный транспорт



**9,8**  
тыс. единиц

Парк автобусов,  
троллейбусов  
и трамваев

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

## Беспилотные авиационные системы



**>2,6**  
тыс. единиц

Законтрактовано  
БАС

ГТЛК – базовый заказчик беспилотных авиационных систем в рамках ГГЗ

# 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.

# Схема лизинга ГТЛК

Средства лизингополучателей используются для дальнейшего финансирования лизинговых программ.



1. Государство формирует первоначальный капитал ГТЛК целевыми мерами господдержки;
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.

# Динамика выручки

Клиенты ГТЛК – крупнейшие предприятия России, государственные компании.

## Выручка<sup>1</sup>, млрд руб.



## Динамика выручки за 1 пг 2024 г.



**+47%** г/г за 1 пг 2024 г.

Рост общей выручки за 1 пг 2024 г. до **63,9 млрд руб.** обусловлен увеличением нового бизнеса компании, а также повышением КС ЦБ РФ более чем в 2 раза г/г.

**+113%** г/г

Рост процентных доходов от финансового лизинга

**+10%** г/г

Рост доходов от операционной аренды

**+60%** г/г

Рост прочих процентных доходов

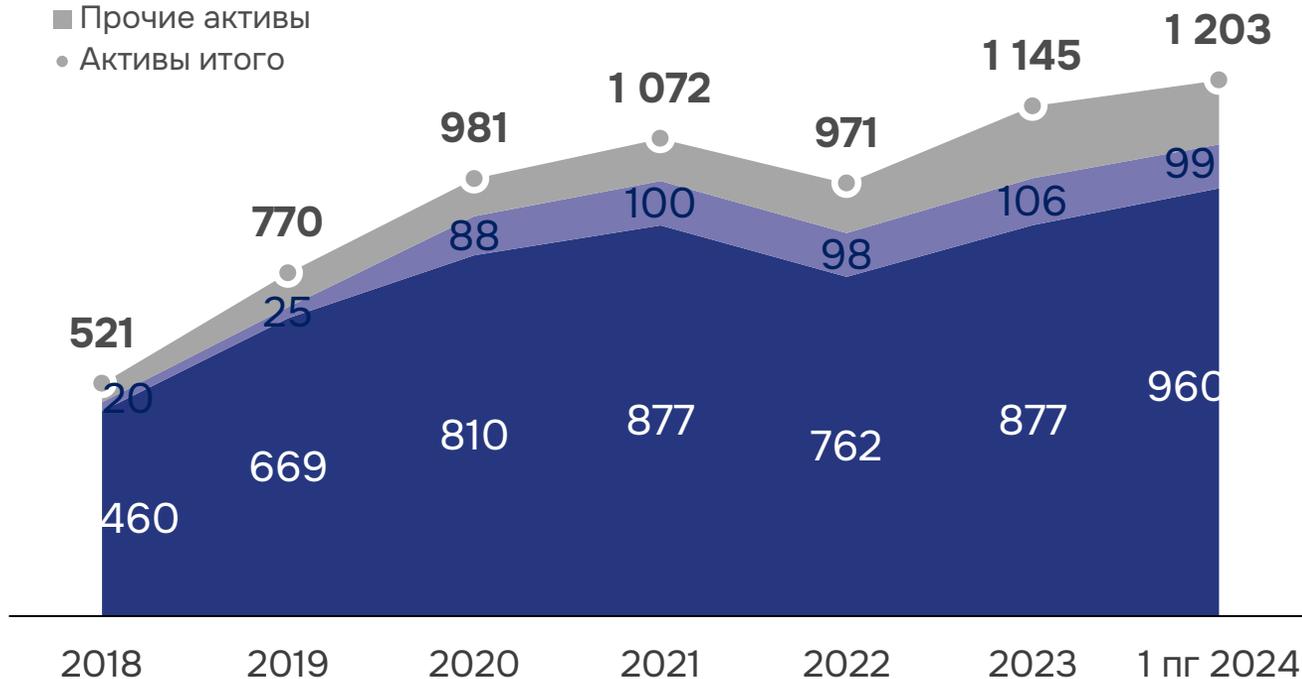
1. Сумма строк отчета «Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе»: процентные доходы от операций финансового лизинга, прочие процентные доходы, доходы от операционной аренды

# Динамика и структура активов

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

млрд руб.

- Лизинговые активы
- Финансовые активы
- Прочие активы
- Активы итого



Источник: на основе МСФО отчетности Группы ГТЛК на 30.06.2024

Динамика активов за 1 пг 2024 г.

**+31%** г/г, **+5%** к 2023 г.

Рост активов за 1 пг 2024 г. стал возможен благодаря активной реализации ГТЛК проектов, финансируемых за счет средств ФНБ (подробнее на слайде №14) и коммерческих сделок

# Динамика и структура лизинговых и финансовых активов

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

## Динамика лизинговых<sup>1</sup> и финансовых<sup>2</sup> активов: темпы роста и структура<sup>1</sup>

млрд руб.

- Финансовые активы
- Операционный лизинг
- Финансовый лизинг



## Структура лизинговых<sup>1</sup> и финансовых<sup>2</sup> активов компании по итогам 1 пг 2024 г.



**0,29%** доля просроченных платежей<sup>3</sup> на 30.06.2024

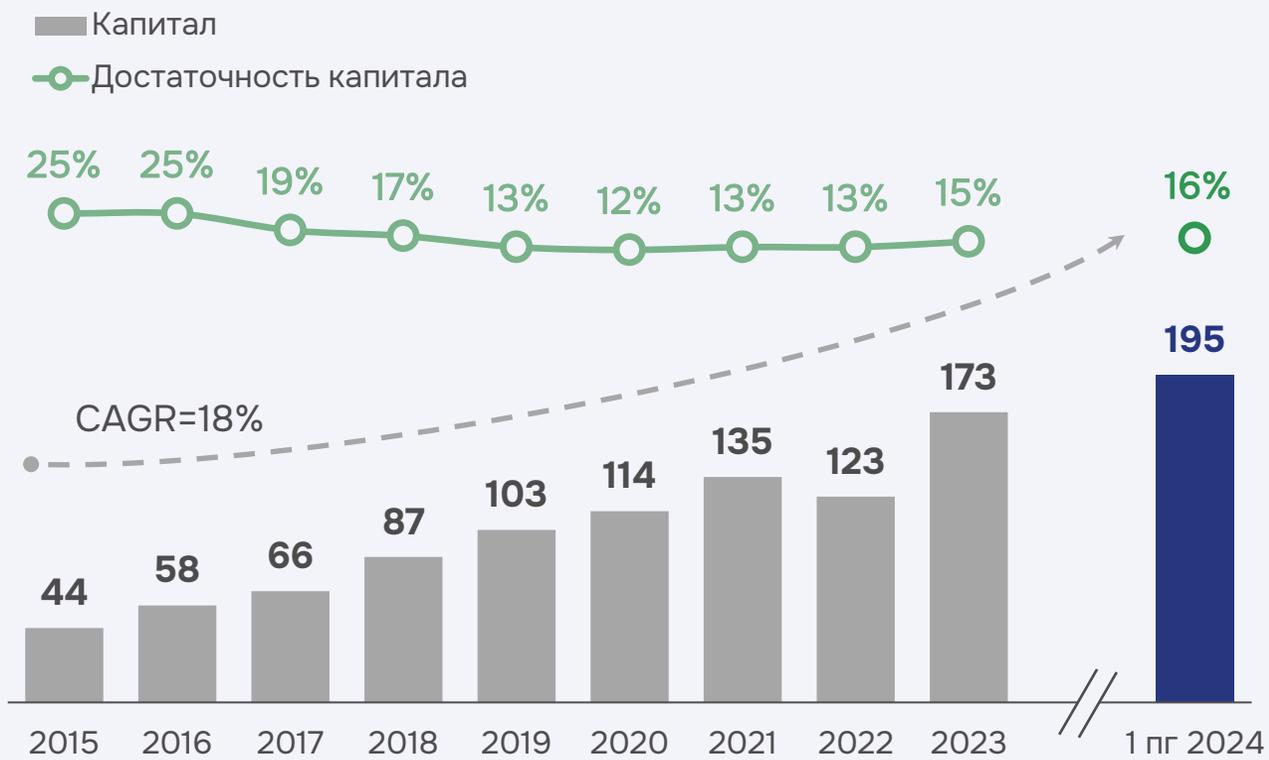
Низкий уровень проблемной задолженности достигнут за счет проведения регулярных мероприятий по контролю просроченной дебиторской задолженности.

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 необходимый уровень достаточности капитала.

По данным МСФО, млрд руб.



## Динамика капитала за 1 пг 2024 г.

В **4,4** раза  
рост капитала к 2015 г.



**+13%**

рост капитала к 2023 г.

**16%**

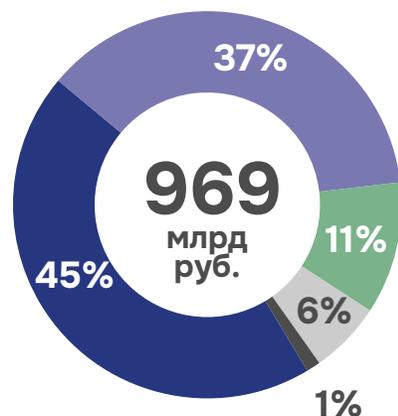


Уровень достаточности капитала на  
30.06.2024 г.  
Позитивная динамика – рост на 1 п.п. к 2023 г.

# Долговой профиль

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

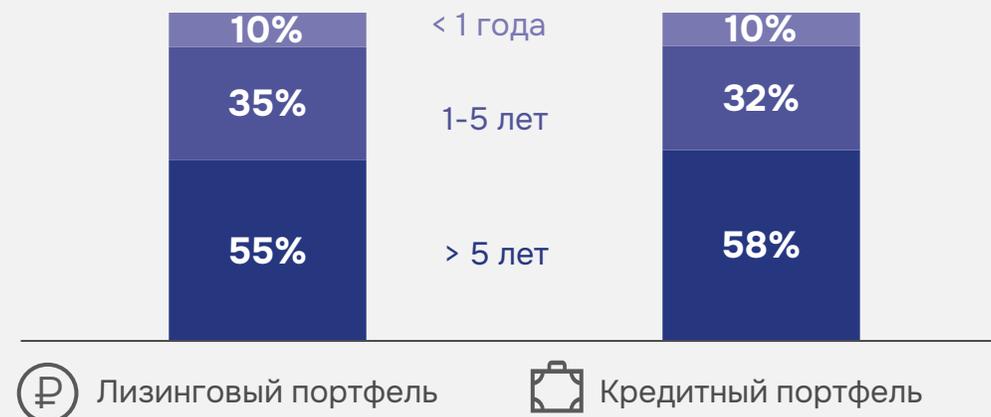
## Структура заимствований на 30.06.2024



- **433 млрд руб. | 45%**  
Банковские кредиты
- **359 млрд руб. | 37%**  
Локальные облигации
- **107 млрд руб. | 11%**  
Замещающие облигации
- **58 млрд руб. | 6%**  
Обязательства по обратному выкупу акций
- **11 млрд руб. | 1%**  
Обязательства по фин. аренде

**53%** Доля необеспеченного финансирования на 30.06.2024<sup>1</sup>

## Соотношение срочности лизингового портфеля и источников финансирования<sup>1</sup> на 30.06.2024



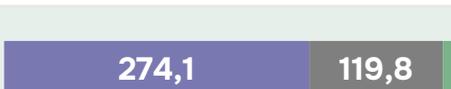
₹ Лизинговый портфель
👜 Кредитный портфель

Кредитный рейтинг **АКРА AA-(RU)**

Источник: на основе управленческой отчетности АО «ГТЛК» на 30.06.2024  
1. Без учета обязательств по обратному выкупу акций

# Реализация инвестпроектов с привлечением средств ФНБ

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

Наименование программы	Общий объем поставок, ед.	Статус реализации проектов по состоянию на 30.09.2024, ед.	Объем и структура финансирования, млрд руб.
 <b>1. Обновление флота авиационной техники</b> отечественного производства для национального перевозчика в ДФО (2023-2026) <sup>1</sup>	39		<b>55,1</b> 
 <b>2. Обновление парка вертолетов</b> для российских авиакомпаний (2023-2025) <sup>1</sup>	86		<b>44,5</b> 
 <b>3. Обновление флота гражданских судов водного транспорта</b> (2023-2028) <sup>2</sup>	260		<b>231</b> 
 <b>4. Обновление парка городского пассажирского транспорта</b> (2023-2024) <sup>3</sup>	4 130		<b>73,3</b> 
<b>ИТОГО</b>	<b>4 515</b>		<b>403,9</b> 

 Законтрактовано
  из них передано

 Средства ФНБ
  Заемные средства
  Бюджетные средства РФ

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

# Реализация проектов по развитию транспортной инфраструктуры

## 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)

## 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

## Будущие проекты



### Судоремонтный комплекс

Создание судоремонтного комплекса кластерного типа в Мурманской области

## 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

# Перспективные проекты



**Некоммерческий лизинг БАС**

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

**> 8 тыс. ед.**

Объем поставок БАС в 2024-2030 гг.

**> 60 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»

**40<sup>1</sup> ед.**

Объем поставок спутниковых аппаратов в 2025-2031 гг.

**108<sup>1</sup> млрд руб.**

Объем инвестиций в производство спутников

1. Плановые показатели уточняются

# Факторы инвестиционной привлекательности

✓ **Сильные рыночные позиции**

Компания ежегодно занимает лидирующие позиции на российском рынке лизинга

✓ **Стратегическая значимость для страны**

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

✓ **Устойчивое финансовое положение**

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

✓ **Качественный лизинговый портфель с высоким уровнем диверсификации**

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

✓ **Диверсифицированная структура фондирования и высокое кредитное качество, подтвержденное рейтинговым агентством**

В апреле 2024 г. АКРА подтвердило кредитный рейтинг ГТЛК на уровне AA-(RU) со «стабильным» прогнозом

# 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.*

# Контакты

## 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](mailto:gtlk@gtlk.ru)

[investorhelp@gtlk.ru](mailto:investorhelp@gtlk.ru)

