



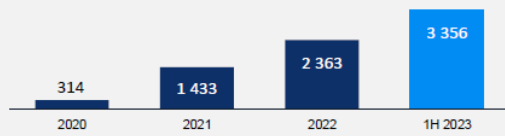
# АйДи Коллект, 04: Лидер на перспективном рынке ВЗЫСКАНИЯ

22  
Sep  
Friday

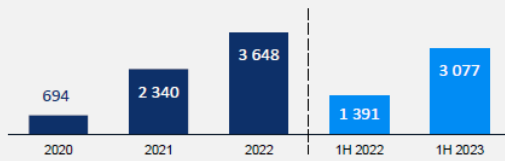
Автор  
Плешков Максим



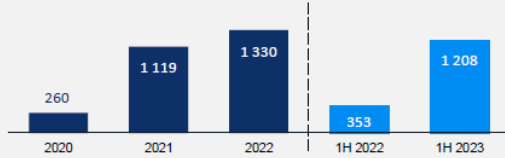
Капитал, млн Р



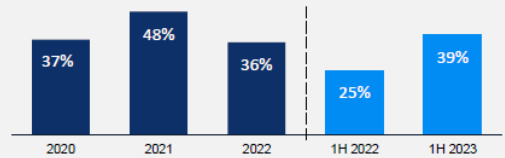
Выручка, млн Р



Чистая прибыль, млн Р



Рентабельность чистой прибыли, %



ООО «АйДи Коллект» — лидер на перспективном рынке взыскания

ООО «АйДи Коллект» — крупнейший инвестор в просроченные задолженности в России, использующий технологии в сфере искусственного интеллекта и машинного обучения.

Миссия «АйДи Коллект» — улучшение состояния финансовой системы РФ за счёт покупок проблемных задолженностей у финансовых институтов с последующим обслуживанием и взысканием.

- Лидер рынка.** В первом полугодии 2023 г. компания стала крупнейшим игроком по покупкам портфелей в отрасли, рыночная доля достигла 22,1%. Размер активов под управлением превысил 110 млрд руб. (рост 25% с начала года).
- Высокий уровень кредитного качества компании.** В августе 2023 г. «Эксперт РА» повысил кредитный рейтинг компании до ruBB+ (стабильный прогноз).
- Сильный рост финансовых показателей.** Выручка достигла 3,1 млрд руб. в 1 полугодии 2023 г. против 1,4 млрд руб. годом ранее. Чистая прибыль выросла в 3,4 раза, до 1,2 млрд руб.
- Высокий уровень рентабельности.** По итогам первого полугодия 2023г. рентабельность на капитал составила 76,4%.
- Технологическое преимущество.** Собственные разработки в сфере Data Science и искусственный интеллект помогают компании прогнозировать поведение клиентов и формировать эффективные стратегии взыскания, обеспечивая высокую маржинальность.
- Региональная экспансия.** Компания работает в 27 регионах РФ, за 1 полугодие 2023 г. открыто 10 новых офисов. По оценкам компании, региональное присутствие в среднем увеличивает сборы в данном регионе в 2 раза.
- Диверсифицированные источники фондирования.** Совокупный долг составляет 9,2 млрд, компания планирует обслуживать его за счет за счет регулярных денежных потоков от сборов, в 2023г. и 2024 г. оцениваются в Р7,7 млрд и Р15,6 млрд, соответственно. Коэффициент достаточности капитала – 28%.

Параметры выпуска

Эмитент	ООО «АйДи Коллект»
Выпуск	АйДи Коллект, 04
Объем размещения	600 млн Р
Срок обращения	3 года
Минимальный лот	1 000 Р
Дата окончания размещения	23.10.2023
Амортизация	Нет
Купон (%)	16,50% годовых с ежемесячной выплатой
УТМ (%)	17,81%
Квал. инвестор	Да
Рейтинг Эксперт РА	ruBB+ (стабильный)

Сравнение основных финансовых показателей по РСБУ за 1 полугодие 2023 г.

Компания	Валюта баланса	Капитал	ЕВТ <sup>1</sup>	Операционная прибыль	Операционная Рентабельность	Чистый долг <sup>2</sup> /ЕВТ	ROE	Рейтинг (Эксперт РА)	S-spread, б.п. <sup>3</sup>
АйДи Коллект	13 166	3 356	2 158	2 127	69,1%	2,6x	76,4%	ruBB+	583
Первое клиентское бюро	18 328	14 362	3 554	3 708	68,1%	0,5x	43,4%	ruBBB+	92

(1) На основе данных электронных торговых площадок по продаже портфелей задолженности (2) Рассчитано как прибыль (убыток) до налогообложения плюс проценты к уплате минус проценты к получению. (3) Рассчитано как сумма долгосрочных и краткосрочных заемных средств минус денежные средства и эквиваленты.  
(4) Чистый долг рассчитан как сумма долгосрочных и краткосрочных заемных средств минус денежные средства и эквиваленты. Значение Чистый долг/ЕВТ указано по состоянию на 31.12.2022.  
(4) Показатель рассчитан на основании данных Cbonds.

[www.solidbroker.ru](http://www.solidbroker.ru)

Для подачи заявки на размещение обратитесь к вашему клиентскому менеджеру по телефону +7 (800) 250 70 10

Хорошевское шоссе 32А, Москва, Россия, 125284

2023 АО ИФК «Солид». Все права защищены. Информация и мнения, представленные в данном материале, подготовлены специалистами компании АО ИФК «Солид». Полное или частичное предоставление материалов третьим лицам возможно в случае и на условиях, определенных законодательством. Настоящая информация не может рассматриваться в качестве публичной оферты. АО ИФК «Солид», его руководство и сотрудники не несут ответственности за инвестиционные решения клиента, основанные на информации, содержащейся в данном материале.  
АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем материале информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Размещаемая информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, носит исключительно информационный характер, может не соответствовать базовому инвестиционному профилю, финансовому положению, опыту инвестиций, инвестиционным целям. Инвестирование в финансовые инструменты связано с высокой степенью рисков и не подразумевает каких-либо гарантий как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.  
Лицензия на осуществление брокерской деятельности – № 045-05730-00000, выдана ФНД РФ России 24 июня 2023 г. без ограничения срока действия; – лицензия на осуществление деятельности – № 045-05733-010000, выдана ФНД РФ России 24 июня 2023 г. без ограничения срока действия; – деятельность по управлению ценными бумагами – № 045-05735-020000, выдана ФНД РФ России 24 июня 2023 г. без ограничения срока действия; – деятельность по управлению активами – № 045-05687-000100, выдана ФНД РФ России 27 июня 2023 г. без ограничения срока действия.



По любым вопросам касательно данного обзора, пожалуйста,  
обращайтесь к аналитику Плешкову Максиму

Плешков Максим  
Аналитик АО ИФК «Солид»  
+7 (495) 228-70-10  
m.pleshkov@solidbroker.ru

## АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10  
E-mail: [solid@solidbroker.ru](mailto:solid@solidbroker.ru)

Хорошевское шоссе, д. 32А  
Москва, 125284, Россия

Лицензии на осуществление:

- брокерской деятельности - No 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности - No 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами - No 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности - деятельности - No 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.

При подготовке данного обзора использована информация из следующих источников: Bloomberg, Cbonds, Financial Times, Reuters, Wall Street Journal, Ведомости, РИА Новости, Интерфакс, Коммерсант, РБК, Росстат, Прайм-Тасс и других.

Настоящий документ не может рассматриваться в качестве публичной оферты. Информация и мнения, представленные в данном отчете, подготовлены компанией АО ИФК «Солид». АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем документе информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не несут ответственность за инвестиционное решение клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники, также не несут ответственность за прямые или косвенные потери или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какойлибо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Рекомендации и мнения, высказанные в данном отчете, являются исключительно мнением АО ИФК «Солид», и не являются предложением о покупке или продаже ценных бумаг, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Без разрешения АО ИФК «Солид» данный отчет запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных.