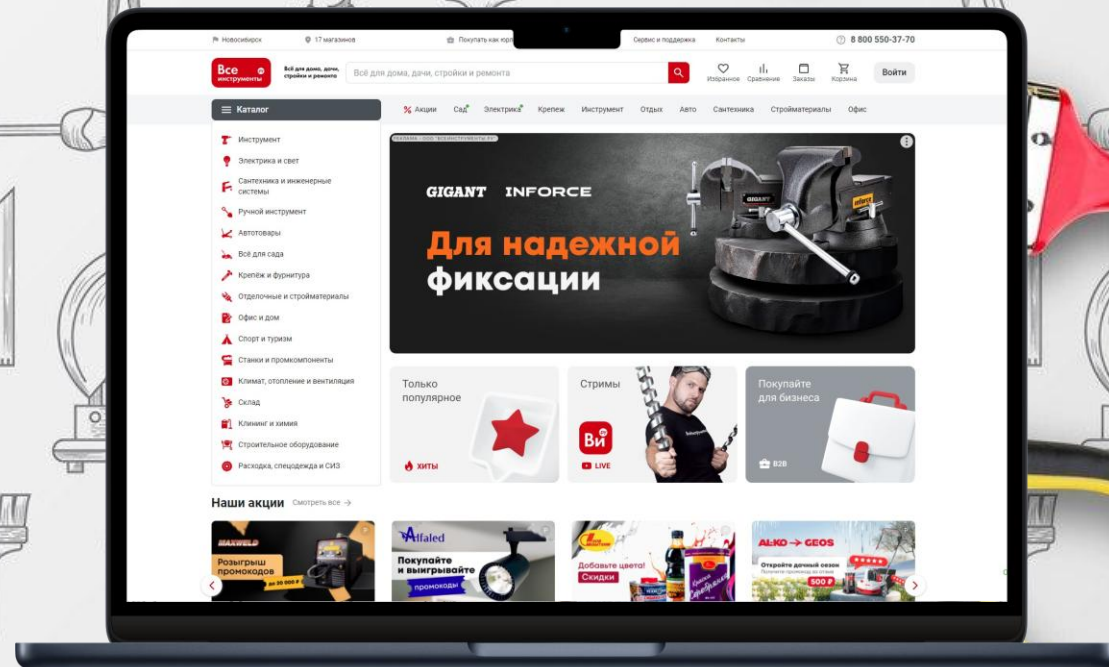


Все
инструменты



Презентация эмитента: Cbonds & Smart-Lab PRO облигации

Март 2025 года



Инвестиционный кейс ВсеИнструменты.ру на долговом рынке

ОПЕРАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ



Рост выручки и операционных показателей



Стратегия развития, направленная на рост в ключевых сегментах рынка



ДОЛГОВАЯ ИСТОРИЯ



Гибкое управление долгом и сохранение кредитного качества



Доверие рынка и розничных инвесторов к облигационной истории



A-(RU)

Кредитный рейтинг АКРА
Подтвержден в Феврале 2025 года

4 выпуска

Облигаций и ЦФА
размещено в 2024-2025 гг.

>8,5 тысяч

заявок в книге серии 04
в феврале 2025 года

Выполнение операционных и финансовых целей в 2024 году

Выручка

(по данным управленческой отчетности)

>170 млрд руб.

>28% г/г



Прогноз
165 - 170 млрд руб.

Доля B2B-клиентов в выручке

~ 70%

+7 п.п. г/г



Прогноз
~ 70%

Валовая маржинальность

(по данным управленческой отчетности)

~ 30%

+ 1 п.п. г/г



Прогноз
~ 30%

Количество ПВЗ

1 229

+279 ед. г/г



Прогноз
1 200 – 1 250

Ближайшие раскрытия:



Операционные результаты за
2024 год: в начале марта

Corporate Update по
стратегии: в марте

Финансовые результаты за
2024 год: в апреле

На чем был фокус бизнеса в 2024 году?

(на примере отдельных операционных метрик)

АКТИВНОСТЬ КЛИЕНТОВ



Рост среднего чека клиента
за счет **увеличения**
активности B2B-клиентов



Рост количества заказов при
оптимизации номенклатуры

ИЗМЕНЕНИЕ АССОРТИМЕНТА

1,63 млн SKU

+110 тыс г/г

Доступный ассортимент

11,2%

Доля собственных
торговых марок (СТМ) в
выручке

КЛИЕНТСКИЙ СЕРВИС



89,2%

Индекс лояльности
клиентов (NPS)

Выстраивание партнерства с
текущими клиентами и **рост**
значимости B2B клиентов

Фокус на развитии
высокомаржинальных для
Компании товаров

Непрерывное развитие
сервиса и партнерства с
клиентом

Фокус бизнеса в 2025



Развитие сервиса в растущих
сегментах, в частности в
сферах производства и
предоставления услуг

Дальнейшая оптимизация
ассортимента

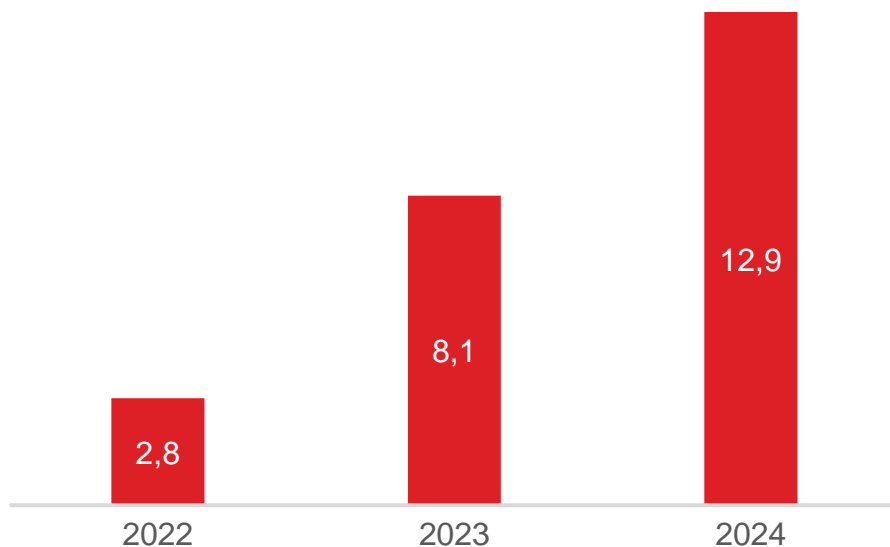
Более тесная работа с B2B-
клиентами, в том числе
интеграция с их процессом
закупок

Детали стратегии развития
компании в 2025 году – в рамках
Corporate Update в марте

Чистый финансовый долг и структура обязательств (на конец 2024 года)

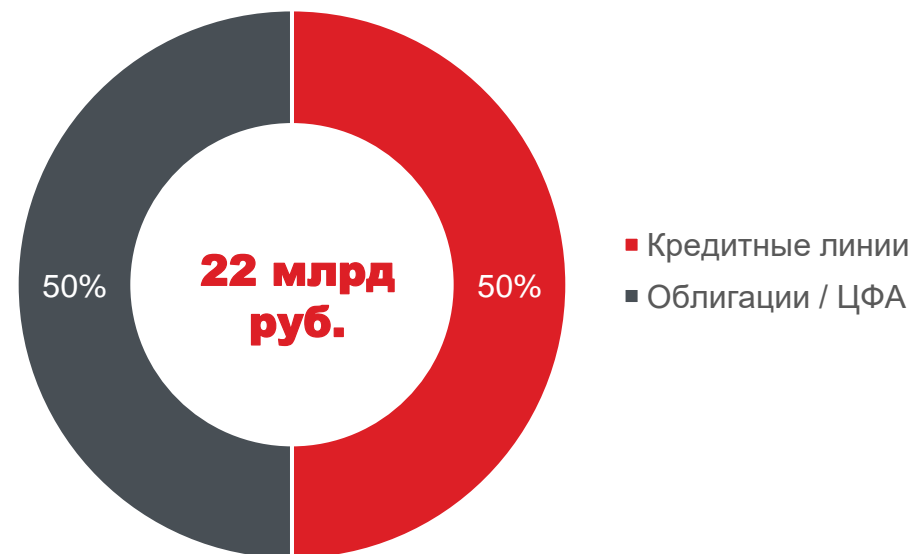
Динамика чистого финансового долга⁽¹⁾

млрд руб.



Структура финансового долга

млрд руб.



1,2
млрд руб.

Сумма кредитных линий, погашенных в январе-феврале 2025 года

2,0
млрд руб.

Объем погашенных ЦФА в январе 2025 года

Источник: данные Компании

Примечания: (1) Финансовый долг = Долговые обязательства – обязательства по аренде

Факторы устойчивости ВсеИнструменты.ру в 2025 году

Независимая от внешних игроков позиция на рынке

Историческое развитие Компании как **DIY-игрока в формате e-commerce** позволяет успешно конкурировать с локальными и иностранными игроками

Рост выручки крупнейших DIY-игроков, 2017-2023 г.^{(1),(2)}



Устойчивая бизнес-модель

Комбинация диверсифицированной по отраслям клиентской базы и отсутствие зависимости от ограниченного числа клиентов помогает **фокусироваться на актуальных трендах роста и защищает от замедления отдельных отраслей экономики**

<6%

Доля Топ-100 клиентов за 2023 год



Диверсификация по отраслям и конкурентам

ВИ.ру – прибыльный e-commerce игрок

Модель 1P помогает показывать прибыльность **на всех этапах развития бизнеса**



Модель 1P



Фокус на «прибыльной» выручке

Итоги размещений ВсеИнструменты.ру в 2024-2025 году

Октябрь 2024 года



Серия 001P-02 (**float**)

КС+3,5%

Купонная ставка
плавающая

3 года

Срок обращения

4,5 млрд

Объем (руб.)



Серия 001P-03 (**fix**)

21,85%

Купонная ставка
фиксированная

2,5 года

Срок обращения

500 млн

Объем (руб.)



ЦФА (**short floater**)

КС+3,5%

Купонная ставка
плавающая

3 мес

Срок обращения

2 млрд

Объем (руб.)

Февраль 2025 года



Серия 001P-04 (**fix**)

24%

Купонная ставка
фиксированная

1,5 года

Срок обращения

1 млрд

Объем (руб.)



Октябрь 2024: Уникальный
для рынка опыт
одновременного размещения
трех траншей



Февраль 2025: сохранение
спроса и уровней спреда при
неопределенности вокруг ДКП



Высокий спрос со стороны
розничных инвесторов

THE \$/V

Следите за нами в социальных сетях



Пульс



Профит