



Параметры выпуска

На 15 августа 2007 года запланировано размещение облигационного выпуска **ООО «ТрансФин-М»** (Эмитент, Компания) серии 02, организатором выпуска является ОАО «ТрансКредитБанк».

Эмитент:	ООО «ТрансФин-М»
Облигации:	неконвертируемые документарные процентные на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации:	4-02-36182-R от 26.07.2007
Поручительство:	ООО «Транс-Инвест»
Общий объем выпуска:	1 500 млн. рублей
Срок обращения и купонные периоды:	1 820 дней (5 лет), 10 купонных периодов длительностью 182 дня каждый
Способ размещения:	открытая подписка, конкурс по купону
Цена размещения:	100% от номинала
Оферта (put option):	через 1 год с даты начала размещения по номиналу
Организатор, агент по размещению, платежный агент:	ОАО «ТрансКредитБанк»
Депозитарий:	НДЦ
Организатор торгов:	ФБ ММВБ
Дата размещения:	15.08.2007

Целью предстоящей эмиссии является финансирование новых лизинговых проектов Компании.

Краткая информация об Эмитенте

Лизинговая компания ООО «ТрансФин-М» была создана в начале 2005 года, учредитель - Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ». 28 апреля 2005 года Компания наряду с ОАО «ЛК «Магистраль Финанс», ООО «Инвестиционный партнер» и ООО «ФК «Объединенные инвесторы» стала победителем проводимого ОАО «РЖД» конкурса на право заключения договоров лизинга подвижного состава. В дальнейшем ОАО «ЛК «Магистраль Финанс», ООО «Инвестиционный партнер» и ООО «ФК «Объединенные инвесторы» провели секьюритизацию своих лизинговых контрактов с ОАО «РЖД» (Asset Backed Securities (ABS) компании Red Arrow International Leasing (RAIL) совокупным номиналом 13,8 млрд. руб. были размещены в конце марта 2006 года), в то время как ООО «ТрансФин-М» сохранило свою часть контрактов с ОАО «РЖД» в качестве основы собственного лизингового портфеля. Общий объем лизингового портфеля Эмитента с учетом НДС по состоянию на 01.07.07 составляет 7 242 млн. руб., при этом большую часть текущего лизингового портфеля (86,5%) составляют контракты финансовой аренды подвижного состава с ОАО «РЖД».

Рынок лизинговых услуг

По результатам исследования Рейтингового агентства «Эксперт РА» в 2006 году рынок лизинга продолжил стремительное развитие. Объем нового бизнеса составил 14,7 млрд. долл. США, а суммарный портфель лизинговых компаний — 19,5 млрд. долл. США. Доля лизинга в ВВП достигла 1,5% (в 2005г. — 0,99%). В объеме средств, инвестированных в основной капитал, лизинг занял 8,7% (в 2005г. — 5,7%). Лизинговые платежи, полученные лизингодателями в 2006 году, превысили 5 млрд. долл. США.

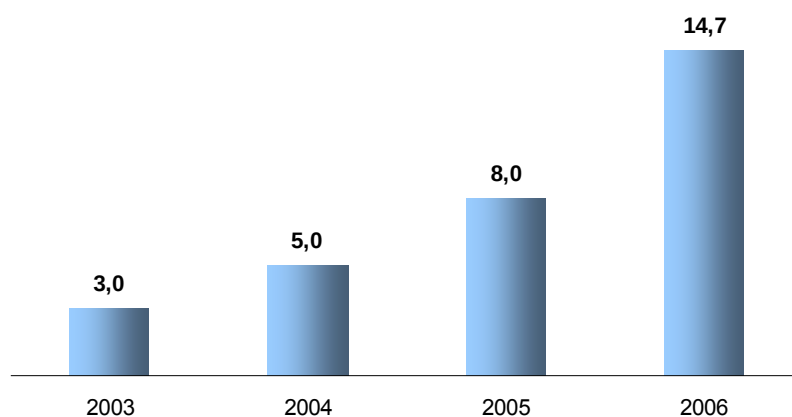


Рис. 1.1 Динамика объема нового бизнеса на рынке лизинга, млрд. долл. США.

В 2006 году началась новая фаза развития и роста рынка лизинговых услуг. Темпы прироста объема профинансированных средств впервые превысили темпы прироста объема полученных лизинговых платежей еще в 2005 году, в 2006 году эта тенденция получила свое дальнейшее развитие: темп прироста профинансированных средств составил 90% по сравнению с 78% прироста объемов лизинговых платежей.

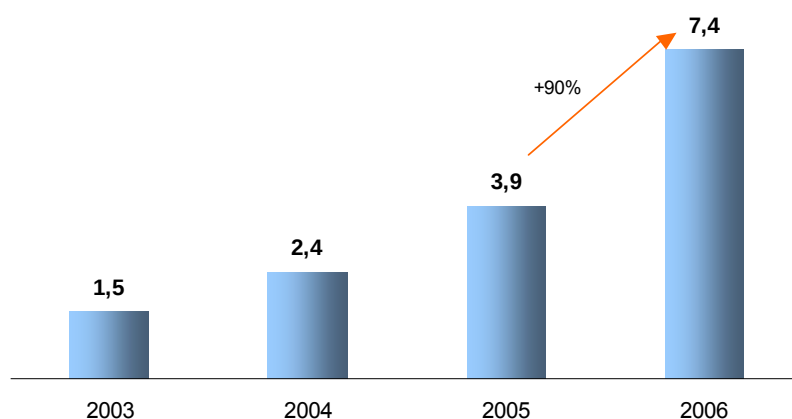


Рис. 1.2. Динамика профинансированных средств, млрд. долл. США.

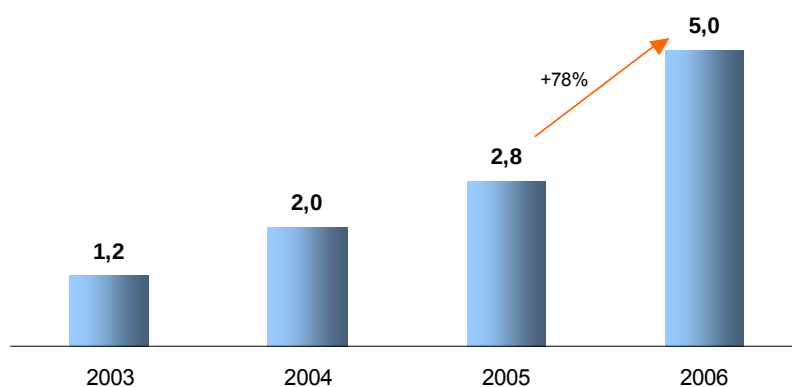


Рис. 1.3. Динамика полученных лизинговых платежей, млрд. долл. США.

Наиболее востребованными в 2006 году были услуги финансовой аренды ж/д транспорта, автотранспорта и энергетического оборудования.



Рис. 1.4. Распределение нового бизнеса по сегментам рынка в 2006 году.

По мнению участников рынка, в 2007 году рынок лизинговых услуг продолжит бурный рост, значительно опережая рост объема ВВП. Ожидается, что наиболее динамичным сегментом останется финансовая аренда транспортных средств (ж/д, авто- и авиатранспорт).

Единственным участником ООО «ТрансФин-М» является Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» - пенсионный фонд железнодорожной отрасли. Основным учредителем, крупнейшим клиентом и стратегическим партнером НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» является ОАО «РЖД».

**Участник, дочерние
и зависимые
предприятия
Эмитента**

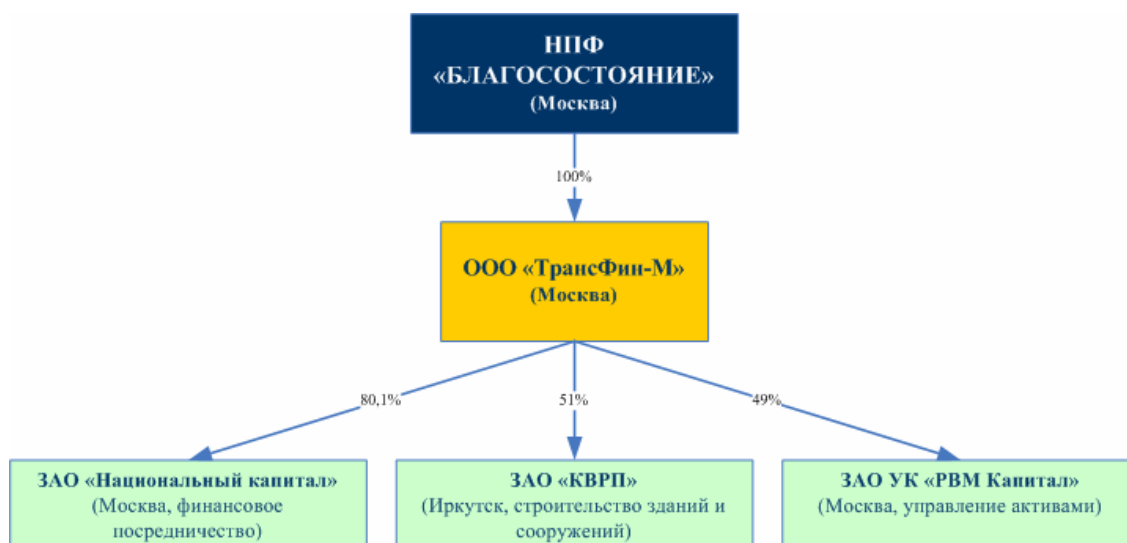


Рис. 1.5. ООО «ТрансФин-М» - участник, дочерние и зависимые компании.

**Сфера деятельности
Эмитента**

Основным направлением деятельности Эмитента является финансовая аренда (лизинг) железнодорожного транспорта, производственного технологического оборудования, спецтехники, автотранспорта. В дальнейшем ООО «ТрансФин-М» предполагает участие в конкурсах ОАО «РЖД» по выбору лизинговых компаний для поставок ж/д техники, однако доля таких контрактов будет постепенно снижаться за счёт предоставления услуг лизинга компаниям других отраслей промышленности. К наиболее перспективным отраслям Компания относит лизинг энергетического и специализированного производственного оборудования.

Объём лизингового портфеля Компании на 01.07.07 составил 7,24 млрд. руб. (с учетом НДС). В настоящее время основными клиентами ООО «ТрансФин-М» являются предприятия железнодорожной отрасли, преимущественно ОАО «РЖД» (контракты на поставку грузовых вагонов и электровозов). По состоянию на 01.07.07 доля ОАО «РЖД» в портфеле лизинговых контрактов Компании составила 86,5% (6,26 млрд. руб. с учетом НДС).

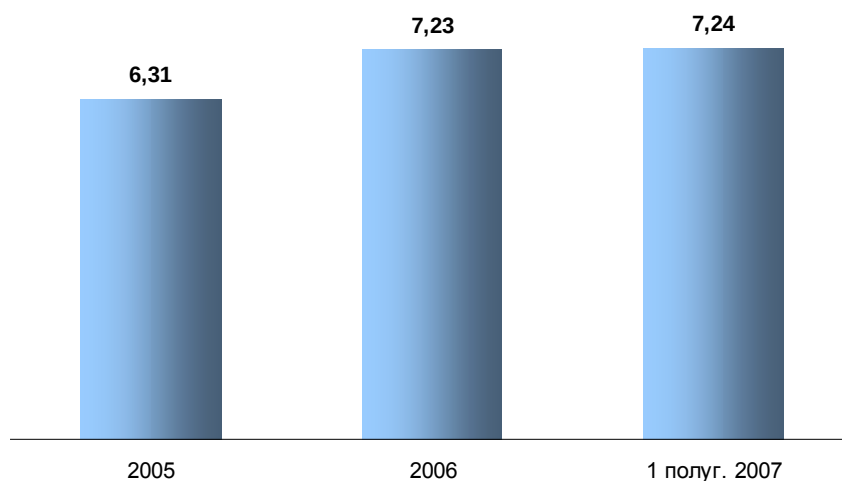


Рис. 1.6. Динамика объема лизингового портфеля ООО «ТрансФин-М», млрд. руб. (включая НДС).

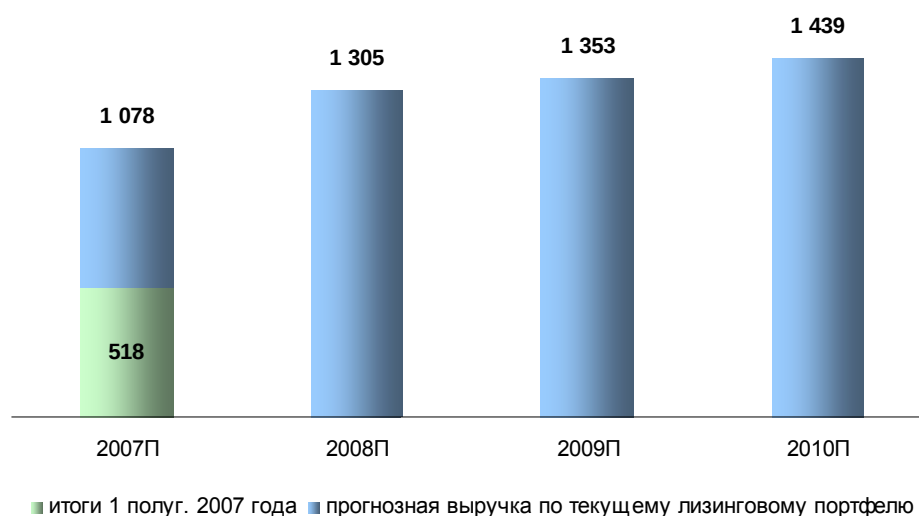


Рис. 1.7. Прогнозная выручка по текущему лизинговому портфелю ООО «ТрансФин-М», млн. руб.

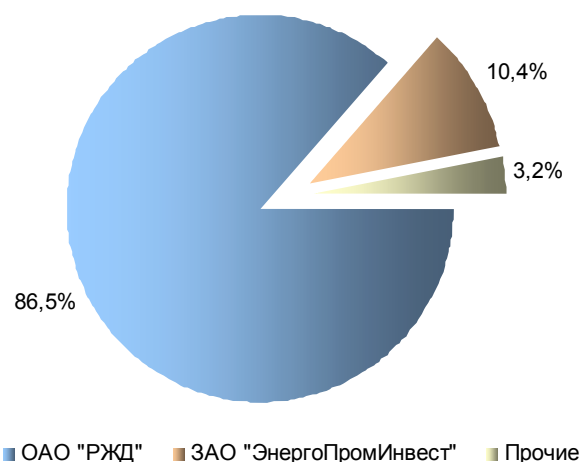


Рис. 1.8. Структура лизингового портфеля ООО «ТрансФин-М» по состоянию на 01.07.07 (по компаниям-лизингополучателям).

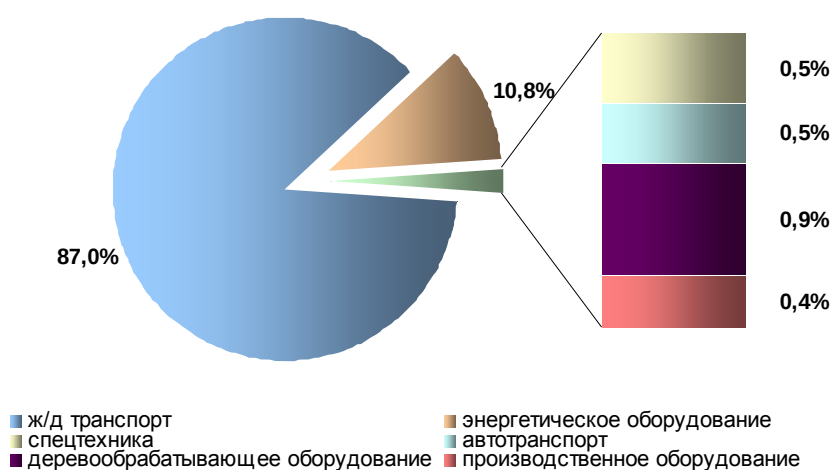


Рис. 1.9. Структура лизингового портфеля ООО «ТрансФин-М» по состоянию на 01.07.07 (по предмету лизинга).

Таблица 1.1. Основные финансовые результаты деятельности.

Наименование показателя	2005	2006	1 кв. 2007	1 полугод. 2007
Валюта баланса, млн. руб.	5 381	4 845	6 278	6 010
Собственный капитал, млн. руб.	6	38	41	56
Кредиты и займы, млн. руб.	5 374	4 785	6 172	5 921
Выручка от реализации, млн. руб.	379	1 038	249	518
Чистая прибыль, млн. руб.	5	42	2	18
Рентабельность продаж (по ЧП), %	1,4	4,0	1,0	3,4
Коэффициент автономии, %	0,1	0,8	0,7	0,9

Планируемый заем будет уже вторым выпуском облигаций Компании. В октябре 2006 года ООО «ТрансФин-М» разместило по закрытой подписке выпуск амортизируемых облигации общим объемом 3 млрд. руб. на срок 3 года.

КОНТАКТЫ**ТрансКредитБанк**<http://www.tcb.ru>105066, Москва,
ул. Новая Басманная, д. 37АДепартамент
инвестиционно-банковских услугe-mail: IB@bnk.ru

Телефон: (495) 788-08-80

Отдел синдикации и продаж

Андрей Поляков
Ольга Марченкоe-mail: bond@bnk.ru
e-mail: olga.marchenko@bnk.ruТелефон: (495) 500-31-70
Факс: (495) 788-08-80 доб. 1439**ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Настоящие материалы носят исключительно информационный характер и не могут рассматриваться в качестве средства побуждения к действиям любого характера с ценными бумагами Эмитента. Основной целью данных материалов является предоставление потенциальным инвесторам дополнительной информации сверх нормативного объема, предусмотренного законодательством РФ. При подготовке данных материалов использовалась информация, полученная непосредственно от Эмитента, а также из открытых источников, рассматриваемых нами как надежные. При принятии инвестиционного решения мы рекомендуем инвесторам самостоятельно определять для себя значимость информации, содержащейся в настоящих материалах, и при рассмотрении возможности инвестиций в ценные бумаги опираться на исследования и иные проверки, которые могут быть сочтены необходимыми.