Lime Credit Group

3 млрд рублей за два дня: история успеха Lime Credit Group на облигационном рынке

Национальная банковская премия, номинация «Инвестиционный продукт»

Контекст проекта: бизнес-потребность

В рамках ранее принятой среднесрочной стратегии развития экосистемы Lime Credit Group в 2026 году предполагалось дальнейшее масштабирование деятельности компаний в её контуре. **По этой причине две компании — МФК «Лайм-Займ» и ПКО «Интел коллект» — были заинтересованы в привлечении дополнительных инвестиций для решения следующих задач:**

LIME

Масштабировать выдачи долгосрочных заёмных продуктов

Для увеличения дюрации портфеля при сохранении общей структуры баланса активов и пассивов компании по срокам возвратности сделать акцент на выдаче потребительских микрозаймов (Installment) и целевых займов в точках продаж (POS).

Подготовиться к выдаче и масштабному продвижению новых продуктов

Кредитных линий (аналог лимита по банковской кредитной карте) и целевых займов для рефинансирования.

Интел коллект

Увеличить покупку долговых портфелей банков и МФО для их дальнейшего взыскания и наращивания выручки

По результатам комплексной оценки было принято решение привлекать инвестиции для реализации этих задач через рынок публичного долга

Lime Credit Group © 2026

Облигации МФО (к сектору относится Lime) и ПКО (к сектору относится «Интел коллект») входят в сегмент высокодоходных облигаций (ВДО). Это накладывает особенности на размещение облигаций сразу двух компаний с коротким временным промежутком, которые было необходимо учесть:

Обязательное требование по наличию у интересантов статуса квалифицированного инвестора

Значительное ограничение целевой аудитории

Потенциальный спрос со стороны розничных инвесторов существенно ограничен

Негативный рыночный сантимент после дефолтов ряда крупных эмитентов

Осторожное поведение инвесторов при выборе бумаг

Ужесточение регулирования отраслей микрофинансирования и взыскания

Lime Credit Group © 2026

На фоне не самых благоприятных внешних условий и весьма крупного объёма облигационных выпусков для сегмента ВДО, компании-эмитенты в составе ГК Lime Credit Group в рамках активностей по повышению привлекательности своих инструментов и стимулирования спроса со стороны розничной аудитории инвесторов уделили внимание двум основным аспектам:

Формирование привлекательного для инвесторов предложения (условий выпусков)

При подготовке учли:

- Недавний опыт размещения компаний того же сегмента и грейда;
- Ожидаемую компенсацию рисков для инвесторов (премия за риск в сегменте ВДО);
- Запрос рынка на возможность фиксации текущего купона на более длительный срок на фоне ожиданий по дальнейшему снижению ключевой ставки.

- Для «Интел коллект» — результаты размещения облигаций Lime и внешний фактор в виде изменения ключевой ставки накануне размещения.

Комплексная и всесторонняя коммуникация с инвестиционным сообществом

Команда ГК Lime Credit Group регулярно и последовательно взаимодействует и сообществом частных инвесторов с 2021 года. В случае с таким крупным размещением сразу двух компаний ключевые принципы IR-коммуникации — **регулярность, гибкость, проактивность, прозрачность, последовательность, открытость к диалогу и ориентир на долгосрочное взаимодействие —** соблюдались в полном объёме:

- Общались с инвесторами на конференциях и прямых эфирах, отвечали на обращения в публичных каналах и чатах;
- Заблаговременно опубликовали предварительные финансовые результаты;
- Прислушивались к обратной связи и с опорой на неё корректировали инвестиционные предложения.

Lime Credit Group © 2026

По результатам анализа были определены следующие предварительные параметры инвестиционных предложений:

	LIME	Интел коллект
Объём выпуска	2 млрд ₽	1 млрд ₽
Ставка купона	23,5% (YTM 26,21% годовых)	23% (YTM 25,58% годовых)
Выплата купона	Ежемесячно	Ежемесячно
Срок обращения	5 лет, call-опцион через 2 и 3 года	5 лет, call-опцион через 2 и 3 года
Амортизация	По 12,5% каждые полгода, начиная с 18 купона	По 12,5% каждые полгода, начиная с 18 купона

После размещения первого выпуска (МФК «Лайм-Займ») мы внимательно отслеживали обратную связь инвесторов по предварительным условиям выпуска нашей коллекторской компании. **И по итогам было принято решение повысить первичный ориентир по купону до 23,25% годовых (YTM 25,9%), чтобы сохранить баланс интересов как самой компании-эмитента, так и более широкого круга розничных инвесторов.**

Благодаря серьёзной и вдумчивой подготовке, анализу рыночной ситуации, закрепившейся за Lime Credit Group репутации открытого и надёжного партнёра оба выпуска были размещены в полном объёме в течение первых нескольких часов основной торговой сессии:

	LIME	Интел коллект
Дата размещения	11 марта 2026 года	15 апреля 2026 года
Объём спроса	2,94 млрд ₽, превысил предложение в 1,5 раза	1,54 млрд ₽, превысил предложение в 1,54 раза
Распределения облигаций	Организатором размещения была применена аллокация по правилу pro rata	Организатором размещения была применена аллокация по правилу pro rata
Состав инвесторов	Объём выпуска был размещён исключительно среди розничных инвесторов	Объём выпуска был размещён исключительно среди розничных инвесторов
Динамика торгов	С момента размещения бумаги данного выпуска демонстрируют стабильную динамику выше номинала[1]	Бумаги данного выпуска также демонстрируют стабильную динамику и торгуются выше номинала[1]

Прежде ни одна компания сегмента ВДО не размещала 2 млрд ₽ в столь короткий срок и исключительно среди розничных инвесторов.

[1] Информация актуальна на дату составления заявки — 30.09.2026.

LIME

Структура фондирования на 31.03.26

51% Облигационные займы

41% Банковские лимиты

8% Привлечения от физических и юридических лиц

89% Соотношение чистого долга к капиталу — **комфортный уровень**

Благодаря привлечённым инвестициям активно продвигались и масштабировались приоритетные продуктовые сегменты — долгосрочные займы, целевые займы в точках продаж и кредитные линии.

На 30.06.26

460 млн ₽ +20% к 2025 году

Объём выдач POS-займов

1,1 млрд ₽ x2 к 2025 году

Объём выдач Mega Installment сроком от 6 месяцев до 1 года

600 млн ₽

Объём выдач кредитных линий с момента запуска продукта (2 квартал)

Интел коллект

Структура фондирования на 30.06.26

65% Облигационные займы

32% Банковские лимиты

3% Привлечения от физических и юридических лиц

800 млн ₽ Капитал

Благодаря привлечённым средствам компания продолжила активное масштабирование бизнеса через приобретение новых портфелей.

На 30.06.26

> 15 млрд ₽

Рабочий портфель компании (общая сумма задолженности)

4,5 млрд ₽

Общая сумма задолженности по портфелям, приобретённым в течение отчётного периода, из которых 11% (477 млн ₽) составили банковские портфели.

Таким образом, поставленные бизнес-задачи были успешно решены за счёт рыночных инструментов. При этом инвесторы получили привлекательные бумаги с высокой доходностью от надёжных компаний-эмитентов с положительной репутацией в сообществе

Lime Credit Group © 2026

Сайт Lime Credit Group
press.limecreditgroup.ru

Сайт «Интел коллект» для инвесторов
business.intelcollect.ru

Сайт «Лайм-Займ» для инвесторов
investor.lime-zaim.ru

Lime Credit Group © 2026