

Ассоциация лизингодателей

С.В. Шиманович, А.И. Цыбулько

**БЕЛОРУССКИЙ РЫНОК
ЛИЗИНГА
ОБЗОР 2020 г.**

Минск
Энциклопедикс
2021

УДК 336.77(476)
ББК 66.262.1(4Бел)
Ш61

*Рекомендовано к изданию
Ассоциацией лизингодателей Республики Беларусь
Общественным объединением «Белорусский союз лизингодателей»
При поддержке Национального Банка Республики Беларусь*

Авторы выражают глубокую благодарность
за содействие в подготовке данного обзора
сотрудникам Национального банка Республики Беларусь.

Шиманович С.В.

Ш 61 **Белорусский рынок лизинга. Обзор 2020 г./ С.В. Шиманович,
А.И. Цыбулько. — Минск: УП «Энциклопедикс», 2021. — 160 с.**

ISBN 978-985-7247-23-3

По состоянию на 31.12.2020 г. лизинговые операции в Республике Беларусь осуществляли 112 специализированных лизинговых организаций и 13 банков. Ассоциацией лизингодателей Республики Беларусь при поддержке Национального банка Республики Беларусь было проведено исследование данного рынка по результатам деятельности в 2020 г., которое легло в основу обзора рынка лизинга страны и рейтинга лизинговых организаций отдельно по сегментам инвестиционного лизинга (договоры лизинга, заключенные с субъектами хозяйствования) и потребительского лизинга (договоры лизинга, заключенные с физическими лицами).

Дополнительно в рамках проекта было проведено составление ранжированных списков (рэнкингов) лизинговых организаций по ряду показателей, разделенных по трем группам: показатели количественных результатов лизинговой деятельности, показатели эффективности лизинговой деятельности и показатели финансовой устойчивости лизинговых организаций.

**УДК 336.77(476)
ББК 66.262.1(4Бел)**

ISBN 978-985-7247-23-3

© Шиманович С.В., Цыбулько А.И., 2021
© Оформление УП «Энциклопедикс», 2021

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
СОВОКУПНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ УЧАСТНИКОВ РЕЙТИНГА (ПО ИНВЕСТИЦИОННОМУ И ПОТРЕБИТЕЛЬСКОМУ СЕГМЕНТАМ)	5
РЕЙТИНГ ЛИЗИНГОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ	11
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ЛИЗИНГ	11
<i>Оценка количественных результатов деятельности лизинговых организаций, осуществлявших деятельность в сегменте инвестиционного лизинга</i>	13
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ ЛИЗИНГ	21
<i>Оценка количественных результатов деятельности лизинговых организаций, осуществлявших деятельность в сегменте потребительского лизинга</i>	24
ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ОЦЕНКА КОЛИЧЕСТВЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ЛИЗИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	28
ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ЛИЗИНГОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ	35
ОЦЕНКА УЧАСТНИКАМИ РЕЙТИНГА СВОЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	43
АССОЦИАЦИЯ ЛИЗИНГОДАТЕЛЕЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	44
СОСТАВ АССОЦИАЦИИ ЛИЗИНГОДАТЕЛЕЙ	45
<i>Члены Ассоциации лизингодателей</i>	45
<i>Кандидаты в члены Ассоциации лизингодателей</i>	46
РЕЗУЛЬТАТЫ РАБОТЫ ЛИЗИНГОВОЙ ОТРАСЛИ БЕЛАРУСИ ПО ИТОГАМ 2020 Г.	49
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЛИЗИНГОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ ЗА 2020 ГОД	56
МИРОВОЙ РЫНОК ЛИЗИНГА	70
РЫНОК ЛИЗИНГА СТРАН ЕАЭС	70
ЕВРОПА	96
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЕ ПРОГРАММЫ LEASEUROPE	100
ОСТАЛЬНЫЕ СТРАНЫ МИРА	119
МЕТОДИКА ВЫВОДА ДАННЫХ	128
ВЛИЯНИЕ COVID-19 НА ЛИЗИНГОВУЮ ИНДУСТРИЮ	129
МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ РЕЙТИНГА	136
УЧАСТНИКИ РЕЙТИНГА	140
ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ НОРМАТИВНЫХ ПРАВОВЫХ АКТОВ, РЕГУЛИРУЮЩИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ЛИЗИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	141

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время финансовая аренда (лизинг) является широко распространенным видом правоотношений в экономике Республики Беларусь и имеет соответствующее правовое регулирование, которое создает оптимальные условия для развития лизинговой отрасли страны и по оценке экспертов Всемирного банка соответствует лучшим мировым практикам. Нормативно-правовая база, регламентирующая отношения лизинга, достаточно обширна и регулирует практически все вопросы, возникающие при его осуществлении, в том числе:

1. Вопросы, связанные с правовой природой лизинга и правилами осуществления лизинговой деятельности в Республике Беларусь.

2. Раскрытие информации о лизинговой организации.

3. Организация системы внутреннего контроля в лизинговых организациях в сфере предотвращения легализации доходов, полученных преступным путем, финансирования террористической деятельности и финансирования распространения оружия массового поражения.

4. Предоставление лизинговыми организациями обязательной отчетности в Национальный банк Республики Беларусь.

5. Предоставление в Кредитный регистр Национального банка Республики Беларусь сведений, входящих в состав кредитных историй.

Указанные вопросы регламентируются рядом нормативных правовых актов, развернутый анализ положений которых был сделан в издании: С.В.Шиманович, А.И.Цыбулько, «Лизинг в Республике Беларусь. Теория и практика осуществления», г. Минск: УП «Энциклопедикс», 2019 г.

Настоящее издание обобщает и анализирует результаты работы лизинговой отрасли Беларуси по итогам 2020 года. Целью проведенных исследований является сведение воедино количественных и качественных параметров работы лизинговых организаций страны. Это в первую очередь важно для самого лизингового сообщества. Понимание процессов, происходящих на рынке, тенденций, которыми он руководствуется, позволяет ему осмысленно двигаться вперед. Обзоры, публикуемые Ассоциацией лизингодателей Беларуси, являются важным источником информации о лизинговой отрасли для органов государственного управления, субъектов хозяйствования страны, инвесторов и студентов.

Первые попытки систематизации данных предпринимались еще в 1997–1998 годах. В основном это была информация, полученная Общественным объединением «Белорусский союз лизингодателей»

методом добровольного анкетирования участников рынка. В период с 1998 по 2006 годы к составлению рейтинга привлекались разнообразные рейтинговые агентства. Отчеты рейтинговых агентств, сводились к составлению ренкингов по различным видам деятельности компаний, что не удовлетворяло участников рынка. Требовалось системное осмысление информации, понимание проблем, сдерживающих развитие рынка и путей их решения, а это могли сделать только профессионалы. Поэтому было принято решение по итогам 2007 года исследование рынка производить силами Белорусского союза лизингодателей. К исследованиям и подготовке обзора рынка лизинга по итогам 2010 года подключилась вновь созданная Ассоциация лизингодателей Беларуси. С этого момента исследование рынка и подведение итогов проводится под эгидой Ассоциации лизингодателей совместными усилиями двух организаций. Эти исследования позволили Ассоциации лизингодателей Беларуси стать полноценным информационным и аналитическим центром, владеющим максимально полной и достоверной информацией о состоянии рынка лизинга в стране.

СОВОКУПНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ УЧАСТНИКОВ РЕЙТИНГА (по инвестиционному и потребительскому сегментам)

В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 25 февраля 2014 г. № 99 лизинговой деятельностью могут заниматься только лизинговые организации, включенные Национальным банком Республики Беларусь в реестр лизинговых организаций. Исключение составляют:

— юридические лица и индивидуальные предприниматели, заключившие не более трех договоров финансовой аренды (лизинга) в течение одного календарного года и (или) при общей стоимости предметов лизинга, передаваемых по одному или нескольким указанным договорам, заключенным этими лизингодателями в одном календарном году, менее 10 тыс. базовых величин;

— иностранные организации, осуществляющие лизинговую деятельность в Республике Беларусь через постоянное представительство;

— юридические лица, имеющие право предоставлять имущество на условиях финансовой аренды (лизинга) в соответствии с решениями Президента Республики Беларусь.

Банки, небанковские кредитно-финансовые организации осуществляют лизинговую деятельность в соответствии с Банковским ко-

дексом Республики Беларусь, иным законодательством с учетом требований, установленных Указом № 99, без включения в реестр.

По состоянию на 31.12.2020 г. в реестр лизинговых организаций Национальным банком было включено 112 субъектов хозяйствования.

В рейтинговых исследованиях по итогам 2020 года приняло участие 27 лизинговых организаций, включая группы компаний. Полный список участников рейтинга представлен в табл. 62.

Основной причиной существенного расхождения между числом организаций, включенных в реестр и принявших участие в рейтинговых исследованиях является в основном то, что многие предприятия, включенные в реестр, в последние годы либо не осуществляли лизинговую деятельность, либо осуществляли ее не систематически, либо исключительно для реализации специальных или внутриведомственных задач в рамках осуществления своей финансово-хозяйственной деятельности. Так, на долю участников рейтинга приходится 92,55% объема нового бизнеса и 94,28% объема лизингового портфеля по рынку лизинга Республики Беларусь в целом (в сегменте лизинговых организаций без учета банков-лизингодателей). Исходя из этого, можно сказать, что в целом организации, принявшие участие в рейтинге формируют профессиональный рынок лизинга в Республике Беларусь, что позволяет признать настоящий рейтинг репрезентативным и объективно характеризующим состав профессиональных участников белорусского рынка лизинговых услуг и их место на данном рынке.

Совокупные показатели лизинговых организаций — участников рейтинга по рынку лизинга в целом (включая сегменты инвестиционного лизинга (договоры лизинга, заключенные с субъектами хозяйствования) и потребительского лизинга (договоры лизинга, заключенные с физическими лицами)), приведены в табл. 1.

Таблица 1. Совокупные показатели лизинговых организаций — участников рейтинга по итогам 2020 года (включая сегменты инвестиционного и потребительского лизинга)

№ п/п	Наименование организации	Объем нового бизнеса, рублей	Доля в общем объеме, %	Лизинговый портфель, рублей	Доля в общем объеме, %	Результирующая оценка
1	Промагролизинг	797604592	34,400	2445560767	41,015	1000,00
2	АСБ Лизинг	369531364	15,938	904555728	15,170	425,28
3	Райффайзен-Лизинг	191979943	8,280	596569082	10,005	241,12
4	РЕСО-БелЛизинг	162825125	7,023	227042322	3,808	158,66
5	Агролизинг	124098473	5,352	233086247	3,909	130,48
6	Микро Лизинг	74141895	3,198	129982427	2,180	75,97
7	ВТБ Лизинг	25911018	1,118	346114381	5,805	75,03
8	Активлизинг	63966766	2,759	158375239	2,656	72,96
9	А-Лизинг	58987961	2,544	126876593	2,128	64,05
10	Рнетуму Лизинг	53396848	2,303	121991320	2,046	59,04
11	ПриватЛизинг	57373258	2,474	64827123	1,087	52,68
12	Лизинг-Ресурс	50035332	2,158	73244506	1,228	48,53
13	МОГО Кредит	41863385	1,806	93143822	1,562	45,63
14	Интеллект-Лизинг	49935497	2,154	34917336	0,586	42,18
15	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	38950439	1,680	42557891	0,714	35,15
16	Открытая линия	31974856	1,379	52730792	0,884	31,57

17	СберЛизинг	32169882	1,387	39602210	0,664	29,56
18	БелВЭБлизинг	6630750	0,286	119671009	2,007	23,44
19	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	19050549	0,822	61456373	1,031	23,26
20	Лизинговая компания «Евро-тайм»	19911283	0,859	22783079	0,382	17,58
21	Агрофинанс	18946443	0,817	22350675	0,375	16,78
22	Автопромлизинг	11246025	0,485	14838776	0,249	9,75
23	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	6590553	0,284	11968537	0,201	5,77
24	Финпрофит	6081070	0,262	6606400	0,111	4,51
25	Подъемные технологии	2512116	0,108	6064435	0,102	1,73
26	Новая лизинговая компания	1867027	0,081	2354004	0,039	0,64
27	Статус лизинг	1017471	0,044	3393858	0,057	0,17
Итого		2318599921	100	5962664932	100	

Распределение участников рейтинга по регионам Беларуси выглядит следующим образом:

г. Гомель — 1.

Минская область — 1.

г. Минск — 25.

Из организаций, принявших участие в рейтинге, 19 организаций работают на рынке 10 и более лет, 9 организаций относятся к категории банковских компаний, что в целом повторяет ситуацию предыдущих рейтингов.

Для определения уровня концентрации рынка лизинга Беларуси был произведен расчет коэффициентов монополизации рынка. Для анализа структуры рынка существует несколько количественных методов оценки концентрации. В некоторых странах устанавливается пороговая доля рынка — доля отдельного предприятия в общем объеме продаж какого либо товара или услуги.

По российскому законодательству безусловным монополистом признается предприятие, которое контролирует более 65% рынка. Организация, имеющая рыночную долю в интервале 35–65 процентов, может быть признана монополистом, если антимонопольные органы докажут, что она занимает доминирующее положение на рынке и злоупотребляет этим. В Республике Беларусь количественные параметры присутствия отдельного предприятия на рынке не получили широкого распространения. Рыночная доля отдельного предприятия не дает характеристики структуры рынка в целом. Организация ОАО «Промагролизинг», занявшая первое место в рейтинге, контролирует 34,4% общего объема нового бизнеса участников рейтинга и по этому параметру не является монополистом.

Более полную картину рынка дает индекс концентрации (CR), который характеризует долю нескольких ведущих компаний на рынке. По итогам 2020 года явными лидерами рынка являются три организации: ОАО «Промагролизинг», ООО «АСБ Лизинг» и СООО «Райффайзен-Лизинг».

Индекс концентрации для трех крупнейших компаний рынка:

$$CR3 = 34,4\% + 15,94\% + 8,28\% = 58,62\%$$

По данному параметру группа лидирующих организаций не приблизилась к порогу уровня доминирования на рынке. Поскольку лидирующие организации работают в различных сегментах рынка, говорить о монополизации рынка преждевременно. Многолетняя тенденция,

при которой половина или большая часть рынка находится под контролем 3–4 лидирующих организаций, сохранилась и в прошлом году. По сравнению с 2019 г. индекс концентрации увеличился на 9,89 процентных пункта.

Однако индекс концентрации не учитывает особенности рыночной структуры всей отрасли, кроме того, и среди лидеров рынка может быть различное распределение долей. Поэтому, индекс концентрации применяется в качестве дополнительного параметра совместно с другими показателями. В качестве основного параметра обычно используют индекс Херфиндаля-Хиршмана (HHI), который характеризует не долю рынка, контролируемого несколькими крупнейшими организациями, а распределение рыночных долей между всеми субъектами данного рынка.

В мировой и отечественной практике концентрация рынка определяется как по коэффициентам концентрации, исходя из доли нескольких ведущих организаций, так и по индексу Херфиндаля-Хиршмана, который вычисляется как сумма квадратов долей продаж, выраженной в процентах по каждой организации в отрасли:

$$HHI = S_1^2 + S_2^2 + \dots + S_n^2$$

где S_1, S_2 — выраженные в процентах доли объема нового бизнеса каждой организации — участницы, к общему объему нового бизнеса участников рейтинга.

Коэффициент Херфиндаля-Хиршмана показывает, какое место, долю, на данном рынке занимают лизингодатели, владеющие малыми долями. По значениям коэффициентов концентрации (CR) и индексов Херфиндаля-Хиршмана выделяются три типа рынка:

- I тип — высококонцентрированные рынки: при $70\% < CR < 100\%$;
 $1800 < HHI < 10000$
- II тип — умеренноконцентрированные рынки: при $45\% < CR < 70\%$;
 $1000 < HHI < 1800$
- III тип — низкоконцентрированные рынки: при $CR < 45\%$; $HHI < 1000$

По параметру нового бизнеса индекс Херфиндаля-Хиршмана рассчитанный среди 27 участников рейтинга составил $HHI=1642,67$. Это говорит о том, что рынок лизинга Республики Беларусь относится к умеренноконцентрированным. По итогам 2019 г. этот показатель был на 30% меньше.

Изменение индекса концентрации и коэффициента Херфиндаля-Хиршмана в 2020 г. свидетельствует о существенном увеличении уровня концентрации рынка.

РЕЙТИНГ ЛИЗИНГОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ЛИЗИНГ

В данном разделе приведены данные только по лизинговым организациям, осуществляющим лизинговую деятельность в сегменте инвестиционного лизинга.

В табл. 2 представлен рейтинг таких лизинговых организаций.

Таблица 2. *Рейтинг лизинговых организаций по операциям 2020 года (инвестиционный лизинг)*

№ п/п	Наименование организации	Объем нового бизнеса, рублей	Доля в общем объеме, %	Лизинговый портфель, рублей	Доля в общем объеме, %	Результирующая оценка
1	Промагролизинг	797604592	40,918	2445560767	47,323	1000,00
2	АСБ Лизинг	324418149	16,643	784387270	15,178	371,78
3	Райффайзен-Лизинг	157196231	8,064	440393489	8,522	189,55
4	РЕСО-БелЛизинг	142528884	7,312	204729247	3,962	139,93
5	Агролизинг	90601900	4,648	188898918	3,655	98,23
6	ВТБ Лизинг	25911018	1,329	346114381	6,698	75,24
7	Лизинг-Ресурс	50035332	2,567	73244506	1,417	48,76
8	Активлизинг	40335650	2,069	79573792	1,540	42,49
9	Микро Лизинг	39715756	2,037	69228069	1,340	40,33
10	Интеллект-Лизинг	44949152	2,306	27412681	0,530	37,42
11	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	38950439	1,998	42557891	0,824	35,39

12	Риетуму Лизинг	30121741	1,545	77638851	1,502	34,48
13	А-Лизинг	32957271	1,691	54828426	1,061	32,88
14	Открытая линия	31974856	1,640	52730792	1,020	31,80
15	СберЛизинг	32169882	1,650	39602210	0,766	29,80
16	БелВЭБлизинг	6630750	0,340	119671009	2,316	23,66
17	Агрофинанс	18946443	0,972	22350675	0,432	17,01
18	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	9832959	0,504	47950083	0,928	14,34
19	Лизинговая компания «Евротайм»	13853882	0,711	15849486	0,307	12,11
20	Автопромлизинг	7945362	0,408	11693523	0,226	6,98
21	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	6156111	0,316	11383146	0,220	5,59
22	Подъемные технологии	2375875	0,122	5882081	0,114	1,84
23	Новая лизинговая компания	1862065	0,096	2341049	0,045	0,87
24	Финпрофит	1276203	0,065	1331085	0,026	0,27
25	Статус лизинг	923952	0,047	2437429	0,047	0,18
Итого		1949274455	100	5167790856	100	

Оценка количественных результатов деятельности лизинговых организаций, осуществлявших деятельность в сегменте инвестиционного лизинга

Количественные результаты лизинговой деятельности позволяют дать представление о том, в каких ценовых сегментах, с какими предметами и насколько активно работает конкретная лизинговая организация, что в свою очередь может служить ориентиром для потребителей лизинговых услуг.

В табл. 3 приведены данные по сумме новых договоров лизинга — совокупной стоимости заключенных в течение года лизинговых договоров (с НДС).

Таблица 3. Сумма новых договоров лизинга

№ п/п	Наименование организации	Рублей
1	Промагролизинг	1113901168
2	АСБ Лизинг	490804865
3	Райффайзен-Лизинг	211748769
4	РЕСО-БелЛизинг	205905395
5	Агролизинг	134929578
6	Лизинг-Ресурс	73197703
7	Микро Лизинг	59976166
8	Активлизинг	59111606
9	Интеллект-Лизинг	58513884
10	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	55697867
11	СберЛизинг	48194485
12	А-Лизинг	45958476
13	Открытая линия	42856125
14	Риетуму Лизинг	41749599
15	ВТБ Лизинг	33538817
16	Агрофинанс	24684777
17	Лизинговая компания «Евротайм»	20966047
18	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	14713019
19	Автопромлизинг	11707774

20	БелВЭБлизинг	11346356
21	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	9676419
22	Подъемные технологии	3561107
23	Новая лизинговая компания	2814028
24	Финпрофит	1826207
25	Статус лизинг	1348617
Итого		2778728854

В табл. 4–12 приведены обобщающие показатели ранжирования по предметам лизинга и ранжирование компаний по конкретным видам предметов в сегменте инвестиционного лизинга.

Таблица 4. Обобщающие показатели ранжирования по предметам лизинга

Вид предмета лизинга	Количество организаций	Стоимость предметов, переданных в лизинг, рублей	Количество предметов, переданных в лизинг, ед.	Средняя стоимость предмета лизинга, рублей	Доля в объеме операций, %
Здания и сооружения	10	40280932	81	497295	2,07
Машины и оборудование	23	966048447	24703	39107	49,56
Транспортные средства, в т.ч.	24	903840323	10262	88076	46,37
Грузовой автотранспорт	20	343242620	3337	102860	37,98
Железнодорожный транспорт	5	167702895	459	365366	18,55
Легковой автотранспорт	22	318221125	6023	52834	35,21
Другие виды транспортных средств	10	74673683	443	168564	8,26
Иные предметы лизинга	14	39104753	2420	16159	2,01
Итого		1949274455	37466		

Таблица 5. Здания и сооружения

№ п/п	Наименование организации	Общая стоимость предметов, переданных в лизинг, рублей	Количество предметов, переданных в лизинг, ед.	Средняя стоимость предмета лизинга, рублей	Доля в объеме инвестиций организации, %
1	Райффайзен-Лизинг	28150110	39	721798	17,91
2	Агролизинг	4691485	4	1172871	5,18
3	Автопромлизинг	2147377	11	195216	27,03
4	Лизинг-Ресурс	1896202	2	948101	3,79
5	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	1636312	11	148756	26,58
6	Финпрофит	794572	2	397286	62,26
7	СберЛизинг	312500	3	104167	0,97
8	Микро Лизинг	306756	6	51126	0,77
9	АСБ Лизинг	260395	2	130198	0,08
10	Внешнеэкономическая лизинговая компания	85223	1	85223	0,22
Итого		40280932	81		

Таблица 6. Машины и оборудование

№ п/п	Наименование организации	Общая стоимость предметов, переданных в лизинг, рублей	Количество предметов, переданных в лизинг, ед.	Средняя стоимость предмета лизинга, рублей	Доля в объеме инвестиций организации, %
1	Промагролизинг	600696236	14418	41663	75,31
2	АСБ Лизинг	110704060	5629	19667	34,12
3	Агролизинг	52617800	715	73591	58,08
4	Лизинг-Ресурс	41477894	219	189397	82,90
5	Райффайзен-Лизинг	32781301	1349	24300	20,85
6	Открытая линия	30669423	147	208636	95,92
7	РЕСО-БелЛизинг	22869149	208	109948	16,05
8	Внешнеэкономическая лизинговая компания	22754058	72	316029	58,42
9	Агрофинанс	18946443	105	180442	100,00
10	Микро Лизинг	7824097	580	13490	19,70
11	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	6308624	56	112654	64,16

12	СберЛизинг	5898469	179	32952	18,34
13	Интеллект-Лизинг	3738427	68	54977	8,32
14	Автопромлизинг	3172504	155	20468	39,93
15	Новая лизинговая компания	1327456	578	2297	71,29
16	Подъемные технологии	961047	64	15016	40,45
17	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	886903	46	19281	14,41
18	Активлизинг	866304	63	13751	2,15
19	ВТБ Лизинг	504714	1	504714	1,95
20	Статус лизинг	333923	13	25686	36,14
21	Финпрофит	322782	17	18987	25,29
22	Риетуму Лизинг	251984	5	50397	0,84
23	Лизинговая компания «Евротайм»	134849	16	8428	0,97
Итого		966048447	24703		

Таблица 7. Транспортные средства

№ п/п	Наименование организации	Общая стоимость предметов, переданных в лизинг, рублей	Количество предметов, переданных в лизинг, ед.	Средняя стоимость предмета лизинга, рублей	Доля в объеме инвестиций организации, %
1	АСБ Лизинг	203574632	829	245567	62,75
2	Промагролизинг	196908356	1445	136269	24,69
3	РЕСО-БелЛизинг	119532889	2018	59233	83,87
4	Райффайзен-Лизинг	87308449	709	123143	55,54
5	Интеллект-Лизинг	41210725	1008	40884	91,68
6	Активлизинг	39469346	685	57619	97,85
7	А-Лизинг	32957271	754	43710	100,00
8	Микро Лизинг	31584903	833	37917	79,53
9	Агролизинг	30084878	463	64978	33,21
10	Риетуму Лизинг	29869757	343	87084	99,16
11	ВТБ Лизинг	25406304	173	146857	98,05
12	СберЛизинг	21808541	288	75724	67,79
13	Лизинговая компания «Евротайм»	13516255	310	43601	97,56
14	Лизинг-Ресурс	6642056	64	103782	13,27
15	БелВЭБлизинг	6630750	1	6630750	100,00

16	Внешнеэкономическая лизинговая компания	4648896	58	80153	11,94
17	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	3418312	47	72730	34,76
18	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	3107953	80	38849	50,49
19	Автопромлизинг	2538081	60	42301	31,94
20	Подъемные технологии	1408845	31	45447	59,30
21	Открытая линия	937503	28	33482	2,93
22	Статус лизинг	590029	20	29501	63,86
23	Новая лизинговая компания	526743	10	52674	28,29
24	Финпрофит	158849	5	31770	12,45
Итого		903840323	10262		

Таблица 8. Грузовой автотранспорт

№ п/п	Наименование организации	Общая стоимость предметов, переданных в лизинг, рублей	Количество предметов, переданных в лизинг, ед.	Средняя стоимость предмета лизинга, рублей	Доля в объеме инвестиций организации, %
1	Промагролизинг	126951383	1063	119427	15,92
2	АСБ Лизинг	61490881	273	225241	18,95
3	Райффайзен-Лизинг	45384030	324	140074	28,87
4	Интеллект-Лизинг	27024259	552	48957	60,12
5	Активлизинг	16096564	268	60062	39,91
6	РиетумуЛизинг	14314828	141	101524	47,52
7	РЕСО-БелЛизинг	9147110	103	88807	6,42
8	СберЛизинг	9122866	71	128491	28,36
9	Микро Лизинг	7616657	219	34779	19,18
10	Агролизинг	7069921	89	79437	7,80
11	Лизинг-Ресурс	4698925	40	117473	9,39
12	ВТБ Лизинг	4507870	23	195994	17,40
13	Внешнеэкономическая лизинговая компания	2933383	31	94625	7,53
14	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	2298183	56	41039	37,33
15	Автопромлизинг	1810177	28	64649	22,78
16	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	1685140	22	76597	17,14
17	Подъемные технологии	512737	18	28485	21,58

18	Открытая линия	294662	8	36833	0,92
19	Лизинговая компания «Евротайм»	272906	7	38987	1,97
20	Статус лизинг	10138	1	10138	1,10
Итого		343242620	3337		

Таблица 9. Железнодорожный транспорт

№ п/п	Наименование организации	Общая стоимость предметов, переданных в лизинг, рублей	Количество предметов, переданных в лизинг, ед.	Средняя стоимость предмета лизинга, рублей	Доля в объеме инвестиций организации, %
1	АСБ Лизинг	121809878	153	796143	37,55
2	ВТБ Лизинг	20898434	150	139323	80,65
3	Промагролизинг	17739000	150	118260	2,22
4	БелВЭБлизинг	6630750	1	6630750	100,00
5	Риетуму Лизинг	624833	5	124967	2,07
Итого		167702895	459		

Таблица 10. Легковой автотранспорт

№ п/п	Наименование организации	Общая стоимость предметов, переданных в лизинг, рублей	Количество предметов, переданных в лизинг, ед.	Средняя стоимость предмета лизинга, рублей	Доля в объеме инвестиций организации, %
1	РЕСО-БелЛизинг	95209779	1735	54876	66,80
2	Райффайзен-Лизинг	41924419	385	108895	26,67
3	А-Лизинг	32957271	754	43710	100,00
4	Микро Лизинг	23968246	614	39036	60,35
5	Активлизинг	22719437	409	55549	56,33
6	Агролизинг	19301980	345	55948	21,30
7	АСБ Лизинг	17257889	380	45415	5,32
8	Риетуму Лизинг	14753915	194	76051	48,98
9	Интеллект-Лизинг	14186466	456	31111	31,56
10	Лизинговая компания «Евротайм»	13243349	303	43707	95,59
11	СберЛизинг	11523270	204	56487	35,82

12	Промагролизинг	2343540	55	42610	0,29
13	Лизинг-Ресурс	1786916	22	81223	3,57
14	Внешнеэкономическая лизинговая компания	1715513	27	63538	4,40
15	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	1641505	24	68396	16,69
16	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	809770	24	33740	13,15
17	Автопромлизинг	727904	32	22747	9,16
18	Открытая линия	642841	20	32142	2,01
19	Статус лизинг	579891	19	30521	62,76
20	Новая лизинговая компания	526743	10	52674	28,29
21	Подъемные технологии	241632	6	40272	10,17
22	Финпрофит	158849	5	31770	12,45
Итого		318221125	6023		

Таблица 11. *Другие виды транспортных средств*

№ п/п	Наименование организации	Общая стоимость предметов, переданных в лизинг, рублей	Количество предметов, переданных в лизинг, ед.	Средняя стоимость предмета лизинга, рублей	Доля в объеме инвестиций организации, %
1	Промагролизинг	49874433	177	281776	6,25
2	РЕСО-БелЛизинг	15176000	180	84311	10,65
3	Агролизинг	3712977	29	128034	4,10
4	АСБ Лизинг	3015984	23	131130	0,93
5	СберЛизинг	1162405	13	89416	3,61
6	Подъемные технологии	654476	7	93497	27,55
7	Активлизинг	653345	8	81668	1,62
8	Риетуму Лизинг	176181	3	58727	0,58
9	Лизинг-Ресурс	156215	2	78108	0,31
10	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	91667	1	91667	0,93
Итого		74673683	443		

Таблица 12. *Иные предметы лизинга*

№ п/п	Наименование организации	Общая стоимость предметов, переданных в лизинг, рублей	Количество предметов, переданных в лизинг, ед.	Средняя стоимость предмета лизинга, рублей	Доля в объеме инвестиций организации, %
1	Внешнеэкономическая лизинговая компания	11462262	266	43091	29,43
2	АСБ Лизинг	9879062	194	50923	3,05
3	Райффайзен-Лизинг	8956371	29	308840	5,70
4	СберЛизинг	4150372	191	21730	12,90
5	Агролизинг	3207737	959	3345	3,54
6	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	524943	334	1572	8,53
7	Открытая линия	367930	276	1333	1,15
8	Лизинговая компания «Евротайм»	202778	6	33796	1,46
9	РЕСО-БелЛизинг	126846	1	126846	0,09
10	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	106023	111	955	1,08
11	Автопромлизинг	87400	14	6243	1,10
12	Лизинг-Ресурс	19180	5	3836	0,04
13	Новая лизинговая компания	7866	33	238	0,42
14	Подъемные технологии	5983	1	5983	0,25
Итого		39104753	2420		

В 2020 г. операции по международному лизингу осуществляли 2 лизинговые организации. Данные по этим организациям приведены в таблице 13.

Таблица 13. *Договоры международного лизинга*

№ п/п	Наименование организации	Общая цена договоров международного лизинга, рублей	Количество договоров международного лизинга, ед.
1	АСБ Лизинг	2927460	2
2	РЕСО-БелЛизинг	764052	6
Итого		3691512	8

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ ЛИЗИНГ

С 1 сентября 2014 г. вступил в силу Указ Президента Республики Беларусь № 99 от 25 февраля 2014 г. «О регулировании лизинговой деятельности». Данный нормативный документ существенно изменил условия и правила осуществления лизинговой деятельности на территории Республики Беларусь, предусматривая в том числе, возможность предоставления в пользование на условиях финансовой аренды (лизинга) предметов лизинга не только субъектам хозяйствования Беларуси для использования в предпринимательских целях (инвестиционный лизинг), но и физическим лицам, не осуществляющим хозяй-

ственной деятельности, для использования в личных (бытовых) целях (потребительский лизинг). На фоне ограниченной доступности кредитных ресурсов для населения (вызванного как сложностью бюрократической процедуры получения доступных потребителских кредитов, так и достаточно высокими процентными ставками по таким кредитам) сегмент потребительского лизинга стал интенсивно развиваться. Первые договоры лизинга с физическими лицами были заключены уже в 2014 году. Динамика развития данного сегмента в период с 2014 г. по 2020 г. приведена в табл. 14–1.

Таблица 14–1. Динамика развития сегмента потребительского лизинга

№ п/п	Параметр	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
1	Количество заключенных договоров	10606	29988	140289	333038	258270	260653	111920
2	Сумма заключенных договоров, рублей	88906 (млн. долларов номинальных рублей)	626545 (млн. долларов номинальных рублей)	242669606	410491364	589585376	752316276	640688370
3	Изменение к предыдущему году, %		604,7	287,3	69,2	43,6	27,6	-14,84

Приведенные данные свидетельствуют о существенном замедлении развития сегмента потребительского лизинга в 2020 г. и постепенном снижении темпов роста данного сегмента на протяжении последних 5 лет по мере насыщения рынка конкурентоспособными предложениями лизинговых организаций и достижения баланса спроса и предложения на рынке. Тем не

менее, высокая востребованность населением услуг лизинговых организаций по-прежнему сохраняется.

В данном разделе приведены данные только по лизинговым организациям, осуществляющим лизинговую деятельность в сегменте потребительского лизинга. В табл. 14 представлен рейтинг таких лизинговых организаций.

Таблица 14. Рейтинг лизинговых организаций по операциям 2020 г. (потребительский лизинг)

№ п/п	Наименование организации	Объем нового бизнеса, рублей	Доля в общем объеме, %	Лизинговый портфель, рублей	Доля в общем объеме, %	Результирующая оценка
1	АСБ Лизинг	45113215	12,215	120168458	15,118	779,55
2	ПриватЛизинг	57373258	15,535	64827123	8,156	766,02
3	Райффайзен-Лизинг	34783712	9,418	156175593	19,648	763,74
4	МОГО Кредит	41863385	11,335	93143822	11,718	676,33
5	Микро Лизинг	34426139	9,321	60754358	7,643	515,59
6	Агролизинг	33496573	9,070	44187329	5,559	463,85
7	А-Лизинг	26030690	7,048	72048167	9,064	456,71
8	Активлизинг	23631116	6,398	78801447	9,914	448,91
9	Риетуму Лизинг	23275107	6,302	44352469	5,580	398,96

№ п/п	Наименование организации	Объем нового бизнеса, рублей	Доля в общем объеме, %	Лизинговый портфель, рублей	Доля в общем объеме, %	Результрирующая оценка
10	РЕСО-БелЛизинг	20296241	5,495	22313075	2,807	325,37
11	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	9217590	2,496	13506290	1,699	153,47
12	Интеллект-Лизинг	4986345	1,350	7504655	0,944	86,66
13	Лизинговая компания «Евро-тайм»	6057401	1,640	6933593	0,872	82,49
14	Финпрофит	4804867	1,301	5275315	0,664	67,93
15	Автопромлизинг	3300663	0,894	3145253	0,396	47,95
16	Статус лизинг	93519	0,025	956429	0,120	8,95
17	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	434442	0,118	585391	0,074	6,91
18	Подъемные технологии	136241	0,037	182354	0,023	2,84
19	Новая лизинговая компания	4962	0,001	12955	0,002	0,00
Итого		369325466	100	794874076	100	

Оценка количественных результатов деятельности лизинговых организаций, осуществлявших деятельность в сегменте потребительского лизинга

В табл.15 приведены данные по сумме новых договоров лизинга — совокупной стоимости заключенных в течение года лизинговых договоров (с НДС).

Таблица 15. Сумма новых договоров лизинга

№ п/п	Наименование организации	Рублей
1	Райффайзен-Лизинг	81098195
2	ПриватЛизинг	74155410
3	МОГО Кредит	73252745
4	АСБ Лизинг	68714291
5	Агролизинг	52102365
6	Микро Лизинг	51216416
7	А-Лизинг	37645886
8	Активлизинг	34639467
9	Риетуму Лизинг	32722572
10	РЕСО-БелЛизинг	27874738
11	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	14772667
12	Лизинговая компания «Евротайм»	9174843
13	Интеллект-Лизинг	7190134
14	Финпрофит	7131645
15	Автопромлизинг	4029502
16	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	604196
17	Подъемные технологии	160842
18	Статус лизинг	120252
19	Новая лизинговая компания	6337
Итого		576612503

В табл. 16–22 приведены обобщающие показатели ранжирования по предметам лизинга и ранжирование организаций по конкретным видам предметов в сегменте потребительского лизинга.

Таблица 16. *Обобщающие показатели ранжирования по предметам лизинга*

Вид предмета лизинга	Количество организаций	Стоимость предметов, переданных в лизинг, рублей	Количество предметов, переданных в лизинг, ед.	Средняя стоимость предмета лизинга, рублей	Доля в объеме операций, %
Здания и сооружения	3	33378769	167	199873	10,70
Машины и оборудование	3	87269	22	3967	0,03
транспортные средства, в т.ч.	25	270573361	8656	31258	86,74
Грузовой автотранспорт	7	902264	38	23744	0,33
Легковой автотранспорт	17	269481241	8613	31288	99,60
другие виды транспортных средств	1	189856	5	37971	0,07
Иные предметы лизинга	6	65286067	100269	651	17,68
Итого		369325466	109114		

Таблица 17. *Здания и сооружения*

№ п/п	Наименование организации	Общая стоимость предметов, переданных в лизинг, рублей	Количество предметов, переданных в лизинг, ед.	Средняя стоимость предмета лизинга, рублей	Доля в объеме инвестиций организации, %
1	Райффайзен-Лизинг	20124810	102	197302,06	57,86
2	АСБ Лизинг	11601841	56	207175,73	25,72
3	Агролизинг	1652118	9	183568,67	4,93
	Итого	33378769	167		

Таблица 18. *Машины и оборудование*

№ п/п	Наименование организации	Общая стоимость предметов, переданных в лизинг, рублей	Количество предметов, переданных в лизинг, ед.	Средняя стоимость предмета лизинга, рублей	Доля в объеме инвестиций организации, %
1	РЕСО-БелЛизинг	51707	3	17236	0,25
2	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	32516	12	2710	7,48
3	Новая лизинговая компания	3046	7	435	61,39
Итого		87269	22		

Таблица 19. *Грузовой автотранспорт*

№ п/п	Наименование организации	Общая стоимость предметов, переданных в лизинг, рублей	Количество предметов, переданных в лизинг, ед.	Средняя стоимость предмета лизинга, рублей	Доля в объеме инвестиций организации, %
1	МОГО Кредит	511633	29	17643	1,22
2	Риетуму Лизинг	150305	3	50102	0,65
3	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	91423	2	45712	0,99
4	Интеллект-Лизинг	66666	1	66666	1,34
5	РЕСО-БелЛизинг	46784	1	46784	0,23
6	Финпрофит	17940	1	17940	0,37
7	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	17513	1	17513	4,03
Итого		902264	38		

Таблица 20. *Легковой автотранспорт*

№ п/п	Наименование организации	Общая стоимость предметов, переданных в лизинг, рублей	Количество предметов, переданных в лизинг, ед.	Средняя стоимость предмета лизинга, рублей	Доля в объеме инвестиций организации, %
1	МОГО Кредит	41351752	3351	12340	98,78
2	Микро Лизинг	34426139	1142	30145	100,00
3	АСБ Лизинг	33511374	921	36386	74,28
4	Агролизинг	31844455	785	40566	95,07
5	А-Лизинг	26030690	611	42603	100,00

6	Активлизинг	23631116	480	49231	100,00
7	Риетуму Лизинг	23124802	381	60695	99,35
8	РЕСО-БелЛизинг	20007894	356	56202	98,58
9	Райффайзен-Лизинг	14658902	128	114523	42,14
10	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	9126167	120	76051	99,01
11	Лизинговая компания «Евротайм»	5936945	143	41517	98,01
12	Интеллект-Лизинг	4919679	125	39357	98,66
13	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	375066	16	23442	86,33
14	Автопромлизинг	229956	44	5226	6,97
15	Подъемные технологии	136241	4	34060	100,00
16	Статус лизинг	93519	4	23380	100,00
17	Финпрофит	76544	2	38272	1,59
Итого		269481241	8613		

Таблица 21. *Другие виды транспортных средств*

№ п/п	Наименование организации	Общая стоимость предметов, переданных в лизинг, рублей	Количество предметов, переданных в лизинг, ед.	Средняя стоимость предмета лизинга, рублей	Доля в объеме инвестиций организации, %
1	РЕСО-БелЛизинг	189856	5	37971	0,94
Итого		189856	5		

Таблица 22. *Иные предметы лизинга*

№ п/п	Наименование организации	Общая стоимость предметов, переданных в лизинг, рублей	Количество предметов, переданных в лизинг, ед.	Средняя стоимость предмета лизинга, рублей	Доля в объеме инвестиций организации, %
1	ПриватЛизинг	57373258	84662	678	100,00
2	Финпрофит	4710383	12849	367	98,03
3	Автопромлизинг	3070707	2749	1117	93,03
4	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	9347	5	1869	2,15
5	Лизинговая компания «Евротайм»	120456	3	40152	1,99
6	Новая лизинговая компания	1916	1	1916	38,61
Итого		65286067	100269		

Из приведенных данных видно, что основными предметами лизинга в сегменте потребительского лизинга по-прежнему являлись легковые автомобили и иные предметы (товары длительного пользования — бытовая техника, мебель и пр.). Причем доля последних в общем объеме инвестиций в потребительский сегмент в 2020 г. сократилась практически в 2 раза. Договора лизинга с физическими лицами в сегменте недвижимости все еще не получили большого распространения. Их доля увеличилась на 1,41%. Причиной этому, несмотря на практически решенные вопросы нормативного правового регулирования и процедурной регламентации осуществления договоров лизинга жилой недвижимости (в рамках положений Указа Президента Республики Беларусь от 06.04.2017 № 109), и на высокий потенциальный интерес к данному сегменту у населения, стало отсутствие достаточного количества приемлемых для населения предложений со стороны лизинговых организаций в части стоимости предоставляемых услуг и сроков заключаемых договоров.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ОЦЕНКА КОЛИЧЕСТВЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ЛИЗИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Для возможности проведения дополнительной оценки количественных результатов деятельности участников рейтинга по рынку лизинга в целом было проведено их ранжирование по параметрам «Сумма новых договоров лизинга» — совокупная стоимость заключенных в течение года лизинговых договоров (с НДС) (Табл. 23) и объем нового бизнеса (совокупная стоимость предметов лизинга (без НДС)), переданных лизингополучателям за отчетный период) по договорам лизинга, заключенным вне рамок директивного кредитования и государственных программ финансирования (Табл. 24).

Таблица 23. Сумма новых договоров лизинга

№ п/п	Наименование организации	Рублей
1	Промагролизинг	1113901168
2	АСБ Лизинг	559519156
3	Райффайзен-Лизинг	292846964
4	РЕСО-БелЛизинг	233780133
5	Агролизинг	187031943
6	Микро Лизинг	111192582

7	Активлизинг	93751073
8	А-Лизинг	83604362
9	Риетуму Лизинг	74472171
10	ПриватЛизинг	74155410
11	МОГО Кредит	73252745
12	Лизинг-Ресурс	73197703
13	Интеллект-Лизинг	65704018
14	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	55697867
15	СберЛизинг	48194485
16	Открытая линия	42856125
17	ВТБ Лизинг	33538817
18	Лизинговая компания «Евротайм»	30140890
19	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	29485686
20	Агрофинанс	24684777
21	Автопромлизинг	15737276
22	БелВЭБлизинг	11346356
23	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	10280615
24	Финпрофит	8957852
25	Подъемные технологии	3721949
26	Новая лизинговая компания	2820365
27	Статус лизинг	1468869
Итого		3355341357

Таблица 24. Объем нового бизнеса по договорам лизинга, заключенным вне рамок директивного кредитования и государственных программ финансирования

№ п/п	Наименование организации	Рублей
1	АСБ Лизинг	363677637
2	Райффайзен-Лизинг	191979943
3	РЕСО-БелЛизинг	162825125
4	Агролизинг	124098473
5	Промагролизинг	86994097
6	Микро Лизинг	74141895
7	Активлизинг	63966766
8	А-Лизинг	58987961
9	ПриватЛизинг	57373258
10	Риетуму Лизинг	53396848
11	Лизинг-Ресурс	50035332
12	Интеллект-Лизинг	49935497
13	МОГО Кредит	41863385
14	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	38950439
15	СберЛизинг	32169882

16	Открытая линия	31974856
17	ВТБ Лизинг	25911018
18	Лизинговая компания «Евротайм»	19911283
19	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	19050549
20	Агрофинанс	18946443
21	Автопромлизинг	11246025
22	БелВЭБлизинг	6630750
23	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	6590553
24	Финпрофит	6081070
25	Подъемные технологии	2512116
26	Новая лизинговая компания	1867027
27	Статус лизинг	1017471
Итого		1602135699

Оценка эффективности лизинговой организации (способности рационально использовать имеющиеся в ее распоряжении ресурсы) может дать ориентир потенциальным инвесторам и собственникам по целесообразности инвестирования в деятельность организации.

Оценка эффективности проводилась по рынку лизинга в целом (включая сегменты инвестиционного и потребительского лизинга) по следующим параметрам:

Показатели, характеризующие общую эффективность использования вовлеченных в бизнес активов (табл. 25–26):

— коэффициент рентабельности активов — отношение прибыли к средней величине общих активов за отчетный год.

— коэффициент рентабельности капитала — отношение чистой прибыли к собственному капиталу.

Показатели, характеризующие динамику роста бизнеса лизинговых организаций (табл. 27, 29):

— темп роста бизнеса — отношение лизингового портфеля на конец года к величине лизингового портфеля на начало года;

— темп роста объема нового бизнеса — объема нового бизнеса в анализируемом году к величине объема нового бизнеса в предшествующем году.

Таблица 25. Коэффициент рентабельности активов

№ п/п	Наименование организации	Значение, %
1	РЕСО-БелЛизинг	15,278
2	Новая лизинговая компания	14,645
3	Подъемные технологии	10,617
4	ВТБ Лизинг	10,255
5	Активлизинг	9,596

6	Райффайзен-Лизинг	7,824
7	Лизинг-Ресурс	7,198
8	Микро Лизинг	6,896
9	Риетуму Лизинг	5,991
10	Агрофинанс	5,132
11	Интеллект-Лизинг	4,787
12	Автопромлизинг	4,475
13	Финпрофит	4,473
14	Агролизинг	4,351
15	Открытая линия	3,154
16	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	2,604
17	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	2,443
18	Промагролизинг	1,708
19	АСБ Лизинг	1,586
20	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	1,259
21	ПриватЛизинг	1,187
22	СберЛизинг	0,793
23	БелВЭБлизинг	0,573
24	МОГО Кредит	0,389
25	Статус лизинг	0,383
26	Лизинговая компания «Евротайм»	0,292
27	А-Лизинг	Значение отрицательное

Таблица 26. Коэффициент рентабельности капитала

№ п/п	Наименование организации	Значение, %
1	Активлизинг	86,91
2	БелВЭБлизинг	67,95
3	Лизинг-Ресурс	55,59
4	Новая лизинговая компания	47,06
5	Финпрофит	41,37
6	Риетуму Лизинг	40,30
7	Микро Лизинг	38,80
8	Автопромлизинг	38,59
9	Райффайзен-Лизинг	38,07
10	РЕСО-БелЛизинг	36,14
11	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	28,95
12	Интеллект-Лизинг	27,05
13	Открытая линия	26,75
14	Подъемные технологии	25,60
15	МОГО Кредит	24,31
16	ВТБ Лизинг	20,27
17	Агрофинанс	16,69
18	СберЛизинг	12,05
19	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	11,38

20	Статус лизинг	10,34
21	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	10,06
22	АСБ Лизинг	9,82
23	Агролизинг	5,81
24	Промагролизинг	5,20
25	ПриватЛизинг	4,99
26	Лизинговая компания «Евротайм»	1,60
27	А-Лизинг	Значение отрицательное

Таблица 27. Темп роста бизнеса

№ п/п	Наименование организации	Значение
1	Новая лизинговая компания	4,0566
2	Интеллект-Лизинг	1,6203
3	АСБ Лизинг	1,5646
4	РЕСО-БелЛизинг	1,5382
5	МОГО Кредит	1,5317
6	Финпрофит	1,5023
7	Лизинг-Ресурс	1,4736
8	Промагролизинг	1,3273
9	СберЛизинг	1,3234
10	Агролизинг	1,2591
11	Райффайзен-Лизинг	1,2544
12	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	1,1926
13	Подъемные технологии	1,1913
14	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	1,1549
15	Микро Лизинг	1,1427
16	А-Лизинг	1,1255
17	Агрофинанс	1,1249
18	Открытая линия	1,0504
19	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	1,0381
20	Риетуму Лизинг	1,0356
21	Автопромлизинг	0,9954
22	ВТБ Лизинг	0,9329
23	Статус лизинг	0,9232
24	БелВЭБлизинг	0,8760
25	Активлизинг	0,7750
26	ПриватЛизинг	0,3898

Наиболее динамично развивающимися организациями в 2020 г. были: ООО «Новая лизинговая компания», ООО «Интеллект-Лизинг», ООО «АСБ Лизинг», ООО «РЕСО-БелЛизинг», ООО «МОГО Кредит»,

ООО «Финпрофит», которые имели коэффициент темпа роста бизнеса более 1,5.

Учитывая очень большую разницу в размерах лизинговых портфелей участников рейтинга при проведении сравнительного анализа в целом по рынку за несколько отчетных периодов, сравниваются коэффициенты темпа роста бизнеса, определенные исходя из суммарных данных по совокупному лизинговому портфелю за соответствующий период.

Динамика изменения коэффициента темпа роста бизнеса, рассчитанного исходя из данных совокупного лизингового портфеля за 2009–2020 гг., видна из табл. 28.

Таблица 28. Коэффициенты темпа роста бизнеса за 2009–2020 гг.

Год	Лизинговый портфель, (2008–2015 гг. — млн. неденоминированных руб., 2016–2020 гг. — рублей)	Коэффициент темпа роста бизнеса
2008	1883670	
2009	1841489	0,97
2010	3421884	1,85
2011	9256805	2,71
2012	10460251	1,13
2013	13636161	1,30
2014	18234660	1,33
2015	19991371	1,10
2016	1881121854	0,94
2017	2427436647	1,29
2018	3984455611	1,64
2019	4932730398	1,24
2020	5962664932	1,21

Как видно из табл. 28 коэффициент темпа роста бизнеса в 2020 г. ниже показателя за 2019 г., что позволяет говорить о замедлении роста бизнеса среди профессиональных лизинговых организаций в целом по рынку. У 76% участников рейтинга был зафиксирован коэффициент темпа роста бизнеса больше 1 (в 2019 году число таких организаций составляло 67%, в 2018 г. — 92%, в 2017 г. — 70%, в 2016 г. — 65%, в 2015 г. — 72%, в 2014 г. — 71% от общего количества участников рейтинга).

Данные по коэффициентам темпа роста объема нового бизнеса для участников рейтинга приведены в табл. 29.

Таблица 29. Темп роста объема нового бизнеса

№ п/п	Наименование организации	Значение
1	Новая лизинговая компания	3,508
2	Агролизинг	2,174
3	Интеллект-Лизинг	1,615
4	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	1,421
5	АСБ Лизинг	1,369
6	Лизинг-Ресурс	1,291
7	СберЛизинг	1,289
8	РЕСО-БелЛизинг	1,251
9	Финпрофит	1,219
10	Открытая линия	1,112
11	Промагролизинг	1,101
12	МОГО Кредит	1,095
13	Автопромлизинг	1,065
14	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	0,934
15	Райффайзен-Лизинг	0,929
16	Микро Лизинг	0,890
17	Риетуму Лизинг	0,743
18	Агрофинанс	0,702
19	Подъемные технологии	0,667
20	А-Лизинг	0,656
21	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	0,553
22	Активлизинг	0,502
23	Статус лизинг	0,364
24	ПриватЛизинг	0,351
25	ВТБ Лизинг	0,150
26	БелВЭБлизинг	0,103

Динамика изменения коэффициента темпа роста объема нового бизнеса, рассчитанного исходя из данных совокупного нового бизнеса за 2014–2020 гг. видна из табл. 30.

Таблица 30. Коэффициенты темпа роста объема нового бизнеса за 2014–2020 гг.

Год	Объем нового бизнеса, (2014–2015 гг. — млн. неденоминированных руб., 2016–2019 гг. — рублей)	Коэффициент темпа роста объ- ема нового биз- неса
2014	7347567	
2015	5658530	0,77
2016	641773248	1,13

2017	1295645939	2,02
2018	2103318189	1,62
2019	2464274069	1,17
2020	2318599921	0,94

Как видно из табл. 30 в 2020 г. в целом по рынку произошло замедление темпа роста объема нового бизнеса. У 50% участников рейтинга был зафиксирован коэффициент темпа роста объема нового бизнеса больше 1 (в 2019 г. — 59%).

Сравнение темпов роста объема нового бизнеса делается начиная с 2014 года в связи с тем, что с целью унификации применяемой Ассоциацией лизингодателей Беларуси методики оценки показателя «Объем нового бизнеса» с международными методиками были изменены подходы при определении данного показателя. Начиная с 2014 года, при проведении исследований рынка он определяется как совокупная стоимость предметов лизинга, переданных в отчетном году (без НДС), в отличие от рейтинговых исследований за предыдущие годы, когда он определялся как совокупная стоимость заключенных в течение года лизинговых договоров (с НДС).

ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ЛИЗИНГОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Финансовая устойчивость лизинговой организации, т.е. ее зависимость от внешних обстоятельств, является ориентиром для инвесторов с точки зрения оправданности вложения средств для финансирования новых лизинговых проектов. Оценка финансовой устойчивости лизинговых организаций — участников рейтинга проводилась по рынку лизинга в целом (включая сегменты инвестиционного и потребительского лизинга).

В соответствии с методикой проведения рейтинга при расчете взвешенного показателя финансовой устойчивости использовались следующие показатели:

— **соотношение заемных и собственных средств (коэффициент финансового левериджа);**

— **участие собственным капиталом в финансировании лизинговых проектов;**

— **доля просроченной задолженности.**

В табл. 31 приведены обобщающие показатели участников рейтинга по коэффициенту финансового левериджа.

Таблица 31. Коэффициент финансового левериджа

№ п/п	Наименование организации	Значение
1	ВТБ Лизинг	1,38
2	Подъемные технологии	2,23
3	РЕСО-БелЛизинг	2,42
4	Агролизинг	2,67
5	Промагролизинг	3,37
6	Новая лизинговая компания	3,42
7	ПриватЛизинг	4,32
8	Агрофинанс	4,38
9	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	4,65
10	Райффайзен-Лизинг	5,66
11	Микро Лизинг	5,97
12	Риетуму Лизинг	7,10
13	Интеллект-Лизинг	7,11
14	АСБ Лизинг	7,69
15	Активлизинг	7,98
16	Лизинг-Ресурс	9,28
17	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	9,49
18	Открытая линия	10,05
19	Автопромлизинг	10,49
20	Финпрофит	11,54
21	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	14,49
22	СберЛизинг	18,29
23	Лизинговая компания «Евротайм»	19,67
24	А-Лизинг	20,08
25	Статус лизинг	33,72
26	МОГО Кредит	101,53
27	БелВЭБлизинг	138,60

В качестве второго показателя финансовой устойчивости организации при осуществлении деятельности использовался коэффициент участия лизинговой организации в финансировании лизинговых проектов собственным капиталом, в связи с тем, что чрезмерная зависимость лизинговой организации от заемного капитала (особенно, если условия привлечения данного капитала регламентированы условиями кредитных договоров) ставит лизинговую организацию в жесткую зависимость от получаемых лизинговых платежей, которые иногда являются единственным источником погашения своих обязательств перед кредиторами. Данные по долевному участию в финансировании лизинговых проектов в отчетном году собственным капиталом приведены в табл. 32.

Таблица 32. Финансирование лизинговых проектов собственным капиталом (удельный вес в общем финансировании лизинговых проектов)

№ п/п	Наименование организации	Значение
1	Подъемные технологии	1,000
2	МОГО Кредит	1,000
3	ПриватЛизинг	1,000
4	РЕСО-БелЛизинг	1,000
5	ВТБ Лизинг	1,000
6	Финпрофит	1,000
7	Микро Лизинг	0,960
8	Статус лизинг	0,874
9	А-Лизинг	0,865
10	Интеллект-Лизинг	0,864
11	Агрофинанс	0,769
12	Открытая линия	0,681
13	Активлизинг	0,628
14	Автопромлизинг	0,604
15	Риетуму Лизинг	0,601
16	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	0,559
17	Агролизинг	0,555
18	Лизинг-Ресурс	0,531
19	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	0,522
20	Промагролизинг	0,495
21	Райффайзен-Лизинг	0,469
22	Новая лизинговая компания	0,334
23	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	0,323
24	Лизинговая компания «Евротайм»	0,305
25	СберЛизинг	0,195
26	АСБ Лизинг	0,148
27	БелВЭБлизинг	0,000

В целом 85,2% организаций в 2020 г. участвовали в реализации проектов собственными ресурсами в объеме более 30% (в 2019 г. — 85%, в 2018 г. — 76%, в 2017 г. — 74,1%, в 2016 г. — 69,2%, в 2015 г. — 53,1%, в 2014 г. — 52,6%), что свидетельствует о сохраняющемся высоком удельном весе собственного капитала лизинговых организаций в общем объеме финансирования реализуемых ими проектов.

На финансовую устойчивость организации не в последнюю очередь влияет ее способность оценивать перспективу своевременности расчетов со стороны лизингополучателей. Так, при рассмотрении ранжированного списка лизинговых организаций по доле просроченной задолженности в лизинговом портфеле (табл. 33) выявлено, что 96,3%

организаций имели просроченную задолженность по лизинговым платежам. В период с 2016 по 2018 годы все участники рейтинга имели просроченную задолженность, в 2014, 2015, 2019 гг., 7,89%, 15,63% и 7,4% организаций соответственно ее не имели.

Таблица 33. Доля просроченной задолженности

№ п/п	Наименование организации	Значение, %
1	БелВЭБлизинг	0,00
2	Лизинговая компания «Евротайм»	0,08
3	Новая лизинговая компания	0,17
4	Риетуму Лизинг	0,38
5	Райффайзен-Лизинг	0,40
6	А-Лизинг	0,49
7	СберЛизинг	0,58
8	Лизинг-Ресурс	1,30
9	Статус лизинг	1,32
10	Активлизинг	1,52
11	Интеллект-Лизинг	1,67
12	Микро Лизинг	1,75
13	Промагролизинг	2,31
14	МОГО Кредит	2,38
15	РЕСО-БелЛизинг	2,43
16	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	2,49
17	Открытая линия	3,39
18	АСБ Лизинг	3,70
19	Подъемные технологии	4,32
20	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	4,53
21	ВТБ Лизинг	5,57
22	Агрофинанс	6,61
23	Автопромлизинг	7,23
24	ПриватЛизинг	10,23
25	Финпрофит	10,32
26	Агролизинг	10,61
27	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	11,88

Уровень просроченной задолженности менее 1% имеют 25,9% (в 2019 г. — 26%, в 2018 г. — 32%, в 2017 г. — 22,22%, в 2016 г. — 11,53, в 2015 г. — 37,5%, в 2014 г. — 34,21%) организаций. Уровень задолженности от 1% до 5% имели 48,15% организаций (в 2019 г. — 63%, в 2018 г. — 48%, в 2017 г. — 51,85%, в 2016 г. — 61,53%, в 2015 г. — 37,5%,

в 2014 г. — 44,73%), свыше 5% — 25,93% организаций (в 2019 г. — 11%, в 2018 г. — 20%, в 2017 г. — 25,92%, в 2016 г. — 26,9%, в 2015 г. — 25%, в 2014 г. — 21,05%) . Приведенные данные свидетельствуют о некотором увеличении сумм проблемной просроченной задолженности и ее доли в лизинговом портфеле организаций.

Финансовая устойчивость также характеризуется объемом чистых активов организации. Ранжирование лизинговых компаний по данному признаку представлено в табл. 34.

Таблица 34. *Величина чистых активов*

№ п/п	Наименование организации	Рублей
1	Промагролизинг	828052000
2	ВТБ Лизинг	132751000
3	АСБ Лизинг	128222000
4	Райффайзен-Лизинг	80609000
5	Агролизинг	67934000
6	РЕСО-БелЛизинг	60535000
7	Активлизинг	19570000
8	ПриватЛизинг	19446000
9	Микро Лизинг	14234000
10	Риетуму Лизинг	13130000
11	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	9121000
12	Лизинг-Ресурс	7907000
13	А-Лизинг	7034000
14	Открытая линия	6075000
15	Агрофинанс	5627000
16	Интеллект-Лизинг	5123000
17	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	3734000
18	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	3383000
19	СберЛизинг	2373000
20	Подъемные технологии	2055000
21	Автопромлизинг	1744000
22	Новая лизинговая компания	1600000
23	Лизинговая компания «Евротайм»	1060000
24	Финпрофит	863000
25	БелВЭБлизинг	805000
26	МОГО Кредит	543000
27	Статус лизинг	116000
Итого		1423646000

Табл. 35 содержит информацию по размеру чистых активов участников рейтинга за 2008–2020 годы.

Таблица 35. *Величина чистых активов за 2008–2020 гг.*

Год	Чистые активы, (2008–2015 гг. — млн. неденоминированных руб., 2016–2020 гг. — рублей)
2008	39773
2009	495410
2010	485543
2011	1769645
2012	2404099
2013	2571850
2014	3655612
2015	4175075
2016	534308000
2017	711301000
2018	1124624000
2019	1177404000
2020	1423646000

Следует отметить непрерывную положительную динамику роста размера чистых активов лизинговых организаций.

В таблице 36 приведены данные расчета взвешенного показателя финансовой устойчивости участников рейтинга.

Таблица 36. Ранжирование по взвешенному показателю финансовой устойчивости

№ п/п	Наименование организации	Соотношение заемных и собственных средств (коэффициент финансового левериджа)	Балл	Участие собственным капиталом в финансировании лизинговых проектов	Балл	Доля просроченной задолженности, %	Балл	Взвешенный показатель финансовой устойчивости
1	ВТБ Лизинг	1,38	400,00	1,000	400,00	5,571	106,20	906,20
2	РЕСО-БелЛизинг	2,42	226,70	1,000	400,00	2,429	159,11	785,81
3	Подъемные технологии	2,23	245,82	1,000	400,00	4,318	127,29	773,11
4	Микро Лизинг	5,97	89,41	0,960	384,12	1,745	170,62	644,15
5	Интеллект-Лизинг	7,11	74,38	0,864	345,44	1,670	171,88	591,71
6	А-Лизинг	20,08	23,75	0,865	346,03	0,488	191,78	561,56
7	МОГО Кредит	101,53	1,47	1,000	400,00	2,382	159,89	561,36
8	ПриватЛизинг	4,32	125,00	1,000	400,00	10,230	27,76	552,76
9	Статус лизинг	33,72	12,51	0,874	349,78	1,322	177,74	540,03
10	Промгапролизинг	3,37	161,62	0,495	198,18	2,310	161,11	520,91
11	Агрофинанс	4,38	123,24	0,769	307,46	6,615	88,63	519,33
12	Риетуму Лизинг	7,10	74,56	0,601	240,34	0,381	193,59	508,48
13	Активлизинг	7,98	65,86	0,628	251,20	1,520	174,41	491,47

№ п/п	Наименование организации	Соотношение заемных и собственных средств (коэффициент финансового левериджа)	Балл	Участие собственным капиталом в финансировании лизинговых проектов	Балл	Доля просроченной задолженности, %	Балл	Взвешенный показатель финансовой устойчивости
14	Новая лизинговая компания	14,49	159,04	0,334	133,75	0,168	197,17	489,96
15	Райффайзен-Лизинг	5,66	94,44	0,469	187,73	0,400	193,27	475,44
16	Финпрофит	11,54	44,31	1,000	400,00	10,319	26,26	470,58
17	Открытая линия	10,05	51,45	0,681	272,57	3,393	142,88	466,90
18	Агролизинг	2,67	204,69	0,555	221,87	10,615	21,29	447,84
19	Лизинг-Ресурс	9,28	56,04	0,531	212,29	1,295	178,19	446,51
20	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	9,49	54,75	0,522	208,86	2,487	158,12	421,73
21	Автопромлизинг	10,49	49,13	0,604	241,77	7,231	78,26	369,16
22	Лизинговая компания «Евро-тайм»	19,67	24,32	0,305	122,15	0,078	198,69	345,16
23	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	4,65	115,95	0,559	223,51	11,879	0,00	339,46
24	СберЛизинг	18,29	26,47	0,195	77,82	0,579	190,25	294,54
25	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	14,49	34,45	0,323	129,33	4,527	123,78	287,56
26	АСБ Лизинг	7,69	68,48	0,148	59,20	3,701	137,70	265,38
27	БелВЭБлизинг	138,60	0,00	0,000	0,00	0,000	200,00	200,00

ОЦЕНКА УЧАСТНИКАМИ РЕЙТИНГА СВОЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В рамках исследований был проведен анализ оценки лизинговыми организациями своей деловой активности и факторов, отрицательно повлиявших на их деятельность в отчетном году. Результаты анализа приведены в табл. 37 и 38.

Таблица 37. *Результаты опроса лизинговых организаций по оценке своей деловой активности*

Наименование показателя	Ситуация в отчетном году (1 — низкий уровень, 2 — средний уровень, 3 — высокий уровень)	Изменение ситуации в отчетном году по сравнению с прошлым годом (1 — без изменений, 2 — ухудшение, 3 — улучшение)
Спрос на лизинговую деятельность	1–3; 2–18; 3–6	1–10; 2–10; 3–7
Конкурентоспособность	1–1; 2–16; 3–10	1–15; 2–7; 3–5
Экономическое состояние лизинговой организации	1–3, 2–19; 3–8	1–16; 2–7; 3–4

Таблица 38. *Факторы, отрицательно повлиявшие на деятельность лизинговых организаций в отчетном году*

Факторы, отрицательно повлиявшие на деятельность лизинговой организации в отчетном году	Балл от 1 до 5
Сложности при получении кредитов	3,64
Высокая стоимость кредитных ресурсов	3,52
Высокие инвестиционные риски	3,33
Высокая конкуренция	3,26
Изменение обменного курса белорусского рубля	3,15
Недостаточный объем ресурсной базы	3
Уровень инфляции	2,41
Высокий уровень налогообложения	2,26
Высокие тарифы на страховые услуги	2,08
Недостаточный спрос на продукты, предлагаемые лизинговой организацией	1,93
Изменения налогового законодательства	1,89
Низкий уровень информативности	1,85
Иные факторы в области налогообложения	1,74
Недостаточный уровень нормативного правового регулирования лизинговой деятельности	1,63

Изменение законодательства в области валютного регулирования и контроля	1,56
Медленная, неэффективная работа судебной и исполнительной системы	0,15
Иные:	
Медленная, неэффективная работа судебной и исполнительной системы	0,15
Последствия пандемии Covid-19	0,11
Общая ситуация в стране и в мире (в т.ч.эпидемиологическая)	0,11

Из факторов, отрицательно повлиявших на деятельность лизинговых организаций в 2020 г. участниками рейтинга были в первую очередь отмечены (по шкале от 1 до 5):

- сложности при получении кредитов (3,64)
- высокая стоимость кредитных ресурсов (3,52)
- высокие инвестиционные риски (3,33)
- высокая конкуренция (3,26),

что практически совпадает с оценкой работы в 2019 году.

Следует отметить практически одинаковые приоритеты в оценке факторов, повлиявших на работу лизинговых организаций в 2020 году у профессиональных лизинговых организаций (принявших участие в рейтинге), и у остальной части лизинговых организаций. В ходе проведенной оценки всеми лизинговыми организациями, включенными в реестр Национального банка Республики Беларусь, своей деловой активности и факторов, отрицательно повлиявших на их деятельность в отчетном году (по шкале от 1 до 5) были отмечены следующие основные негативные факторы:

- сложности при получении кредитов (3,7)
- высокая стоимость кредитных ресурсов (3,65)
- недостаточный объем ресурсной базы (3,38)
- высокие инвестиционные риски (3,31).

АССОЦИАЦИЯ ЛИЗИНГОДАТЕЛЕЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Для решения задач, связанных с работой лизинговой отрасли Беларуси и защитой корпоративных интересов ведущими лизинговыми организациями страны была создана Ассоциация лизингодателей Беларуси.

Ассоциация лизингодателей была зарегистрирована 18 апреля 2011 года, как негосударственная некоммерческая организация, объединяющая коммерческие организации, осуществляющие деятельность в сфере финансовой аренды (лизинга) в целях координации деятельности своих членов, представления и защиты общих интересов и осуществления совместных программ.

По состоянию на 31.12.2020 г. в Ассоциации лизингодателей прямо или в составе групп компаний было представлено 33 лизинговые организации с совокупным объемом нового бизнеса 2282487428 рублей (91,1% от его совокупного объема по рынку в целом), а совокупный объем лизингового портфеля — 5911848623 рублей (93,5% от его совокупного объема по рынку в целом).

СОСТАВ АССОЦИАЦИИ ЛИЗИНГОДАТЕЛЕЙ

Члены Ассоциации лизингодателей:

ОАО «Агролизинг»
ООО «Агрофинанс»
ООО «Активлизинг»
ООО «АСБ Лизинг»
ЗАО «БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ»
ОО «Белорусский союз лизингодателей»
ООО «БелВЭБлизинг»
ООО «БНБ-Лизинг»
ООО «Внешнеэкономическая Лизинговая Компания»
СООО «ВТБ Лизинг»
ООО «Лида-Сервис»
ИООО «МикроЛизинг»
ООО «Новая лизинговая компания»
ООО «Интеллект-Лизинг»
ООО «Открытая линия»
ООО «ПриватЛизинг»
ОАО «Промагролизинг»
СООО «Райффайзен-Лизинг»
СООО «РЕСО-БелЛизинг»
ООО «Риетуму Лизинг»
ЗАО «СберЛизинг»

Кандидаты в члены Ассоциации лизингодателей:

ООО «А-Лизинг»
ООО «АЛК «ЛИЗИНГ-СЕРВИС»»
ООО «Лизинг-Ресурс»
ООО «МОГО Кредит»
ЗАО «СОЛАРЛИЗИНГ»
ЧУП по оказанию услуг «СпецТрансЛизинг»

10 организаций являются дочерними предприятиями белорусских и зарубежных банков, остальные учреждены физическими и юридическими лицами, не относящимися к банковскому сектору.

12 организаций являются компаниями с иностранным капиталом, которым принадлежит 31,5% совокупного нового бизнеса и 32,37% совокупного лизингового портфеля. Это позволяет говорить о сохраняющемся высоком уровне проникновения иностранного капитала в лизинговый сектор экономики страны и его привлекательности для иностранных инвестиций. Практически ежегодно происходит увеличение доли иностранного капитала в общем объеме инвестиций в сфере лизинга.

Ассоциация лизингодателей активно взаимодействует с органами государственного управления, судами, прочими ведомствами.

В рамках Ассоциации систематически проводится мониторинг и анализ рынка. Ассоциацией лизингодателей и ОО «Белорусский союз лизингодателей» было издано 13 монографий с Обзорами белорусского рынка лизинга с последующим распространением этой информации среди органов государственного управления, профессиональных участников рынка, через республиканскую библиотечную сеть и в глобальной сети Интернет. В 2019 году к 30-летию юбилею белорусского лизинга при поддержке Ассоциации лизингодателей и Национального банка Республики Беларусь коллективом авторов была подготовлена и издана массовым тиражом научное издание «Лизинг в Республике Беларусь: Теория и практика осуществления». Книга содержит подробную историю развития лизинга в Беларуси с 1990 года по настоящее время, информацию о лизинговых организациях, входящих в Ассоциацию лизингодателей Беларуси, расширенный анализ нормативных правовых документов, регулирующих осуществление лизинговой деятельности, их правоприменения (на основе разъяснений Национального банка Республики Беларусь и других государственных

органов) по всем направлениям деятельности лизинговых организаций, практические рекомендации по порядку заключения и исполнения договоров лизинга, шаблоны документов, обязательных при осуществлении лизинговой деятельности.

Ассоциация регулярно выступает организатором или принимает участие в профильных семинарах, конференциях и выставках, проводимых в Беларуси и за рубежом. Поддерживаются деловые и информационные контакты с профессиональными ассоциациями страны — Ассоциацией белорусских банков, Ассоциацией развития финансового рынка, Республиканской ассоциацией микрофинансовых организаций, Белорусской ассоциацией страховщиков, Белорусской ассоциацией промышленников и предпринимателей, Белорусской научно-промышленной ассоциацией, Союзом КППиН., крупнейшими лизинговыми ассоциациями России — Объединенной Лизинговой Ассоциацией и НП «Лизинговый союз», представителями лизингового сообщества Казахстана, Кыргызстана, Армении, Украины, Азербайджана, Узбекистана, Литвы, Латвии, Румынии, Индии и структурами ассоциации Leaseurope. Наряду с Объединенной Лизинговой Ассоциацией России и Ассоциацией лизингодателей Азербайджана Ассоциация лизингодателей Беларуси выступила соучредителем Международного лизингового союза.

Ассоциация лизингодателей Беларуси принимает активное участие в развитии международного лизинга. Директор Ассоциации входит в состав Консультативного комитета по вопросам предпринимательства и подгруппы в области услуг аренды и лизинга рабочей группы по единому рынку услуг ЕАЭС Евразийской экономической комиссии. В рамках I международной Ассамблеи «ЛИЗИНГ ЕВРАЗИЯ», состоявшейся 15 ноября 2018 года в г. Москва при поддержке Евразийской экономической комиссии и участии национальных лизинговых объединений стран-членов ЕАЭС, Ассоциация лизингодателей Беларуси была награждена дипломом «За активное участие в формировании единого рынка лизинговых услуг на территории ЕАЭС». В 2019 г. Ассоциация лизингодателей Беларуси выступила соорганизатором и принимающей стороной II международной Ассамблеи «ЛИЗИНГ ЕВРАЗИЯ», состоявшейся 26 ноября 2019 года в г. Минск.

29 сентября 2020 года Общее собрание членов Ассоциации лизингодателей Беларуси единогласно утвердило Кодекс добросовестного поведения и профессиональной этики лизинговых организаций Республики Беларусь. Разработка и утверждение Кодекса добросовест-

ного поведения и профессиональной этики лизинговых организаций Республики Беларусь связаны с проводимой Национальным банком работой по созданию в Республике Беларусь системы защиты прав потребителей финансовых услуг, а также продвижением практик добросовестного поведения в различных сегментах финансового рынка. Применение на практике положений Кодекса добросовестного поведения и профессиональной этики лизинговых организаций будет способствовать укреплению доверия к лизинговым организациям, которые принимают на себя безусловные обязательства по добросовестному оказанию услуг и профессиональному обслуживанию своих клиентов.

Национальным банком во взаимодействии с органами государственного управления и при активном участии Ассоциации лизингодателей в рамках реализации своих полномочий, как регулятора лизинговой отрасли в рамках положений Указа Президента Республики Беларусь от 25 февраля 2014 года № 99 «О вопросах регулирования лизинговой деятельности» проводится активная работа по разработке новых и совершенствованию уже существующих нормативных документов, касающихся лизинговой деятельности.

В рамках этой работы организован конструктивный диалог и взаимодействие между Национальным банком и Ассоциацией лизингодателей, выступающей в качестве координатора, обеспечивающего эффективное взаимодействие Национального банка и лизинговых организаций, включенных в Реестр лизинговых организаций Республики Беларусь.

Представители Ассоциации регулярно участвуют в проведении совещаний, проводимых Национальным банком по всем вопросам, связанным с лизинговой деятельностью, осуществляется постоянный обмен информацией о состоянии рынка лизинга и перспективах его развития. Ассоциация в рамках запросов Национального банка осуществляет предоставление информации Национальному банку о текущих показателях деятельности лизинговых организаций. При поддержке Национального банка проводится активная работа по подготовке информационно-консультационных семинаров по информированию участников рынка о новых условиях работы, планируемых изменениях законодательства в сфере лизинга и подготовке их к выполнению сопутствующих организационных мероприятий — включение в реестр, подача отчетности, официальное информирование о работе организаций и т.п.

Проводимая Ассоциацией лизингодателей в тесном взаимодействии с Национальным банком Республики Беларусь работа способ-

ствовала созданию в Республике Беларусь совершенной законодательной базы лизинга, соответствующей по оценке Всемирного банка лучшим мировым практикам, и оптимальных условий для дальнейшего развития лизинговой отрасли страны.

РЕЗУЛЬТАТЫ РАБОТЫ ЛИЗИНГОВОЙ ОТРАСЛИ БЕЛАРУСИ ПО ИТОГАМ 2020 Г.

Настоящий обзор базируется на результатах работы всех лизинговых организаций, входящих в реестр Национального Банка Республики Беларусь и банков, которые в 2020 году занимались лизинговой деятельностью. Все приведенные данные и расчеты основаны на данных официальной статистической отчетности, предоставленной Ассоциации лизингодателей Национальным Банком Республики Беларусь. При обработке данных применялись методики, используемые ассоциацией Leaseurope.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в реестр лизинговых организаций Национального банка было включено 112 организаций. В течение 2020 года из реестра по разным причинам вышло 11 организаций и было включено 15. Географически лизинговые организации были распределены следующим образом:

Регион	Количество организаций
Гродненская область	3
Гомельская область	4
Брестская область	7
Витебская область	4
г. Минск	76
Могилевская область	3
Минская область	15

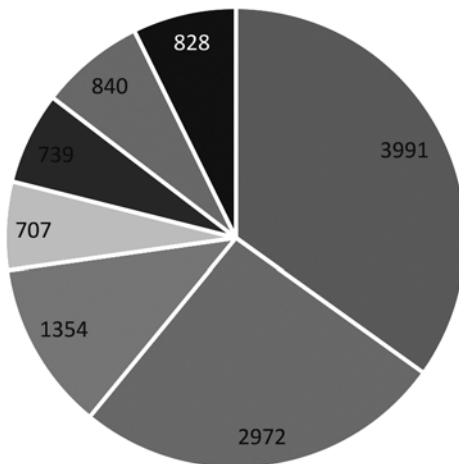
Суммарный уставный фонд белорусских лизингодателей на 31.12.2020 года составил 1 183 290 487 рублей. Доли учредителей в совокупном уставном фонде распределились следующим образом: банки — 57,34% (из них банки — резиденты 57,33%, банки — нерезиденты — 0,01%), небанковские финансовые учреждения — 0,01%, коммерческие организации — 12,73%, физические лица — 1,44% (из них резиденты 1,24%, нерезиденты — 0,2%), иные учредители — 28,49%. По сравнению с 01.01.2020 г. произошло снижение доли бан-

ков в совокупном уставном фонде на 22,16%, увеличение доли коммерческих организаций на 9,93%, снижение доли физических лиц на 1,46% и увеличение доли иных учредителей на 13,69%. Прибыль лизинговых организаций за 2020 год составила 230 273 770 белорусских рублей. Среднесписочная численность занятых в лизинговой отрасли составила 2876 работающих. Следует отметить, что число работающих в профессиональных лизинговых организациях, принявших участие в рейтинге (формирующих более 92,55% совокупного объема нового бизнеса и более 94,28% совокупного лизингового портфеля), значительно меньше — 1 112 человек.

В диаграммах 1,2 и табл. 39 приведена информация о распределении предметов лизинга (в разрезе видов) и лизингополучателей по отраслям экономики и регионам Беларуси.

Диаграмма 1. *Распределение количества лизингополучателей — юридических лиц по областям Республики Беларусь*

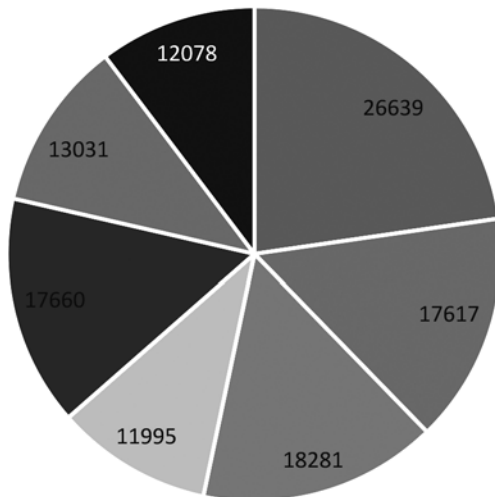
Лизингополучатели



- г.Минск ■ Минская обл. ■ Брестская обл. ■ Витебская обл.
- Гомельская обл. ■ Гродненская обл. ■ Могилевская обл.

Диаграмма 2. Распределение количества лизингополучателей — физических лиц по областям Республики Беларусь

Лизингополучатели



- Г.Минск
- Минская обл.
- Брестская обл.
- Витебская обл.
- Гомельская обл.
- Гродненская обл.
- Могилевская обл.

Как видно из диаграммы 1 и диаграммы 2 подавляющее количество лизингополучателей — юридических лиц сосредоточено в г. Минске и Минской области, лизингополучатели — физические лица практически равномерно распределены по территории страны.

Таблица 39. Распределение лизингополучателей и предметов лизинга по отраслям экономики и регионам Беларуси

Наименование показателя	г. Минск		Минская область		Брестская область		Витебская область		Гомельская область		Гродненская область		Могилевская область	
	Юридические лица и индивидуальные предприниматели	Физические лица	Юридические лица и индивидуальные предприниматели	Физические лица	Юридические лица и индивидуальные предприниматели	Физические лица	Юридические лица и индивидуальные предприниматели	Физические лица	Юридические лица и индивидуальные предприниматели	Физические лица	Юридические лица и индивидуальные предприниматели	Физические лица	Юридические лица и индивидуальные предприниматели	Физические лица
Количество лизингополучателей, единиц	3 991	17617	2972	18281	1 354	11995	707	17660	739	13031	840	12078	828	
Договоры лизинга, всего единиц, из них:	50 707	32952	7467	36912	4333	24168	2068	35802	1880	25576	2974	24654	2456	
финансовый лизинг														
оперативный лизинг	2 171		1		1									
Переданные предметы лизинга, единиц, в том числе:	13628	22091	5391	23946	3553	16452	1740	22510	1516	17012	3216	15535	11431	
здания и сооружения	91	26	27	16	17	18	12	7	6	9	17	11	11	
машины и оборудование:	43	119	2845	170	2138	109	950	99	776	61	1897	74	10637	
Переданные для использования:														
в сельском и лесном хозяйстве	8	16	1894	17	1184	26	381	34	329	10	877	11	621	
в промышленности			398		259		344		38		151		9657	
в медицине			5		4				1				2	
в строительстве			127		57		46		63		80		25	
в сфере услуг	5	1	109	1	205	2	140		102	1	67	1	228	
в торговле			272		297		17		189		653		21	

Наименование показателя	г. Минск		Минская область		Брестская область		Витебская область		Гомельская область		Гродненская область		Могилевская область	
	Юридические лица и индивидуальные предприниматели	Физические лица	Юридические лица и индивидуальные предприниматели	Физические лица	Юридические лица и индивидуальные предприниматели	Физические лица	Юридические лица и индивидуальные предприниматели	Физические лица	Юридические лица и индивидуальные предприниматели	Физические лица	Юридические лица и индивидуальные предприниматели	Физические лица	Юридические лица и индивидуальные предприниматели	Физические лица
в иных сферах экономики	30	3183	102	40	152	132	81	22	65	54	50	69	62	83
транспортные средства:	3055	4216	2033	2409	990	1287	684	652	791	645	927	1173	709	709
железнодорожный транспорт		309		3								150		
воздушный транспорт														
легковой автотранспорт	3030	2871	2009	1482	975	553	671	298	776	318	919	596	697	397
грузовой автотранспорт	16	803	9	786	6	674	4	276	4	296	1	384	5	287
другие виды транспортных средств	9	233	15	138	9	60	9	78	11	31	7	43	7	25
Переданные для использования:														
в сельском и лесном хозяйстве		18		246		286		85		129		201		100
в промышленности		174		453		241		112		95		295		153
в медицине		3		5		4		1		2				1
в строительстве		393		207		85		59		65		93		81
в сфере услуг	1	1382		651		261		159		174		147		191
в торговле		1268		579		265		172		121		324		93
в иных сферах экономики	3054	978	2033	268	990	145	684	64	791	59	927	113	709	90
иные предметы лизинга	25928	1881	19913	110	22770	111	15641	126	21613	89	16015	129	14741	74

В таблицах 39.1, 39.2, 39.3 приведена информация о филиалах, представительствах, деятельности дочерних хозяйственных обществах и унитарных предприятий лизинговых организаций Беларуси.

Таблица 39.1. *Информация о филиалах, представительствах, дочерних хозяйственных обществах и унитарных предприятиях лизинговых организаций в Республике Беларусь*

Наименование показателя	г. Минск	Минская область	Брестская область	Витебская область	Гомельская область	Гродненская область	Могилевская область
Количество филиалов, единиц		2					
Количество представительств, единиц							

Таблица 39.2. *Информация о филиалах, представительствах, дочерних хозяйственных обществах и унитарных предприятиях лизинговых организаций Республики Беларусь за рубежом*

Наименование показателя	Российская Федерация	Республика Казахстан	Украина	Иные страны
Количество филиалов, единиц				
Количество представительств, единиц				
Количество дочерних (зависимых) организаций, единиц	3		3	3

Таблица 39.3. Информация о деятельности филиалов, представительств, дочерних хозяйственных обществ и унитарных предприятий лизинговых организаций Республики Беларусь

Наименование показателя	Физические лица		Юридические лица		Количество договоров лизинга, единиц
	Белорусских рублей	В иностранной валюте в эквиваленте белорусских рублей	Белорусских рублей	В иностранной валюте в эквиваленте белорусских рублей	
1. Объем обязательств, всего	1 449 140,0		6 908 683,0	75 711 653,0	154
2. Объем лизингового портфеля, всего	1 331 221,0		6 887 470,0	73 340 251,0	150
в том числе:					
объем лизингового портфеля по договорам лизинга, предметом лизинга по которым выступают товары, произведенные в Республике Беларусь			5 474 800,0	72 135 361,0	122
стоимость предмета лизинга	850 779,0		4 835 186,0	65 784 503,0	
3. Новые договоры лизинга	855 682,0		8 289 465,0	62 490 266,0	51
в том числе:					
объем новых договоров лизинга, предметом лизинга по которым выступают товары, произведенные в Республике Беларусь			8 146 052,0	61 329 549,0	46
стоимость предмета лизинга	495 511,0		6 566 100,0	49 331 229,0	
4. Предметы лизинга, переданные, всего	526 252,0		6 532 903,0	49 174 255,0	123
в том числе:					
здания и сооружения					
транспортные средства	526 252,0		1 650 944,0	45 338 805,0	93
машины и оборудование			4 881 959,0	3 835 450,0	30
иные					

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЛИЗИНГОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ ЗА 2020 ГОД

Данные по финансово-экономической деятельности лизинговых организаций Республики Беларусь за 2020 год в сегменте договоров финансового лизинга.

Таблица 40.1. Совокупные данные по финансово-экономической деятельности лизинговых организаций Республики Беларусь за 2020 год (включая сегменты инвестиционного и потребительского лизинга)

Наименование показателя	Белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	В иностранной валюте в эквиваленте, белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Всего по договорам финансового лизинга, белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Количество договоров лизинга, единиц	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %
1. Объем обязательств, всего	6 469 057 695		149 423 578		6 618 481 273		286 721	
2. Объем лизингового портфеля, всего	6 211 922 478	27,91	112 426 150	-59,38	6 324 348 628	23,20	265 065	-35,80
Стоимость предмета лизинга	5 058 968 742		90 149 595		5 149 118 337			
Объем лизингового портфеля, за исключением договоров лизинга, заключенных на льготных условиях, всего	6 167 722 385		112 426 150		6 280 148 535		264 540	
Стоимость предмета лизинга	5 010 106 014		88 730 279		5 098 836 293			
Сублизинг	29 185 159	50,71	14 889 009		44 074 168	127,60	42	55,56
Возвратный лизинг	270 047 435	0,75	185 649		270 233 084	0,82	4 773	-58,98
Международный лизинг, в том числе:	4 206 171	186,79	33 115 722	-51,83	37 321 893	-46,84	83	-5,68
Экспортный лизинг	1 346 385		30 934 211		32 280 596		63	
Импортный лизинг	949 271 212		45 728 881		995 000 093		1 504	
		% к совокупному значению 2019 года		% к совокупному значению 2019 года		% к совокупному значению 2019 года		% к совокупному значению 2019 года
3. Объем новых договоров лизинга, всего	3 614 597 639	95,76	6 736 690	49,63	3 621 334 329	95,59	126 840	45,69
в том числе:	0		0		0		0	
Сумма НДС по договору лизинга	534 158 256		493 802		534 652 058		121 396	

авансы, полученные от лизингополучателей	484 851 124	923 554	485 774 678	24 030
кредиты (займы), направленные на приобретение имущества, подлежащего передаче по договору лизинга	1 343 544 353	1 378 646	1 344 922 999	9 637
стоимость предмета лизинга	2 953 657 294	5 833 002	2 959 490 296	
сублизинг	13 317 134	0	13 317 134	17
возвратный лизинг	98 813 711	245 901	99 059 612	1 165
международный лизинг, в том числе:	5 512 185	4 287 888	9 800 073	19
экспортный лизинг	2 087 605	3 798 707	5 886 312	13
импортный лизинг	371 399 104	489 181	371 888 285	413
4. Передаваемые предметы лизинга, всего	2 499 716 232	5 441 271	2 505 157 503	92,72
в том числе:	0	0	0	0
здания и сооружения:	79 951 045	530 439	80 481 484	89,81
машины и оборудование:	1 030 236 728	3 069 592	1 033 306 320	120,56
транспортные средства, всего	1 261 297 478	1 777 740	1 263 075 218	81,69
грузовой транспорт	369 233 928	1 027 191	370 261 119	3 624
железнодорожный транспорт	167 702 895	347 320	168 050 215	462
легковой транспорт	642 396 858	403 229	642 800 087	15 483
иные	128 230 981	63 500	128 294 481	61,33
		19,67	134 614	42,03

Таблица 40.2. Данные по финансово-экономической деятельности лизинговых организаций Республики Беларусь за 2020 год (потребительский лизинг)

Наименование показателя	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	В иностранной валюте в эквиваленте белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Всего по договорам финансово- всего лизинга, белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Количество договоров лизинга, единиц	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %
1. Объем обязательств, всего		863 557 330		863 557 330		239 763	
2. Объем лизингового портфеля, всего	10,51	840 142 731	10,51	840 142 731	10,51	222 829	-40,99
стоимость предмета лизинга		548 024 851		548 024 851			

Наименование показателя	Белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	В иностранной валюте в эквиваленте, белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Всего по договорам финансового лизинга, белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Количество договоров лизинга, единиц	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %
объем лизингового портфеля, за исключением договоров лизинга, заключенных на льготных условиях, всего	833 209 138				833 209 138		222 684	
стоимость предмета лизинга	543 350 862				543 350 862			
сублизинг	78 099				78 099		5	
возвратный лизинг	34 938 793				34 938 793		3 955	
международный лизинг, в том числе:	725 889				725 889		4	
экспортный лизинг	712 204				712 204		2	
импортный лизинг	4 281 746				4 281 746		49	
		% к совокупному значению 2019 года		% к совокупному значению 2019 года		% к совокупному значению 2019 года		% к совокупному значению 2019 года
3. Объем новых договоров лизинга, всего	640 688 370	85,16			640 688 370	85,16	111 920	42,94
в том числе:					0			
сумма НДС по договору лизинга	55 341 257				55 341 257		106 857	
авансы, полученные от лизингополучателей	102 988 372		52 423		103 040 795		11 500	
кредиты (займы), направленные на приобретение имущества, подлежащего передаче по договору лизинга	113 548 966				113 548 966		2 934	
стоимость предмета лизинга	467 775 284				467 775 284			
сублизинг					0			
возвратный лизинг	14 980 061				14 980 061		716	
международный лизинг, в том числе:	1 323 553				1 323 553		2	
экспортный лизинг	1 323 553				1 323 553		2	
импортный лизинг	3 584 988				3 584 988		25	

Наименование показателя	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	В иностранной валюте в эквиваленте, белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Всего по договорам финансирования всего лизинга, белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Количество договоров лизинга, единиц	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %
4. Передаваемые предметы лизинга, всего	415 270 793			415 270 793		142 035	
в том числе:				0			
здания и сооружения:	34 500 431			34 500 431		186	
машины и оборудование:	3 637 675			3 637 675		694	
транспортные средства, всего	289 006 548			289 006 548		9 090	
грузовой транспорт	1 203 151			1 203 151		48	
железнодорожный транспорт				0			
легковой транспорт	287 607 122			287 607 122		9 022	
иные	88 126 139			88 126 139		132 065	

Таблица 40.3. Данные по финансово-экономической деятельности лизинговых организаций Республики Беларусь за 2020 год (инвестиционный лизинг)

Наименование показателя	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	В иностранной валюте в эквиваленте, белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Всего по договорам финансирования всего лизинга, белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Количество договоров лизинга, единиц	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %
1. Объем обязательств, всего	5 605 500 365			5 754 923 943		46 958	
2. Объем лизингового портфеля, всего	5 371 779 747	31,14	112 426 150	5 484 205 897	-59,37	42 236	19,93
стоимость предмета лизинга	4 510 943 891		90 149 595	4 601 093 486			
объем лизингового портфеля, за исключением договоров лизинга, заключенных на льготных условиях, всего	5 334 513 247		112 426 150	5 446 939 397		41 856	
стоимость предмета лизинга	4 466 755 152		88 730 279	4 555 485 431			
сублизинг	29 107 060		14 889 009	43 996 069		37	

Наименование показателя	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	В иностранной валюте в эквиваленте белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Всего по договорам финансового лизинга, белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Количество договоров лизинга, единиц	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %
возвратный лизинг	235 108 642	185 649				235 294 291			818	
международный лизинг, в том числе: экспортный лизинг	3 480 282	33 115 722				36 596 004			79	
импортный лизинг	634 181	30 934 211				31 568 392			61	
	944 989 466	45 728 881				990 718 347			1 455	
			% к совокупному значению 2019 года	% к совокупному значению 2019 года	% к совокупному значению 2019 года					% к совокупному значению 2019 года
3. Объем новых договоров лизинга,	2 973 909 269	6 736 690	49,75	98,18	98,18	2 980 645 959	49,75	98,18	14 920	88,04
всего										
в том числе:										
Сумма НДС по договору лизинга	478 816 999	493 802				479 310 801			14 539	
авансы, полученные от лизингополучателей	381 862 752	871 131				382 733 883			12 530	
кредиты (займы), направленные на приобретение имущества, подлежащего передаче по договору лизинга	1 229 995 387	1 378 646				1 231 374 033			6 703	
стоимость предмета лизинга	2 485 882 010	5 833 002				2 491 715 012				
сублизинг	13 317 134					13 317 134			17	
возвратный лизинг	83 833 650	245 901				84 079 551			449	
международный лизинг, в том числе:	4 188 632	4 287 888				8 476 520			17	
экспортный лизинг	764 052	3 798 707				4 562 759			11	
импортный лизинг	367 814 116	489 181				368 303 297			388	
4. Передаваемые предметы лизинга,	2 084 445 439	5 441 271				2 089 886 710			40 322	
всего										
в том числе:										
здания и сооружения:	45 450 614	530 439				45 981 053			177	
машины и оборудование:	1 026 599 053	3 069 592				1 029 668 645			26 621	
транспортные средства, всего	972 290 930	1 777 740				974 068 670			10 975	
грузовой транспорт	368 030 777	1 027 191				369 057 968			3 576	
железнодорожный транспорт	1 67 702 895	347 320				1 68 050 215			462	

Наименование показателя	Изменение белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	В иностранной валюте в эквиваленте, белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Всего по договорам финансирования, белорусских рублей	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %	Количество договоров лизинга, единиц	Изменение за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., %
легковой транспорт	354 789 736		403 229		355 192 965		6 461	
иные	40 104 842		63 500		40 168 342		2 549	

Объем нового бизнеса (общая стоимость перенесенного в лизинг за год имущества (без НДС)) лизинговых организаций составил 2 505 157 503 рублей (по среднеарифметическому курсу Национального Банка за 2020 год — 898 775 698 евро). Уменьшение по сравнению с 2019 годом составило 7,28% (на 22,05% при пересчете объема нового бизнеса в евро).

Белорусские банки за 2020 год передали предметов лизинга на сумму 161 776 500 рублей (на 27,1% меньше суммы переданных предметов лизинга в 2019 году). В том числе в национальной валюте было передано предметов на 111 049 300 рублей (68,64% от общей суммы), в свободно конвертируемой валюте — на сумму 50 727 200 рублей в эквиваленте (31,36% от общей суммы).

Суммарный объем нового бизнеса белорусских лизинговых организаций и банков составил

2 666 934 003 рублей (по среднеарифметическому курсу Национального Банка за 2020 год — 956 816 275 евро). Уменьшение по сравнению с 2019 годом **составило 8,79%** (на 23,33% — при пересчете объема нового бизнеса в евро).

Удельный вес банков в совокупном объеме нового бизнеса лизинговых организаций и банков составил 6,07% (в 2019 г. — 7,6%).

Из средств, направленных лизинговыми организациями в 2020 г. на приобретение предметов лизинга: 54,56% — собственные средства (30,08% из суммы собственных средств — авансы, полученные от лизингополучателей), 45,44% — заемные средства.

Структура нового бизнеса в разрезе видов предметов лизинга (% от общей суммы нового бизнеса) и ее изменение за период с 2012 г. по 2020 г. отражены в таблицах 41 и 42.

Таблица 41. Структура нового бизнеса в разрезе видов предметов лизинга

Наименование показателя	Физические лица					Юридические лица					По рынку в целом				
	% от общей суммы договоров в иностранной валюте	% от общей суммы договоров в иностранной валюте	% от общей суммы договоров в иностранной валюте	% от общей суммы договоров в иностранной валюте	% от общей суммы договоров в иностранной валюте	% от общей суммы договоров в иностранной валюте	% от общей суммы договоров в иностранной валюте	% от общей суммы договоров в иностранной валюте	% от общей суммы договоров в иностранной валюте	% от общей суммы договоров в иностранной валюте	% от общей суммы договоров в иностранной валюте	% от общей суммы договоров в иностранной валюте	% от общей суммы договоров в иностранной валюте	% от общей суммы договоров в иностранной валюте	% от общей суммы договоров в иностранной валюте
Переданные предметы лизинга, всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
в том числе:															
здания и сооружения:	8,3	8,3	0,1	2,2	9,7	2,2	0,4	3,2	9,7	3,2	0,4	3,2	9,7	3,2	0,2
машины и оборудование:	0,9	0,9	0,5	49,3	56,4	49,3	66,0	41,2	56,4	41,3	66,0	41,2	56,4	41,3	15,0
транспортные средства, всего	69,6	69,6	6,4	46,6	32,7	46,6	27,2	50,5	32,7	50,4	27,2	50,5	32,7	50,4	11,0
грузовой транспорт	0,4	0,4	0,5	37,9	57,8	37,9	32,6	29,3	57,8	29,3	32,6	29,3	57,8	29,3	18,1
железнодорожный транспорт	0,0	0,0	0,0	17,2	19,5	17,3	4,2	13,3	19,5	13,3	4,2	13,3	19,5	13,3	2,3
легковой транспорт	99,5	99,5	99,3	36,5	22,7	36,5	58,9	50,9	22,7	50,9	58,9	50,9	22,7	50,9	77,2
иные виды транспортных средств	0,1	0,1	0,2	8,4	0,0	8,4	4,3	6,5	0,0	6,5	4,3	6,5	0,0	6,5	2,5
иные	21,2	21,2	93,0	1,9	1,2	1,9	6,3	5,1	1,2	5,1	6,3	5,1	1,2	5,1	73,8

Таблица 42. Распределение объема нового бизнеса по предметам лизинга (2012–2020 гг.)

Виды предметов лизинга	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Здания и сооружения (%)	6,6	9,7	30,9	21,9	6,7	4,0	6,8	3,3	3,2
Машины и оборудование (%)	33,7	41,7	29,4	34,7	26,5	38,8	36,4	31,7	41,3
Транспортные средства (%)	59,0	47,8	38,9	39,8	56,0	42,2	45,2	57,2	50,4
Иное (%)	0,7	0,8	0,8	3,6	10,8	15,0	11,6	7,8	5,1

Уровень проникновения лизинга в экономику страны вместе с банками составил 1,8% к ВВП, 9,29% к инвестициям в основной капитал и 25,56% к затратам на приобретение машин, оборудования, транспортным средствам. По уровню проникновения в экономику белорусская лизинговая отрасль сопоставима с показателями развитых экономик мира. Из табл. 43 видно, что по итогам 2020 г. темпы роста объема нового бизнеса в лизинге значительно отставали от темпов инвестиций в основной капитал.

Таблица 43. *Инвестиции в основной капитал в действующих ценах и суммарный объем нового бизнеса (2014–2020 гг.), (млн. руб.)*

№ п/п	Параметр	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г
1	Инвестиции в основной капитал в действующих ценах (млн. руб.),% к предыдущему году	22 526	21029	18 074	20 389	24 252	27 846	28 700
		+7%	-7%	-14%	+13%	+19%	+15%	+3,07%
2	Суммарный объем нового бизнеса (млн. руб.),% к предыдущему году	788	709	964	1 580	2 442	2 924	2 667
			-10%	+36%	+64%	+55%	+20%	-8,79%
3	Доля нового бизнеса в объеме инвестиций в основной капитал (%)	3,5	3,4	5,3	7,8	10,0	9,7	9,29
4	Доля лизинга в объеме средств затраченных на закупку машин, оборудования, транспортных средств.	н/д	9,2	11,9	20,0	25,2	24,4	25,56
5	Доля в ВВП (%)	1,0	0,8	1,0	1,5	2,0	2,1	1,8

Новые договоры лизинга:

Всего за 2020 год лизинговыми организациями было заключено 126 840 договоров лизинга (на 54,31% меньше чем за 2019 г.) на общую сумму 3 621 334 329 рублей (по среднеарифметическому курсу Национального Банка за 2020 год — 1 299 млн. евро). Уменьшение по сравнению с 2019 годом составило 4,41% (на 19,65% — при пересчете данного показателя в евро). В том числе было заключено:

- в сегменте потребительского лизинга — 111 920 договоров (на 57,06% меньше чем на 01.01.2020 г.) на общую сумму 640 688 370 рубля (229,9 млн. евро в эквиваленте) (на 14,84% меньше, чем на 01.01.2020 г.)
- в сегменте инвестиционного лизинга — 14 920 договоров (на 11,96% меньше чем на 01.01.2020 г.) на общую сумму 2 980 645 959 рублей (1069,4 млн. евро в эквиваленте) (на 1,82% меньше, чем на 01.01.2020 г.)

Для сравнения: В 2019 г. сумма договоров потребительского лизинга по сравнению с предыдущим годом выросла на 27,6%, а договоров инвестиционного лизинга — на 8,3%.

99,81% новых договоров лизинга было заключено в национальной валюте.

Произошло уменьшение удельного веса суммы новых договоров потребительского лизинга в их совокупном объеме с 19,86% в 2019 г. до 17,69%. — в 2020 г. После бурного роста объема новых договоров потребительского лизинга 2016 году, когда их доля составила 21,8% от общего объема, в 2017 году наметился их спад до 20,0%, а в 2018 — до 17,4%. Средняя сумма договоров лизинга с физическими лицами составила — 5 725 рублей (в 2019 г. — 2 886 рублей), с юридическими лицами — 199 775 рублей (в 2019 г. — 179 158 рублей). Таким образом, продолжается тенденция к увеличению средней стоимости договоров лизинга как в инвестиционном, так и потребительском сегменте. Причиной этому послужили имевшие место инфляционные и девальвационные процессы, увеличение сроков заключаемых договоров, более высокий интерес юридических и физических лиц к дорогостоящим предметам лизинга.

Из общего объема новых договоров лизинга: 2,74% (в 2019 г. — 4,5%) — возвратный лизинг, 0,27% (в 2019 г. — 0,3%) — международный (экспортный) лизинг, 10,27% (в 2019 г. — 20,7%) — импортный лизинг, 0,37% (в 2019 г. — 0,1%) — сублизинг. Приведенные данные свидетельствуют о дальнейшем уменьшении потребности лизингополучателей в привлечении оборотных средств посредством возвратного лизинга, по-прежнему низком уровне развития сегмента международного лизинга и о резком снижении доли импортного лизинга, при котором имущество, предназначенное для передачи в качестве предметов лизинга, приобреталось лизингодателями за рубежом, что в свою очередь, может говорить об увеличении интереса лизингополучателей к продукции белорусского производства.

В течение 2020 года было прекращено 268 480 договоров лизинга на сумму 1 982 157 343 рублей. 98,88% из них было завершено выкупом, в том числе 1,52% досрочно. Возвратом предмета лизинга завершилось 1,12% договоров, из них — 49,44% досрочно.

Информация по суммам договоров лизинга, заключенным за период с 2004 г. по 2020 г. приведена в Диаграмме 3 и табл. 44.

Диаграмма 3. Суммарная стоимость заключенных договоров лизинга за 2004–2020 годы. (млн. евро)

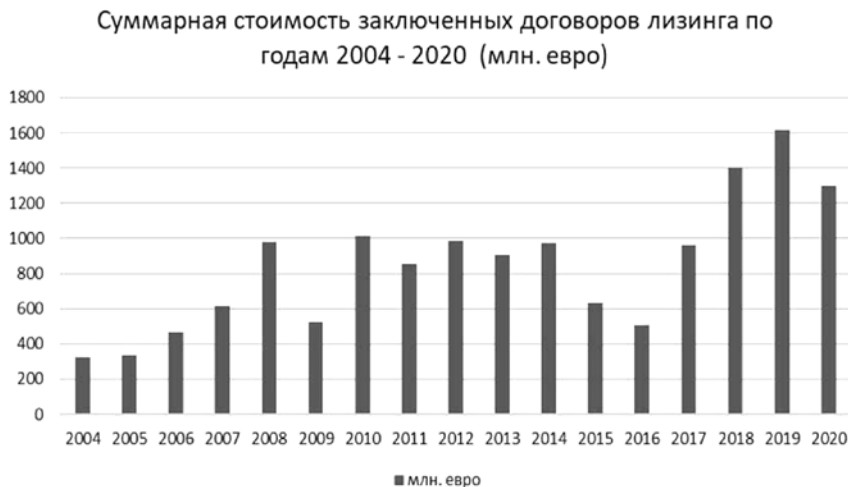


Таблица 44. Сумма заключенных за год договоров лизинга, (2013–2020 гг.)

	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Сумма заключенных за год договоров лизинга с НДС (млрд. рублей), (млн. евро)	10 653	13 223	11 127	1 111 млн. руб.	2 090 млн. руб.	3 392 млн. руб.	3 788 млн. руб.	3 621 млн. руб.
	904	974	632	505	960	1 410	1617	1299
Процент роста к предыдущему году	+0,5%	+24%	-16%	0%	+88%	+62%	+12%	-4,41%

Объем лизингового портфеля лизинговых организаций на 31.12.2020 г. составил 6 324 348 628 рублей (на 23,2% больше чем на 01.01.2020 г.). Действовало 265 065 договоров (на 35,8% меньше чем на 01.01.2020 г.).

В том числе:

- по договорам потребительского лизинга — 840 142 731 рублей (на 10,51% больше чем на 01.01.2020 г.) Действовало 222 829 договоров (на 40,99% меньше чем на 01.01.2020 г.).

- по договорам инвестиционного лизинга — 5 484 205 897 рублей (на 25,41% больше чем на 01.01.2020 г.) Действовало 42 236 договоров (на 19,93% больше чем на 01.01.2020 г.).
- Объем лизингового портфеля, за исключением договоров лизинга, заключенных на льготных условиях составил 6 280 148 535 рублей.
- Таким образом, можно констатировать снижение доли договоров потребительского лизинга в совокупном лизинговом портфеле, его более активный рост в сегменте инвестиционного лизинга, и увеличение средней суммы договоров в обоих сегментах.

Данные по объему лизингового портфеля лизинговых организаций за период с 2014 г. по 2020 г. приведены в табл. 45.

Таблица 45. *Объем лизингового портфеля лизинговых организаций, (2014–2020 гг.)*

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Объем лизингового портфеля (млрд. руб.)	19 602	25 955	2 302 млн. руб.	2 820 млн. руб.	4 230 млн. руб.	5 134 млн. руб.	6 324 млн. руб.
Рост к предыдущему году (%)	10%	32%	-11%	23%	50%	21%	23,2%
Отношение лизингового портфеля к объему нового бизнеса	2,3	2,8	2,7	1,8	1,9	1,9	2,5

Данные по финансово-экономической деятельности лизинговых организаций Республики Беларусь за 2020 год в сегменте договоров оперативного лизинга приведены в табл. 46.

Таблица 46. Данные по финансово-экономической деятельности лизинговых организаций Республики Беларусь за 2020 год в сегменте договоров оперативного лизинга

Наименование показателя	Белорусских рублей	В иностранной валюте в эквиваленте, белорусских рублей	Количество договоров лизинга, единиц
1. Объем обязательств, всего	3 335 915,0		2180
2. Объем лизингового портфеля, всего	2 787 735,0		2180
стоимость предмета лизинга	1 140 755,0		
физические лица	2 096 720,0		2171
юридические лица и индивидуальные предприниматели	691 015,0		9
3. Новые договоры лизинга, всего	311 577,0		85
стоимость предмета лизинга	130 777,0		
физические лица	129 663,0		83
юридические лица и индивидуальные предприниматели	181 914,0		2
4. Предметы лизинга, переданные, всего (сумма строк с 057 по 060)	273 222,0		85
Сумма НДС, уплаченного при приобретении имущества, подлежащего передаче по договору лизинга	28 701,0		
здания и сооружения			
транспортные средства	143 559,0		2
машины и оборудование			
иные	129 663,0		83

Доля договоров оперативного лизинга в общей массе договоров лизинга составила: 0,011% совокупного объема нового бизнеса, 0,009% совокупного объема новых договоров лизинга, 0,044% совокупного объема лизингового портфеля.

Приведенные данные в очередной раз подтверждают полное отсутствие развития данного сегмента в стране. Основным сдерживающим фактором для его развития является существующее законодательное ограничение для осуществления повторного лизинга имущества, ранее выступавшего в качестве предмета лизинга по договорам лизинга, не завершившимся его выкупом.

На 31.12.2020 года в объеме обязательств лизингополучателей просроченная задолженность составила 253962248 белорусских рублей (4,014% от общей суммы обязательств лизингополучателей). (На 31.12.2019 — 125 593242 рублей и 2,4% соответственно). Таким образом, несмотря на некоторое ухудшение качества лизингового портфеля лизинговых организаций, уровень проблемной задолженности по-прежнему остается на достаточно низком уровне. Структура просроченной задолженности и резервов на финансовые потери, сформированных лизинговыми организациями приведена в табл. 47.

Таблица 47. Структура просроченной задолженности и резервов на финансовые потери, сформированных лизинговыми организациями

Наименование показателя	Срок просроченной задолженности				Итого	Удельный вес в совокупном лизинговом портфеле
	до 30 дней	от 30 до 60 дней	от 60 до 90 дней	свыше 90 дней		
Просроченная задолженность по лизинговым платежам, всего	38 289 328	37 428 484	18 755 698	159 488 738	253962248	4,014
Финансовый лизинг	38 289 328	37 381 273	18 692 898	159 414 937	253778436	4,011
Оперативный лизинг		47 211	62 800	73 801	183812	0,003
Доля в общей сумме просроченной задолженности, %	15,08	14,74	7,39	62,80		
Резерв на финансовые потери, сформированный лизинговыми организациями	271 687	1 786		70 490 236	70763709	1,12

Структура задолженности лизинговых организаций по кредитам, полученным от банков представлена в табл. 48.

Таблица 48. Структура задолженности лизинговых организаций по кредитам, полученным от банков

Наименование показателя	Банки-резиденты		Банки-нерезиденты	
	Белорусских рублей	В иностранной валюте в эквиваленте, белорусских рублей	Белорусских рублей	В иностранной валюте в эквиваленте, белорусских рублей
Задолженность по кредитам, привлеченным от банков	2 429 678 081	510 221 564		617 199 944
Просроченная задолженность по кредитам, привлеченным от банков	305 860	6 397		

По итогам работы лизинговой отрасли в 2020 году можно сделать следующие выводы:

1. Четвертый год подряд снижаются темпы роста объема нового бизнеса: +64% в 2017, +55% в 2018, +20% в 2019, -8,79 в 2020 году. Снижение темпов роста объема нового бизнеса в лизинге характеризует состояние экономики страны и реальную потребность в инвестициях.
2. Несмотря на снижение уровня проникновения лизинга в экономику страны (до 1,8% к ВВП, 9,29% к инвестициям в основной капитал, 25,56% к затратам на приобретение машин, оборудования, транспортных средств), лизинг, по-прежнему, является эффективным механизмом инвестиций в обновление производственных фондов. По уровню проникновения в экономику лизинговая отрасль Беларуси сопоставима с показателями развитых экономик мира.
3. Прибыль лизинговых организаций за 2020 г. составила 230,3 млн. рублей — на 106,73% больше чем в 2019 г. (по итогам 2019 г. — 111,4 млн. рублей — на 9% меньше чем в 2018 году). Уровень просроченной задолженности лизинговых организаций, несмотря на ее увеличение до 4,014% от общей суммы обязательств лизингополучателей, по-прежнему остается на достаточно низком уровне. Приведенные данные свидетельствуют о достаточно эффективной работе лизинговой отрасли и ее высокой стрессоустойчивости.
4. Для увеличения темпов роста объема нового бизнеса и эффективности финансово-экономической деятельности лизинговых организаций предстоит дальнейшая работа по адекватному совершенствованию существующих бизнес-моделей, организационных структур и операционных процессов, в том числе их активной цифровизации, устранение существующих неоправданных барьеров и ограничений в нормативном правовом регулировании лизинговой деятельности в Республике Беларусь.

МИРОВОЙ РЫНОК ЛИЗИНГА

РЫНОК ЛИЗИНГА СТРАН ЕАЭС

Рынок лизинга в Республике Армения

Кредитная организация ЗАО «АКБА Лизинг» — первая зарегистрированная специализированная лизинговая компания в Армении, которая была основана 30 марта 2003 года. Ключевой задачей компании АКБА Лизинг являлась поддержка малых и средних предприятий всех секторов экономики, а также фермерских хозяйств.

Большой вклад в становление лизинга в Республике Армения внесла IFC, которая, наряду с поддержкой лизинга в Армении, сочетала целевые инвестиции и консультирование. IFC была соучредителем ACBA Leasing, инвестировавшей в акционерный капитал и предоставившей долгосрочный основной кредит компании в 2003 году. Ранее в этом году IFC предоставила ACBA Leasing дополнительный заем в размере 3 миллионов долларов, чтобы помочь расширить доступ к финансированию для местных малых и средних предприятий.

С момента своего основания компания является лидером лизингового сектора страны. ACBA Leasing инвестировала более 100 миллионов долларов США в различные направления лизинга. Компания также хорошо известна своим вкладом в развитие правового регулирования лизинга и усилиями по поддержке общего развития лизингового рынка страны. В 2014 году компания разработала зеленые лизинговые продукты, которые благодаря своему спросу дали высокие результаты. В 2016 году ACBA Leasing получила право зарегистрировать свой бренд «Зеленый лизинг» в качестве интеллектуальной собственности.

Основной спрос на лизинговые услуги, как правило, проявляют малые и средние предприятия. Работа только с крупными клиентами себя пока не оправдывала. В портфеле ACBA Leasing не так много крупных контрактов, спрос на них невелик. Крупные клиенты отдавали предпочтение банковским кредитам,

В Армении лизинговые услуги предоставляют банки и кредитные организации. Лидером на армянском лизинговом рынке является кредитная организация «АКБА Лизинг», доля которой в 2014 году составила около 64%, на втором месте—Ameria bank, доля рынка составила 17,12%, а на третьем месте оказался Банк ВТБ (Армения) с 12,18%. (табл. 49).

Таблица 49. Структура лизингового рынка Армении в 2014 году (%)

Name	Structure (%)
"ACBA Leasing" Credit Organization CJSC	63.85
"AMERIABANK" CJSC	17.12
"VTB BANK (ARMENIA)" CJSC	12.18
"SME Investments" Universal Credit Organization CJSC	2.63
"CONVERSE BANK" CJSC	2.25
"CARD AgroCredit" Universal Credit Organization CJSC	0.73
"ARARATBANK" OJSC	0.59
"FARM CREDIT ARMENIA" Universal Credit Organization Commercial Cooperative	0.58
"AGROLEASING LEASING CREDIT COMPANY" LLC	0.07
"ARMBUSINESSBANK" CJSC	0.0033

Источник: Агнешка Парлинская, Лиля Аветисян «Роль лизинга в финансировании инноваций в Европе и Армении».

Из 33 кредитных организаций, действовавших в 2014 году, только шесть предлагали лизинг. (табл. 50).

Таблица 50. Лизинговые портфели армянских кредитных организаций в 2014 году (тыс. драмов и %)

Name	Value(thousand drams)	Structure (%)
"AMERIABANK" CJSC	2 528 848	53.27%
"VTB BANK (ARMENIA)" CJSC	1 799 339	37.49%
"CONVERSE BANK" CJSC	332 003	6.99%
"ARARATBANK" OJSC	86 697	1.83%
"ARMBUSINESSBANK" CJSC	493	0.01%

Источник: Агнешка Парлинская, Лиля Аветисян «Роль лизинга в финансировании инноваций в Европе и Армении».

В 2014 году лизинговый портфель ACBA Leasing составил более 9 млрд драмов, или 94,09% лизингового портфели коммерческих банков Армении. (Табл. 51)

Таблица 51. Лизинговые портфели коммерческих банков Армении в 2014 году

Name	Value(thousand drams)	Structure (%)
"ACBA Leasing" Credit Organization CJSC	9 432 406	94.09%
"SME Investments" Universal Credit Organization CJSC	388 941	3.88%
"CARD AgroCredit" Universal Credit Organization CJSC	107 615	1.07%
"FARM CREDIT ARMENIA" Universal Credit Organization Commercial Cooperative	85 664	0.85%
"AGROLEASING LEASING CREDIT COMPANY" LLC	9 726	0.10%

Источник: Агнешка Парлинская, Лиля Аветисян «Роль лизинга в финансировании инноваций в Европе и Армении».

Несмотря на имеющиеся перспективы, рынок лизинга в Армении развивается недостаточно динамично. Существуют различные причины, замедляющие его развитие, среди которых и отсталость развития

вторичного рынка оборудования, транспортных средств, и несовершенство законодательной базы, и многие другие.

Лизинговые компании готовы финансировать сделки по покупке оборудования бывшего в употреблении только если оно продается официальным дилером, дающим гарантию на сервисное обслуживание как нового, так и подержанного оборудования, обеспечивающего поставки запасных частей. В настоящий момент таких поставщиков недостаточно. Не многие из производителей с мировым именем имеют свои представительства в Армении.

Компаниям, финансирующим лизинговые операции, выгодно, чтобы клиенты приобретали надежное современное оборудование. Поломки, дефекты или недостаточная производительность оборудования всегда отражается на рисках проекта в целом. Именно поэтому участники рынка имеют серьезные подходы не только к потенциальным заемщикам, но и к поставщикам оборудования и заинтересованы в развитии вторичного рынка оборудования. Если в стране хорошо работает вторичный рынок оборудования и транспортных средств, чаще практикуются договоры обратного выкупа, это положительно отразится на развитии лизингового рынка.

Лизинг выгоден всем: лизингодатели получают доход от ведения предпринимательской деятельности, лизингополучатели — возможность модернизировать свои основные средства, без полной предоплаты, а государство — доход в виде налоговых платежей. Нарушение баланса интересов делает лизинг невыгодным для одной из сторон, а, следовательно, возникает вопрос о целесообразности заключения такой сделки в целом.

Лизинг в Республике Армения регулируется Гражданским кодексом, который насчитывал 9 статей, регулирующих лизинговую деятельность. Для проведения лизинговых операций в Армении необходимо получить лицензию от Центрального банка.

По данным Рэнкинга банков и кредитных компаний Армении на 30.06.20, подготовленного ИК АрмИнфо, суммарный объем лизингового портфеля составил порядка 37 млрд драмов, с годовым ростом 52%, что составляет около 15% от суммы инвестиционных кредитов, выданных коммерческими банками Армении. Из банков лизинговые операции проводят 7 банков, среди которых лидирует по объемам АСВА-Credit Agricole Bank (через лизинговую компанию АСВА-Leasing) — свыше 23 млрд драмов (годовой рост на 24%), и вторую позицию занимает Америкабанк — более 10 млрд драмов (годовой рост в 2,4 раза). Среди

четырёх лизинговых компаний Армении бесменным лидером является ACBA Leasing, вторую позицию с весомым отрывом по объему занимает Агролизинг, а на третьей позиции расположился новый игрок в лице Армлизинга.

В апреле 2020 года парламент республики принял пакет изменений в Гражданский кодекс с сопутствующими законопроектами. Урегулированы вопросы начисления амортизации и НДС, уплаты штрафов, выплаты налога на имущество и другие. Регулирование лизинга из нормативных документов Центрального банка, перенесено в законодательное поле. Изменения позволяют осуществлять сделки повторного лизинга. Это приведет к тому, что банки и лизинговые организации смогут повторно сдавать имущество в лизинг. При приобретении предметов лизинга не будет рассчитываться налог на добавленную стоимость, а на время нахождения на балансе, — налог на имущество. Все эти меры уравнивают привлекательность лизинга и кредита.

Лизинг в Республике Беларусь

Исторический обзор развития лизинга в Республике Беларусь с 1990 года по настоящее время, подробный анализ положений нормативных правовых актов, регулирующих осуществление лизинговой деятельности и их правоприменительной практики в Республике Беларусь был сделан в издании: С.В.Шиманович, А.И.Цыбулько, «Лизинг в Республике Беларусь. Теория и практика осуществления». г. Минск: УП «Энциклопедикс», 2019 г. Информация о состоянии лизинговой отрасли в 2020 г. и сравнительный анализ характеризующих его базовых показателей подробно освещены в разделе «Результаты работы лизинговой отрасли Беларуси по итогам 2020 г.» настоящего издания.

Рынок лизинга в Республике Казахстан

Первые лизинговые сделки были осуществлены в Республике Казахстан еще в первой половине 90-х гг. В этот период была разработана, но не реализована программа «Прокат и лизинг — 1995». Первые лизинговые компании, столкнувшись с неплатежами вынуждены были уйти с рынка. Отсутствие законодательной базы, норм, регулирующих взаимоотношения лизингодателей с лизингополучателями, привело к фальстарту лизинговых отношений в Казахстане. Первые лизинговые сделки были осуществлены с сельхозпроизводителями, которые не отличаются высокой платежной дисциплиной. Опыт работы первых лизинговых компаний, показал, что в отсутствии нормативной базы,

сложно рассчитывать на успешное развитие лизинговых отношений в стране.

Закон Республики Казахстан от 5 июля 2000 года № 78-II «О финансовом лизинге» положил начало развитию лизинга в стране. Закон формулирует основные понятия: «финансовый лизинг (далее — лизинг) — вид инвестиционной деятельности, при которой лизингодатель обязуется передать приобретенный в собственность у продавца и обусловленный договором лизинга предмет лизинга лизингополучателю за определенную плату и на определенных условиях во временное владение и пользование на срок более одного года. При этом передача предмета лизинга по договору лизинга должна отвечать одному или нескольким из следующих условий:

1) передача предмета лизинга в собственность лизингополучателя и (или) предоставление права лизингополучателю на приобретение предмета лизинга по фиксированной цене определены договором лизинга;

2) срок лизинга превышает 75 процентов срока полезной службы предмета лизинга;

3) текущая (дисконтированная) стоимость лизинговых платежей за весь срок лизинга превышает 90 процентов стоимости передаваемого предмета лизинга;

- лизингодатель — участник лизинговой сделки, который за счет привлеченных и (или) собственных денег приобретает в собственность предмет лизинга и передает его лизингополучателю на условиях договора лизинга. В рамках одной лизинговой сделки лизингодатель не вправе одновременно выступать в качестве другого ее участника;
- лизингополучатель — участник лизинговой сделки, который принимает на условиях договора лизинга предмет лизинга;
- лизинговая сделка — совокупность согласованных действий участников лизинга, направленных на установление, изменение или прекращение гражданских прав и обязанностей;
- лизинговая деятельность — деятельность лизингодателя по выполнению условий договора лизинга;
- непотребляемые вещи — движимое и недвижимое имущество, которое при его использовании изнашивается, но не теряет своих натуральных свойств в процессе его использования;
- продавец — участник лизинговой сделки, у которого лизингодатель приобретает предмет лизинга на основании договора

купли-продажи или договора лизинга. Продавец может одновременно выступать в качестве лизингополучателя предмета лизинга (возвратный лизинг);

- участники лизинговой сделки — физические лица, являющиеся индивидуальными предпринимателями, и юридические лица, выступающие в качестве лизингодателя и лизингополучателя, а также физические и юридические лица, выступающие в качестве продавца предмета лизинга;
- срок лизинга — срок, на который предмет лизинга предоставляется лизингополучателю во временное владение и пользование в соответствии с договором лизинга. При этом досрочное расторжение договора лизинга при сохранении права собственности на предмет лизинга за лизингодателем не влечет за собой изменения срока лизинга.» Приведенная цитата соответствует состоянию Закона на 01.01.2020 года.

Закон выделяет две формы лизинга: внутренний и международный, а также семь видов — возвратный, вторичный, банковский, полный, сублизинг, чистый и исламский лизинг.

С выходом Закона началось активное развитие рынка лизинга Казахстана. На начальном периоде основные объемы лизинговых операций обеспечивала компания «Казагрофинанс» со 100% государственным участием, созданная по инициативе правительства страны в рамках развития агропродовольственной программы Казахстана. Постепенно лизинг становился одним из важных секторов финансового рынка. Если в 2000 году в стране работало около 5-ти лизинговых компаний, то уже к 2005 году насчитывалось около 20-ти лизингодателей.

В силу отсутствия общенационального регулятора лизинговой деятельности, информация о рынке носит разрозненный характер. В качестве основных параметров оценки рынка используются и величина лизингового портфеля, и сумма заключенных лизинговых договоров, и объем нового бизнеса. Многое зависит от подходов организаций, проводящих исследования рынка.

Вопрос регулирования рынка лизинга Казахстана остается открытым. Информационное агентство Inbusiness.kz обратилось в Национальный банк с запросом: планирует ли Нацбанк регулировать рынок лизинга и расценивает ли как законодательную коллизию то, что регулирует банки, а их дочерние лизинговые компании — нет. В ответе на запрос в Нацбанке сообщили: статьей 25 закона о лизинге определено, что на лизинговую деятельность распространяются пра-

вовой и экономической режимы осуществления инвестиционной деятельности, предусмотренные законодательством Республики Казахстан в области инвестиций. «Национальный банк РК в свою очередь осуществляет регулирование, контроль и надзор финансового рынка и финансовых организаций. Деятельность лизинговых компаний не является финансовой деятельностью и не несет значимых рисков для финансовой системы страны и уровня обеспеченности защиты интересов потребителей». «Соответственно, регулированием, помимо банков, охватываются и дочерние организации банков, в том числе занимающиеся лизинговой деятельностью», — отметили в Нацбанке. «В целом вопросы осуществления лизинговой деятельности четко урегулированы положениями Гражданского кодекса РК и Закона «О лизинге», т.е. Национальный банк Казахстана не считает возможным выступить в качестве регулятора лизингового рынка.

В то же время, те игроки, которые имеют в качестве материнской компании банк, не могут получать от него кредиты на льготных условиях, поскольку регулятор не позволяет коммерческим банкам кредитовать связанные компании «с преимуществом».

Отсутствие регулятора на рынке лизинга, влечет за собой сложности со сбором и обработкой статистическую информацию о рынке. В настоящий момент в качестве основных источников информации выступают Комитет по статистике МНЭ РК (КС МНЭ РК) и Рейтинговое агентство RAEX («Эксперт РА Казахстан»). Причем, «Эксперт РА Казахстан», используют методику исследований и терминологию, принятую в Российской Федерации, которая соответствует методике Leaseurope.

Коммерческие банки Казахстана вышли на рынок лизинга через свои дочерние лизинговые компании. На момент написания настоящего материала на рынке Казахстана работала 21 лизинговая компания, причем 9 из них являются дочерними компаниями местных банков, и на их долю приходится более 51% от общего объема лизинга в стране, 26% приходится на лизинговую компанию «Казагрофинанс».

С самого начала и по сегодняшний день рынок лизинга Казахстана высококонцентрированный. Не смотря, на то, что лизинговые услуги в Казахстане активно предоставляют около 10 игроков, более 90% рынка контролируют всего две государственные компании, это «БРК-Лизинг» и «КазАгроФинанс». Государственные программы поддержки экономики, в первую очередь в сферах АПК и промышленности оказывают значительное влияние на рынок лизинга. При этом оборот частных компаний остается значительно ниже оборота государственных,

в том числе в силу разницы в объеме доступного финансирования. Поэтому государственные компании, в последние годы, в значительной мере определяют структуру и динамику отрасли.

В Казахстане государство быстро поняло эффективность механизма лизинга для поддержки приоритетных на его взгляд областей. Через государственные программы были выделены средства для финансирования отдельных компаний по льготным ставкам. Поэтому и произошло значительное преобладание государственных лизинговых компаний. Если говорить о компаниях «БРК-Лизинг» и «КазАгроФинанс», то в их ресурсной базе преобладает государственное финансирование. К примеру, 85,7% обязательств «БРК-Лизинга» приходится на займы от материнского банка и государственные субсидии, 40,3% обязательств «КазАгроФинанса» приходится на задолженность перед акционером (МСХ РК).

По данным Комитета по статистике Республики Казахстан, инвестиции в основные фонды в стране в 2018 году составили 11 трлн тенге, из них 200 млрд тенге поступило через лизинговые компании. Таким образом, уровень проникновения лизинга в инвестиции составил 1,8%. При этом доля государственных игроков в этом объеме значительно превосходит долю частных. Для выравнивания перекоса на рынке лизинга Казахстана необходимо наращивать долю частных лизингодателей.

Сложно сказать, что принималось за долю лизинга, объем нового бизнеса или стоимость заключенных договоров, но можно сделать однозначный вывод, что рынок лизинга в Казахстане все еще находится на ранней стадии развития, он не насыщен, здесь низкий уровень конкуренции. Государственные компании заняли ниши, которые не интересны частным лизингодателям — в секторе АПК, который в силу низкой платежной дисциплины, не интересен для частных лизингодателей, а «БРК-Лизинг», в области финансирования крупных инфраструктурных проектов, которые неподъемны для большинства частных лизинговых компаний.

Лизинговые компании сегодня не конкурируют за одного и того же клиента, у них разные клиенты, и клиентов достаточно. На рынке скорее проблемы не со спросом, а с предложением.

Частично негосударственные компании также участвуют в льготных государственных программах. Те виды бизнеса, которые не попадают в государственные программы, вынуждены финансировать свои инвестпрограммы на рыночных условиях в частных лизинговых

компаниях. Две лизинговые компании участвуют в программах исламского финансирования, на которое распространяются налоговые преференции.

«КазАгроФинанс» работает только с частным бизнесом, так как в Казахстане нет государственных сельхозпроизводителей. Согласно годовому отчету, в 2019 году компания передала в лизинг 5893 единицы сельскохозяйственной техники. Общее количество клиентов в лизинговом портфеле «КазАгроФинанса» на конец 2019 года составило 7 666. Если учесть, что по данным Госкомстата, на конец 2019 года в сельском хозяйстве Казахстана насчитывалось 17 403 сельскохозяйственных предприятия, 219 449 фермерских и крестьянских хозяйств и 1 638 561 хозяйств населения, вклад «КазАгроФинанса» в предоставлении лизинга для сельского хозяйства — минимальный.

Лизинговый портфель «БРК-Лизинг» на конец 2019 года имел 10 лизингополучателей, которые по сумме остатков составляли более 48% от всего лизингового портфеля. Согласно финансовой отчетности 47% от лизингового портфеля компании приходилось на государственные компании и организации. В 2019 году «БРК-Лизинг» профинансировал всего 187 лизинговых контрактов. При этом резкий рост лизингового портфеля в денежном выражении в 2019 году был связан в основном с крупными лизинговыми сделками с государственными компаниями и муниципальными организациями. Из приведенных данных видно, что и «КазАгроФинанс», и «БРК-Лизинг» работают в своих секторах лизингового рынка и их вклад в финансирование малого и среднего бизнеса не играет существенной роли.

Источники финансирования лизинговых компаний в 2018 году на 52% были сформированы из собственных средств. Заемные средства составили 37%. Еще 11% были обеспечены республиканским бюджетом или Нацфондом Республики Казахстан. При этом, сделки в сфере сельхозтехники, на 90% финансировались за счет собственных средств лизинговых компаний. В то же время, финансирование сделок в сфере транспортных средств и оборудования состояло из собственных средств только 7%. На 70% источники финансирования по данным сделкам сформированы из заемных средств, еще на 22% — из республиканского бюджета.

По данным Комитета по статистике МНЭ РК (КС МНЭ РК), в 2017 году общая стоимость договоров финансового лизинга составила 224,1 млрд тенге и увеличилась на 34,4% по сравнению с 2016 годом. При этом на транспорт пришлось 41,7% от общей стоимости договоров

финансового лизинга, на сельское хозяйство — 28,2, обрабатывающая промышленность заняла 7,7%. Более двух третей (69,7%) договоров заключено в Астане, а 24,9% — в Алматы. На начало 2019 лизинговый портфель Республики Казахстан составил 477,5 млрд тенге, увеличившись с 2014 в 2,5 раза.

В целом, лизинговый рынок Казахстана продолжает показывать положительную динамику, во многом благодаря поддержке со стороны государства. В большей мере развитию финансового лизинга в стране содействует правительство, через разного рода программы поддержки — это механизмы субсидирования (удешевления) процентной ставки через АО «ФРП «ДАМУ» и через Минсельхоз, а также механизмы фондирования дешевыми деньгами приоритетных отраслей экономики через предприятия государственного сектора (АО «БРК Лизинг», АО «Казагрофинанс» и другие).

Среди факторов, сдерживающих развитие лизинга, казахстанские эксперты выделяют: удорожание кредитных ресурсов для лизингодателей, обусловленное снижением банковской ликвидности; проблемы в сфере налогообложения лизинговых операций; несовершенство хозяйственного законодательства в области регулирования отдельных направлений лизинга. Развитие рынка лизинга сдерживают несколько факторов. Также отмечают отсутствие дешевого фондирования для лизинговых компаний, отсутствие государственных программ лизингового финансирования через частные лизинговые компании, низкую осведомленность бизнес-сообщества, прежде всего, МСБ, о преимуществах лизинговых инструментов перед другими видами приобретения основных фондов.

Казахстанский рынок лизинга сложно оценить, поскольку нет общепринятой методологии статистики и аналитики. Нет государственного реестра, в котором обязаны были бы присутствовать все лизинговые компании. Нет информации о качестве лизинговых портфелей и эффективности деятельности лизинговых компаний. И самое главное, нет профильной ассоциации по защите интересов лизинговых компаний на государственном уровне. Профильная ассоциация будет способствовать популяризации лизинга, осведомленности бизнес-сообщества о преимуществах лизинговых схем финансирования. Для привлечения инвесторов, рынок должен стать открытым и понятным. С инвесторами надо говорить на одном языке. Казахстанский рынок лизинга в начале своего пути и очень важно продолжить движение в правильном направлении.

Рынок лизинга в Кыргызской Республике

Начало лизинговым операциям в Кыргызской Республике положило принятие в 2002 году Закона «О финансовой аренде (лизинге)». В последующие пять лет были приняты поправки в Налоговый кодекс, касающиеся налогообложения лизинга. Эти изменения создали предпосылки для формирования в стране лизингового рынка.

В соответствии с Законом Кыргызской Республики «О финансовой аренде (лизинге)», лизинг — это совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретением предмета лизинга. Законом отмечается, что предметом лизинга могут быть любые неупотребляемые вещи, в том числе: предприятия и другие имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество, включая земельные участки, используемое для предпринимательской деятельности. При этом предметом лизинга не могут выступать природные объекты (государственные природные заповедники, государственные природные памятники, и иные объекты, имеющие особое экологическое, природоохранное, научное, историко-культурное, эстетическое, оздоровительное значение, редкие или находящиеся под угрозой исчезновения виды растений, животных и места их обитания), а также имущество, запрещенное законодательством Кыргызской Республики для свободного обращения или для которого установлен особый порядок обращения.

Законом предусмотрены признаки, один или более из которых должен содержаться в договоре лизинга:

— по окончании срока договора лизинга предмет лизинга переходит в собственность лизингополучателя;

— договором лизинга предусмотрено право выкупа лизингополучателем предмета лизинга по окончании срока договора лизинга по цене, которая указана в договоре лизинга;

— срок договора лизинга составляет более трех четвертей срока экономической службы предмета лизинга (в данном случае право собственности лизингополучателю может не передаваться);

— сумма лизинговых платежей, рассчитанная по рыночной ставке, должна быть не менее 90 процентов стоимости предмета лизинга;

— предмет лизинга является основным средством и носит специальный характер, так что только лизингополучатель может пользоваться им без существенных модификаций.

В Законе приведены определения:

лизингодатель — юридическое или физическое лицо, занимающееся индивидуальной предпринимательской деятельностью в установленном законодательством порядке, которое за счет собственных и/или заемных средств приобретает в ходе реализации договора лизинга в собственность имущество и предоставляет его в качестве предмета лизинга лизингополучателю за определенную плату на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование с переходом или без перехода к лизингополучателю права собственности на предмет лизинга;

лизингополучатель — юридическое или физическое лицо, занимающееся индивидуальной предпринимательской деятельностью в установленном законодательством порядке, которое в соответствии с договором лизинга обязано принять предмет лизинга за определенную плату на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование в соответствии с договором лизинга;

вторичный лизинг — вид лизинга, при котором предмет лизинга, оставшийся в собственности лизингодателя, в случае прекращения или расторжения договора лизинга передается в лизинг другому лизингополучателю в соответствии с настоящим Законом.

Кроме этого, даны определения продавца, внутреннего и международного лизинга, возвратного лизинга и сублизинга.

Закон определяет лизинговую деятельность, как вид инвестиционной деятельности, направленный на инвестирование собственных и/или заемных средств лизингодателя по договору лизинга. Таким образом, законодателями был сделан упор на экономическую сущность лизинга, как одного из видов средне и долгосрочного финансирования капитальных вложений. В Законе предусмотрена норма, согласно которой предмет лизинга может использоваться только для предпринимательской деятельности.

Лизинговая компания — коммерческая организация (резидент и нерезидент Кыргызской Республики), выполняющая в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и со своими учредительными документами функции лизингодателя.

Лизинг в Кыргызской Республике не относится к лицензируемым видам деятельности, за исключением случаев, когда лизинговые операции осуществляются финансово-кредитными организациями.

Согласно Закону КР «О внесении дополнений и изменений в некоторые законодательные акты Кыргызской Республики», от 6 октября 2012 года № 169 предусматривалось освобождение лизинговых опе-

раций от налога с продаж, налога на добавленную стоимость, налога на проценты и налога на прибыль. Вступив в силу с 1 января 2013 года, данные изменения в Налоговый кодекс КР в определенной степени способствовали увеличению объема лизинговых операций в республике.

Согласно Закону КР «О финансовой аренде (лизинге)», договор лизинга подлежит нотариальному удостоверению и государственной регистрации в случаях, предусмотренных законодательством Кыргызской Республики. В случае, если предметом лизинга выступает недвижимое имущество, то согласно действующему законодательству КР договор финансовой аренды (лизинга) подлежит государственной регистрации в Департаменте кадастра и регистрации прав на недвижимое имущество и сделок при ГРС при Правительстве КР.

В случае, если предметом договора финансовой аренды (лизинга) является движимое имущество (автотранспорт, сельхоз техника и др.), то договор финансовой аренды составляется в простой письменной форме. При этом следует отметить, что согласно Правилам регистрации автототранспортных средств и прицепов к ним, в Государственной регистрационной службе при Правительстве Кыргызской Республики, утвержденных постановлением Правительства Кыргызской Республики от 15 февраля 2003 года № 65 для получения госномера, техпаспорта и техталона транспортное средство регистрируется в ДРТС и ВС при ГРС при ПКР. Как правило, с этой целью один экземпляр договора финансовой аренды (лизинга) оставляется в ДРТС и ВС при ГРС при ПКР.

Согласно данным Национального статистического комитета Кыргызской Республики, в 2019 году лизинговую деятельность осуществляли 14 компаний, которыми заключены 566 договоров на общую сумму 1448,9 млн сомов. При этом, все лизинговые договоры заключены на условиях финансового лизинга. В период с 2014 года по 2019 год количество сделок по лизингу увеличилось на 35 процентов, а объем сделок за аналогичный период увеличился почти в 2,5 раза.

В 2019 году в лизинг были предоставлены следующие виды имущества: сельскохозяйственная техника — 37% от общего объема, строительно-дорожная техника — 31%, здания, инженерные сооружения — 11%, транспортные средства — 10%.

За последние 5 лет существенно увеличились объемы сделок по финансовой аренде зданий и сооружений и строительно-дорожной техники в 67 и 12 раз, соответственно, в то время как объемы сделок по финансовой аренде сельскохозяйственной техники и транспортных средств увеличились лишь в 1,5 раза.

Таблица 52. Основные показатели лизинговых организаций Кыргызской Республики

Основные показатели лизинговых организаций	единицы измерен.	2015	2016	2017	2018	2019
Стоимость договоров, заключенных на условиях финансового лизинга — всего	тыс. сомов	626 642,4	638 064,1	903 553,7	1039 407,0	1 448 871,1
Здания, инженерные сооружения (недвижимость)	тыс. сомов	2 462,8	5 815,0	42 641,1	103 844,4	165 512,0 (11,4%)
Машины, оборудование, инвентарь	тыс. сомов	458 178,3	525 869,1	675 245,1	848 739,9	1 117 115,8 (77,1%)
из них:						
сельскохозяйственная техника, машины и механизмы	тыс. сомов	380 298,2	395 199,6	523 152,0	596 145,4	535 977,5
строительно-дорожная техника, машины и механизмы	тыс. сомов	14 272,4	118 786,0	110 947,8	227 864,2	447 888,1
компьютеры и компьютерные сети	тыс. сомов	16 798,1	7 099,1	6 798,5	9 396,1	37 142,1
Транспортные средства	тыс. сомов	166 001,3	106 380,0	185 667,5	86 822,7	151 255,9
Скот	тыс. сомов	–	–	–	–	14 987,4

Источник: Национальный статистический комитет Кыргызской Республики

Одновременное членство Кыргызстана в ВТО с 1998 года и в ЕврАзЭС с 2000 года сформировало в Кыргызстане конкурентное преимущество в сфере реэкспорта товаров из стран ВТО (в основном, из Китая) в страны ЕврАзЭС (в основном, в Россию и Казахстан), используя либеральную торговую политику ВТО и режим наибольшего благоприятствования в рамках ЕврАзЭС. Прибыль секторе сельского хозяйства по итогам 2014 года сложилась на уровне 10,4 процента, в то время как, в сфере оптовой торговли валовая прибыль от операционной деятельности сложилась на уровне 31,9 процента. Суммарный вклад в прирост ВВП Кыргызстана от отраслей сельского хозяйства и промышленности за период с 2004 по 2013 годы обеспечивал не более 30–35 процентов прироста. При этом сфера услуг (в основном, торговля) обеспечивала более 60 процентов прироста ВВП страны.

Ситуация изменилась с момента вступления Кыргызской Республики в ЕАЭС. Реэкспорт товаров потерял конкурентные преимущества, предприниматели стали постепенно ориентироваться на производственный сектор экономики. Доля производственного сектора в ВВП страны стала расти. По состоянию на конец 2019 года, отрасли, оказывающие услуги составляют 46,9% ВВП, в то время как отрасли, производящие товары составляют 39,7%.

Недостаточный уровень развития инфраструктуры лизингового рынка в Кыргызской Республике, в частности, отсутствие производителей и крупных дилерских центров, которые выступали бы в качестве

поставщиков необходимого для лизингополучателей имущества, обеспечивающих, при этом гарантийное и постгарантийное сервисное обслуживание.

Стоимость рабочей силы в Кыргызской Республике является наименьшей среди стран-членов ЕАЭС, почти в 2 раза меньше, чем в Казахстане и Беларуси и в 3 раза меньше, чем в России. Минимальная стоимость рабочей силы является дополнительным фактором низкого спроса на лизинг для целей повышения эффективности производства. Производственный процесс в экономике Кыргызстана, особенно, в секторе сельского хозяйства, сопряжен с широкомасштабным использованием дешевой рабочей силы, что, в свою очередь, снижает заинтересованность производителей инвестировать в автоматизацию производства и стимулировать рост производительности труда.

Относительно невысокая стоимость рабочей силы не создает стимулов для механизации и автоматизации производства. Это подтверждается данными UNIDO, согласно которым в 2016 году, только 0,75 процента создания добавленной стоимости в промышленности осуществлялось с использованием машин и оборудования. По данному показателю, Кыргызстан занимал 123 место. Для сравнения: Армения — 1,94 процента (106 место); Беларусь — 12,95 процента (41 место); Казахстан — 6,6 процента (74 место); Россия — 8,24 процента (64 место).

В первоначальный период развития лизинга в Кыргызской Республике почти весь объем (99,8%) финансового лизинга пришелся на договора по поставке сельскохозяйственных машин и механизмов. В период с 2010–2014 гг., сельскохозяйственная техника являлась основным, но не единственным предметом лизинга. Также, в лизинг передавалось различное производственное оборудование, медицинская техника, автотранспортные средства, строительное оборудование и оборудование для ремонта дорог, компьютерная и другая техника. Основываясь на статистических данных за 2019 год предоставленных Национальным статистическим комитетом Кыргызской Республики, доля сельскохозяйственной техники, машин и механизмов в общем объеме заключенных договоров составила 37%.

Одной из важных проблем остается отсутствие необходимого уровня финансовой грамотности населения, в частности, низкий уровень осведомленности бизнеса и предпринимателей о лизинге. Развитие лизинга в республике тормозится наличием структурного дисбаланса экономики, который заключается в значительном перевесе потребительской составляющей над инвестиционной. Объем потребления стабильно превышает объем произведенного валового внутреннего продукта. В 2015 году объ-

ем конечного потребления составил около 115 процентов ВВП. При этом большая часть потребления удовлетворяется за счет импорта, не оказывая стимулирующего эффекта на внутреннее производство и рост ВВП.

Сравнивая со странами ЕАЭС имеющими развитые рынки лизинга, а это, прежде всего Беларусь и Россия, можно отметить, что в этих странах несколько иная структура экономики, с высокой долей производственного сектора. Так, показатель использования промышленного оборудования и транспорта в создании добавленной стоимости в Беларуси и России на протяжении 2008–2010 годов сложился на уровне 17,5–19,3% для Беларуси и 9,0–10,5% для России. При этом аналогичный показатель в экономике Кыргызстана складывался на уровне 1,5–2,5%.

Торгово-посредническая структура экономики Кыргызстана является одним из фундаментальных ограничителей развития рынка лизинга. Сдерживающими факторами также являются:

- ограниченный интерес финансово-кредитных учреждений в продвижении и развитии рынка лизинга, обусловленный сравнительно низкой рентабельностью производственных секторов экономики Кыргызстана по сравнению с сектором торговли;

- отсутствие необходимых для обеспечения нормального функционирования рынка лизинга, обслуживающих компаний и служб (ремонт, аудит);

- низкая заинтересованность товаропроизводителей в таких продуктах как лизинг, обусловленная ориентацией на производство продукции с низким уровнем переработки и низкой стоимостью рабочей силы.

Диаграмма 4. Процент добавленной стоимости ВВП созданный машинами, оборудованием и транспортом

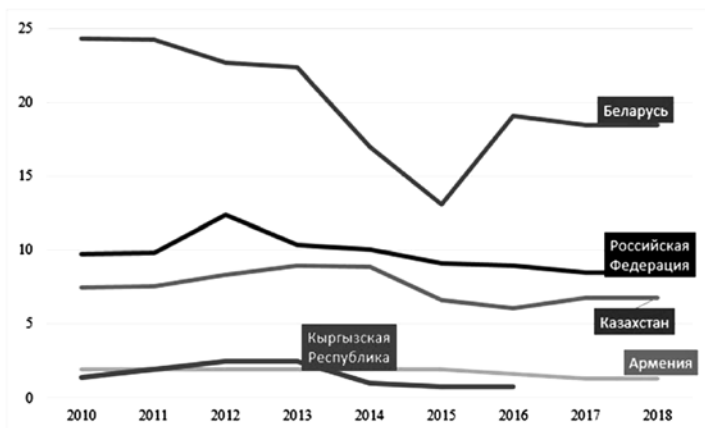


Диаграмма 5. Объем заключенных договоров лизинга в период с 2009 по 2019 гг. (тыс. сомов)



Источник: Национальный статистический комитет Кыргызской Республики

Однако, несмотря на свою 17 летнюю историю, рынок лизинга в Кыргызстане все еще не сложился и находится на стадии зарождения.

Согласно результатам кабинетного исследования Союза банков Кыргызстана и компании ISR Consult в рамках Проекта USAID BGI представленных на одном из заседаний Клуба Частных Инвесторов, было выявлено всего 7 компаний имевших опыт в лизинге:

- ЗАО «БТА Банк»
- ЗАО АКБ «Толубай»
- ОАО «Айыл Банк»
- ЗАО Банк «Бай-Тушум»
- ЗАО «КИКБ»
- ОАО «Финансовая компания кредитных союзов»
- Фонд BPN (Business Professionals Network)

За период с 2003 по 2014 год объем операций лизингового рынка составил 31 766 млн. сомов. Наиболее активное развитие рынка наблюдалось в период с 2011 по 2014 год, так как около 70% всех лизинговых операций были совершены именно в этом периоде. Это было обусловлено вхождением на рынок ОАО «Айыл Банк», сумевшего за короткий промежуток времени занять лидирующие позиции и увеличить свою долю на лизинговом рынке до 94%. На данный момент ОАО «Айыл Банк» является чуть ли не единственной компанией,

активно работающей в сфере лизинговых услуг. Однако, вхождение компании на рынок было обусловлено в основном участием в государственных программах, целью которых было развитие лизинговых отношений в Кыргызстане.

Доля лизинговых операций в общем объеме портфеля финансового сектора с 2010 по 2014 год составила в среднем в сомах 0,50%, а в иностранной валюте 1,47%.

Рынок лизинга в Российской Федерации

Внутренний лизинг не получал какого-либо заметного развития до середины 1989 года — начала 1990 года, когда начали создаваться первые профессиональные лизинговые компании. Наряду с компаниями стали создаваться и профессиональные лизинговые объединения. Например, в октябре 1994 года была создана Российская ассоциация лизинговых компаний «Рослизинг». В настоящий момент на территории Российской Федерации действует несколько профессиональных лизинговых объединений, основными из которых являются Объединенная Лизинговая Ассоциация и Подкомитет ТПП РФ по лизингу.

Правовые основы лизинга в Российской Федерации заложены во второй части Гражданского Кодекса, которая вступила в силу 1 марта 1996 года. В главе 34 установлены юридические основы арендных отношений, выделены виды арендных договоров, в том числе проката и финансовой аренды (лизинга). Правовые основы лизинга, изложенные в Гражданском Кодексе Российской Федерации, использованы при разработке кодексов других стран СНГ. К тому времени в России уже действовало временное положение о лизинге, утвержденное Постановлением Правительства РФ от 29 июня 1995 г. № 633, которое с выходом Гражданского Кодекса стало действовать только в тех случаях, когда оно не противоречило кодексу.

8 февраля 1998 г. Президент подписал ФЗ N 16 «О присоединении Российской Федерации к Конвенции УНИДРУА «О международном финансовом лизинге», которая становится частью законодательной базы лизинга в России.

В целях упорядочения нормативно-правовой базы лизинга в Российской Федерации в ноябре 1998 года принимается Федеральный Закон «О лизинге». Наряду с положительными моментами, Закон создал ряд трудностей для участников лизингового рынка в силу его противоречий как с Гражданским Кодексом Российской Федерации, так и с другими законодательными актами, регулирующими лизинговую

деятельность. Особенно много нестыковок наблюдалось с валютным и налоговым законодательством. Негативное отношение экспертов к Закону «О лизинге» было связано с тем, что он в значительной степени отклонялся в худшую сторону от Конвенции УНИДРУА. В первую очередь, эти отклонения связаны с определением лизинга, которое не соответствует ни Гражданскому Кодексу, ни Оттавской Конвенции о международном финансовом лизинге. Закон содержал множество внутренних противоречий, когда одна статья противоречила другой.

Российское экспертное сообщество указывало и на ряд «льгот», которые нашли отражение в Законе «О лизинге». Считалось, что лизинг имеет льготное налогообложение за счет ускоренной амортизации и возможности отнесения лизингового платежа на себестоимость. Такая точка зрения преобладает и сегодня, когда ускоренная амортизация у российского законодателя считается льготой и за право воспользоваться этой льготой выдвигается ряд дополнительных требований к участникам лизинговой сделки. В Республике Беларусь никогда не считали ускоренную амортизацию льготой. Какими бы темпами лизингополучатель не переносил стоимость основных фондов на себестоимость выпускаемой продукции, больше 100% на затраты не отнесешь. Дать возможность динамично развивающемуся предприятию более быстрыми темпами обновлять основные фонды — один из основополагающих принципов рыночной экономики.

Справедливости ради следует отметить, что в Российской Федерации, в Украине и в большинстве постсоветских стран, определяющее влияние на создание нормативной базы лизинга имела группа по развитию лизинга Международной Финансовой Корпорации (IFC). Международная Финансовая Корпорация (МФК) является членом группы Всемирного Банка и оказывает содействие развитию экономик стран, являющихся ее членами. Проект по развитию лизинга являлся частью программы технического содействия в развитии рынка финансовых услуг. Цель проекта — оказание консультационной поддержки национальным правительствам в создании благоприятных условий для развития лизинговой отрасли. На развивающихся рынках МФК сочетает проекты технического содействия с инвестированием в отдельные лизинговые компании.

В конце января 2021 года Министерство экономического развития РФ впервые озвучило свою позицию в отношении реформы регулирования лизинговой отрасли. Необходимость реформирования лизингового рынка обусловлена решением Национального совета по

обеспечению финансовой стабильности от 11 октября 2016 года (тогда совет поручил Минфину и ЦБ РФ подготовить согласованный план лизинговой реформы. Соответствующий законопроект, предполагающий включение лизинговых компаний в реестр некредитных финансовых организаций и введение регулирования со стороны Банка России (наряду со страховыми, управляющими компаниями, ломбардами и микрофинансовыми организациями), был принят Государственной думой РФ в январе 2019 года в первом чтении. В июле 2019 года Минфин и ЦБ разработали поправки к законопроекту во втором чтении, но Минэкономразвития России совместно с лизинговым сообществом и другими профильными министерствами подготовило альтернативный законопроект.

В отличие от мнения Минфина и Банка России в Минэкономразвития считают, что «лизинг имеет, прежде всего, арендную природу, а не финансовую». Поэтому регулирующим органом власти в этом секторе коммерческих услуг должен выступать не финансовый мегарегулятор, а Минэкономразвития России, реализующее разрешительную модель регулирования лизинговой деятельности. Ряд предложений Минфина и Банка России предлагают сохранить, в частности, создание госреестра лизинговых компаний, введение требований к минимальному уставному капиталу и наличию слова «лизинг» в названии компании.

Конкретные механизмы реформирования пока остаются предметом дискуссии. Судьба реформы рынка лизинга решится на правительственном совещании где, как ожидается, и будет определено, какая госструктура станет регулятором отрасли.

В качестве примера, одной из первых российских лизинговых компаний можно привести «Балтийский лизинг». Которая с 1990 года и по сегодняшний день успешно работает на российском рынке. Региональная сеть организации насчитывает 75 филиалов по всей России, на сегодня в штате — более 1000 сотрудников. За последние десять лет компания профинансировала имущество для 80 000 клиентов.

По структуре участников лизинговое сообщество Российской Федерации состоит из государственных лизинговых компаний (Сбербанк Лизинг, Росагролизинг, ВЭБ-лизинг, ВТБ Лизинг, Государственная транспортная лизинговая компания и др.) которые занимают ведущие позиции в рейтингах российских лизинговых компаний. Одним из основных преимуществ государственных лизинговых компаний является значительный размер собственного капитала, а также доступ к дешевым долгосрочным государственным ресурсам.

Это позволяет государственным лизинговым компаниям предлагать конкурентные условия лизингового финансирования. Государственные лизинговые компании предлагают клиентам ряд федеральных и региональных лизинговых программ по льготному финансированию определенных категорий предметов лизинга. Многие крупнейшие лизинговые компании имеют развитую филиальную сеть.

Значительное количество лизинговых компаний на рынке лизинга России создано банками либо соответствующими финансовыми группами: «ВЭБ-лизинг» (Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»), «Сбербанк Лизинг» («Сбербанк России»), ВТБ Лизинг (Банк ВТБ), «Газпромбанк Лизинг» («Газпромбанк»), «Альфа-Лизинг» («Альфа-Банк»), «Райффайзен-Лизинг» («Райффайзенбанк»), «МКБ-Лизинг» («Московский Кредитный Банк»), «ЮниКредит Лизинг» («ЮниКредит Банк»).

При работе с лизингополучателями в регионах лизинговые компании, созданные при банках, используют как филиальную сеть материнского банка, так и собственную филиальную сеть.

Многие крупные производители техники, оборудования, транспортных средств для увеличения объемов продаж своей продукции создают собственные экзотивные лизинговые компании, которые занимаются реализацией на условиях лизинга только продукции конкретного производителя. Организованные производителями лизинговые компании часто работают через дилерские центры и представительства материнской компании. В качестве примера можно привести следующие лизинговые компании: группа компаний «КАМАЗ-ЛИЗИНГ» (лизинг грузовых автомобилей КамАЗ и автобусов НЕФАЗ), «Фольксваген Груп Финанц» (лизинг легковых автомобилей Volkswagen, Audi, SKODA), ООО «Вольво финанс сервис Восток» (лизинг грузовой и спецтехники Mack, Renault Trucks, UD Trucks, Volvo Trucks, Volvo Construction Equipment, Volvo Buses, Volvo Penta и Volvo Aero), ООО «МАН Файненшиал Сервисес» (лизинг грузовых автомобилей и автобусов MAN), ООО «Скания Лизинг» (лизинг грузовых автомобилей SCANIA).

На российском рынке лизинга сегмент лизинга легкового и коммерческого транспорта является наиболее развитым и быстро растущим. Практически все лизинговые компании предлагают условия лизинга легковых и грузовых автомобилей. Для многих компаний лизинг автомобилей является приоритетным направлением деятельности. К таким компаниям относятся: «Европлан», «Каркаде лизинг», «Элемент Лизинг», «Совкомбанк Лизинг».

На рынке лизинга России давно и успешно работают лизинговые компании, специализирующиеся на лизинге определенных типов имущества: лизинг железнодорожного подвижного состава (ООО «Брансвик Рейл Лизинг», ООО «ТрансФин-М», ГЛК «ТрансКредитЛизинг»), лизинг авиатехники, самолетов, оборудования для аэропортов (ООО «Ильюшин Финанс Ко» (ИФК)), лизинг племенного скота, техники и оборудования для сельского хозяйства (ОАО «Росагролизинг»).

На территории Российской Федерации получили распространение новые виды услуг, которые пока еще не развиты в других странах ЕАЭС — это каршеринг и автомобиль по подписке.

В ноябре 2019 года, по данным Russian Automotive Market Research, в стране предоставляло услуги каршеринга 27 компаний в 31 городе. Общий парк насчитывал 39 тыс. автомобилей. Из них на долю четырех ведущих операторов — «Яндекс.Драйв», «Делимобиль», BelkaCar и YouDrive приходилось 91% парка каршеринговых автомобилей всей страны. В августе 2020-го на рынке остаются 23 компании, парк при этом вырос до 42,5 тыс. единиц за счет увеличения числа машин «Яндекс.Драйв».

Свой «вклад» в развитие новых видов услуг вносит и пандемия. По причине закрытых границ, жители России активно поехали на Черное и Азовское моря, обеспечив невероятный спрос на услуги проката и каршеринга.

По данным «ВТБ Лизинг», у крупных каршеринговых компаний, в основном, весь парк находится в лизинге — либо в финансовом, либо в операционном. После завершения срока лизинга часть машин остается в собственности у каршеринговых компаний, а часть — реализуется на вторичном рынке.

Проблемы, с которыми каршеринговые компании столкнулись в 2020 году, наталкивают на мысль, что рынок ждет консолидация, а многие небольшие компании, столкнувшись с серьезным падением выручки, будут вынуждены сокращать автопарки и, либо объединяться с другими компаниями, либо уходить с рынка.

Как показал опыт, в этом бизнесе успешна та компания, которая имеет сеть площадок в разных городах. Тогда в случае ухода с одного регионального рынка автопарк можно будет перегнать на другой. Каршеринговый бизнес эффективен, если в парке больше 1 тыс. автомобилей. Для увеличения живучести действующих компаний необходимо наращивать количество каршеринговых автомобилей.

Шеринговая экономика или экономика совместного потребления — довольно новое направление не только в России, но и в мире.

Этот термин в массовом обиходе появился около 10 лет назад. Но по этой экономической модели в мире уже работает множество компаний. При этом 75% пользователей шеринг-услуг живут в городах-миллионниках. Чаще всего «шерят» самокаты, автомобили, велосипеды.

Модель покупательского поведения в России рассчитана скорее на приобретение товара в собственность. Платить за аренду техники, автомобиля, в регионах страны еще не стало массовой привычкой. В России может быть востребована модель аренды автомобиля по подписке, которую сейчас запустили отдельные производители. Такие сервисы могут предоставить более качественный продукт.

В большом городе передвигаться на такси дешевле, чем на собственном автомобиле. Арендовать квартиру, как правило, дешевле, чем приобретать ее в ипотеку, особенно в российских реалиях. Интерес виден и со стороны каршеринговых компаний, которые предложили подписку и на подержанные машины из собственного парка.

Машину можно арендовать как на выходные дни, так и на более продолжительный период времени — максимальный срок аренды составляет 28 дней. Услуга доступна всем водителям старше 25 лет и со стажем вождения не менее трех лет. Появилась категория клиентов, которые больше не хотят тратить время на покупку нужного автомобиля, предпочитая краткосрочную аренду с пакетом дополнительных услуг. Потребитель видит определенные плюсы в использовании сервиса, а также в возможности периодически менять модель автомобиля, не уплачивая при этом полной стоимости.

Тренды мировой экономики существенно влияют на рынок лизинга России. Сокращение мирового спроса на уголь и нефть в 2020 году стало определяющим для лизинга железнодорожного транспорта. Внутренний спрос на уголь и нефтепродукты не смог поддержать потребности в новых вагонах, что привело к сжатию рынка. Согласно оперативным данным ОАО «РЖД» от 01.10.2020, уровень погрузки на сети за январь–сентябрь предыдущего года оказался на 3,6% ниже, чем за аналогичный период 2019 года.

Наибольшее негативное влияние внешней среды наблюдается в сегменте авиализинга. Снижение пассажиропотока в связи с ограничительными мерами, введенными в рамках борьбы с пандемией, и ослабление рубля оказали сдерживающий эффект на сектор гражданских авиаперевозок. Дополнительное негативное воздействие на туристический пассажиропоток обусловлено сокращающимися доходами населения.

Лизинг грузовых автомобилей не продемонстрировал существенной негативной динамики в условиях экономического спада. Спрос поддерживался за счет работы продовольственных сетей, государственных закупок общественного транспорта.

Лизинг легковых автомобилей, в свою очередь, испытал значительное давление среды, в первую очередь из-за режима самоизоляции, в рамках которого граждане стали пользоваться услугами такси и каршеринга заметно реже. За весь прошлый год в России было куплено в лизинг порядка 227 тыс. единиц автотранспорта, что на 2% больше, чем в 2019 году. Такие данные получило агентство «АВТОСТАТ» в ходе подготовки обзора «База лизинговых сделок транспортных средств во всех регионах РФ». Отмечается, что рост объемов лизинга затронул только сегмент легковых автомобилей, доля которого составила 60%. Это соответствует 135,6 тыс. легковых машин, приобретенных в лизинг, что на 6% выше аналогичного результата 2019 года. Среди грузовиков объем лизинга упал на 3% (до 53,4 тыс. шт.), в сегменте LCV — тоже на 3% (до 32,4 тыс. шт.), а у автобусов — на 2% (до 5,5 тыс. шт.). Почти 88% всего объема автолизинга в 2020 году пришлось на юридические лица. Это эквивалентно примерно 199 тыс. единиц, что чуть больше (+0,4%), чем годом ранее. Оставшиеся 28 тыс. транспортных средств (немногим более 12%) было оформлено в лизинг на физических лиц, по которым отмечен довольно существенный рост (+16%). Также стоит отметить, что в декабре в лизинг было куплено 27 тыс. единиц автотранспорта, что является рекордным ежемесячным показателем в 2020 году.

По мнению экспертов аналитического кредитного рейтингового агентства (АКРА) текущие кризисные явления способствуют еще большему укреплению рыночных позиций доминирующих игроков, что оставляет меньше возможностей для конкуренции. Лидеры рынка, как правило, имеют доступ к стабильным источникам фондирования и могут рассчитывать на экстренную помощь в случае необходимости, в том числе и в виде капитала, поскольку оперируют в рамках крупных банковских и финансово-промышленных групп либо являются специализированными государственными финансовыми институтами. Совокупные активы таких компаний превосходят половину совокупных активов лизингового сектора. Облигационные займы в крупных компаниях замещают банковские кредиты. Так, если в 2017 году банковские кредиты составляли 48% пассивов, а выпущенные облигации — 23%, то по итогам первого полугодия 2020 года их доли были равны 43 и 29% соответственно.

В ходе опроса, проведенного АКРА, представители розничных компаний, отмечали, что в период карантина ряд банков проявляли осторожность при выдаче новых кредитов лизинговой отрасли, а некоторые и вовсе приостанавливали кредитование. Тем не менее достаточно высокая диверсификация среди банков-кредиторов, снижение риск-аппетита при заключении новых лизинговых договоров и сокращение темпов роста нового бизнеса позволили большинству лизинговых компаний пройти период карантина без критического дефицита в финансировании. Самые пессимистические прогнозы по поводу влияния пандемии на экономику и рынок лизинга не сбылись.

Насколько успешно та или иная компания пройдет период ухудшения экономической ситуации зависит от качества ее лизингового портфеля. В кризис ключевым моментом становится объем текущих платежей, а он зависит от качества лизингового портфеля, за которым следить нужно всегда, а не только в кризисные моменты.

В 2020 году Премьер-министром Российской Федерации подписано постановление, которым вносятся дополнения в правила предоставления субсидий из федерального бюджета на приобретение автомобильной техники российского производства с помощью механизмов финансового и операционного лизинга. Согласно документу, опубликованному на сайте правительства, государство будет субсидировать до 25% стоимости транспортного средства, приобретенного по программе Минпромторга России «Доступная аренда», а также автомобилей для каршеринговых компаний.

Термин «операционный лизинг» появился в правительственных документах впервые, такие сделки предполагают передачу имущества в аренду без перехода права собственности арендатору. Согласно тексту постановления, под условия программы господдержки попадают договоры операционного лизинга сроком не менее 18 месяцев, в конце которого транспортное средство должно быть возвращено лизингодателю. Кроме того, передаваемые в аренду автомобили должны быть оснащены телематическим оборудованием, обеспечивающим спутниковую навигацию и передающим экстренные вызовы и иную информацию в соответствии с межгосударственным стандартом ГЛОНАСС. Деятельность компаний в области операционного лизинга впервые начала получать сфокусированную поддержку государства. Прошлый год стал первым годом работы этой программы.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подвело предварительные итоги исследования российского рынка лизинга за 2020 год.

Исследование проводится при поддержке Объединенной Лизинговой Ассоциации. Согласно предварительным данным, рынок лизинга впервые за 5 лет показал отрицательную динамику по итогам года. Объем нового бизнеса по итогам 2020 года сократился на 6% и составил 1,4 трлн рублей. Объем нового бизнеса в 4кв 2020 снизился относительно аналогичного периода 2019 года на 9%, а его доля в общем объеме нового бизнеса за прошлый год составила около 30% против 31% годом ранее. Сокращение объемов долгосрочных корпоративных сделок отразилось на сумме лизинговых договоров, которая по итогам 2020 года показала отрицательную динамику в 13%, составив 2,0 млрд руб. Несмотря на сокращение суммы лизинговых договоров, объем лизингового портфеля (лизинговые платежи к получению) по итогам прошлого года вырос на 6,5% и составил 5,2 трлн рублей. При этом увеличение объема лизингового портфеля во многом было обусловлено ростом объема реструктуризаций лизинговых договоров вследствие спада в экономике на фоне пандемии, а также переоценкой валютных договоров из-за ослабления курса рубля (-19% за 2020 год).

Выводы по разделу «Рынок лизинга стран ЕАЭС»

Из приведенных обзоров видно, что рынки лизинга стран ЕАЭС имеют разную степень развития. Если рынки Беларуси и России соответствуют уровню развитых экономик мира, то рынки Армении, Казахстана и Кыргызстана находятся на начальной стадии развития. Одной из основных причин является разная структура экономик стран ЕАЭС. Если в Беларуси и России имеющих развитый промышленный потенциал, существует постоянная потребность в поддержании и расширении производства, то в Армении и Кыргызстане преобладает торговый капитал, который имеет большую отдачу от инвестиций.

На рынках лизинга Армении, Казахстана и Кыргызстана преобладает государственное финансирование, которое убивает конкурентную среду. На самом деле нет ничего плохого в том, что государство поддерживает те или иные отрасли экономики, но это должно происходить не в ущерб лизинговой отрасли. В Беларуси существует льготное финансирование, но оно, обычно, не превышает 10% от общего объема.

В Армении и Беларуси лизинговая деятельность регулируется Гражданским Кодексом, а в Казахстане, Кыргызстане и России — законами. На наш взгляд, регулирование законами является громоздким и не позволяет быстро адаптировать законодательство под постоян-

но изменяющуюся внешнюю среду. Например, в России уже несколько лет не могут внести изменения в Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» чтобы запретить возвратный лизинг с физлицами, под видом которого осуществляются операции микрофинансирования. В Беларуси эта проблема была решена очень быстро.

Беларусь, единственная страна в ЕАЭС, где лизинговая деятельность подотчетна государственному регулятору — Национальному Банку Республики Беларусь. Национальный Банк ведет реестр лизинговых организаций, без включения в который, организации не имеют права заниматься профессиональной лизинговой деятельностью на территории Республики Беларусь. Регулирует лизинговую деятельность путем принятия нормативных правовых актов, определяющих порядок и условия осуществления лизинговой деятельности, осуществления контроля за соблюдением законодательства о лизинговой деятельности, сбора и анализа отчетности лизинговых организаций, инициирования проведения аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности лизинговой организации, включенной в реестр, направления в суд иска о ликвидации лизинговой организации по основаниям и в порядке, установленным законодательными актами. На основании отчетности, которую сдают лизинговые организации в Национальный Банк можно получить практически любую информацию о рынке лизинга в Республике Беларусь.

Крайне сложно продвигать развитие лизинга в стране, где нет профессиональной ассоциации, объединяющей участников рынка. Наряду с содействием в развитии лизингового рынка, ассоциации осуществляют представление и защиту прав и законных интересов своих членов. Экспертное сообщество, объединенное в ассоциацию, вырабатывает стратегию развития лизингового рынка и пути достижения поставленных целей и задач.

ЕВРОПА

Для европейского рынка лизинга ассоциация Leaseurope объединяющая 46 ассоциаций из 32 европейских стран имеет такое же значение, как и ассоциация лизингодателей для нашей страны. Leaseurope — это голос европейской индустрии лизинга, который является основным источником информации для промышленности, инвесторов и потребителей. Каждый год готовятся обзоры для того, чтобы лизинговая индустрия получила самые актуальные рыночные данные, исследования, тенденции развития рынка. Информация собирается путем анкетиро-

вания национальных лизинговых ассоциаций. В 2019 году эти ассоциации представляли около 1400 лизинговых компаний и более 550 компаний краткосрочной аренды. Объем продуктов, охватываемых членами Leaseurope, варьируется от аренды, до финансовой и операционной аренды всех видов активов (автомобилей, оборудования и недвижимости), а также включает в себя аренду легковых автомобилей, фургонов и грузовиков. Подсчитано, что Leaseurope представляла в 2019 году примерно 90% европейского лизингового рынка.

Исследования проводятся таким образом, чтобы они полностью отвечали потребностям отрасли. Кроме этого, обзоры доносят до потребителей информацию о состоянии отрасли, о перечне и стоимости лизинговых продуктов.

В 2019 году фирмами, входящими в Leaseurope через национальные лизинговые ассоциации, были предоставлены объемы нового бизнеса на сумму 415,0 млрд евро, что на 6% больше, чем в 2018 году. Лизинговый портфель вырос на 5,2% и достиг к концу 2019 года 931,2 млрд евро. В 2019 году Великобритания была самым большим лизинговым рынком Европы с объемом нового бизнеса в 96,9 млрд евро. Вторым рынком Европы стала Германия с объемом нового бизнеса 69,8 млрд евро, третьим — Франция с объемом 63,0 млрд евро. Несмотря на некоторое снижение темпов роста объема нового бизнеса, лизинговый рынок Европы продемонстрировал девятый год роста. Большинство стран, участвовавших в опросе, продемонстрировали рост рынка, за исключением Италии, Португалии и некоторых стран Восточной Европы. В течение года европейские лизингодатели передали клиентам нового оборудования (включая транспортные средства) на сумму 399,2 млрд евро и недвижимости на сумму 15,8 млрд евро. Сегмент оборудования вырос на 5,9% по сравнению с предыдущим годом, а лизинг недвижимости — на 8,6%. Уровень проникновения по итогам 2019 года, рассчитанный как общий объем нового бизнеса, деленный на общий объем инвестиций, увеличился до 15,7% с 15,6% в 2018 году. Если ограничиться оборудованием и транспортными средствами (т. е. за исключением недвижимости), то уровень проникновения составил 27,9% по сравнению с 27,2% в 2018 году.

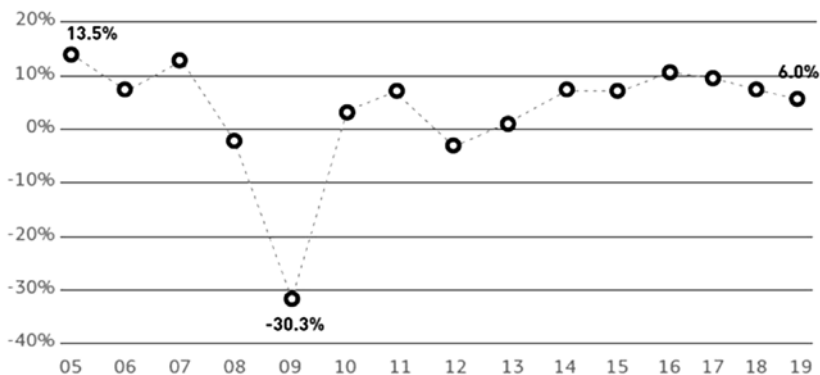
Европейский регион сохраняет позицию второго по величине рынка лизинга в мире. На Европу приходится 32,9% всего мирового объема. Пять ведущих европейских стран (Великобритания, Германия, Франция, Италия и Россия) входят в топ-10 стран мира по объему нового бизнеса, на долю которых приходится 67% от общеевропейского

объема. Польша выбыла из топ-10 мирового рейтинга и заняла 11-ю позицию. Великобритания и Германия позиционируются как третий и четвертый по величине лизинговые рынки в мире и остаются доминирующими игроками в Европе. В 2019 году эти страны контролировали 41% европейского рынка и 13,5% мирового рынка лизинга.

Россия, впервые вошла в топ-10 мирового рынка лизинга с объемом нового бизнеса в размере \$24,6 млрд, зафиксировав впечатляющий рост на 19,3%. В настоящее время Россия занимает пятое место на рынке лизинга в Европе. В результате впечатляющего роста показателей России, Польша вытеснена из топ-10 на 11-е место мирового рейтинга в результате снижения объема нового бизнеса на 5,8%. Швеция находится на 12-й позиции, с новым бизнесом в размере 19,6 миллиарда долларов США.

Значительные успехи продемонстрировала Австрия +10,9%, Хорватия +15,6%, Сербия — +20,8% и Греция — +39,7%. Турция сообщила о снижении нового бизнеса на 30,4%. В целом, члены Leaseurope, зафиксировали консолидированный рост нового бизнеса на 6,0%.

Диаграмма 6. Объем нового бизнеса (2005–2019гг.)



Источник: LEASEUROPE

Таблица 53. Объем нового бизнеса некоторых европейских стран по итогам 2019 и 2018 годов

Страна	Объем нового бизнеса (млн. евро)		Рост в % 2019 к 2018 г.*
	2019 г.	2018 г.	
Великобритания	96 900	91 894	5,44

Германия	69 808	61 771	13,01
Франция	62 954	56 246	11,93
Италия	27 942	28 896	-3,30
Россия	21 924	17 975	19,35
Польша	18 110	19 382	-5,77
Швеция	13 980	14 031	2,85
Литва	1 782	2 003	-12,03
Беларусь	1 248	1 015	23,0
Эстония	1 165	1 250	-6,80
Латвия	807	820	-1,63
Украина	495	445	0,24

** с поправкой на колебания обменного курса*

Источник: Total Leaseurope Leasing Market 2019.

Как видно из табл. 53, лизинговый рынок Беларуси постепенно улучшает свои позиции. В 2018 году лизингодатели нашей страны обошли Латвию (0,820 млрд. евро) и приблизились к Болгарии (1,057 млрд. евро). В 2019г. суммарный объем нового бизнеса белорусских лизинговых компаний и банков (1 248 млн. евро) превысил показатели лизинговых рынков таких стран как Латвия (807 млн. евро), Эстония (1 165 млн. евро), Болгария (1 118 млн. евро). По темпам роста рынка в 2019 году (23%) Республика Беларусь вошла в тройку лидеров среди лизинговых ассоциаций Европы.

Среди предметов лизинга легковые и коммерческие автомобили составили 69% (288,3 млрд евро) от общего объема нового бизнеса за 2019 год.

Сектор легковых автомобилей показал рост на 6,6%. Европейские лизинговые и прокатные компании приобрели в 2019 году более 9,9 млн легковых автомобилей. Объем нового бизнеса коммерческих транспортных средств вырос на 7,6% и достиг объема в размере 76,8 млрд евро. Положительная динамика наблюдалась и в других категориях оборудования. Сегмент машин и промышленного оборудования пережил еще один год роста, увеличившись на 3,3% и достиг 16% (62,7 млрд евро) общего объема нового бизнеса. В сегменте судов, самолетов, железнодорожного подвижного состава наблюдался рост в объеме 1,4%, в сегменте энергогенерирующих активов — 6,4%. Еще одним направлением роста стал лизинг компьютеров и оргтехники, увеличившийся на 3,8%.

Диаграмма 7. Распределение объема нового бизнеса 2019 года по видам предметов лизинга



Источник: LEASEUROPE

Участники краткосрочной аренды автомобилей отчитались в Leaseurope о закупке в течении 2019 года более 680 000 автомобилей. На конец года парк автомобилей, принадлежащих арендным компаниям, составил около 1,2 миллиона. В общей сложности, за год было заключено 38,9 миллиона договоров краткосрочной аренды.

ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЕ ПРОГРАММЫ LEASEUROPE

Leaseurope Index — это уникальный опрос, который уже на протяжении 39 кварталов отслеживает ключевые показатели эффективности по 23 европейским лизинговым компаниям.

Все средневзвешенные показатели за 3 квартал 2020 года ухудшились по сравнению с аналогичным периодом 2019 года, за исключением отношения затраты / доходы. Однако, результаты третьего квартала 2020 года несколько улучшились по сравнению со вторым кварталом, когда влияние Covid-19 было максимальным.

Общий объем нового бизнеса, по компаниям, участвующим в исследовании, уменьшился на 10,7% по сравнению с 3 кварталом 2019 года, достигнув 25,4 млрд. евро. Лизинговый портфель в III квартале 2020 года незначительно уменьшился (-0,5%), к соответствующему периоду 2019 года, в то время как совокупные активы, взвешенные по риску (RWA), сократились на 2,8%.

По оценкам экспертов, экономика ЕС сократится в 2020 году на 7,4%, с возвращением роста в 2021 году, но пройдет два года, прежде чем европейская экономика приблизится к своему допандемическому уровню. Ожидается, что инвестиции в оборудование сократятся в 2020 году на 17,6%.

Прибыль и рентабельность

Совокупная прибыль до налогообложения снизилась в III квартале 2020 года на 14,0% по сравнению с аналогичным периодом 2019 года, что было вызвано увеличением резерва на возможные потери по ссудам.

Диаграмма 8. Новый бизнес компаний, участвующих в LEASEUROPE INDEX по кварталам в 2019–2020 годах

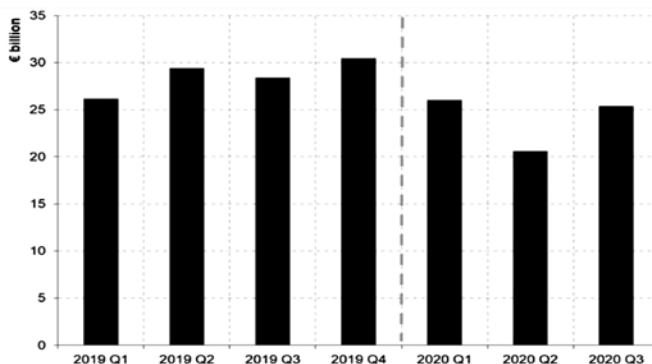
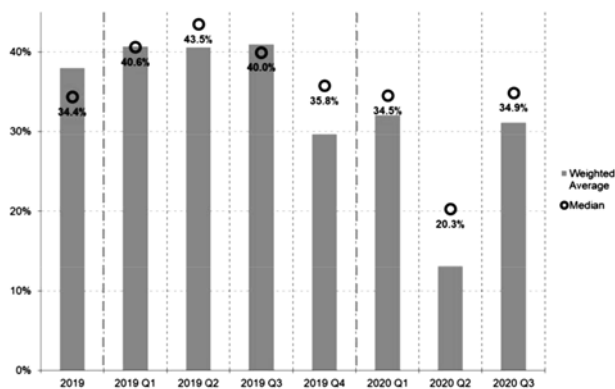


Диаграмма 9. Средневзвешенный и медианный коэффициент рентабельности компаний, участвующих в LEASEUROPE INDEX



Источник: LEASEUROPE INDEX

Диаграмма 10. Средневзвешенная и медианная рентабельность активов компаний, участвующих в LEASEUROPE INDEX

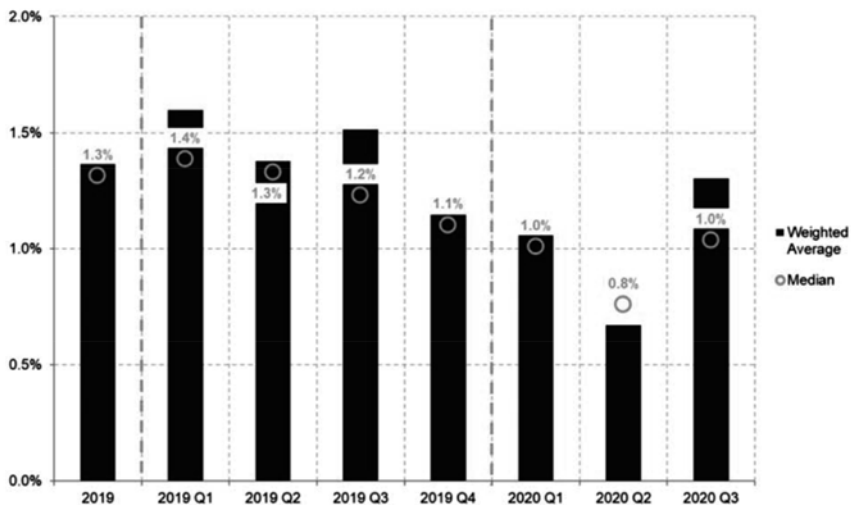
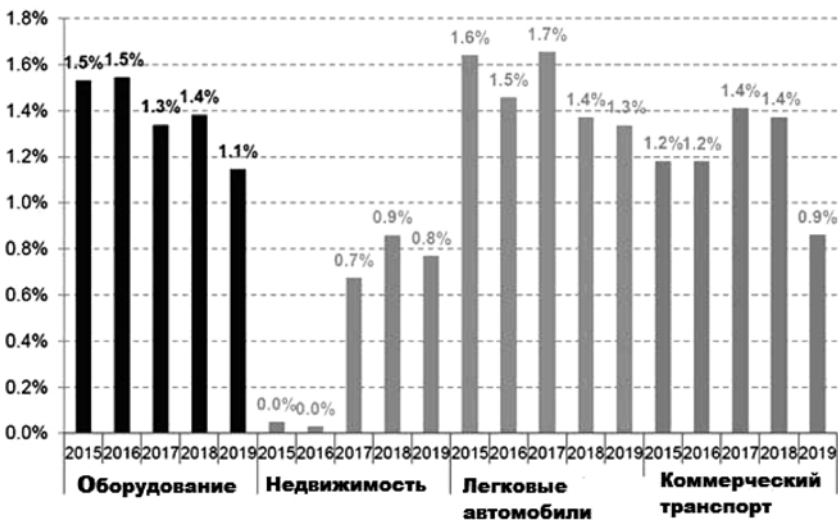


Диаграмма 11. Медианный коэффициент рентабельности активов по видам предметов лизинга 2015–2019 гг.



Источник: LEASEUROPE INDEX

Следовательно, средневзвешенная рентабельность в 3 квартале 2020 года снизилась на 9,7 процентных пункта по сравнению с уровнем 3 квартала 2019 года — с 40,9% до 31,2%. Если посмотреть на развитие событий в 2020 году, то рентабельность восстановилась после падения во втором квартале и больше похожа на уровни, наблюдавшиеся в первом квартале.

Доходы, расходы и затраты / доход

В III квартале 2020 года, как операционные доходы, так и операционные расходы снизились — на 1,2% и 5,0% соответственно по сравнению с аналогичным периодом 2019 года. В результате более значительного снижения затрат, как средневзвешенное, так и медианное соотношение затрат к доходам улучшилось на 0,6 и 2,7 процентных пункта и составило в третьем квартале 2020 года 48,5% и 45,4% соответственно.

Резервы на возможные потери по ссудам и стоимость риска

Резервы на возможные потери по ссудам выросли в 3 квартале 2020 года на 82,3% по сравнению с аналогичным периодом 2019 года. Это привело к ухудшению средневзвешенной стоимости риска, поднявшейся с 0,34% в 3 квартале 2019 года до 0,62% в 3 квартале 2020 года. Если исключить эффекты выбросов, то медианный коэффициент в 3 квартале 2020 года составил 0,49%, после беспрецедентно высокого уровня в 0,70% во 2 квартале 2020 года. Третий квартал 2020 года был заметным улучшением по сравнению со вторым кварталом, когда резервы вернулись к уровням, наблюдавшимся в начале года.

Показатели RoA и RoE

В третьем квартале 2020 года как RoA, так и RoE значительно улучшились по сравнению с их самыми низкими уровнями во 2 квартале 2020 года. Средневзвешенная рентабельность инвестиций составила 1,3%, а медианный коэффициент-1,0% для «типичной» лизинговой компании.

Из-за негативного влияния пандемии Covid-19 на ключевые показатели эффективности, последние значительно снизились во втором квартале. Но, результаты третьего квартала, отслеживаемые индексом Leaseure показывают, что европейская лизинговая индустрия начала восстанавливаться, хотя и на более низком уровне по сравнению с тем же периодом предыдущего года. Европейским лизингодателям удалось

стабилизировать свои портфели и добиться снижения операционных расходов. Однако крайне неопределенная экономическая ситуация по-прежнему вынуждает европейских лизингодателей создавать резервы высокого уровня для покрытия возможных кредитных убытков. В целом, по 2020 году Европейская Комиссия прогнозирует, что инвестиции в бизнес упадут. Влияние второй и, возможно, третьей волны Covid-19 по всей Европе и начало вакцинации в 2021 году делают будущее трудным для прогнозирования. Однако необходимость лизинга как источника инвестиций в бизнес остается очевидной.

Целью Leaseurope Index является предоставление своевременной и регулярной информации о европейском рынке лизинга и автопроката. Это единственный опрос, в котором представлены статистические данные, как по объемным, так и по качественным показателям развития лизингового бизнеса в Европе.

Исследование отслеживает следующие показатели: операционные доходы, операционные расходы, резервы на возможные потери по основной деятельности, прибыль до налогообложения, величину активов, взвешенных по риску, лизинговый портфель и объем нового бизнеса за каждый квартал.

Определения:

1) Общий операционный доход: чистый процентный доход + чистый комиссионный доход + нетто страховой результат + торговая прибыль + прочий чистый доход (включая доход от аренды за вычетом амортизации по операционной аренде и прибыль от реализации активов, связанных с лизинговой деятельностью)

2) общие операционные расходы: включают, в частности, расходы на персонал, прочие административные расходы и амортизация.

3) резерв на возможные потери по ссудам: чистый резерв на возможные потери по ссудам — списание + возмещение в течение периода (включая списание / возврат активов)

4) прибыль до налогообложения: общий операционный доход — затраты -резервы

5) активы, взвешенные по риску на конец периода: общие активы, взвешенные по риску (RWA), как определено применяемыми в настоящее время пруденциальными требованиями (в соответствии с подходом, используемым каждой фирмой, будь то стандартизированный или IRB) в конце каждого периода.

6) портфель на конец периода: общий портфель арендованных активов, включая непогашенные платежи и активы по операционной

аренде на конец каждого периода. Данные показатели отражают амортизируемую стоимость активов на конец периода.

7) новые объемы бизнеса: общая стоимость новых контрактов, одобренных и подписанных обеими сторонами, (лизингодателем и лизингополучателем) в течение отчетного периода без НДС и инвестиционных расходов.

На основании данных, предоставленных каждой компанией Leaseurope рассчитывает взвешенные средние коэффициенты, определяемые следующим образом:

Коэффициент рентабельности: средневзвешенная прибыль всех компаний до налогообложения в процентах от общей суммы операционных доходов (выручки).

Соотношение затрат и доходов: средневзвешенное значение операционных расходов всех компаний в процентах от операционных доходов.

Коэффициент стоимости риска: средневзвешенное значение резерва на возможные потери по ссудам всех компаний (в годовом исчислении), как процент от среднего портфеля за период.

Коэффициент рентабельности активов: средневзвешенная чистая прибыль всех компаний (в годовом исчислении) в процентном выражении от среднего портфеля за период. Средний портфель рассчитывается как среднее значение стоимости портфеля арендованных активов на начало и конец каждого периода.

Эта выборка репрезентативна для европейского рынка с точки зрения географического охвата и покрытия активов. Выборка представляет собой значительную долю всего европейского лизингового рынка.

Исследование отслеживает тенденции изменения ключевых показателей эффективности на европейском уровне. Результаты представлены в совокупности и по ним нельзя делать какие-либо выводы о деятельности какой-либо отдельной компании.

Определения категорий активов:

— оборудование — все арендованное оборудование; включая машины, промышленное оборудование, компьютеры, оргтехнику и другие виды оборудования. Самоходная техника, например, комбайны, тракторы и землеройные машины;

— недвижимость — все здания и земельные участки, которые сданы в аренду;

— легковые автомобили и малотоннажные грузовики — все зарегистрированные новые и подержанные автомобили, будь то для частного или коммерческого использования весом до 3,5 тонн;

— коммерческий транспорт — все зарегистрированные, тяжелые транспортные средства и фургоны для коммерческого использования весом более 3,5 тонн. Автобусы, междугородные автобусы и все прицепы к грузовикам не предназначенные для частного использования.

Аренда (лизинг) охватывает множество различных типов контрактов, общая черта которых заключается в том, что арендодатель сохраняет право собственности на арендованный актив в течение всего срока действия контракта.

С множеством определений, существующих в местных ОПБУ, налоговых законодательствах, в рамках конкретных местных законодательных рамок для лизинга, единственное общее определение аренды, которое может быть дано на европейском уровне, это то, которое предусмотрено IAS16, международным стандартом бухгалтерского учета для аренды, при которой аренда определяется как «соглашение, в соответствии с которым арендодатель передает арендатору в обмен на платеж или серию платежей право использовать актив в течение согласованного периода времени».

Краткосрочная аренда автомобиля.

Автомобили, фургоны и грузовики могут быть арендованы частным или профессиональным клиентам на относительно короткий период времени для удовлетворения их транспортных потребностей.

Типичные причины использования таких услуг:

Услуги по прокату автомобилей могут использоваться в качестве транспортного средства для завершения поездки на поезде или самолете, чтобы обеспечить прибытие клиента в конечный пункт назначения. Такая услуга может быть использована в контексте деловой или туристической поездки.

- Клиенты могут также взять напрокат автомобиль в качестве замены автомобиля, когда их собственный автомобиль обслуживается или ремонтируется. Многие договоры краткосрочной аренды автомобилей включают эту услугу.
- В частности, в городских условиях жители могут отказаться от использования частного автомобиля, и вместо него арендовать автомобиль на разовой основе. Это способствует уменьшению пробок на дорогах и снижению уровня загрязнения воздуха в городских центрах.
- Клиенту может понадобиться другой тип транспортного средства в течение короткого периода времени, например, фургон или небольшой грузовик для перевозки громоздких предметов

или перевозки людей во время семейного отдыха. Краткосрочная аренда — очевидное решение в таких случаях.

- Аренда грузовиков играет важную роль в европейской экономике, представляя транспортные решения фирмам, работающим во всех секторах. В 2006 году автомобильный транспорт обеспечивал 73% внутренних видов грузовых перевозок в ЕС, по сравнению с 17% для железнодорожного транспорта.

Долгосрочная аренда автомобиля. Долгосрочные договоры аренды автомобилей — это особый вид лизинга, при котором компании, выбирающие эту услугу, передают свои автопарки в управление лизинговой компании. В соответствии с потребностями клиентов, лизинговая компания представляет своим клиентам необходимые легковые автомобили, фургоны или грузовые автомобили, а также любые необходимые сопутствующие услуги, включая техническое обслуживание, страхование, заправку топливом, замену шин и многое другое.

Основные приоритеты Leaseurope

Leaseurope, голос индустрии лизинга и аренды автомобилей на европейском уровне, активно лоббирует и продвигает отрасль по широкому кругу вопросов.

Бухгалтерский учет и налогообложение

Leaseurope отслеживает и анализирует темы бухгалтерского учета и налогообложения, которые могут повлиять на европейский лизинг и аренду автомобилей.

Сюда входят изменения в Международных стандартах финансовой отчетности (МСФО), а также вопросы прямого и косвенного налогообложения. Ключевым направлением на протяжении многих лет была разработка новых правил учета международной лизинга в соответствии с МСФО (IFRS) 16, которые были внедрены в 2019 году, когда Leaseurope активно взаимодействовала с такими органами, как Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и Европейская консультативная группа по финансовой отчетности (EFRAG).

Ключевые приоритеты сосредоточены на поддержке ассоциаций-членов при работе с разработчиками национальных стандартов бухгалтерского учета после выпуска МСФО (IFRS) 16. Leaseurope поддерживает деятельность своих членов в отношении переноса стандартов МСФО 16 в местные ОПБУ, отслеживает реакцию рынка на внедрение МСФО 16 и при необходимости готовить инструктивный материал.

Цифровизация

Цифровизация и новые технологии становятся все более распространенными в лизинговом секторе. То, как компании реагируют на этот новый вызов, определит степень их эволюции в будущем.

Leaseurope отслеживает многочисленные инициативы, имеющие отношение к лизинговой отрасли, при этом обмен данными и конфиденциальность являются ключевыми темами.

Мобильность

Еще одним важным направлением пропагандистской работы Leaseurope является мобильность, поскольку ассоциация активно участвует в инициативах ЕС, влияющих на лизинг и аренду автомобилей. Это включает в себя разъяснение политикам о положительной роли лизинга и аренды в обеспечении мобильности с низким уровнем выбросов CO₂, повышенной безопасности дорожного движения и интеллектуальных мобильных решениях.

Пруденциальные рынки и рынки капитала

Пруденциальные нормативные и надзорные требования к лизинговым компаниям в Европе, а также доступ к диверсифицированному финансированию через рынки капитала, с основным акцентом на секьюритизацию, являются ключевыми областями поддержки оказываемой Leaseurope.

Основным направлением деятельности Комитета по пруденциальному надзору является реализация окончательной версии Базеля III в Европе, гарантирующая, что профиль низкого риска лизинга будет хорошо понят институтами ЕС и учтен при разработке и внедрении Базеля IV.

Экономика замкнутого цикла

Лизинговые компании и компании по аренде автомобилей являются специалистами по автомобильным активам, поэтому управление этими активами на протяжении всего их жизненного цикла является очень важным элементом их бизнеса. Когда дело доходит до развития экономики замкнутого цикла, арендодатели должны играть ключевую роль в качестве владельцев активов и в продвижении культуры их использования.

Лизинг и аренда автомобилей — по своей природе замкнутые, поскольку основная цель компаний, работающих в этих секторах,

состоит в том, чтобы их активы оставались в хорошем рабочем состоянии как можно дольше. Индустрия лизинга и аренды автомобилей также может способствовать развитию экономики замкнутого цикла за счет поощрения клиентов к использованию, а не к покупке активов. Это значительно снижает количество потраченных впустую ресурсов, поскольку у клиентов отпадает необходимость реализации или утилизации актива после его использования. Вместо этого клиенты просто возвращают актив в лизинговую или арендную компанию, у которой есть все возможности либо передать актив другому лизингополучателю, либо перепродать актив, либо отремонтировать его для второго / третьего жизненного цикла, либо (при необходимости) безопасно утилизировать актив.

В конце 2019 года Европейская комиссия представила долгожданный European Green Deal — пакет мер, направленных на повышение устойчивости европейской экономики. Одним из центральных элементов этого пакета является План действий по экономике замкнутого цикла, основанный на идее о том, что ресурсы следует использовать эффективно, при этом каждая фаза жизненного цикла продукта предназначена для обеспечения того, чтобы продукт и его отдельные компоненты максимально использовали свой потенциал. Leaseurope работает над тем, чтобы сделать вклад лизинга в укрепление и развитие этой области максимальным.

Лизинг, как путь к устойчивому росту

Основная задача аренды (лизинга) — предоставление клиенту права временного и гибкого использования актива. Риски, связанные с активами, и все другие проблемы, связанные с владением активами, несет арендодатель. Арендодатели также предоставляют своим клиентам широкий спектр сложных отчетных, консалтинговых и управленческих услуг. С этой точки зрения лизинг предоставляет услугу, которая позволяет клиентам передать на аутсорсинг все свои потребности, связанные с активами, лизингодателю. Вместо того чтобы тратить время на управление активами, арендаторы могут сосредоточиться на своей основной деятельности. На практике, многие договоры аренды решают вопросы как финансирования активов, так и вопросы по их обслуживанию. Они могут поставяться с широким спектром опций, адаптированных к конкретным потребностям клиента. Например, арендаторы могут продлить или расторгнуть договор в соответствии со своими бизнес-потребностями. Они могут получить услуги по стра-

хованию активов и техническому обслуживанию, могут обновить до самых последних моделей. Все аспекты утилизации активов, включая переработку, можно переложить на арендодателя. Именно это гибкое сочетание финансирования и целого спектра дополнительных услуг делает лизинг таким уникальным.

Роль лизинга в содействии устойчивому росту европейского бизнеса:

- * лизинг особенно подходит для малого бизнеса и является постоянным источником поддержки МСП в трудные экономические времена;

- * лизинг является ключевым средством поддержания и стимулирования продаж европейских производителей;

- * лизинг играет важную роль в стимулировании внедрения энергоэффективных технологий и более эффективного использования ресурсов.

Управление автопарком в Европе

С падением стоимости кредитных ресурсов, снизилась и маржинальная доходность лизинговых компаний. В настоящем обзоре мы упоминали, что среди участников LEASEUROPE INDEX, в III квартале 2020 года, как операционные доходы, так и операционные расходы снизились — на 1,2% и 5,0% соответственно по сравнению с аналогичным периодом 2019 года. Наряду со снижением расходной части бюджета, европейские лизингодатели активно ищут пути увеличения доходной части. Предоставление дополнительных услуг стало одним из действенных механизмов увеличения доходов лизинговой компании.

За последние годы, управление автопарком превратилось в Европе в многомиллиардную индустрию. Что еще более важно, бизнес по управлению автопарком продолжает расти и приобретает важное стратегическое значение в мире эволюционирующей мобильности. Особенно важно иметь в виду две основные тенденции, которые, скорее всего, существенно повлияют на будущее автомобильной промышленности: во-первых, тенденция к совместному использованию вместо персонального владения и, во-вторых, тенденция к развитию самоуправляемых транспортных средств. Неудивительно, что все больше и больше автопроизводителей стали активно использовать возможности рынка мультибрендового управления автопарком.

Исторически сложилось так, что в этом бизнесе, доминировали компании, полностью или частично принадлежащие крупным бан-

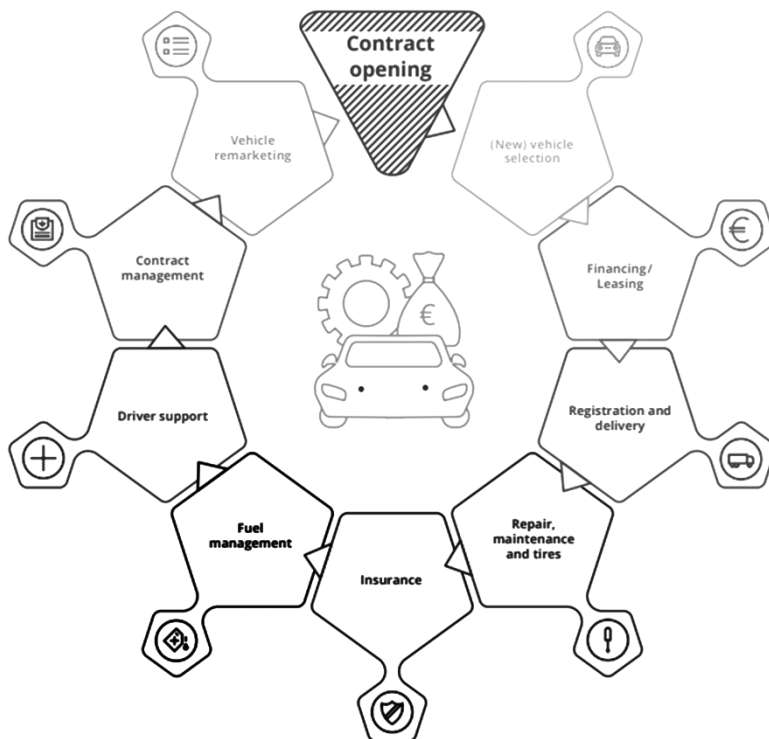
кам. И сегодня некоторые из крупнейших игроков, аффилированных с банками, все еще существуют. Однако, в последние годы, несколько производителей автомобилей вышли на рынок мультибрендового управления автопарком и существенно расширяют свою деятельность. Управление автопарком все больше и больше превращается в глобальный бизнес и несколько крупнейших игроков в этом сегменте теперь могут предлагать услуги по управлению автопарком по всему миру. Европа на сегодняшний день является крупнейшим рынком управления автопарком в мире, и, во многих отношениях, самым передовым.

Сегодня умение управлять парками мультибрендовых автомобилей — это высокорентабельный бизнес. Завтра это будет ключевым условием для успеха в развитии мобильности. Автомобильный рынок Европы характеризуется двумя основными потребительскими сегментами: частным и корпоративным. Сегодня почти два из трех новых автомобилей продаются на корпоративном сегменте.

Компании имеют автопарки по разным причинам, из которых наиболее очевидным является то, что они необходимы им для бизнес-целей (например, служебные или технологические автомобили). В Европе высока актуальность приобретения автомобилей для сотрудников, которые предлагаются в качестве поощрения (пособия в натуральной форме). Эта модель довольно уникальна в глобальной перспективе. Основные мотивы могут быть найдены в налоговых преимуществах, а также в поведенческих мотивах (например, статусное мышление).

Исторически сложилось так, что компании владели своими автомобилями и управляли ими самостоятельно. В последние годы ситуация кардинально изменилась: вместо покупки транспортных средств все больше компаний заключают лизинговые контракты с полным спектром услуг, чтобы уменьшить стоимость основных средств и, соответственно, передавая при этом риск остаточной стоимости активов лизингодателю. Кроме того, все больше компаний передают управление своими автопарками на аутсорсинг специализированным компаниям с целью дальнейшего снижения затрат. Компания по управлению автопарком (FMC) обычно предлагает услуги на протяжении всего жизненного цикла транспортного средства, включая приобретение, финансирование/лизинг, а также услуги по ремаркетингу или утилизации транспортного средства при окончании договора.

Рис. 1. Типичное предложение услуг по управлению автопарком



Типичное предложение услуг по управлению автопарком (Рис. 1):

1. Открытие контракта
2. (Новый) выбор транспортного средства
3. Финансирование/Лизинг
4. Регистрация и доставка
5. Ремонт, техническое обслуживание и шины
6. Страхование
7. Управление заправкой топливом
8. Поддержка драйверов (водителей)
9. Управление контрактами
10. Ремаркетинг транспортных средств

Рассчитана средняя стоимость владения служебным автомобилем в Европе:

Амортизация — 41%

Топливо — 20%

Ремонт, техническое обслуживание, шины и помощь на дороге — 15%

Стоимость финансирования (проценты) — 12%

Страхование — 8%

(Дорожные) налоги и сборы — 2%

Плата за управление — 2%.

С точки зрения клиента общая стоимость владения является ключом к выявлению потенциала экономии затрат и снижению операционных расходов. Амортизация является основной статьей затрат в течение всего срока службы служебного автомобиля (41%). Затраты на топливо составляют около 20% от общей стоимости, в то время как техническое обслуживание, замена шин и ремонт составляют еще 15%. Процентные расходы включают 12% от общих затрат. Остальные расходы могут быть отнесены на дополнительные услуги и плату за управление.

В общей сложности только около 40% общих затрат связано с приобретением, а 60% приходится на эксплуатацию транспортного средства. Компании по управлению автопарком проводят стратегию снижения этих затрат для своих клиентов. Чтобы справиться с ключевыми факторами затрат, существуют разные подходы. За счет больших объемов появляются рыночные преимущества при переговорах с производителями или поставщиками автомобилей. В Европе снижение цен на 15–25% вполне стандартно. Глубокие знания вторичного рынка позволяют добиться высоких цен продажи автомобилей, вышедших из эксплуатации по окончании договора лизинга. Часть этих дополнительных доходов передается клиентам путем снижения ежемесячных платежей, что повышает конкурентный потенциал лизингодателя. Кроме того, использование топливных карт может снизить расходы на топливо на несколько процентных пунктов. Компании по управлению автопарком часто используют свою сеть станций технического обслуживания и ремонтных мастерских, чтобы предложить клиентам наиболее низкие цены.

Сегодня все больше компаний склонны анализировать и оптимизировать общую стоимость мобильности, а не стоимость владения парком. В то время как расчеты стоимости владения парком дают расчет стоимости эксплуатации на одно транспортное средство, стоимость мобильности рассчитывается на одного пользователя (сотрудника) и учитывает целостные мультимодальные модели мобильности. Расчет мобильности учитывает все расходы, начиная от самого транспортного

средства и связанных с ним расходов до других вариантов мобильности, таких как такси, авиаперелеты, совместное использование автомобилей или аренда автомобилей.

Самые последние инновационные продукты компаний по управлению автопарком ориентированы на оптимизацию мобильности и предлагают своим клиентам комплексные решения для снижения общей стоимости командировочных расходов. При этом компании по управлению автопарком расширяют свои основные компетенции от управления транспортными средствами до полного представления услуг, связанных с мобильностью.

В то время как общее количество продаж новых автомобилей неуклонно росло, с небольшим снижением в 2013 году, разделение между частными и корпоративными продажами сместилось в пользу корпоративного канала. В целом, доля частного сегмента рынка снижается. В 2010 году частный и корпоративный сегменты рынка Западной Европы были почти одинаковыми (7,3 млн частных и 7,2 млн корпоративных регистраций автомобилей). С тех пор наблюдается постоянный сдвиг рынка в сторону увеличения числа регистраций корпоративных автомобилей. В 2016 году уже произошло 6,3 миллиона частных (42% от общего числа регистраций) и 8,7 миллиона корпоративных (58% от общего числа регистраций) регистраций. Главным образом, этот рост можно объяснить экономическим подъемом в Западной Европе. Кроме того, нынешние низкие процентные ставки дают компаниям привлекательные финансовые стимулы (лизинг) для расширения своего парка. К 2021 году «Делойт» прогнозирует, что доля новых регистраций частных автомобилей составит 37%, а корпоративных — 63%. Ожидается, что количество регистраций корпоративных автомобилей составит 10 млн. в год. Дальнейшее увеличение числа корпоративных регистраций подразумевает увеличение парка служебных автомобилей, которые будут нуждаться в управлении и, следовательно, открываются широкие перспективы для компаний по управлению автопарком.

Начиная с января 2019 года Международный Совет по стандартам бухгалтерского учета (МСФО) потребует от компаний раскрывать в своих балансах арендованные активы и обязательства по будущим арендным платежам. Для корпоративных автомобилей, финансируемых за счет операционной аренды, это серьезное изменение. До сих пор эти активы и обязательства можно было не включать в балансовый отчет, чтобы раскрывать низкое соотношение долга к собственному капиталу для облегчения доступа к финансированию. Изменение стан-

дартов бухгалтерского учета, повлекут значительные последствия для корпоративного рынка арендованных автомобилей.

Помимо изменений в стандартах бухгалтерского учета, существует еще один важный фактор, влияющий на управление автопарками. Зеленые инициативы оказывают все большее влияние на европейский автомобильный рынок. Европейский Союз пришел к соглашению о сокращении до 2050 года общих выбросов CO₂ на 80% по сравнению с базовым 1990 годом. Для достижения этой амбициозной цели ЕС определяет, помимо многих других правил, предельные значения CO₂ на выбросы новых автомобилей. В настоящее время они установлены на уровне 95 граммов CO₂ на километр к 2020 году, 84 грамма CO₂ на километр к 2030 году и 56 граммов CO₂ на километр к 2040 году. На транспортные средства, которые не будут соответствовать этим нормам будут налагаться определенные ограничения на движение и более высокие налоги. Ожидается, что в ближайшие годы возрастет количество автомобилей с низким уровнем выбросов.

Повсеместное введение жестких экологических норм, это бомба замедленного действия для нынешних владельцев автопарков. После окончания срока лизинга будет все сложнее продать поддержанные автомобили, что неминуемо приведет к снижению их остаточной стоимости.

Исторически, в Европе, компании по управлению автопарком выросли из банковской отрасли. Банки определили лизинг транспортных средств как перспективную бизнес-модель, основанную на активах, с хорошей маржой и управляемым риском, с потенциалом получения дополнительного регулярного дохода от услуг. Помимо банков, некоторые структуры автопроизводителей естественным образом пришли к управлению парками, перейдя от розничных лизинговых контрактов к управлению и финансированию крупных корпоративных парков, используя финансовую мощь своих материнских компаний.

Ведущими европейскими компаниями по управлению автопарком, поддерживаемыми банками, являются (принадлежит BNP Paribas Group) и ALD Automotive (принадлежит Société Générale). Ведущими мультибрендовыми структурами, связанными с материнскими компаниями, являются Alphabet (BMW FS), Athlon (Daimler FS), PSA «Free2Move», Volkswagen Leasing (VWFS). Структура многих компаний по управлению автопарком за последние годы изменилась. Лидер европейского рынка LeasePlan, например, был основан как дочерняя компания ABN Amro banking group, но позже стал совместным пред-

приятием немецкого Metzler Bank и Volkswagen Group. В 2016 году предыдущие владельцы продали LeasePlan консорциуму институциональных инвесторов во главе с голландским Пенсионным фондом.

За последние 15 лет на европейском рынке управления автопарками началась сильная консолидация, которая продолжается и по сей день. Более 50 приобретений сформировали высококонцентрированный рынок, где Топ-5 компаний владеют более чем 50% всего европейского рынка.

Три основные причины, которые способствуют высокой консолидации европейского рынка управления автопарками.

1. Востребованность на рынке трансграничных услуг. Основную причину процесса консолидации можно увидеть в стратегии роста компаний. Многонациональные клиенты требуют общеевропейского покрытия услуг для обслуживания своих европейских дочерних компаний. Сильная конкуренция за то, чтобы стать европейским лидером в управлении парками, положила начало гонке, которую вряд ли можно выиграть только за счет естественного роста. Приобретение существующих компаний и их автопарков стало рычагом для быстрого увеличения размера портфеля, расширения продуктового предложения и географического охвата.

2. Экономия за счет масштаба. При быстром росте портфеля можно наблюдать эффекты масштабирования. Компании по управлению автопарками определили размер как необходимое условие для получения выгоды от экономии за счет масштаба и снижения своих эксплуатационных расходов на один контракт. Кроме этого, большие объемы закупок приводят к сильным конкурентным позициям при переговорах с поставщиками автомобилей и топлива.

3. Управление парками как инвестиционный проект. Банки и фонды прямых инвестиций оценили высокую рентабельность и относительно низкие риски бизнеса по управлению автопарком и начали приобретать управляющие компании в качестве стратегических инвестиционных кейсов во времена низких процентных ставок.

Основанная в 1989 году, компания Zenith является одной из крупнейших независимых лизинговых компании Великобритании и компанией по управлению автопарком. За последние 14 лет компания была перепродана семь раз различным известным фондам прямых инвестиций. За это время портфель в эксплуатации увеличился с 10 000 до 85 000 единиц. Рыночная стоимость компании выросла с 26 млн евро в 2003 году до 878 млн евро в 2017 году. Zenith работает в сотрудниче-

стве с Santander для оптимизации своего рефинансирования и доступа к клиентской базе Santander.

Пример Zenith доказывает, что компании по управлению автопарком, — это солидный инвестиционный кейс для банков и фондов прямых инвестиций, ищущих высокую доходность с умеренным риском в условиях низких процентных ставок на рынке.

Из 690 000 автомобилей мирового парка, находящегося в управлении, 630 000 находятся под управлением в Европе.

Развитие услуг

Исторически сложилось так, что предложение услуг и продуктов управляющих компаний было сосредоточено на финансировании и связанных с транспортными средствами услугах, таких как лизинг, ремонт, техническое обслуживание, замена шин. Сегодня компании по управлению парками расширили свое предложение до услуг, связанных с эффективным использованием, например, управление водителями или управление личным использованием автомобиля сотрудниками. Инновационные продукты, такие как корпоративный каршеринг, находятся на подъеме, ориентируясь на потребности водителя (сотрудника).

Анализ рентабельности собственного капитала (ROE) отдельных бизнес-единиц Société Générale — второго по величине банка Франции — отмечает прибыльность управления парками. От деятельности его бизнес-подразделения по управлению автопарками ALD, банк генерирует примерно вдвое большую рентабельность собственного капитала (ROE), чем от инвестиционно-банковских подразделений. Управление автопарком — очень прибыльный бизнес.

Ассортимент предложения транспортных средств должен варьироваться от функциональных автомобилей до автомобилей премиум-класса. Большие вариации потребительского спроса будут сосуществовать в различных географических регионах (городские, пригородные и сельские). Это разные сегменты рынка, существующие параллельно и не являющиеся альтернативой друг другу. В 2006 году мир достиг средней точки, когда более половины населения мира жило в городах и пригородных районах. Ожидается, что эта тенденция ускорится, и к 2050 году примерно 70% населения мира будет жить в городах.

В городах все более популярным становится каршеринг, демонстрирующий преимущества новой мобильности для людей, не желаю-

щих нести расходы, связанные с владением автомобилем. На Европу приходится около 50% мирового рынка каршеринга, и ожидается, что в 2020 году она вырастет почти до 16 млн пользователей

Компания Daimler myTaxi стала крупнейшим в Европе поставщиком такси с более чем 6 миллионами клиентов в 2016 году. Это поразительный рост по сравнению с 2 миллионами клиентов в 2015 году. Около 50% затрат, связанных такси, приходится на оплату труда водителя. В перспективе самоуправляемые робо-такси не только будут дешевле, чем такси сегодня, но и значительно увеличат коэффициент использования транспортного средства.

Стратегические рекомендации для компаний по управлению автопарком

Растущий спрос на лизинг с полным спектром услуг и связанное с ним управление автопарком в последние годы значительно подстегнул рост и прибыльность компаний по управлению автопарком. Этот рост вызвал интерес ряда других игроков, таких как автомобильные компании и банки, которые возвращаются на этот рынок на основе своих собственных продуктов, будь то финансирование покупки транспортных средств или лизинговый бизнес. С другой стороны, производственные и технологические компании рассматривают эту отрасль как точку соприкосновения со своими клиентами, ориентированными на будущую мобильность.

Сегодня традиционные компании по управлению автопарком по-прежнему лидируют в этом, довольно сложном бизнесе, но конкуренты поджимают. Чтобы сохранить лидерство на этом рынке, управляющие компании должны не опираться на свои бывшие заслуги, а добиваться максимальных финансовых результатов, которые позволят высоко позиционировать себя в будущем.

Ключевые факторы успеха в управлении парком будущего разнообразны. Очень важно создать глобальную сеть и иметь возможность предоставлять бесшовные услуги через границы. Клиенты автопарка будут все чаще требовать предоставления консультационных услуг по снижению стоимости мобильности. С одной стороны, это можно решить с помощью сложного анализа данных по эксплуатационным затратами с учетом эффективности действий водителя. С другой стороны, внедрять инновационные мобильные решения, такие как корпоративный каршеринг и тому подобное, которые могут способствовать в получении дополнительных дохода корпоративного автопарка.

Кроме того, в будущем все большее значение будут приобретать услуги, ориентированные на водителя и не связанные с автомобилем.

Выводы

Управление автопарками в Европе — это многомиллиардная индустрия, основанная на прибыльной бизнес-модели и растущем смещении продаж новых автомобилей в корпоративный сектор. Пять лучших игроков по управлению корпоративными автопарками контролируют более 50% этого прибыльного рынка. В будущем, актуальность этого рынка будет еще больше возрастать. С каждым годом молодое поколение будет покупать все меньше автомобилей. Во-первых, значимость владения автомобилем для социального статуса сильно снижается (также размывается значимость восприятия бренда автомобилей). Во-вторых, растущая урбанизация резко снижает привлекательность владения автомобилем, в том числе из-за высокой стоимости и проблем, связанных с поиском места для парковки. Заметное смещение предпочтений от владения к использованию подпитывается растущим предложением мобильных приложений и бизнес-моделей, завязанных на аренде и совместном использовании. Особенно это характерно для городских районов. Внедрение новых предложений мобильности еще больше сдвинет продажи новых автомобилей в сторону корпоративного бизнеса. Корпорации начнут рассматривать свой автопарк не только как стоимость, но и как потенциальную модель дохода, использующую такие услуги, как корпоративный каршеринг. Менеджеры автопарков должны переосмыслить свою позицию в качестве управляющих активами. Для получения дополнительных доходов, парки должны превратиться в интегрированных поставщиков мобильности, предлагающих услуги, которые не обязательно связаны с транспортными средствами.

ОСТАЛЬНЫЕ СТРАНЫ МИРА

Отчет за 2020 год приводит состояние глобальных рынков лизинга в период, предшествовавший влиянию COVID-19, обеспечивая полезную точку отсчета для последующих сравнений. Несмотря на

многообещающий рост США — на 10,5% по сравнению с 2018 годом, еще неизвестно, как повлияет COVID на показатели лизинга в 2020 году, поскольку страна оказалась одной из наиболее пострадавших от вируса. В то время как США и Германия сохранили устойчивый уровень роста в 2019 году, Китай, Канада и, в меньшей степени, Великобритания испытали минимальный годовой рост даже без влияния пандемии.

Обзор мирового рынка лизинга базируется на базе 42-го издания Всемирного лизингового ежегодника, в котором сообщается, что мировая лизинговая индустрия в 2019 году пережила десятый год непрерывного роста. В 2019 году объем нового бизнеса составил 1 362,38 млрд долларов США увеличившись по сравнению с 2018 годом на 5,85%. Темпы роста объема нового бизнеса несколько увеличились по сравнению с 0,33% роста 2018 года. За последние десять лет мировая лизинговая отрасль выросла на 129%.

Три региона, — Северная Америка, Европа и Азия контролировали 96% мирового объема нового бизнеса. В Северной Америке рост составил 10,8%, в Европе — 4,9%, Азия выросла на 1,5%. Южная Америка и Австралия снизились на 4,7%, Новая Зеландия — на 4,1%. Африка выросла на 21,8%.

Объем нового бизнеса разных регионов мира по итогам 2019 года приведен в табл. 54.

Таблица 54. *Изменения объема нового бизнеса по континентам в 2017–2018 годы*

Регион	Объем нового бизнеса (млрд. долл.)	Изменение объема 2019/2018 (%)	Доля в мировом объеме 2018 (%)	Доля в мировом объеме 2019 (%)	Изменение в мировой доле рынка 2019/2018
Северная Америка	509,8	10,8	35,8	37,4	1,6
Европа	448,0	4,9	33,2	32,9	-0,3
Азия	355,9	1,5	27,2	26,1	-1,1
Австралия и Новая Зеландия	27,3	-4,1	2,2	2,0	-0,2
Южная Америка	13,9	-4,7	1,1	1,0	-0,1
Африка	7,5	21,8	0,5	0,6	0,1
Всего	1 362,38				

Источник: *White Clarke Group Global Leasing Report.*

Все цифры, приведенные в мировом обзоре взяты из региональных обзоров рынка лизинга и пересчитаны по курсу доллара на 31 декабря 2019 года. Следует обратить внимание, что данные Leaseurope которые были приведены выше, несколько отличаются от данных все-

мирного обзора из-за пересчета евро/доллар. Как видно из табл. 54 самый большой рост рынка продемонстрировала Африка (+21,8%), незначительный рост объема нового бизнеса наблюдался в Северной Америке (+10,8%), в Европе (+4,9%) и в Азии (+1,5%), а остальные континенты показали снижение объема нового бизнеса.

Таблица 55. Динамика изменения объема нового бизнеса по регионам мира 2008–2018 годы (млрд. долл.)

Регион	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Европа	233.0	233.0	302.7	314.0	333.6	327.8	322.8	346.3	428.3	427.2	448,0
С. Америка	190.8	213.3	292.5	336.4	335.1	368.4	407.8	416.8	445.9	460.1	509,8
Азия	103.8	105.6	153.4	180.2	177.3	195.0	223.0	289.9	354.4	350.7	355,9
Ю. Америка	30.2	25.4	27.5	13.2	18.0	10.7	13.8	12.9	17.0	14.6	13,9
Австралия	5.7	10.8	12.0	16.1	12.5	35.6	31.2	28.4	31.5	28.5	27,3
Африка	6.5	6.4	8.6	8.2	7.5	6.8	6.7	5.4	5.7	6.2	7,5
Всего	557.3	594.5	796.7	868.0	884.0	944.3	1005	1100	1283	1287	1362

Источник: London Financial Group, White Clarke Group Global Leasing Report.

Объем нового бизнеса Северной Америки с 2009 по 2019 год вырос более чем в два с половиной раза, Европы — в 2 раза, Азии — в 3,5 раза, Австралии — в 4,7 раза. В период с 2009 по 2019 год объем нового бизнеса в странах Южной Америки сократился в 2 раза. В Африке, объем нового бизнеса остался практически на том же уровне.

Северная Америка

Регион Северной Америки, который состоит из США, Канады и Мексики, сохранил свои позиции в качестве самого большого рынка в мире, с объемом нового бизнеса в 509,8 млрд долл., что составляет 37,4% мирового объема нового бизнеса.

США являются доминирующим игроком в регионе, и крупнейшим рынком в мире. Объем нового бизнеса лизинговой отрасли США, по данным ассоциации ELFA увеличился в 2019 году на 10,5%. Это больше, чем рост 2018 года — 4,4%, и больше, чем рост ВВП США в 2019 году — 2,3%. Банки США задекларировали рост бизнеса на 12,8%, независимые компании — на 8,4%, дочерние — на 6,9%.

В Канаде, рост объема нового бизнеса по итогам 2019 года составил 1,0%, по сравнению с 0,3% в 2018 году.

Согласно данным, предоставленным Alta Group, в Мексике, в 2019 году, наблюдался значительный рост объема нового бизнеса, который составил в местной валюте 32,0%.

Азия

Объем нового бизнеса в Азии вырос до 355,9 млрд. долл., что на 1,5% выше результата 2018 года. Напомним, что в 2018 году рынок лизинга снизился на 1% по сравнению с предыдущим годом. Низкие темпы роста азиатского рынка лизинга, связаны со снижением объема нового бизнеса в Китае. Азия занимает 26,1% мирового рынка.

Китай остается вторым по величине рынком лизинга в мире. В 2019 году объем нового бизнеса составил 251,5 млрд. долл. Рост резко замедлился еще в 2018 году, — до 1,27% по сравнению с 2017 годом и это после впечатляющего роста в 20,4%. Темпы роста китайского лизингового рынка замедлились в 2019 году из-за введения более жестких регуляторных условий. Эти правила, а также последствия пандемии, как ожидается, продолжат ограничивать некогда быстрый рост китайского лизингового рынка в 2020 и 2021 годах. Однако следует отметить, что объем нового бизнеса в Китае вырос по сравнению с 2014 годом на 168%. Не смотря на впечатляющий рост лизингового рынка Китая в последнее десятилетие, уровень проникновения в инвестиции остается низким, — на уровне 7%, что говорит о том, что этот рынок обладает огромным потенциалом для дальнейшего развития.

Япония, которая является пятым по величине рынком лизинга в мире, увеличила объем нового бизнеса в 2019 на 9,8%. С объемом в \$ 73,6 млрд. долл. японский рынок остается вторым по величине рынком в Азии и пятым в мире. В Японии примерно 5% частных капиталовложений осуществляется через лизинг.

Тайваньский рынок в настоящее время является третьим по величине в Азии. Зафиксировав в 2019 году рост в размере 13,3%, тайваньский рынок лизинга достиг объема нового бизнеса в размере 15,5 млрд. долл. и занимает 13-е место в мире.

Южная Корея является четвертым по величине рынком лизинга в Азии и 15-м в мире. Объем нового бизнеса Кореи достиг в 2019 году 11,9 млрд. долл., что на 1,6% больше, чем в 2018 году.

Гонконг впервые выпал из топ-50, после сокращения объемов оказался на 51-м месте с новым бизнесом в размере 0,38 миллиарда долларов. Малайзия упала на 7,6% до 1,3 млрд долларов США, а Индия на 15,9% до 1,3 млрд долларов США.

Австралия, Новая Зеландия, Африка, Южная Америка

Лизинг в Австралии — это зрелый рынок, успешно работающий уже более 60 лет. Ожидается, что и дальше он будет играть важную роль

в поддержке и развитии австралийской экономики. Австралия занимает восьмое место в топ-50 с новым объемом в 27,3 миллиарда долларов.

На долю Австралии и Новой Зеландии приходится 2,0% мирового объема.

На долю Африки приходится 0,6% мирового рынка лизинга. Пять африканских стран вошли в топ-50: ЮАР, Марокко, Нигерия, Египет и Кения. Регион увеличил объем на 21,8% до 7,5 млрд долларов США.

В Южной Америке показатели объема нового бизнеса не всегда регистрируются национальными лизинговыми ассоциациями, где акцент делается на стоимости портфеля. Это затрудняет определение годового объема новых продаж в регионе, и поэтому многие цифры в настоящем отчете являются оценочными. Общий объем нового бизнеса в южноамериканском регионе составил \$ 13,9 млрд, что на 4,7% меньше, чем в 2018 году. На долю Южной Америки приходится 1,0% от общемирового объема нового бизнеса.

Крупнейшими рынками лизинга в Южной Америке являются Чили, Бразилия, Колумбия, Перу, Пуэрто-Рико. Объем нового бизнеса вырос (в местной валюте) в Бразилия (+54%), Перу (+6%), Пуэрто-Рико (+9%), но есть и снижение рынков в Чили (-7%), в Колумбия (-32%).

Традиционно, мы делаем углубленный анализ рынка лизинга одной из стран континента. В настоящем обзоре рассмотрим рынок Бразилии.

Бразилия. Обзор рынка лизинга

Дискуссия о реформе налоговой системы тянется в Бразилии уже около двух десятилетий, но только сейчас этот вопрос стал первостепенным дня правительства и Конгресса. Поскольку это сложный вопрос и затрагивает интересы многих участников рынка, идут прения по вопросу определения налоговой модели, которая должна преобладать.

Негативное воздействие пандемии на сбор налогов в государственном секторе высветило необходимость ускорения структурных реформ по модернизации бразильской экономики. Для этого планируется утвердить широкую и последовательную налоговую реформу, базирующуюся на следующих принципах: справедливость, прогрессивность и простота. В настоящий момент политический климат наиболее благоприятен для ее развития и утверждения. Налицо национальная консолидация - правительства, парламентариев и частного сектора в пользу срочного изменения национальной налоговой системы. Общее мнение таково, что для ускорения постпандемического восста-

новления экономики необходимо уменьшить бремя бюрократии, упростить и унифицировать налоги. Сложная налоговая система, подобная той, которая существует сейчас в Бразилии, отгоняет инвестиции. Бразилия — одна из самых бюрократических стран в мире, и в ней существует система, в которой один налог облагается другим. Вместо того чтобы улучшиться, ситуация ухудшалась. Как показал мировой рейтинг Doing Business 2020, который измеряет легкость ведения бизнеса, после 109-е места в списке 2019 года, Бразилия опустилась на невообразимую 124-ю позицию в последнем докладе за 2020 год.

Бразильские компании тратят до 34 000 часов в год на расчет и уплату налогов, заполнение и выполнение дополнительных обязательств и сведений.

В случае лизингового сектора Бразилии тяжесть налогов и правовая неопределенность препятствуют любой реальной деятельности, способствующей устойчивому развитию экономики. Год за годом этот сектор уступает место другим видам кредитования. В декабре 2019 года доля рынка лизинга в валовом внутреннем продукте (ВВП) составила 0,16%. Десять лет назад она составляла почти 3,5% ВВП.

Среди наиболее востребованных видов активов были машины и оборудование — 43,77% от общего портфеля, транспортные средства — 23,82%, самолеты — 17,33%, другие виды товаров — 15,08%.

В настоящее время обсуждаются три предложения по налоговой реформе: два из них представлены законодательной властью (Палата депутатов и Федеральный Сенат), а один — исполнительной властью (Министерство экономики). Предложения палаты и Сената направлены на установление налога на добавленную стоимость (НДС), что приведет к исчезновению нескольких налогов, которые непосредственно влияют на цены товаров и услуг. Эти налоги планируется объединить в единый налог, называемый налогом на товары и услуги (IBS). Основные различия между двумя предложениями связаны с налоговой компетенцией при распределении сбора (федеральный или государственный), налоговой ставкой и величиной налоговых льгот по конкретным видам деятельности.

Модель, созданная палатой на основе проекта Центра (CCiF), независимого аналитического центра, является более широкой и направлена на содействие экономическому росту страны. Если эта налоговая система будет принята, то валовой внутренний продукт (ВВП) имеет потенциал роста до 20,2% через 15 лет.

Таблица 56. Величина лизингового портфеля и количество договоров лизинга на конец 2019 года

Место	Компания	US\$	Догов.	%рынка
1	<u>Bradesco Leasing S/A Arrendamento Mercantil</u>	657 948 771	6 473	21,74
2	<u>Santander Leasing S/A Arrendamento Mercantil</u>	513 916 619	24 086	16,98
3	<u>Banco IBM S/A</u>	405 297 771	872	13,39
4	<u>HP Financial Services Arrendamento Mercantil S/A</u>	257 518 320	3 921	8,51
5	<u>Daycoval Leasing - Banco Múltiplo S/A</u>	255 654 505	4 264	8,45
6	<u>Safra Leasing S/A Arrendamento Mercantil</u>	248 685 738	1 929	8,22
7	<u>Banco RCI Brasil S/A</u>	167 706 427	31 954	5,54
8	<u>Banco de Lage Landen Brasil S/A</u>	113 989 772	1 132	3,77
9	<u>SG Equipment Finance S.A. Arrendamento Mercantil</u>	94 793 688	476	3,13
10	<u>Alfa Arrendamento Mercantil S/A</u>	84 748 313	849	2,80
11	<u>Banco Rodobens S/A</u>	58 379 393	573	1,93
12	<u>BB Leasing S/A Arrendamento Mercantil</u>	37 735 328	636	1,25
13	<u>Banco Bradesco Financiamentos S/A</u>	37 415 663	42 954	1,24
14	<u>Banco Itaucard S/A</u>	26 881 793	9 417	0,89
15	<u>CCB Brasil Arrendamento Mercantil S/A</u>	21 596 822	35	0,71
16	<u>Banco Citibank S/A</u>	14 148 024	278	0,47
17	<u>Banco Itauleasing S/A</u>	10 086 779	67	0,33
18	<u>Banco GMAC S/A</u>	9 744 421	1 931	0,32
19	<u>Banco Toyota do Brasil S/A</u>	9 306 563	409	0,31
20	<u>Banco J. Safra</u>	768 681	670	0,03
21	<u>Banco Bradesco S/A</u>	13 200	13 297	0,00
22	<u>Banco Itaú Unibanco S/A</u>	7 536	378	0,00
TOTAL		3 026 344 126	146 601	100

Источник: Abel-Бразильская ассоциация лизинговых компаний

С другой стороны, законопроект, представленный правительством, направлен на постепенный отказ от Национальной налоговой реформы и предусматривает только объединение двух федеральных налогов.

Стране нужно двигаться вперед, строить простую и эффективную бюджетную и налоговую систему, основанную на существующих моделях в развитых странах. Только тогда Бразилия сможет перевернуть страницу и вступить в новую фазу устойчивого развития.

Крупнейшими рынками лизинга являются рынки США, Китая, Великобритании, Германии и Японии, которые суммарно составляют более 70% мирового рынка.

Таблица 57. Объем нового бизнеса по странам в 2019 году

Место в рейтинге	Страна	Объем нового бизнеса (млрд. долл.)	Динамика 2019/2018 (%)	Уровень проникновения в инвестиции (%)
1	США	473,38	10,50	22,0
2	Китай	251,47	0,06	7,8
3	Великобритания	96,44	4,07	34,3
4	Германия	87,08	13,01	18,1
5	Япония	73,56	9,84	5,7
6	Франция	57,94	9,84	17,4
7	Италия	33,02	-3,30	14,6
8	Австралия	27,34	-5,14	39,0
9	Канада	26,78	1,00	36,0
10	Россия	24,61	19,35	н\д
11	Польша	20,33	-5,77	22,7
12	Швеция	19,62	2,85	22,8
13	Тайвань	15,55	13,30	10,6
14	Швейцария	14,52	5,80	13,2
15	Корея	11,94	1,62	9,0
23	Чехия	5,44	-8,24	11,1
31	Словакия	3,18	6,06	17,6
34	Литва	2,08	-12,03	23,4
39	Эстония	1,33	-6,80	23,0
41–42	Беларусь	1,25	20,00	24,4
43	Латвия	0,94	-1,63	14,2
46	Украина	0,72	0,24	н\д

Уровень проникновения лизинга

Для оценки уровня проникновения лизинга в экономику принято использовать два параметра, — это отношение объема нового бизнеса к объему инвестиций и к ВВП страны. При этом, как правило, при оценке уровня проникновения в инвестиции производственного

назначения не учитывается аренда недвижимости и лизинг предметов потребления физическим лицам. При оценке объема нового бизнеса в лизинге в некоторых странах учитывается долгосрочная аренда (кроме недвижимости), продажа в рассрочку, краткосрочная аренда и прокат.

Второй способ определения уровня проникновения лизинга в экономику определяется отношением объема нового бизнеса к ВВП. Второй способ определения уровня проникновения стали использовать в глобальном отчете с 1999 года. В первом способе (инвестиционном проникновении) определяется как лизинг соотносится с другими вариантами инвестирования в производственные активы. Недостатком этого способа является то, что уровень проникновения зависит от правильности ведения статистики инвестиций в производственную сферу. ВВП является более надежным показателем и, самое главное, информация по ВВП более доступна. При измерении лизинга по отношению к экономической деятельности в целом, это соотношение показывает, какие страны имеют относительно зрелые лизинговые отрасли или, в некоторых случаях, где лизинг стратегически продвигается в качестве источника инвестиционного финансирования.

Таблица 58. *Уровень проникновения лизинга в инвестиции некоторых стран в период с 2008 по 2018 года в (%)*

Страна	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
США	17.1	17.1	21.0	22.0	22.0	22.0	22.0	21.5	21.6	21.5	22.0
Япония	6.5	6.0	5.9	6.2	6.2	5.4	5.7	5.7	5.3	5.2	5.7
Германия	13.9	14.3	14.7	15.8	16.6	16.4	16.7	17.0	17.2	15.9	18.1
Корея	4.4	4.8	8.7	8.5	8.1	9.8	9.4	9.1	8.9	9.0	9.0
Великобр.	17.6	18.5	19.8	23.8	31.0	28.6	31.1	33.7	32.4	32.9	34.3
Франция	3.1	10.5	11.1	12.8	12.5	13.1	14.2	15.3	16.1	16.9	17.4
Италия	10.0	13.1	12.3	10.0	9.4	11.7	13.0	14.1	15.2	16.1	14.6
Канада	14.0	15.1	20.8	20.8	32.0	31.0	32.0	32.0	38.0	39.0	36.0
Австралия	10.0	12.0	27.5	27.5	40.0	40.0	40.0	40.0	40.0	40.0	39.0
Швеция	17.5	19.2	18.2	24.6	24.4	22.7	22.9	26.0	27.1	22.4	22.8

Источник: *White Clarke Group Global Leasing Report.*

Более надежным показателем уровня проникновения является отношение объема нового бизнеса в лизинге к ВВП страны. ВВП является более достоверным показателем, чем уровень инвестиций, который во многих странах считается по-разному. Лидеры по уровню проникновения в ВВП показаны в табл. 59.

Таблица 59. Уровень проникновения лизинга к ВВП 2018 год (в процентах)

Ренкинг	Страна	%	Ренкинг	Страна	%
1	Эстония	4,23	11	Тайвань	2,55
2	Литва	3,84	12	Германия	2,26
3	Швеция	3,70	13	Австрия	2,25
4	Польша	3,43	14	США	2,21
5	Великобритания	3,41	15	Чехия	2,17
6	Дания	3,40	16	Норвегия	2,15
7	Словения	3,26	17–18	Беларусь	2,10
8	Словакия	3,02	30	Россия	1,45
9	Латвия	2,75	41	Украина	0,47
10	Греция	2,55	50	Индия	0,05

Источник: White Clarke Group Global Leasing Report.

Если бы Республика Беларусь участвовала в ренкинге по уровню проникновения к ВВП, то она разместилась бы на между 17 и 18 местами в мире, что соответствует прошлогоднему показателю.

МЕТОДИКА ВЫВОДА ДАННЫХ

Поскольку в мировом обзоре мы руководствовались данными из статистического отчета White Clarke Group, кратко остановимся на методиках подсчетов, используемых в отчете.

Трансграничный лизинг включен в национальные данные страны лизингодателя. Строго говоря, национальные итоги представляют собой лизинговые отрасли, а не лизинговые рынки.

За объем нового бизнеса принимается стоимость переданных за календарный год предметов лизинга без НДС. Это не обязательно означает новое оборудование, это может быть поддержанное оборудование. Учитывается и возвратный лизинг уже используемого оборудования. С 2011 года в объем нового бизнеса включают сделки купли-продажи в рассрочку. В некоторых странах национальные лизинговые ассоциации (или другие источники информации) включают в объем лизинга аренду земли и зданий. Из отчета White Clarke Group исключена аренда недвижимости. Из объемов исключается потребительский лизинг. Предмет лизинга должен приобретаться для инвестиционной предпринимательской деятельности, а не для частного непрофессионального использования в домохозяйствах.

Выводы

Мировой рынок лизинга в 2019 году продемонстрировал небольшой рост, увеличившись по сравнению с 2018 годом на 5,85%. Уже теперь понятно, что 2020 год стал одним из самых бурных для всех мировых экономик из-за пандемии Covid-19. МВФ прогнозирует снижение темпов роста мировой экономики в 2020 году на -4,4%. В то время как весь мир боролся с последствиями Covid-19, китайская экономика выиграла от раннего сдерживания пандемии. Согласно данным Китайского Национального бюро статистики, экономика выросла на 4,9% за третий квартал 2020 года по сравнению с соответствующим кварталом предыдущего года. Ожидается, что Китай станет единственной крупной экономикой в мире, которая продемонстрирует рост в 2020 году.

ВЛИЯНИЕ COVID-19 НА ЛИЗИНГОВУЮ ИНДУСТРИЮ

Индустрия лизинга меняется по мере того, как влияние пандемии коронавируса меняет бизнес-ландшафт во всем мире. По мере изменения условий компании вынуждены постоянно адаптироваться. Лидеры бизнеса разных стран были вынуждены принимать решения, влияющие на все сферы деятельности. Лизинговые компании испытали значительное сокращение количества новых договоров, по причине закрытия на неопределенный срок точек розничных продаж из-за карантинных мер, введенных правительствами многих стран. Кроме этого, на государственном уровне были введены платежные каникулы по погашению лизинговых платежей.

Итак, как можно предотвратить долгосрочное воздействие пандемии Covid-19 на планируемые экономические показатели, связанные с лизинговым бизнесом, с точки зрения лизингодателя и лизингополучателя? Пандемия и изоляция усилили тенденции к цифровизации, поскольку многие компании, занимающиеся лизингом, вынуждены полностью перевести свои операции в онлайн-режим за короткий период времени. Большинство компаний продолжают предоставлять услуги и стараются поддерживать контакт с клиентами. При этом посещение офиса становится не обязательным, поскольку организована удаленная работа как с клиентами, так и с сотрудниками.

Движение в сторону цифровизации не новая концепция для отрасли. Становится более чем актуальным ускорение процесса цифро-

визации и систем искусственного интеллекта, чтобы иметь возможность адаптироваться к быстрым изменениям в бизнесе. Это может быть достигнуто путем внедрения программных пакетов лизинговых решений, способных поддерживать полностью цифровую сквозную обработку с автоматизированным процессом выдачи решений о кредитных рисках и автоматизированными процессами сопровождения сделки.

Параметры риска должны быть установлены с динамическими критериями, которые учитывают возможные шоки и автоматически адаптируются к различным ситуациям. Лизинговые компании должны предлагать своим клиентам привлекательные варианты самообслуживания, что позволит клиентам:

- попросить отложить некоторые лизинговые платежи;
- добавить новые варианты страхования;
- подписаться на новые виды услуг;
- автоматически продлить договор лизинга;
- запросить изменение лизинговых платежей в зависимости от ситуации;
- запросить досрочное прекращение договора.

Все эти действия выполняются с использованием новейших технологических надстроек, предлагаемых сегодня, таких как электронная подпись, электронная идентификация, чат-боты служб визуализации документов, с автоматизацией служб уведомления клиентов с помощью электронной почты / SMS, которые ускоряют обработку рабочих процессов.

28 мая 2020 года Совет по МСФО выдал разрешение на внесение изменений связанных с Covid-19 (поправка к МСФО (IFRS) 16). Проект был создан для оказания практической помощи лизингодателям и лизингополучателям в условиях пандемии Covid-19.

Стандарт МСФО (IFRS) 16.46 (a) требует уменьшить право пользования активом и признать в отчете о прибылях и убытках любую прибыль или убыток, возникающие в результате изменения договора лизинга, если изменение договора лизинга уменьшает или увеличивает объем лизинговых платежей.

Огромное количество изменений в договорах лизинга, включая изменения платежей в связи с пандемией Covid-19, повлияет на текущую стоимость активов (особенно в отношении недвижимости). Возникнет необходимость в увеличении частоты оценки активов, чтобы снизить риск уменьшения их стоимости.

Моделирование последствий Covid-19 будет очень сложной задачей. Компании должны сделать все возможное, чтобы определить

возможные последствия и скорректировать методы моделирования. Необходимо совершенствоваться в этом отношении, чтобы улучшить управление рисками и выработать предварительные версии решений возможных проблем. Это включает в себя внесение значительных изменений в текущую стратегию управления рисками с тем, чтобы компания всегда оставалась прибыльной и ограничить влияние ожидаемых кредитных убытков. Снижение влияния рисков достигается путем:

- добавления новых гарантий;
- добавления новых обязательных страховок;
- диверсификации по типам активов.

Лизинговая стратегия компании должна строиться на увеличении прибыли и минимизировании рисков. Организационные методы минимизации рисков:

- партнерские соглашения с финансовыми и лизинговыми компаниями для перераспределения рисков.
- секьюритизация, которую можно легко использовать в случае дефицита или недостатка ликвидности.

Партнерские соглашения с продавцами предметов лизинга, поставщиками ресурсов, страховыми компаниями с целью совместного увеличения доли рынка. Этим соглашениям могут сопутствовать:

- финансовые продукты: которые могут быть поддержаны этими соглашениями;
- договоры комиссии для получения долевого дохода от совместной деятельности;
- договоры с поставщиками о поставке продукции по сниженным ценам;
- внедрение формализованных договоров (поставки, кредитования, страхования), позволяющих полностью автоматизировать как можно больше процессов с использованием электронных контрактов, электронной подписи, интегрированной телефонии и др.;
- внедрение интегрированных модулей управления рисками, позволяющих в реальном времени рассчитывать степень риска и учитывать текущую ситуацию с помощью простых настроек;
- интеллектуальное моделирование рисков с использованием искусственного интеллекта для простого включения различных сценариев расчетов. В Европе такие программные пакеты существуют. Их не так много, но они доступны, и они постоянно приобретают все более богатые и мощные функции благодаря постоянным крупным инвестициям на протяжении многих лет.

В конечном счете, внедрение интеллектуальных программ по управлению рисками позволяет минимизировать негативное влияние COVID-19 и сделать так, чтобы лизинговые компании стали еще сильнее благодаря методам и инструментам, которые были внедрены для смягчения последствий кризиса.

Кредиторам также приходится переосмысливать свой подход к риску, поскольку воздействие коронавируса подорвало ценность кредитных историй даже у самых надежных клиентов. В условиях, когда доходы частично заморожены «платежными каникулами», компаниям придется изыскивать средства как для расчетов с кредиторами, так и для обеспечения денежных потоков. Лизингодателям придется быть готовым к потенциальной волне дефолтов, поскольку схемы государственной поддержки лизингополучателей подходят к концу. Все эти вызовы потребуют новаторского подхода с гораздо более широким использованием цифровых технологий, что потребует внедрения обширных учебных программ для того, чтобы персонал был подготовлен к новым способам ведения бизнеса. Клиентоориентированность будет ключевой областью повышенного внимания, поскольку технологии выводят персонализацию в финансировании активов на новый уровень.

Чтобы справиться с кризисом Covid-19, компании должны позаботиться о том, чтобы у них был подготовленный персонал. Люди и их навыки крайне важны, но они обязательно должны быть подкреплены эффективными процессами управления рисками. Огромное количество людей не привыкли работать удаленно, поскольку раньше в этом не было необходимости. Сейчас связь между руководством и персоналом должна быть лучше, чем когда-либо раньше. Уровень коммуникаций через компанию должен быть на таком уровне, чтобы каждый член коллектива чувствовал себя неотъемлемой частью целого. В то же время необходимо поддерживать уровень ИТ на высоком уровне. Инвестиции в ИТ требуют постоянных капиталовложений, для этого компании повышают маржинальный доход, как плату за риск в кризис.

Вопрос о внедрении во время кризиса искусственного интеллекта остается открытым. ИИ — это самообучающаяся система, которая использует исторические данные, но теперь, во время пандемии, исторические данные стали ненадежными. То, как компании работают сейчас, в корне изменит их работу в будущем. Сегодня система сопровождения договоров должна быть более гибкой. Модель «заключить договор и забыть» уходит в прошлое. Еще рано говорить об идеальной модели взаимоотношений с клиентами, она сейчас в стадии разработ-

ки. Бесспорным ключом к успеху являются инвестиции в цифровизацию. Уже сейчас компании стали намного лучше общаться в цифровом формате. Появляются новые навыки, которые позволяют эффективно использовать современные технологии. Безопасность данных — один из главных аспектов внедрения цифровых технологий.

Клиентоориентированность поможет стимулировать разработку новых лизинговых продуктов. Важно дать клиенту право выбора между традиционными и новыми финансовыми услугами. Первоначально, основная масса клиентов будет склоняться к традиционным услугам. Новые виды услуг вызывают много вопросов и непонимания. Например, что такое стоимость совместного владения? С точки зрения клиентов существует определенный страх и недоверие к новым лизинговым продуктам. В то же время, именно лизинговая отрасль может стать инструментом внедрения новых видов сервиса и новых подходов к управлению жизненным циклом актива. Предпочтения клиентов финансовой сферы всегда делились на две группы: на людей, которые являются сторонниками традиционных видов услуг, таких как финансовый лизинг и кредит и на людей, которые предпочитают цифровые технологии и новые виды финансовых услуг. Когда людям объясняешь, что такое совместное владение, они вроде понимают и поддерживают эту идею. Но, когда очередь доходит до практической реализации, — желающих остаются единицы. Основная масса клиентов не готова к совместному владению, люди должны привыкнуть к этому. Трудно изжить из себя психологию собственника.

Является ли будущее индустрии лизинга в управлении активами с помощью дополнительных услуг, или в чистом финансировании? Многие европейские лизингодатели совмещают услугу финансирования с комплексом дополнительных услуг, таких как страхование, техническое обслуживание и помощь на дороге.

Клиент ищет удобства и простоту, лизингодатель может позаботиться о 95% всех проблем. Важно расширять или сужать перечень услуг, в зависимости от потребностей. Выявление «болевых точек» клиента может открыть инновационные идеи для расширения перечня услуг. В конечном итоге отрасль может разделиться между чистыми лизингодателями и специализированными агрегаторами услуг. Вопрос в том, готовы ли клиенты платить больше за комплекс дополнительных услуг или они предпочитают чистую аренду. Большинство западных лизингодателей склоняется к тому, что надо расширять спектр дополнительных услуг потому, что на чистой аренде становится все труднее зарабатывать деньги.

В Диаграмме 8 приведены величины объема нового бизнеса компаний, участвующих в LEASEUROPE INDEX по кварталам в 2019–2020 годах. Из диаграммы видно, что объем нового бизнеса значительно просел во втором квартале 2020 года. Объем нового бизнеса лизингового рынка России, в первом полугодии 2020 года снизился к аналогичному периоду прошлого года на 22%. По данным анкетирования Рейтинговое агентство «Эксперт РА» за 9 месяцев 2020-го объем нового бизнеса составил 980 млрд рублей, что на 5% меньше аналогичного периода прошлого года. Из приведенных данных видно, что и европейский и российский рынок лизинга, имели снижение объемов нового бизнеса во втором квартале 2020 года, с последующим восстановлением в третьем квартале. Эксперты связывают это с имевшими место ограничениями из-за COVID-19.

Как известно, в Республике Беларусь не вводились жесткие ограничительные меры, связанные с антивирусными мероприятиями. Тем не менее происходит снижение объема нового бизнеса в первом и втором квартале 2020 года по сравнению с четвертым кварталом 2019 года.

Таблица 60. Величина лизингового портфеля и объема нового бизнеса лизинговых организаций, входящих в реестр Национального Банка Республики Беларусь по кварталам 2019 и 2020 годов

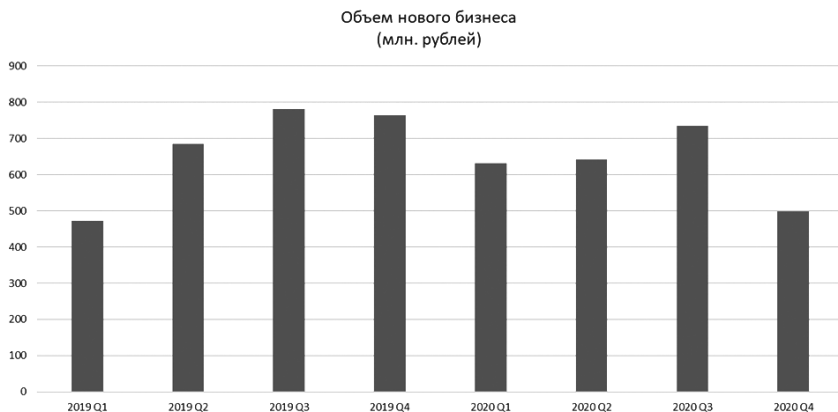
	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3	2020 Q4
Лизинговый портфель на конец квартала (млн. рублей)	4 265	4 446	4 738	5 134	5 703	5 812	6 318	6 212
Объем нового бизнеса (млн. рублей)	472	685	781	764	632	641	734	498 -32% к Q3

Таблица 61. Сравнительные величины лизинговых портфелей и объемов нового бизнеса компаний, входящих в реестр Национального Банка Республики Беларусь по кварталам 2019 и 2020 годов

	2020 Q1	2020 Q1 к 2019 Q4 (%)	2020 Q1 к 2019 Q1 (%)	2020 Q2	2020 Q2 к 2020 Q1 (%)	2020 Q2 к 2019 Q2 (%)	2020 Q3	2020 Q3 к 2020 Q2 (%)	2020 Q3 к 2019 Q3 (%)
Лизинговый портфель на конец квартала (млн. руб.)	5 703	+11,1	+33,7	5 812	+1,9	+30,7	6 318	+8,7	+33,3

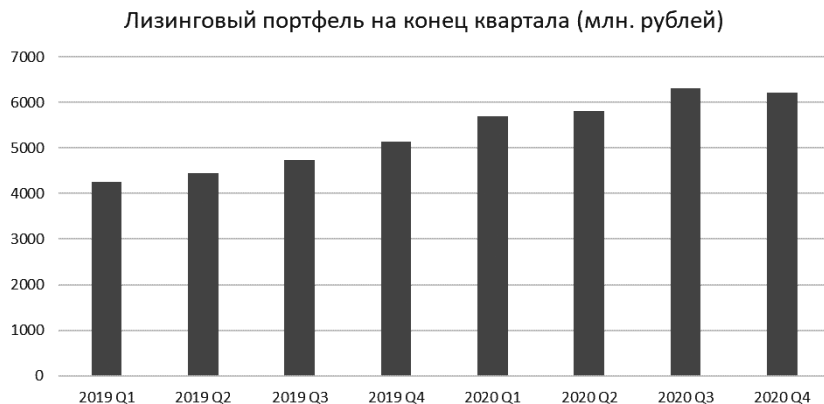
Объем нового бизнеса (млн. руб.)	632	-17,3	+14,8	641	+1,4	-6,4	734	+14,5	-6,0
-------------------------------------	-----	-------	-------	-----	------	------	-----	-------	------

Диаграмма 12. Величина объема нового бизнеса лизинговых организаций, входящих в реестр Национального Банка Республики Беларусь по кварталам 2019 и 2020 годов



Из диаграммы 12 видно, что в четвертом квартале 2020 года наблюдается падение объема нового бизнеса по отношению к третьему кварталу (-32%). Вероятнее всего свой отпечаток наложила вторая волна коронавируса и те политические процессы, которые происходят сейчас в Республике Беларусь.

Диаграмма 13. Лизинговый портфель организаций, входящих в реестр Национального Банка Республики Беларусь по кварталам 2019 и 2020 годов



Последствия COVID-19 по-разному проявились в разных отраслях экономики. Наиболее пострадала сфера туризма и смежные с ней отрасли: гостиницы, международные пассажирские перевозки, сфера развлечений и общественного питания. Люди меньше стали пользоваться общественным транспортом и отдают предпочтение индивидуальным средствам перемещения. Повышенным спросом пользуется аренда легковых автомобилей, электровелосипедов, электроскутеров.

МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ РЕЙТИНГА

В основу составления рейтинга положены следующие показатели:

— **Объем нового бизнеса** — совокупная стоимость предметов лизинга, переданных в отчетном году (без НДС);

— **Лизинговый портфель** — текущая сумма обязательств на конец года в соответствии с графиками лизинговых платежей по незавершенным в течение года лизинговым договорам, независимо от фактической оплаты (с НДС);

Все принятые для оценки показатели отражают количественные аспекты лизингового бизнеса, но обладают различной направленностью: объем нового бизнеса характеризует масштаб ведения лизинговой организацией бизнеса в отчетном периоде, по величине лизингового портфеля можно оценить перспективную устойчивость положения организации на рынке.

Вследствие неодинаковой значимости выбранных показателей для оценки места лизинговой организации на рынке в отчетном периоде показателям присваиваются следующие весовые значения:

1. Объем нового бизнеса — 600.
2. Лизинговый портфель — 400.

Для сведения указанных показателей в единую рейтинговую оценку, осуществляется их приведение к безразмерному виду путем шкалирования по следующей формуле:

$$k_i = \frac{a_i - a_{\min}}{a_{\max} - a_{\min}}$$

k_i — безразмерная оценка интересующего параметра для лизинговой организации с i -м порядковым номером;

a_i — значение интересующего показателя для лизинговой организации с i -м порядковым номером в величинах измерения данного показателя;

a_{max} — наибольшее значение интересующего показателя среди всех лизинговых организаций, вошедших в диапазон исследования;

a_{min} — наименьшее значение интересующего показателя среди всех лизинговых организаций, вошедших в диапазон исследования.

Таким образом, каждой организации присваиваются безразмерные оценки по каждому интересующему параметру в интервале от нуля (для организации, обладающей минимальным показателем из всего диапазона исследования) до единицы (для организации, обладающей максимальным показателем из всего диапазона исследования).

Присвоение рейтинговой оценки производится с применением следующей рейтинговой формулы:

$$R_i = k_{i1} \cdot 600 + k_{i2} \cdot 400$$

R_i — результирующая рейтинговая оценка для лизинговой организации с i -м порядковым номером;

k_{i1} — безразмерная оценка объема нового бизнеса для лизинговой организации с i -м порядковым номером;

k_{i2} — безразмерная оценка лизингового портфеля для лизинговой организации с i -м порядковым номером.

Таким образом, любая участвовавшая в рейтинге организация может набрать от нуля до тысячи баллов.

Параллельно с составлением общей рейтинговой таблицы по совокупным значениям показателей: объем нового бизнеса, лизинговый портфель — по виду деятельности в целом (включая инвестиционный лизинг (лизинговые операции с юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями) и потребительский лизинг (лизинговые операции с физическими лицами)) составляются рейтинговые таблицы отдельно для каждого из сегментов — инвестиционного и потребительского с использованием тех же показателей (но только для лизинговых операций соответствующего сегмента) и той же методики расчета результирующей рейтинговой оценки, что и при составлении общей рейтинговой таблицы.

Учитывая, что целью проведения рейтинговых исследований лизингового рынка является выявление характерных для него тенденций,

получение обобщающих данных по рынку в целом и ранжирование участников рэйтинга по параметрам, характерным именно для данного рынка в силу его специфических особенностей, при проведении исследований в дополнение к рейтингу лизинговых организаций был проведен ряд рэнкинговых сопоставлений по дополнительным параметрам, характеризующим и описывающим количественные и качественные параметры и результаты лизинговой деятельности, эффективность и финансовую устойчивость лизинговых организаций.

Для дополнительной оценки количественных параметров и эффективности лизинговой деятельности используются следующие показатели, расчет по которым осуществляется по виду деятельности в целом:

— **сумма новых договоров лизинга** — совокупная стоимость заключенных в течение года лизинговых договоров (с НДС) (также как и для трех основных показателей, использующихся для расчета результирующей рейтинговой оценки ранжирование участников рейтинга по данному показателю осуществляется как по виду деятельности в целом, так и отдельно по инвестиционному и потребительскому сегментам);

— **объем нового бизнеса (совокупная стоимость предметов лизинга, переданных лизингополучателям за отчетный период) по итогам 2020 года по договорам лизинга, заключенным вне рамок директивного кредитования и государственных программ финансирования** (Указ Президента Республики Беларусь № 146 от 02.04.2015 г., Постановление Совета министров Республики Беларусь от 01.02.2017 г. № 91, прочие);

— **темп роста бизнеса** — отношение лизингового портфеля на конец года к величине лизингового портфеля на начало года (только для участников рейтинга, работающих на рынке более 2-х лет;

— **темп роста объема нового бизнеса** — отношение объема нового бизнеса в анализируемом году к величине объема нового бизнеса в предшествующем (только для участников рейтинга, работающих на рынке более 2-х лет);

— **коэффициент рентабельности активов** — отношение прибыли к средней величине общих активов за отчетный год;

— **коэффициент рентабельности капитала** — отношение чистой прибыли к собственному капиталу;

Дополнительно проводится составление рэнкингов для выявления лидеров в конкретных сегментах рынка в части вида пред-

метов лизинга, (отдельно по инвестиционному и потребительскому сегментам).

Для оценки способности участников рейтинга сохранять устойчивые финансовые результаты и своевременно рассчитываться по своим обязательствам рассчитывается **взвешенный показатель финансовой устойчивости**. Расчет делается по виду деятельности в целом. В качестве оценочных параметров для его определения использовались:

— **Соотношение заемных и собственных средств (коэффициент финансового левериджа)** — определяется как отношение заемного капитала к собственному капиталу лизинговой организации на конец года.

— **Участие собственным капиталом в финансировании лизинговых проектов** — отражает устойчивость организации к возможным колебаниям финансового рынка. Определяется по доле собственных средств в общем объеме финансирования приобретения предметов лизинга в отчетном году и рассчитывается, как отношение суммы собственных средств, затраченных на приобретение предметов лизинга за год к общей сумме средств, затраченных на приобретение предметов лизинга за год (с НДС).

— **Доля просроченной задолженности** — определяется как отношение просроченной задолженности по лизинговым платежам к величине лизингового портфеля на конец года, увеличенного на сумму просроченной задолженности.

Методика расчета **взвешенного показателя финансовой устойчивости** соответствует методике расчета результирующей рейтинговой оценки для официального рейтинга лизинговых организаций.

Для расчета итоговой оценки показателям были присвоены следующие весовые значения:

1. Коэффициент финансового левериджа — 400.

2. Участие собственным капиталом в финансировании лизинговых проектов — 400.

3. Доля просроченной задолженности — 200.

Таким образом, каждая организация может набрать от нуля до тысячи баллов путем перевода значений по рассматриваемым параметрам в безразмерные величины от нуля до единицы и последующей корректировки на весовой коэффициент. Для дополнительной оценки финансовой устойчивости участников рейтинга проводится ранжирование по **величине чистых активов**.

Таблица 62.

УЧАСТНИКИ РЕЙТИНГА

№ п/п	Лизинговая организация	Организационно-правовая форма	Период работы на рынке	Количество работников	Регион	Членство в Ассоциации лизингодателей
1	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	ЗАО	11	28	г. Минск	
2	Автопромлизинг	ООО	18	12	г. Минск	
3	Агролизинг	ОАО	14	55	г. Минск	Член Ассоциации
4	Агрофинанс	ООО	12	9	г. Борисов	Член Ассоциации
5	Активлизинг	Группа компаний	17	73	г. Минск	Член Ассоциации
6	А-Лизинг	ООО	5	43	г. Минск	Кандидат
7	АСБ Лизинг	ООО	16	121	г. Минск	Член Ассоциации
8	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	ЗАО	27	25	г. Минск	Член Ассоциации
9	БелВЭБлизинг	ООО	3	8	г. Минск	Член Ассоциации
10	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	ООО	10	22	г. Минск	Член Ассоциации
11	ВТБ Лизинг	ООО	14	21	г. Минск	Член Ассоциации
12	Интеллект-Лизинг	ООО	16	16	г. Минск	Член Ассоциации
13	Лизинг-Ресурс	ООО	9	29	г. Минск	Кандидат
14	Лизинговая компания «Евротайм»	ООО	1	16	г. Минск	
15	Микро Лизинг	ИООО	11	71	г. Гомель	Член Ассоциации
16	МОГО Кредит	ООО	3	70	г. Минск	Кандидат
17	Новая лизинговая компания	ООО	3	7	г. Минск	Член Ассоциации
18	Открытая линия	ООО	13	31	г. Минск	Член Ассоциации
19	Подъемные технологии	ЧТУП	13	5	г. Минск	
20	ПриватЛизинг	ООО	6	103	г. Минск	Член Ассоциации
21	Промагролизинг	ОАО	20	174	г. Минск	Член Ассоциации
22	Райффайзен-Лизинг	СООО	15	54	г. Минск	Член Ассоциации
23	РЕСО-БелЛизинг	СООО	15	58	г. Минск	Член Ассоциации

№ п/п	Лизинговая организация	Организационно-правовая форма	Период работы на рынке	Количество работников	Регион	Членство в Ассоциации лизингодателей
24	Риетуму-Лизинг	ООО	19	43	г. Минск	Член Ассоциации
25	СберЛизинг	ЗАО	27	14	г. Минск	Член Ассоциации
26	Статус лизинг	ООО	7	8	г. Минск	
27	Финпрофит	ООО	10	12	г. Минск	

ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ НОРМАТИВНЫХ ПРАВОВЫХ АКТОВ, РЕГУЛИРУЮЩИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ЛИЗИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

I. НОРМАТИВНЫЕ ПРАВОВЫЕ АКТЫ В СФЕРЕ ВНУТРИРЕСПУБЛИКАНСКОГО ЛИЗИНГА

1. Общие нормативные правовые акты:

1.1. Указ Президента Республики Беларусь от 25.02.2014 N 99 «О вопросах регулирования лизинговой деятельности».

1.2. Гражданский кодекс Республики Беларусь (Параграф 6 «Финансовая аренда (лизинг)» главы 34).

1.3. Указ Президента Республики Беларусь от 06.04.2017 № 109 «Об изменении Указов Президента Республики Беларусь по вопросам лизинговой деятельности».

1.4. Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 18.08.2014 № 526 (утвердило Правила осуществления лизинговой деятельности).

1.5. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 22 января 2016 г. № 48 «О внесении дополнений в постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г. № 1672».

1.6. Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 30.06.2014 № 423 «Об установлении форм заявления и свидетельства о включении в реестр лизинговых организаций и утверждении Инструкции о порядке создания и ведения реестра лизинговых организаций».

1.7. Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 01.08.2014 № 495 (утвердило Инструкцию об объеме и по-

рядке раскрытия информации о лизинговой деятельности и финансовом состоянии лизинговых организаций, включенных в реестр лизинговых организаций).

1.8. Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 29.08.2014 № 552 «Об утверждении Инструкции об объеме и содержании отчетности и информации лизинговой организации, включенной в реестр лизинговых организаций, иностранной организации, осуществляющей лизинговую деятельность в Республике Беларусь через постоянное представительство, сроках и порядке их составления и представления в Национальный банк Республики Беларусь и установлении форм отчетности и информации».

1.9. Указ Президента Республики Беларусь от 25.12.2014 № 615 «О внесении изменений и дополнений в указы Президента Республики Беларусь» (внес изменения и дополнения в Устав Национального банка Республики Беларусь, утвержденный Указом Президента Республики Беларусь от 13.06.2001 № 320).

1.10. Закон Республики Беларусь от 30.06.2014 № 165-З «О мерах по предотвращению легализации доходов, полученных преступным путем, финансирования террористической деятельности и финансирования распространения оружия массового поражения».

1.11. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 24.12.2014 № 1249 «Об установлении общих требований к правилам внутреннего контроля».

1.12. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 16.03.2006 № 367 «Об утверждении формы специального формуляра регистрации финансовой операции, подлежащей особому контролю, и Инструкции о порядке заполнения, передачи, регистрации, учета и хранения специальных формуляров регистрации финансовых операций, подлежащих особому контролю».

1.13. Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 19 сентября 2016 г. № 494 «Об утверждении Инструкции о требованиях к правилам внутреннего контроля организаций, осуществляющих финансовые операции, в сфере предотвращения легализации доходов, полученных преступным путем, финансирования террористической деятельности и финансирования распространения оружия массового поражения»».

1.14. Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 17.12.2014 № 783 (утвердило Рекомендации для банков, небанковских кредитно-финансовых организаций, открытого акцио-

нерного общества «Банк развития Республики Беларусь», лизинговых организаций по управлению рисками, связанными с легализацией доходов, полученных преступным путем, финансированием террористической деятельности и финансированием распространения оружия массового поражения).

1.15. Указ Президента Республики Беларусь от 01.10.2013 г. № 450 «О некоторых вопросах реализации транспортных средств на условиях финансовой аренды (лизинга)».

1.16. Указ Президента Республики Беларусь от 02.04.2015 № 146 «О финансировании в 2015 году закупки современной техники и оборудования».

1.17. Закон Республики Беларусь от 10 ноября 2008 года «О кредитных историях»

2. Нормативные правовые акты, регулирующие вопросы бухгалтерского и налогового учета

2.1. Налоговый кодекс Республики Беларусь.

2.2. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 30.11.2018г. № 73 «Об утверждении Национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности «Финансовая аренда (лизинг)» и признании утратившими силу некоторых постановлений Министерства финансов Республики Беларусь».

2.3. Постановление Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства архитектуры и строительства Республики Беларусь от 27.02.2009 № 37/18/6 (утвердило Инструкцию о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов).

II. НОРМАТИВНЫЕ ПРАВОВЫЕ АКТЫ, РЕГУЛИРУЮЩИЕ ПРАВООТНОШЕНИЯ ПО МЕЖДУНАРОДНОМУ ЛИЗИНГУ

1. Конвенция Международного института унификации частного права «О международном финансовом лизинге» от 28.05.1988 (Конвенция УНИДРУА).

2. Конвенция о межгосударственном лизинге от 25.11.1998.

3. Соглашение о создании благоприятных правовых, экономических и организационных условий для расширения лизинговой деятельности в Содружестве Независимых Государств от 12.10.2005.

4. Указ Президента Республики Беларусь от 14.01.2019 г. № 16 «О развитии международного лизинга».

5. Постановление Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 30.04.2009 № 548/8 «О некоторых вопросах прекращения обязательств по внешнеторговым операциям при экспорте и внешнеторговым договорам при выкупе предмета лизинга».

ОАО «Промагролизинг»



СООО «ВТБ Лизинг»



ООО «АСБ Лизинг»



СООО «Райффайзен-Лизинг»



ООО «ПриватЛизинг»



ОАО «Агролизинг»



ООО «А-Лизинг»



ООО «Лизинг-Ресурс»



ИООО «Микро Лизинг»



ООО «МОГО Кредит»



ЗАО «СберЛизинг»

ООО «Лизинговая компания
«Евротайм»»



ОАО «Промагролизинг» работает на рынке лизинговых услуг Республики Беларусь в течение 20 лет.

За минувшие годы ОАО «Промагролизинг» прошло долгий путь своего развития и становления. Накопленный опыт, профессионализм и стремление к реализации целей позволили Обществу стать лидером среди белорусских лизинговых компаний.

По итогам рейтинга Ассоциации лизингодателей Беларуси начиная с 2015 года Общество является лидером по совокупным показателям лизинговых организаций, таким как лизинговый портфель, новый бизнес, объем начисленных за год лизинговых платежей, а также в следующих сегментах: «Инвестиционный лизинг», «Машины и оборудование», «Транспортные средства», «Грузовой автотранспорт» и «Договоры международного лизинга».

За 20 лет работы на рынке лизинговых услуг ОАО «Промагролизинг» передало более 60 000 единиц техники и оборудования на сумму свыше 2,6 млрд. долл. США без НДС (в эквиваленте).

Обществом в 2020 году совместно с ведущими белорусскими заводами-изготовителями ОАО «МАЗ», ОАО «МТЗ» и ОАО «МЗКТ» разработан новый лизинговый продукт «Деловое решение», который обеспечивает переоснащение современной техникой и оборудованием предприятия и организации Республики Беларусь.



Промагролизинг

ГРУППА БАНКА РАЗВИТИЯ

Одной из задач ОАО «Промагролизинг» является увеличение экспортных поставок белорусской техники. Компания имеет собственные дочерние предприятия за рубежом, в частности, в Российской Федерации и Украине.

За 2016-2020 гг. ОАО «Промагролизинг» с участием дочерних предприятий на условиях лизинга и по внешнеторговым контрактам поставило на зарубежные рынки свыше 20,9 тыс. единиц техники и оборудования на сумму около 400 млн. долл. США таких производителей, как ОАО «МАЗ», ОАО «Гомсельмаш», ОАО «АМКОДОР», ОАО «Бобруйскагромаш», ОАО «МТЗ», ОАО «Белкоммунмаш» и др. Покупателями белорусской техники стали российские, казахские, украинские, узбекские, литовские, таджикские, молдавские и другие организации.

В дальнейшем ОАО «Промагролизинг» продолжит совместно с ОАО «Банк развития Республики Беларусь» развивать приоритетные направления белорусской экономики, реализуя крупные экономические и социальные проекты, а также расширяя и оптимизируя линейку лизинговых услуг в соответствии с растущими потребностями рынка.

+375 17 334 34 35
+375 17 335 24 31 (факс)
info@pal.by
pal.by


20 лет
РАЗВИВАЯ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ЛИЗИНГ

- ◆ КРУПНЕЙШИЙ СИСТЕМООБРАЗУЮЩИЙ
БАНКОВСКИЙ ХОЛДИНГ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ
- ◆ ОБШИРНАЯ ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ СЕТЬ
- ◆ ЛИДИРУЮЩИЕ ПОЗИЦИИ ПО ОСНОВНЫМ
БИЗНЕС-НАПРАВЛЕНИЯМ
- ◆ СОЦИАЛЬНО НАПРАВЛЕННЫЙ БАНК

ВСЕГДА РЯДОМ!



УЧАСТНИКИ БАНКОВСКОГО ХОЛДИНГА

ООО «АСБ Лизинг»

www.asbleasing.by

ООО «АСБ РусЛизинг»

www.asbleasing.by

УП «АСБ Консалт»

www.asbconsult.by



АСБ ЛИЗИНГ

ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ ОАО «АСБ БЕЛАРУСБАНК»

- ◆ **ВЕДУЩАЯ УНИВЕРСАЛЬНАЯ ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ**
- ◆ **ЗАНИМАЕТ ЛИДИРУЮЩИЕ ПОЗИЦИИ В СЕКТОРЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО И ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО ЛИЗИНГА**
- ◆ **РАЗВИТАЯ СЕТЬ РЕГИОНАЛЬНЫХ ПРЕДСТАВИТЕЛЕЙ В 12 ГОРОДАХ РЕСПУБЛИКИ**

**МЫ РАДЫ СОДЕЙСТВОВАТЬ
ВАШЕМУ УСПЕХУ!**



**Лизинг для юридических
лиц и индивидуальных
предпринимателей**



**Лизинг для
физических лиц**



**Международный,
экспортный
лизинг**

УП «АСБ БРОКЕР»

www.asbbroker.by

УП «АСБ Санаторий Спутник»

www.sansputnik.by

УП «АСБ Санаторий Солнечный»

www.solnechny.by

ЭФФЕКТИВНОЕ РЕШЕНИЕ МАСШТАБНЫХ ЗАДАЧ



**Финансовая надежность
и стабильность на рынке лизинга**

**IV ЕВРАЗИЙСКАЯ ПРЕМИЯ
LEADER LEASING STAR AWARDS 2020**



**Лизинговая сделка года
в автомобильном лизинге**

**НАЦИОНАЛЬНАЯ ПРЕМИЯ
«ЛИЗИНГОВАЯ СДЕЛКА 2020»**

- Лизинговые сделки любой сложности
- Индивидуальные условия
- Работа со всеми сегментами B2B



ТОП **2**

В сегменте спецтехники*



ТОП **3**

В сегменте легковых авто
по объему портфеля*

vtb-leasing.by

CAR4YOU.BY



Онлайн-каталог

новых автомобилей с финансированием



**Райффайзен
ЛИЗИНГ**

Более **3000** авто в наличии
Финансирование покупки
Экспертный подбор авто



СберЛизинг

с 1994 года



Tel. +375 (17) 388 44 93



e-mail: info@sberleasing.by



www.sberleasing.by









агролизинг

лизинговая компания ОАО «Белагропромбанк»

ОАО «Агролизинг» - дочернее предприятие ОАО «Белагропромбанк»

- ✓ с 2006 года на рынке
- ✓ одна из ведущих компаний на рынке лизинговых услуг в Республике Беларусь
- ✓ лидер рынка в сегменте «Инвестиционный лизинг» - «Здания и сооружения» в 2019 году*
- ✓ универсальная лизинговая компания:
 - работа во всех отраслях экономики с юридическими лицами;
 - предоставление лизинговых услуг физическим лицам.

Направления деятельности:

-  лизинг спецтехники и оборудования;
-  лизинг транспортных средств;
-  лизинг сельскохозяйственной техники;
-  лизинг жилой и коммерческой недвижимости;

ПАРТНЕР
СЗАО «БелДжи»
 **GEELY**

*согласно рейтинга Ассоциации лизингодателей Беларуси.



www.agroleasing.by

**ПРОСТО
БЫСТРО
УДОБНО**



А-Лизинг

**легковых автомобилей и коммерческого транспорта
до 3,5 тонн**

ПРОСТО

- минимальный пакет документов, для физических лиц – только паспорт.

БЫСТРО

- 1 час – срок рассмотрения заявки;
- 1 день – срок осуществления сделки с автомобилем на складе.

УДОБНО

- собственный центр урегулирования страхового случая – переговоры со страховой берет на себя;
- замена автомобиля на новый на любом сроке договора лизинга;
- оплата платежей в один клик через мобильное приложение InSync.

+375 44 701 70 70

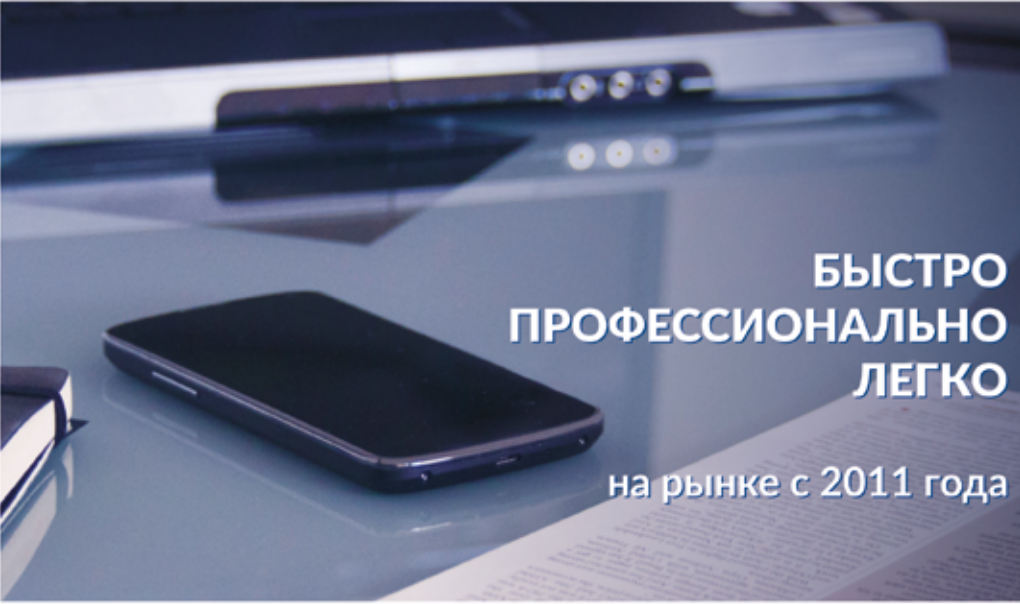
ООО «А-Лизинг», УНП 192629759

A
ЛИЗИНГ



ЛИЗИНГ РЕСУРС

ЛИЗИНГ
для ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ и ИП



БЫСТРО
ПРОФЕССИОНАЛЬНО
ЛЕГКО

на рынке с 2011 года

ИНДИВИДУАЛЬНЫЙ
ПОДХОД К КЛИЕНТУ

ООО «Лизинг-Ресурс»
+37529 1 610 610
+37517 394 30 05
www.lir.by



Финансовый лизинг для физических лиц, юридических лиц и ИП

ФИНАНСИРУЕМ:

Спецтехнику, оборудование, легковой и грузовой автотранспорт, мототехнику, коммерческую недвижимость, водный транспорт

ПОЧЕМУ МЫ:

Скорость

Решение по сделке за 1 день

Гибкость

Индивидуальный график платежей, в том числе с учётом сезонности

Надёжность

Гарантия оказания качественных услуг и конфиденциальности информации

ИООО «Микро Лизинг», УНП 490849929

Микро  Лизинг

 +375 29 323 77 00

 mikro-leasing.by


того

ЛИЗИНГ ПОДДЕРЖАННЫХ АВТОМОБИЛЕЙ



Евротайм

ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ



ОПЫТ
КАЧЕСТВО
СКОРОСТЬ

Научно-популярное издание

Шиманович Сергей Владимирович,
Цыбулько Александр Иванович

**БЕЛОРУССКИЙ РЫНОК ЛИЗИНГА.
ОБЗОР 2020 г.**

Ответственный за выпуск С.В. Шиманович
Компьютерная верстка М.В. Сергеева

Подписано к печати 22.03.2021
Формат 60x84/16. Печать офсетная. Бумага офсетная.
Уч. изд. л. 8,5. Усл. печ. л. 9,3
Тираж 500 экз. Зак. №

УП «Энциклопедикс»
Свидетельство о государственной регистрации издателя, изготовителя, распространителя
печатной продукции от 3 апреля 2014 года № 1/266
220050, Минск, ул. К. Маркса 15, 203А
тел./факс 328-45-39 E-mail: encyclopedia@tut.by, www:who-is-who.by

Отпечатано в Унитарном предприятии «Типография ФПБ».
Свидетельство о государственной регистрации издателя, изготовителя,
распространителя печатных изданий № 2/18 от 26.11.2013 г.
Пл. Свободы, 23, 220030, г. Минск. Тел. (017) 347-03-00.

Любое тиражирование и использование в печатных публикациях и интернете материалов,
размещенных в настоящем издании или полученных из него, допускается только с письмен-
ного согласия Ассоциации лизингодателей, и с обязательной ссылкой на данное издание.