

Ассоциация лизингодателей

С.В. Шиманович, А.И. Цыбулько

**БЕЛОРУССКИЙ РЫНОК
ЛИЗИНГА.
ОБЗОР 2019 г.**

Минск
Энциклопедикс
2020

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.

Ш61 **Шиманович С.В.**
Белорусский рынок лизинга. Обзор 2019 г./ С.В. Шиманович,
А.И. Цыбулько. — Минск: УП «Энциклопедикс», 2020. — 106 с.
ISBN 978-985-7247-01-1.

По состоянию на 31.12.2019 г. лизинговые операции в Республике Беларусь осуществляли 108 специализированных лизинговых организаций и 14 банков. Ассоциацией лизингодателей Республики Беларусь при поддержке Национального банка Республики Беларусь было проведено исследование данного рынка по результатам деятельности в 2019 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 65.262.1(4Бел)

ISBN 978-985-7247-01-1

© Шиманович С.В., Цыбулько А.И., 2020
© Оформление УП «Энциклопедикс», 2020

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
СОВОКУПНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ УЧАСТНИКОВ РЕЙТИНГА (по инвестиционному и потребительскому сегментам.....)	4
РЕЙТИНГ ЛИЗИНГОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ	10
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ЛИЗИНГ	10
Оценка количественных результатов деятельности лизинговых организаций, осуществлявших деятельность в сегменте инвестиционного лизинга.....	12
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ ЛИЗИНГ	20
Оценка количественных результатов деятельности лизинговых организаций, осуществлявших деятельность в сегменте потребительского лизинга.....	22
ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ОЦЕНКА КОЛИЧЕСТВЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ЛИЗИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	26
ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ЛИЗИНГОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.....	35
ОЦЕНКА ЛИЗИНГОВЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ СВОЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	42
АССОЦИАЦИЯ ЛИЗИНГОДАТЕЛЕЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ	44
Состав Ассоциации лизингодателей.....	44
РЕЗУЛЬТАТЫ РАБОТЫ ЛИЗИНГОВОЙ ОТРАСЛИ БЕЛАРУСИ ПО ИТОГАМ 2019 г.	47
МИРОВОЙ РЫНОК ЛИЗИНГА.....	57
Исследовательские программы Leaseurope.....	63
Уровень проникновения лизинга.....	95
Методика вывода данных.....	96
МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ РЕЙТИНГА.....	98
УЧАСТНИКИ РЕЙТИНГА	102
ПЕРЕЧЕНЬ НОРМАТИВНЫХ ПРАВОВЫХ АКТОВ, РЕГУЛИРУЮЩИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ЛИЗИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	103

ВВЕДЕНИЕ

Настоящее издание обобщает и анализирует результаты работы лизинговой отрасли Беларуси по итогам 2019 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 кодексом Республики Беларусь, иным законодательством с учетом требований, установленных Указом № 99, без включения в реестр.

По состоянию на 31.12.2019 г. в реестр лизинговых организаций Национальным банком было включено 108 предприятий.

В рейтинговых исследованиях по итогам 2019 года приняло участие 27 лизинговых организаций, включая группы компаний. Полный список участников рейтинга представлен в табл. 49.

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 2019 г. 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 94,15 % объема лизингового портфеля и 91,2 % объема нового бизнеса 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. Сводные показатели лизинговых организаций – участников рейтинга по итогам 2019 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, %	Объем начисленных за год лизинговых платежей, рублей	Доля в общем объеме, %	Результующая оценка
1	Проматролизинг	724309721	29,392	1842545519	38,124	382510333	16,365	1000,00
2	АСБ Лизинг	269954843	10,955	578141687	11,962	307210367	13,143	440,67
3	Райффайзен-Лизинг	206731648	8,389	475586796	9,840	262865274	11,246	357,01
4	ВТБ Лизинг	172966710	7,019	370998440	7,676	125929276	5,388	244,78
5	ПриватЛизинг	163527555	6,636	166304863	3,441	199515943	8,536	243,55
6	Активлизинг	127355312	5,168	204354506	4,228	156517181	6,696	202,19
7	РЕСО-БелЛизинг	130194154	5,283	147601355	3,054	120405986	5,151	175,95
8	Риетуму Лизинг	71910128	2,918	117802455	2,437	119787541	5,125	130,51
9	А-Лизинг	89871645	3,647	112731279	2,333	90694321	3,880	126,82
10	Микро Лизинг	83328059	3,381	113749205	2,354	88452508	3,784	121,29
11	Агролизинг	57084199	2,316	185126125	3,830	95012162	4,065	118,23
12	БелВЭБлизинг	64549773	2,619	136604729	2,827	17106853	0,732	74,59
13	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	41696515	1,692	36849352	0,762	52423267	2,243	61,09
14	Лизинг-Ресурс	38744362	1,572	49703207	1,028	46917861	2,007	58,26
15	СберЛизинг	24966853	1,013	29925678	0,619	64775922	2,771	54,89
16	Открытая линия	28761357	1,167	50199079	1,039	45962430	1,966	50,94

17	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	34434221	1,397	59198790	1,225	33169422	1,419	49,61
18	МОГО Кредит	38231783	1,551	60813335	1,258	19452068	0,832	45,30
19	Интеллект-Лизинг	30914219	1,254	21549774	0,446	39390366	1,685	44,31
20	Агрофинанс	26989218	1,095	19869193	0,411	27059633	1,158	34,86
21	Автопромлизинг	10563301	0,429	14907002	0,308	10566408	0,452	14,04
22	БНБ-Лизинг	10468025	0,425	14632201	0,303	8613157	0,368	12,91
23	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	4636991	0,188	10035936	0,208	7774478	0,333	7,69
24	Финпрофит	4990177	0,203	4397582	0,091	5394930	0,231	5,77
25	Подъемные технологии	3763950	0,153	5090511	0,105	5785905	0,248	5,24
26	Статус лизинг	2797132	0,114	3676133	0,076	2651432	0,113	2,70
27	Новая лизинговая компания	532218	0,022	580289	0,012	1455916	0,062	0
Итого		2464274069	100	4832975021	100	2337400940	100	

Распределение участников рейтинга по регионам Беларуси выглядит следующим образом:

г. Гомель – 1;

Минская область – 1;

г. Минск – 25.

Видно, что лизинговые организации преимущественно расположены в г. Минске.

Из организаций, принявших участие в рейтинге, 18 организаций работают на рынке 10 и более лет, 10 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 29,39% 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 2019 года явными лидерами рынка являются три организации: Промагролизинг, АСБ Лизинг и Райффайзен-Лизинг.

Индекс концентрации для трех крупнейших компаний рынка:

$$CR3 = 29,39 \% + 10,95 \% + 8,39 \% = 48,73 \%$$

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.

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 $HHI=1263,03$. Это говорит о том, что рынок лизинга Республики Беларусь относится к умеренноконцентрированным. Отметим, что и по индексу концентрации и по индексу Херфиндаля-Хиршмана рынок лизинга Республики Беларусь практически не изменился по сравнению с 2019 годом.

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 2019 г. (инвестиционный лизинг)*

№ п/п	Наименование организации	Объем нового бизнеса, рублей	Доля в общем объеме, %	Лизинговый портфель, рублей	Доля в общем объеме, %	Объем начисленных за год лизинговых платежей, рублей	Доля в общем объеме, %	Результующая оценка
1	Проматролизинг	724309721	36,335	1842544385	44,877	382436006	20,525	1000,00
2	АСБ Лизинг	226444516	11,360	480936196	11,714	279324411	14,991	380,70
3	Райффайзен-Лизинг	164974803	8,276	362948082	8,840	239424620	12,850	298,19
4	ВТБ Лизинг	172966710	8,677	370998440	9,036	125929276	6,759	245,66
5	РЕСО-БелЛизинг	123088530	6,175	140108213	3,412	114631252	6,152	167,73
6	Активлизинг	74004916	3,712	106201399	2,587	103234647	5,541	122,37
7	Агролизинг	45844827	2,300	170037397	4,141	88231022	4,735	105,47
8	Риетуму Лизинг	41996851	2,107	77555797	1,889	72330623	3,882	79,44
9	Микро Лизинг	52163035	2,617	69433240	1,691	58002643	3,113	77,65
10	БелВЭБлизинг	64549773	3,238	136604729	3,327	17106853	0,918	75,75
11	А-Лизинг	50787424	2,548	44937784	1,095	43215682	2,319	64,98

12	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	41696515	2,092	36849352	0,898	52423267	2,814	62,20
13	Лизинг-Ресурс	38744362	1,944	49703207	1,211	46917861	2,518	59,37
14	СберЛизинг	24966853	1,252	29925678	0,729	64775922	3,477	55,98
15	Открытая линия	28761357	1,443	50199079	1,223	45962430	2,467	52,06
16	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	31430492	1,577	54928329	1,338	31324606	1,681	47,02
17	Интеллект-Лизинг	29550924	1,482	16538034	0,403	36091651	1,937	41,97
18	Агрофинанс	26989218	1,354	19869193	0,484	27059633	1,452	36,02
19	БНБ-Лизинг	10093007	0,506	14473728	0,353	8292627	0,445	13,66
20	Автопромлизинг	8441702	0,423	12623811	0,307	8524407	0,458	12,34
21	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	4184239	0,210	9390999	0,229	6760162	0,363	7,95
22	Подъемные технологии	3686002	0,185	5011356	0,122	5705779	0,306	6,34
23	Статус лизинг	1970048	0,099	2446645	0,060	2046621	0,110	2,83
24	Финпрофит	1251282	0,063	1011608	0,025	2066166	0,111	2,11
25	Новая лизинговая компания	521511	0,026	497267	0,012	1383582	0,074	1,16
26	ПриватЛизинг	0	0,000	0	0,000	39056	0,002	0
Итого		1993418618	100	4105773948	100	1863240805	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 компания, 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	1015134559
2	АСБ Лизинг	338342898
3	Райффайзен-Лизинг	220070766
4	РЕСО-БелЛизинг	177566018
5	ВТБ Лизинг	168318105
6	Активлизинг	109499540
7	БелВЭБлизинг	97387529
8	Микро Лизинг	79857478
9	А-Лизинг	71568715
10	Агролизинг	69400332
11	Риетуму Лизинг	58920854
12	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	58362223
13	Лизинг-Ресурс	56449587
14	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	44812993
15	Открытая линия	43089524
16	Интеллект-Лизинг	38957039
17	Агрофинанс	35765940
18	СберЛизинг	32580642
19	Автопромлизинг	19107013

20	БНБ-Лизинг	14307094
21	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	6521758
22	Подъемные технологии	5202505
23	Статус лизинг	3003128
24	Финпрофит	1457421
25	Новая лизинговая компания	722883
Итого		2766406544

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	13	43725512	119	367441	2,19
Машины и оборудование	22	786555228	30669	25647	39,46
Транспортные средства, в т.ч.	25	1145359127	13264	86351	57,46
Железнодорожный транспорт	4	383152591	2197	174398	19,22
Легковой автотранспорт	23	335267288	6944	48282	16,82
Грузовой автотранспорт	21	285858215	3370	84824	14,34
Другие виды транспортных средств	13	141081033	753	187359	7,08
Иные предметы лизинга	12	17778751	3282	5417	0,89
Итого		1993418618	47334		

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	18818232	54	348486	11,41
2	Агролизинг	10863798	7	1551971	23,70
3	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	3778960	3	1259653	12,02
4	Промагролизинг	2636833	2	1318417	0,36
5	РЕСО-БелЛизинг	2278764	5	455753	1,85
6	Автопромлизинг	1631977	17	95999	19,33
7	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	1309077	12	109090	31,29
8	Активлизинг	925483	4	231371	1,25
9	Лизинг-Ресурс	883333	4	220833	2,28
10	Микро Лизинг	467475	7	66782	0,90
11	Внешнеэкономическая лизинговая компания	86104	1	86104	0,21
12	БНБ-Лизинг	31476	1	31476	0,31
13	Финпрофит	14000	2	7000	1,12
Итого		43725512	119		

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	478258765	5415	88321	66,03
2	АСБ Лизинг	90607934	4222	21461	40,01
3	Лизинг-Ресурс	30000196	422	71091	77,43
4	Открытая линия	26934050	355	75871	93,65
5	Агролизинг	25684283	1554	16528	56,02
6	Внешнеэкономическая лизинговая компания	23839305	61	390808	57,17
7	Райффайзен-Лизинг	19626530	15209	1290	11,90
8	Агрофинанс	16404658	111	147790	60,78
9	РЕСО-БелЛизинг	15931716	208	76595	12,94
10	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	15513225	749	20712	49,36

11	СберЛизинг	14903697	205	72701	59,69
12	Микро Лизинг	13249666	1630	8129	25,40
13	Активлизинг	4994400	110	45404	6,75
14	БНБ-Лизинг	2776251	59	47055	27,51
15	Автопромлизинг	2602848	54	48201	30,83
16	Подъемные технологии	2241106	72	31126	60,80
17	Интеллект-Лизинг	1034494	18	57472	3,50
18	Риетуму Лизинг	724156	10	72416	1,72
19	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	519460	69	7528	12,41
20	Новая лизинговая компания	357698	104	3439	68,59
21	Финпрофит	220865	17	12992	17,65
22	Статус лизинг	129925	15	8662	6,60
Итого		786555228	30669		

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	Промагролизинг	243414123	1754	138777	33,61
2	ВТБ Лизинг	172966710	1555	111233	100,00
3	АСБ Лизинг	133149204	616	216151	58,80
4	Райффайзен-Лизинг	126530041	1316	96147	76,70
5	РЕСО-БелЛизинг	104827739	2151	48734	85,16
6	Активлизинг	68085033	1508	45149	92,00
7	БелВЭБлизинг	64549773	110	586816	100,00
8	А-Лизинг	50787424	818	62087	100,00
9	Риетуму Лизинг	41272695	487	84749	98,28
10	Микро Лизинг	38445894	1195	32172	73,70
11	Интеллект-Лизинг	28516430	826	34524	96,50
12	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	12132072	111	109298	38,60
13	Агрофинанс	10584560	26	407098	39,22
14	СберЛизинг	9670447	122	79266	38,73
15	Агролизинг	7647789	131	58380	16,68
16	Лизинг-Ресурс	7587824	83	91420	19,58
17	БНБ-Лизинг	7285280	168	43365	72,18
18	Внешнеэкономическая лизинговая компания	5370303	50	107406	12,88

19	Автопромлизинг	4195471	80	52443	49,70
20	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	2111814	54	39108	50,47
21	Открытая линия	1827307	30	60910	6,35
22	Статус лизинг	1787398	25	71496	90,73
23	Подъемные технологии	1444896	33	43785	39,20
24	Финпрофит	1008852	10	100885	80,63
25	Новая лизинговая компания	160048	5	32010	30,69
Итого		1145359127	13264		

Таблица 8. 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	ВТБ Лизинг	165997324	1440	115276	95,97
2	АСБ Лизинг	100340445	137	732412	44,31
3	БелВЭБлизинг	64549773	110	586816	100,00
4	Промагролизинг	52265049	510	102480	7,22
Итого		383152591	2197		

Таблица 9. 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	72281349	1605	45035	58,72
2	Активлизинг	61392600	1416	43356	82,96
3	Райффайзен-Лизинг	57548431	753	76426	34,88
4	А-Лизинг	50787424	818	62087	100,00
5	Микро Лизинг	28801157	909	31684	55,21
6	Риетуму Лизинг	18076914	277	65260	43,04
7	АСБ Лизинг	9553854	210	45495	4,22
8	Интеллект-Лизинг	8631637	359	24044	29,21

9	БНБ-Лизинг	6746844	160	42168	66,85
10	СберЛизинг	4886454	83	58873	19,57
11	Агролизинг	4814789	103	46746	10,50
12	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	2640817	40	66020	8,40
13	Автопромлизинг	1900095	59	32205	22,51
14	Статус лизинг	1787398	25	71496	90,73
15	Лизинг-Ресурс	1419704	29	48955	3,66
16	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	1135009	34	33383	27,13
17	Промагролизинг	1006439	27	37276	0,14
18	Внешнеэкономическая лизинговая компания	574509	8	71814	1,38
19	Открытая линия	488332	6	81389	1,70
20	Агрофинанс	339788	6	56631	1,26
21	Подъемные технологии	180816	7	25831	4,91
22	Новая лизинговая компания	160048	5	32010	30,69
23	Финпрофит	112880	5	22576	9,02
Итого		335267288	6944		

Таблица 10. 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	76987184	783	98323	10,63
2	Райффайзен-Лизинг	62587774	518	120826	37,94
3	РиетумуЛизинг	22552728	202	111647	53,70
4	РЕСО-БелЛизинг	21944646	392	55981	17,83
5	Интеллект-Лизинг	19650411	460	42718	66,50
6	АСБ Лизинг	16301454	195	83597	7,20
7	Агрофинанс	10244772	20	512239	37,96
8	Микро Лизинг	9644737	286	33723	18,49
9	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	9162149	66	138820	29,15
10	Активлизинг	6692433	92	72744	9,04

11	ВТБ Лизинг	6969386	115	60603	4,03
12	Лизинг-Ресурс	6168120	54	114224	15,92
13	СберЛизинг	4783993	39	122666	19,16
14	Внешнеэкономическая лизинговая компания	3999132	36	111087	9,59
15	Автопромлизинг	2212376	20	110619	26,21
16	Агролизинг	1395656	13	107358	3,04
17	Открытая линия	1201223	22	54601	4,18
18	Подъемные технологии	991370	25	39655	26,90
19	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	934263	19	49172	22,33
20	Финпрофит	895972	5	179194	71,60
21	БНБ-Лизинг	538436	8	67305	5,33
Итого		285858215	3370		

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	113155451	434	260727	15,62
2	РЕСО-БелЛизинг	10601744	154	68842	8,61
3	АСБ Лизинг	6953451	74	93966	3,07
4	Райффайзен-Лизинг	6393836	45	142085	3,88
5	Агролизинг	1437344	15	95823	3,14
6	Внешнеэкономическая лизинговая компания	796662	6	132777	1,91
7	Риетуму Лизинг	643053	8	80382	1,53
8	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	329106	5	65821	1,05
9	Подъемные технологии	272710	1	272710	7,40
10	Интеллект-Лизинг	234382	7	33483	0,79
11	Открытая линия	137752	2	68876	0,48
12	Автопромлизинг	83000	1	83000	0,98
13	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	42542	1	42542	1,02
Итого		141081033	753		

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	12400803	112	110721	29,74
2	АСБ Лизинг	2687378	37	72632	1,19
3	Агролизинг	1648957	2230	739	3,60
4	СберЛизинг	392709	74	5307	1,57
5	Лизинг-Ресурс	273009	51	5353	0,70
6	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	243888	723	337	5,83
7	Статус лизинг	52725	14	3766	2,68
8	РЕСО-БелЛизинг	50311	10	5031	0,04
9	Автопромлизинг	11406	1	11406	0,14
10	Финпрофит	7565	16	473	0,60
11	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	6235	1	6235	0,02
12	Новая лизинговая компания	3765	13	290	0,72
Итого		17778751	3282		

В 2019 г. операции по международному лизингу осуществляло 4 лизинговых 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	Промагролизинг	4612229	9
2	РЕСО-БелЛизинг	1798249	13
3	АСБ Лизинг	1546471	2
4	Риетуму Лизинг	1316250	6
Итого		9273199	30

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, предусмотрев, 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 хозяйственной деятельности, для использования в личных (бытовых) целях (потребительский лизинг). На фоне ограниченной доступности кредитных ресурсов для населения (вызванного как сложностью бюрократической процедуры получения доступных потребительских 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 2019 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.
1	Количество заключенных договоров	10606	29988	140289	333038	258270	260653
2	Сумма заключенных договоров, рублей	88906 (млн. неденоминированных рублей)	626545 (млн. неденоминированных рублей)	242669606	410491364	589585376	752316276
3	Изменение к предыдущему году, %		604.7	287.3	69.2	43.6	27,6

Приведенные данные свидетельствуют о динамичном развитии сегмента потребительского лизинга и высокой востребованности населением услуг лизинговых организаций. Следует отметить тенденцию к постепенному снижению темпов роста данного сегмента по мере насыщения рынка конкурентоспособными предложениями лизинговых организаций и достижения баланса спроса и предложения на рынке.

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 2019 г. (потребительский лизинг)

№ п/п	Наименование организации	Объем нового бизнеса, рублей	Доля в общем объеме, %	Лизинговый портфель, рублей	Доля в общем объеме, %	Объем начисленных за год лизинговых платежей, рублей	Доля в общем объеме, %	Результующая оценка
1	ПриватЛизинг	163527555	34,730	166304863	22,869	199476887	42,070	1000,00
2	Активлизинг	53350396	11,331	98153107	13,497	53282534	11,237	393,55
3	Райффайзен-Лизинг	41756845	8,868	112638714	15,489	23440654	4,944	354,30
4	АСБ Лизинг	43510327	9,241	97205491	13,367	27885956	5,881	336,28
5	А-Лизинг	39084221	8,301	67793495	9,323	47478639	10,013	289,34
6	МОГО Кредит	38231783	8,120	60813335	8,363	19452068	4,102	246,04
7	Риетуму Лизинг	29913277	6,353	40246658	5,534	47456918	10,009	218,93
8	Микро Лизинг	31165024	6,619	44315965	6,094	30449865	6,422	205,70
9	Агролизинг	11239372	2,387	15088728	2,075	6781140	1,430	113,69
10	РЕСО-БелЛизинг	7105624	1,509	7493142	1,030	5774734	1,218	54,66
11	Финпрофит	3738895	0,794	3385974	0,466	3328764	0,702	22,40
12	Интеллект-Лизинг	1363295	0,290	5011740	0,689	3298715	0,696	20,92
13	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	3003729	0,638	4270461	0,587	1844816	0,389	20,00
14	Автопромлизинг	2121599	0,451	2283191	0,314	2042001	0,431	14,57
15	Статус лизинг	827084	0,176	1229488	0,169	604811	0,128	7,18
16	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	452752	0,096	644937	0,089	1014316	0,214	4,54
17	БНБ-Лизинг	375018	0,080	158473	0,022	320530	0,068	2,56
18	Подъемные технологии	77948	0,017	79155	0,011	80126	0,017	0,39
19	Новая лизинговая компания	10707	0,002	83022	0,011	72334	0,015	0,32
20	Проматролизинг	0	0,000	1134	0,000	74327	0,016	0
	Итого	470855451	100	727201073	100	474160135	100	0

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	ПриватЛизинг	205349645
2	Райффайзен-Лизинг	100663446
3	Активлизинг	76712579
4	МОГО Кредит	73787859
5	АСБ Лизинг	66108181
6	А-Лизинг	56919829
7	Микро Лизинг	45012118
8	Риетуму Лизинг	42635246
9	Агролизинг	17444435
10	РЕСО-БелЛизинг	9590043
11	Финпрофит	5516827
12	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	4745096
13	Автопромлизинг	3201805
14	Интеллект-Лизинг	1485874
15	Статус лизинг	1206050
16	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	705190
17	БНБ-Лизинг	484803
18	Подъемные технологии	98315
19	Новая лизинговая компания	12240
Итого		711679581

В табл. 16 – 21 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	43724878	239	182949	9,29
Транспортные средства, в т.ч.	25	258087139	9722	26547	54,81
Легковой автотранспорт	19	257753051	9713	26537	54,74
Грузовой автотранспорт	3	122376	4	30594	0,03
Другие виды транспортных средств	3	211713	5	42343	0,04
Иные предметы лизинга	7	169043434	274925	615	35,90
Итого		470855451	284886		

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	31578400	173	182534	75,62
2	АСБ Лизинг	10525472	58	181474	24,19
3	Агролизинг	1621006	8	202626	14,42
Итого		43724878	239		

Таблица 18. 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	Активлизинг	53347099	1139	46837	99,99
2	А-Лизинг	38998318	769	50713	99,78
3	МОГО Кредит	38231783	4368	8753	100
4	АСБ Лизинг	32984855	956	34503	75,81
5	Микролизинг	31146000	1164	26758	99,94
6	Риетуму Лизинг	29875304	564	52970	99,87
7	Райффайзен-Лизинг	10178445	106	96023	24,38
8	Агролизинг	9597199	269	35677	85,39
9	РЕСО-БелЛизинг	7017788	117	59981	98,76
10	БЕЛБИЗНЕС-ЛИЗИНГ	2941771	76	38708	97,94
11	Интеллект-Лизинг	1363295	32	42603	100
12	Статус лизинг	827084	15	55139	100
13	БНБ-Лизинг	375018	2	187509	100
14	Автопромлизинг	308474	120	2571	14,54
15	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	293479	9	32609	64,82
16	ПриватЛизинг	168224	1	168224	0,10
17	Подъемные технологии	77948	4	19487	100
18	Новая лизинговая компания	10707	1	10707	100
19	Финпрофит	10260	1	10260	0,27
Итого		257753051	9713		

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	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	59705	2	29853	1,99
2	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	43647	1	43647	9,64
3	Микро Лизинг	19024	1	19024	0,06
Итого		122376	4		

Таблица 20. 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	87836	2	43918	1,24
2	А-Лизинг	85903	2	42952	0,22
3	Риетуму Лизинг	37973	1	37973	0,13
Итого		211713	5		

Таблица 21. 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	163359331	258952	631	99,90
2	Финпрофит	3728635	13687	272	99,73
3	Автопромлизинг	1813125	2201	824	85,46
4	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	115626	81	1427	25,54
5	Агролизинг	21167	1	21167	0,19
6	Активлизинг	3297	2	1649	0,01
7	БЕЛБИЗНЕС-ЛИЗИНГ	2253	1	2253	0,08
Итого		169043434	274925		

Из приведенных данных видно, что основными предметами лизинга в сегменте потребительского лизинга по-прежнему являлись

иные предметы (товары длительного пользования – бытовая техника, мебель и пр.) и легковые автомобили. Договоры лизинга с физическими лицами в сегменте недвижимости все еще не получили большого распространения. 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 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. 22) 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. 23).

Таблица 22. Сумма новых договоров лизинга

№ п/п	Наименование организации	Рублей
1	Промагролизинг	1015134559
2	АСБ Лизинг	404451079
3	Райффайзен-Лизинг	320734212
4	ПриватЛизинг	205349645
5	РЕСО-БелЛизинг	187156061
6	Активлизинг	186212119
7	ВТБ Лизинг	168318105

8	А-Лизинг	128488544
9	Микро Лизинг	124869596
10	Риетуму Лизинг	101556100
11	БелВЭБлизинг	97387529
12	Агролизинг	86844767
13	МОГО Кредит	73787859
14	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	58362223
15	Лизинг-Ресурс	56449587
16	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	49558089
17	Открытая линия	43089524
18	Интеллект-Лизинг	40442913
19	Агрофинанс	35765940
20	СберЛизинг	32580642
21	Автопромлизинг	22308818
22	БНБ-Лизинг	14791897
23	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	7226948
24	Финпрофит	6974248
25	Подъемные технологии	5300820
26	Статус лизинг	4209178
27	Новая лизинговая компания	735123
Итого		3478086125

Таблица 23. Объем нового бизнеса по договорам лизинга, заключенным вне рамок директивного кредитования и государственных программ финансирования

№ п/п	Наименование организации	Рублей
1	АСБ Лизинг	269954843
2	Райффайзен-Лизинг	206731648
3	ВТБ Лизинг	172966710
4	ПриватЛизинг	163527555
5	РЕСО-БелЛизинг	130194154
6	Активлизинг	127355312

7	Промагролизинг	90534247
8	А-Лизинг	89871645
9	Микро Лизинг	83328059
10	Риетуму Лизинг	71910128
11	БелВЭБлизинг	64549773
12	Агролизинг	57084199
13	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	41696515
14	Лизинг-Ресурс	38744362
15	МОГО Кредит	38231783
16	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	34434221
17	Интеллект-Лизинг	30914219
18	Открытая линия	28761357
19	Агрофинанс	26989218
20	СберЛизинг	24966853
21	Автопромлизинг	10563301
22	БНБ-Лизинг	10468025
23	Финпрофит	4990177
24	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	4636991
25	Подъемные технологии	3763950
26	Статус лизинг	2797132
27	Новая лизинговая компания	532218
Итого		1830498595

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. 24, 25):

- 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. 26, 28):

- 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 24. Коэффициент рентабельности активов

№ п/п	Наименование организации	Значение, %
1	Подъемные технологии	14,10
2	ПриватЛизинг	9,80
3	РЕСО-БелЛизинг	8,78
4	Интеллект-Лизинг	7,56
5	ВТБ Лизинг	7,11
6	Агрофинанс	4,21
7	Финпрофит	3,53
8	МОГО Кредит	3,51
9	Микро Лизинг	2,76
10	Лизинг-Ресурс	2,56
11	Автопромлизинг	2,43
12	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	2,31
13	Райффайзен-Лизинг	1,82
14	Промагролизинг	1,58
15	Агролизинг	1,42
16	Открытая линия	1,39
17	Риетуму Лизинг	1,13
18	БНБ-Лизинг	0,91
19	АСБ Лизинг	0,73
20	Активлизинг	0,29
21	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	0,27

22	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	0,16
23	Новая лизинговая компания	0,08
24	БелВЭБлизинг	0,07
25	Статус лизинг	0,05
26	СберЛизинг	Значение отрицательное
27	А-Лизинг	Значение отрицательное

Таблица 25. Коэффициент рентабельности капитала

№ п/п	Наименование организации	Значение, %
1	МОГО Кредит	158,28
2	ПриватЛизинг	54,85
3	Подъемные технологии	45,07
4	Финпрофит	40,45
5	Интеллект-Лизинг	37,63
6	Лизинг-Ресурс	34,47
7	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	32,73
8	Автопромлизинг	29,23
9	РЕСО-БелЛизинг	22,83
10	Микро Лизинг	19,39
11	ВТБ Лизинг	14,41
12	БелВЭБлизинг	14,34
13	Открытая линия	12,95
14	Агрофинанс	11,17
15	Риетуму Лизинг	9,45
16	БНБ-Лизинг	9,06
17	Райффайзен-Лизинг	5,54
18	Промагролизинг	4,81
19	АСБ Лизинг	4,73
20	Агролизинг	4,05
21	Активлизинг	3,70
22	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	2,55

23	Статус лизинг	1,92
24	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	0,49
25	Новая лизинговая компания	0,12
26	СберЛизинг	Значение отрицательное
27	А-Лизинг	Значение отрицательное

Таблица 26. Темп роста бизнеса

№ п/п	Наименование организации	Значение
1	МОГО Кредит	5,3122
2	БелВЭБлизинг	2,8364
3	Агрофинанс	2,3827
4	РЕСО-БелЛизинг	1,7202
5	Финпрофит	1,6347
6	Статус лизинг	1,5370
7	Промагролизинг	1,5254
8	Микро Лизинг	1,4656
9	А-Лизинг	1,4129
10	Автопромлизинг	1,3840
11	БНБ-Лизинг	1,3328
12	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	1,3304
13	Лизинг-Ресурс	1,1849
14	Райффайзен-Лизинг	1,0902
15	ВТБ Лизинг	1,0333
16	Интеллект-Лизинг	1,0314
17	ПриватЛизинг	1,0311
18	Активлизинг	1,0248
19	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	0,9674
20	Открытая линия	0,9118
21	АСБ Лизинг	0,8943
22	Подъемные технологии	0,8866
23	Агролизинг	0,8360

24	Риетуму Лизинг	0,8077
25	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	0,6960
26	СберЛизинг	0,4870
27	Новая лизинговая компания	0,3801

Наиболее динамично развивающимися организациями в 2019 г. были: ООО «МОГО Кредит», ООО «БелВЭБлизинг», ООО «Агрофинанс», которые имели коэффициент темпа роста бизнеса более 2.

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 – 2019 гг., видна из табл. 27.

Таблица 27. Коэффициенты темпа роста бизнеса за 2009 – 2019 гг.

Год	Лизинговый портфель, (2008-2015 гг. - млн. неденоминированных руб., 2016-2019 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

Как видно из табл. 27 коэффициент темпа роста бизнеса в 2019 г. ниже показателя за 2018 г., что позволяет говорить о замедлении роста бизнеса среди профессиональных лизинговых организаций в целом по рынку. У 67% участников рейтинга был зафиксирован коэффициент темпа роста бизнеса больше 1 (в 2018 г. число таких организаций составляло 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. 28.

Таблица 28. Темп роста объема нового бизнеса

№ п/п	Наименование организации	Значение
1	МОГО Кредит	5,595
2	ВТБ Лизинг	2,933
3	БелВЭБлизинг	1,973
4	Агрофинанс	1,968
5	РЕСО-БелЛизинг	1,745
6	Статус лизинг	1,727
7	Микро Лизинг	1,500
8	Финпрофит	1,410
9	Промагролизинг	1,352
10	А-Лизинг	1,313
11	БНБ-Лизинг	1,279
12	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	1,180
13	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	1,172
14	Автопромлизинг	1,147
15	Интеллект-Лизинг	1,069
16	Открытая линия	1,001
17	ПриватЛизинг	0,963
18	Лизинг-Ресурс	0,947
19	АСБ Лизинг	0,946
20	Подъемные технологии	0,936
21	Райффайзен-Лизинг	0,918

22	Риетуму Лизинг	0,877
23	Активлизинг	0,852
24	Агролизинг	0,722
25	Новая лизинговая компания	0,655
26	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	0,589
27	СберЛизинг	0,342

Динамика изменения коэффициента темпа роста объема нового бизнеса, рассчитанного исходя из данных совокупного нового бизнеса за 2014 – 2019 гг. видна из табл. 29.

Таблица 29. Коэффициенты темпа роста объема нового бизнеса за 2014 – 2019 гг.

Год	Объем нового бизнеса, (2014-2015 гг. – млн. неденоминированных руб., 2016-2019 гг. – рублей)	Коэффициент темпа роста объема нового бизнеса
2014	7347567	
2015	5658530	0,77
2016	641773248	1,13
2017	1295645939	2,02
2018	2103318189	1,62
2019	2464274069	1,17

Как видно из табл. 29 в 2019 г. в целом по рынку произошло замедление темпа роста объема нового бизнеса. У 59% участников рейтинга был зафиксирован коэффициент темпа роста объема нового бизнеса больше 1.

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. 30 приведены обобщающие показатели участников рейтинга по коэффициенту финансового левериджа.

Таблица 30. Коэффициент финансового левериджа.

№ п/п	Наименование организации	Значение
1	Агролизинг	2,07
2	ВТБ Лизинг	2,20
3	РЕСО-БелЛизинг	2,56
4	Подъемные технологии	2,61
5	Райффайзен-Лизинг	2,88
6	Новая лизинговая компания	2,89
7	Промагролизинг	3,33
8	Агрофинанс	3,73
9	Интеллект-Лизинг	4,82
10	АСБ Лизинг	4,90
11	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	5,06
12	ПриватЛизинг	5,82

13	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	6,71
14	Микро Лизинг	7,59
15	Риетуму Лизинг	9,08
16	Открытая линия	11,13
17	БНБ-Лизинг	12,64
18	Финпрофит	13,27
19	Активлизинг	13,93
20	Автопромлизинг	15,59
21	Лизинг-Ресурс	16,54
22	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	16,73
23	А-Лизинг	18,04
24	СберЛизинг	20,56
25	Статус лизинг	40,48
26	МОГО Кредит	68,72
27	БелВЭБлизинг	483,85

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 долевого участию в финансировании лизинговых проектов в отчетном году собственным капиталом приведены в табл. 31.

Таблица 31. 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	Новая лизинговая компания	1,000
6	ВТБ Лизинг	1,000
7	БНБ-Лизинг	0,992
8	Финпрофит	0,960
9	А-Лизинг	0,894
10	Интеллект-Лизинг	0,863
11	Микро Лизинг	0,833
12	Агролизинг	0,723
13	Агрофинанс	0,692
14	Активлизинг	0,557
15	Риетуму Лизинг	0,515
16	Райффайзен-Лизинг	0,512
17	Открытая линия	0,494
18	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	0,399
19	Лизинг-Ресурс	0,364
20	Статус лизинг	0,363
21	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	0,362
22	Промагролизинг	0,319
23	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	0,307
24	АСБ Лизинг	0,295
25	Автопромлизинг	0,243
26	СберЛизинг	0,000
27	БелВЭБлизинг	0,000

В целом 85% организаций в 2019 г. участвовали в реализации проектов собственными ресурсами в объеме более 30% (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. 32) выявлено, что 92,6% организаций имели просроченную задолженность по лизинговым платежам. В период с 2016 по 2018 годы все участники рейтинга имели просроченную задолженность, в 2014 и 2015 гг., 7,89% и 15,63% организаций соответственно ее не имели.

Таблица 32. Доля просроченной задолженности

№ п/п	Наименование организации	Значение, %
1	СберЛизинг	0,00
2	БелВЭБлизинг	0,00
3	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	0,14
4	А-Лизинг	0,20
5	Райффайзен-Лизинг	0,33
6	Риетуму Лизинг	0,34
7	Новая лизинговая компания	0,75
8	Интеллект-Лизинг	1,07
9	МОГО Кредит	1,09
10	Активлизинг	1,16
11	Статус лизинг	1,37
12	Микро Лизинг	1,58
13	БНБ-Лизинг	1,66
14	ВТБ Лизинг	1,87
15	Подъемные технологии	1,90
16	РЕСО-БелЛизинг	2,02
17	Промагролизинг	2,23
18	ПриватЛизинг	2,35
19	Открытая линия	2,70
20	Лизинг-Ресурс	2,97
21	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	3,65
22	АСБ Лизинг	4,37
23	Агролизинг	4,44

24	Автопромлизинг	4,97
25	Агрофинанс	9,50
26	Финпрофит	11,89
27	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	13,03

Уровень просроченной задолженности менее 1% имеют 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 63% организаций (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% – 11% организаций (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 об уменьшении 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. 33.

Таблица 33. Величина чистых активов

№ п/п	Наименование организации	Рублей
1	Промагролизинг	618649000
2	Райффайзен-Лизинг	116116000
3	АСБ Лизинг	115627000
4	ВТБ Лизинг	105837000
5	Агролизинг	64371000
6	РЕСО-БелЛизинг	38671000
7	ПриватЛизинг	31275000
8	Активлизинг	14901000
9	Микро Лизинг	11320000
10	Риетуму Лизинг	10821000
11	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	8204000
12	А-Лизинг	7541000
13	Агрофинанс	6463000
14	Открытая линия	4840000
15	Интеллект-Лизинг	4688000
16	Лизинг-Ресурс	3647000
17	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	3048000

18	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	2658000
19	СберЛизинг	2087000
20	БНБ-Лизинг	1840000
21	Подъемные технологии	1520000
22	Автопромлизинг	1071000
23	Новая лизинговая компания	829000
24	Финпрофит	529000
25	МОГО Кредит	489000
26	БелВЭБлизинг	258000
27	Статус лизинг	104000
Итого		1177404000

Табл. 34 содержит информацию по размеру чистых активов участников рейтинга за 2008 – 2019 годы.

Таблица 34. Величина чистых активов за 2008 – 2019 гг.

Год	Чистые активы, (2008 – 2015 гг. – млн. неденомированных руб., 2016 – 2019 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

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

В таблице 35 приведены данные расчета взвешенного показателя финансовой устойчивости участников рейтинга.

Таблица 35. 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	0,454	375,49	1,000	400,00	0,019	171,30	946,79
2	РЕСО-БелЛизинг	0,391	322,99	1,000	400,00	0,020	169,02	892,00
3	Подъемные технологии	0,383	316,39	1,000	400,00	0,019	170,79	887,17
4	Новая лизинговая компания	0,346	285,63	1,000	400,00	0,008	188,45	874,08
5	Агролизинг	0,484	400,00	0,723	289,13	0,044	131,88	821,01
6	ПриватЛизинг	0,172	141,13	1,000	400,00	0,024	163,89	705,02
7	Интеллект-Лизинг	0,207	170,51	0,863	345,18	0,011	183,54	699,23
8	Раифайзен-Лизинг	0,347	286,62	0,512	204,69	0,003	195,00	686,31
9	БНБ-Лизинг	0,079	64,04	0,992	396,99	0,017	174,48	635,51
10	Микро Лизинг	0,132	107,68	0,833	333,21	0,016	175,67	616,56
11	А-Лизинг	0,055	44,35	0,894	357,41	0,002	196,95	598,70
12	МОГО Кредит	0,015	10,37	1,000	400,00	0,011	183,28	593,65
13	Агрофинанс	0,268	221,17	0,692	276,90	0,095	54,18	552,24
14	Промарголизинг	0,301	248,05	0,319	127,74	0,022	165,79	541,58
15	Ригетуму Лизинг	0,110	89,78	0,515	206,00	0,003	194,84	490,62
16	Активлизинг	0,072	57,92	0,557	223,00	0,012	182,16	463,07
17	Финпрофит	0,075	60,87	0,960	383,91	0,119	17,50	462,28
18	БЕЛВИЗЭСЛИЗИНГ	0,149	122,13	0,307	122,61	0,001	197,90	442,64
19	Открытая линия	0,090	72,92	0,494	197,62	0,027	158,52	429,07
20	АСБ Лизинг	0,204	168,00	0,295	117,89	0,044	132,97	418,87
21	Внешнеэкономическая Лизинговая Компания	0,060	47,95	0,399	159,72	0,036	144,00	351,66
22	Лизинг-Ресурс	0,060	48,53	0,364	145,62	0,030	154,41	348,56
23	Статус лизинг	0,025	18,81	0,363	145,14	0,014	178,95	342,90
24	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	0,198	162,53	0,362	144,98	0,130	0,00	307,51
25	Автопромлизинг	0,064	51,56	0,243	97,15	0,050	123,75	272,45
26	СберЛизинг	0,049	38,70	0,000	0,00	0,000	200,00	238,70
27	БелВЭБлизинг	0,002	0,00	0,000	0,00	0,000	200,00	200,00

ОЦЕНКА ЛИЗИНГОВЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ 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. 36 и 37.

Таблица 36. 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, 2-14, 3-10	1-16, 2-5, 3-6
Конкурентоспособность	1-0, 2-17, 3-10	1-17, 2-3, 3-6
Экономическое состояние лизинговой организации	1-1, 2-16, 3-10	1-18, 2-3, 3-6

Таблица 37. 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
Высокая конкуренция	3,59
Высокая стоимость кредитных ресурсов	3,44
Сложности при получении кредитов	3,33
Высокие инвестиционные риски	3,07
Недостаточный объем ресурсной базы	2,74
Изменение обменного курса белорусского рубля	2,26
Высокий уровень налогообложения	2,26
Изменения налогового законодательства	2,00
Недостаточный спрос на продукты, предлагаемые лизинговой организацией	1,96
Высокие тарифы на страховые услуги	1,93

Иные факторы в области налогообложения	1,85
Низкий уровень информативности	1,81
Изменение законодательства в области валютного регулирования и контроля	1,78
Уровень инфляции	1,70
Недостаточный уровень нормативного правового регулирования лизинговой деятельности	1,67
Отсутствие кредитных продуктов для лизинговых компаний, в т.ч. для лизинга физическим лицам, у большинства банков	0,19
Ухудшение кредитного качества потенциальных клиентов (закредитованность)	0,15
Высокий уровень удорожания для потенциальных клиентов в связи с высокой стоимостью кредитных ресурсов	0,15
Неэффективная работа судебной и исполнительной системы	0,15
Значительная доля просроченной дебиторской задолженности	0,04

Из факторов, отрицательно повлиявших на деятельность лизинговых организаций в 2019 г. участниками рынка были в первую очередь отмечены (по шкале от 1 до 5):

- высокая конкуренция (3,59);
- высокая стоимость кредитных ресурсов (3,44);
- сложности при получении кредитов (3,33);
- высокие инвестиционные риски (3,07).

В целом по рынку по результатам опроса всех лизинговых организаций, включенных в реестр Национального банка Республики Беларусь в первую очередь были отмечены следующие негативные факторы:

- сложности при получении кредитов (3,38);
- высокая стоимость кредитных ресурсов (3,34);
- высокие инвестиционные риски (3,26);
- высокая конкуренция (3,07),

что свидетельствует о практически одинаковых приоритетах оценки влияния внешних факторов на их деятельность среди профессиональной части лизинговых организаций (принявших участие в рейтинге и формирующих, по сути, рынок лизинга Беларуси), и прочих лизинговых организаций.

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 01.01.2020 г. в Ассоциации лизингодателей прямо или в составе групп компаний представлено 34 лизинговые организации с совокупным объемом нового бизнеса 2 409 млн. рублей (89,1% от его совокупного объема по рынку в целом), а совокупный объем лизингового портфеля – 4 734 млн. рублей (92,2 % 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 «Внешнеэкономическая Лизинговая Компания»
 СООО «ВТБ Лизинг»
 ООО «Лида-Сервис»
 ИООО «МикроЛизинг»
 ООО «Новая лизинговая компания»
 СООО «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 «БНБ-Лизинг»
 Частное сервисное унитарное предприятие «ГродноЛизинг»
 ООО «Лизинг-Ресурс»
 ЗАО «СОЛАРЛИЗИНГ»
 ЧУП по оказанию услуг «СпецТрансЛизинг»
 ООО «Торговый дом «Гомельагрокомплект»»

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

6 организаций являются компаниями с иностранным капиталом, которым принадлежит 34% совокупного нового бизнеса и 31% 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 12 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 организатором и принимающей стороной II международной Ассамблеи «ЛИЗИНГ ЕВРАЗИЯ», состоявшейся 26 ноября 2019 года в г. Минск.

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 способствовала 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 2019 г.

Настоящий обзор базируется на результатах работы лизинговых организаций, входящих в реестр Национального Банка и банков, которые в 2019 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 2019 года в реестр лизинговых организаций Национального банка было включено 108 организаций. В течение 2019 года из реестра по разным причинам выбыло 4 организации и было включено 15. Географически лизинговые организации были распределены следующим образом:

Регион	Количество организаций
Гродненская область	4
Гомельская область	5
Брестская область	7
Витебская область	4
г. Минск	72
Могилевская область	3
Минская область	13

Суммарный уставный фонд белорусских лизингодателей на 01.01.2020 года составил 703 372 528 рубля. Уставный фонд поделен между банками резидентами – 79,5%, коммерческими организациями – 2,8%, физическими лицами – 2,9% и иными учредителями – 14,8%. Прибыль лизинговых организаций за отчетный период составила чуть больше 111,4 млн. рублей. Среднесписочная численность занятых в лизинговой отрасли составила 2473 работающих. Следует отметить, что число работающих в профессиональных лизинговых организациях (принявших участие в рейтинге лизинговых организаций, проводимом Ассоциацией лизингодателей Беларуси), формирующих более 91% объема нового бизнеса и более 96% лизингового портфеля, значительно меньше – 1 134 человека.

В табл. 37 приведена информация о распределении предметов лизинга (в разрезе видов) и лизингополучателей по отраслям экономики и регионам Беларуси.

Таблица 37. 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	
	физические лица	юридические лица	физические лица	юридические лица	физические лица	юридические лица	физические лица	юридические лица	физические лица	юридические лица	физические лица	юридические лица	физические лица	юридические лица
Количество лизингополучателей, единиц	42995	3594	34884	2341	37151	1257	25766	596	38319	735	29212	784	28903	704
Договоры лизинга, всего единиц, из них:	46391	5616	38064	4030	41209	2072	28998	1136	42870	1540	32683	1411	32207	1343
финансовый лизинг	46391	5615	38064	4030	41209	2072	28998	1136	42870	1540	32683	1411	32207	1343
оперативный лизинг		1												
Переданные предметы лизинга, единиц, в том числе:	53061	18637	48989	20848	53917	3359	38116	1805	52337	2617	42184	2181	39055	1740
здания и сооружения	145	67	58	59	13	7	3	4	10	5	7	4	7	3
машины и оборудование:	31	8181	21	17117	62	2002	43	982	30	1670	19	1214	30	964
переданные для использования:														
в сельском и лесном хозяйстве	1	29		1344		950		330		1322		712		663
в промышленности		923		457		329		518		112		129		180
в медицине		16		2		5								
в строительстве		381		87		78		24		52		76		20
в сфере услуг		3856		146	30	283		51		44		52		31
в торговле		1414		14813		165		22		107		196		28
в иных сферах экономики	30	1562	21	268	32	192	43	37	30	33	19	49	30	42
транспортные средства:	5122	7164	1957	2547	762	1263	442	779	577	815	743	805	358	665
железнодорожный транспорт		2108		10		19		60						
воздушный транспорт		1												
легковой автотранспорт	5110	3694	1953	1518	758	516	437	313	574	378	740	341	358	278
грузовой автотранспорт	4	1124	3	873	1	647	297	297	1	336		376		331
другие виды транспортных средств, переданные для использования:	8	238	1	145	3	81	5	109	2	101	3	88		56
в сельском и лесном хозяйстве		47		258		233		90		107		196		87
в промышленности		271		323		217		133		87		151		112
в медицине		6		11		1		1		1		1		
в строительстве		395		231		79		57		52		94		68
в сфере услуг	1	2164		760		319		287		182		192		209
в торговле		1441		656		247		160		199		98		120
в иных сферах экономики	5121	2840	1957	308	762	167	442	51	577	187	743	73	358	69
иные предметы лизинга	47763	3225	46953	1125	53080	87	37628	40	51720	127	41415	158	38660	108

Объем нового бизнеса (общая стоимость переданного в лизинг за год имущества без НДС) лизинговых организаций, входящих в реестр Национального Банка Республики Беларусь, составил 2 702 090 070 рублей (по среднеарифметическому курсу Национального Банка за 2019 год – 1 153 млн. евро). Рост по сравнению с 2018 годом составил 18,2% (и на 21,4% при пересчете объема нового бизнеса в евро). В том числе было передано:

- по договорам финансового лизинга (376 228 договоров (68,5% от количества заключенных договоров на 01.01.2019 г.) – на сумму 2 701 952 082 рублей (на 18,2% больше чем на 01.01.2019 г.).
- по договорам оперативного лизинга – (1 договор (на 01.01.2019 г. – 6 договоров)) – на сумму 137 988 рублей (на 69% меньше, чем на 01.01.2019 г.).

Таким образом, имел место по-прежнему существенный темп роста нового бизнеса в части договоров финансового лизинга, и дальнейшее уменьшение количества и суммы договоров оперативного лизинга.

В национальной валюте было передано предметов на 2 691 142 433 рублей (99,6% от общей суммы), в свободно конвертируемой валюте – на сумму 10 809 649 рублей в эквиваленте (0,4% от общей суммы).

Белорусские банки передали за 2019 год предметов лизинга на сумму 221 915 000 рублей (на 42% больше суммы переданных предметов лизинга в 2018 году). В том числе в национальной валюте было передано предметов на 131 890 000 рублей (59,4% от общей суммы), в свободно конвертируемой валюте – на сумму 89 139 000 рублей в эквиваленте.

Суммарный объем нового бизнеса белорусских лизинговых организаций и банков составил 2 924 005 070 рублей (по среднеарифметическому курсу Национального Банка за 2019 год – 1 248 млн. евро). Рост по сравнению с 2018 годом составил 20% (и на 23% – при пересчете объема нового бизнеса в евро).

Удельный вес банков в совокупном объеме нового бизнеса лизинговых организаций и банков составил 7,6%.

Уровень проникновения лизинга в экономику страны вместе с банками составил 2,1% к ВВП, 9,7% к инвестициям в основной капитал и 24,4% к затратам на приобретение машин, оборудования, транспортных средств. Следует отметить, что по уровню проникновения в экономику белорусская лизинговая отрасль достигла показателей развитых экономик мира. Из табл. 38 видно, что последние четыре года объем нового бизнеса в лизинге рос значительно более быстрыми темпами, чем инвестиции в основной капитал.

Таблица 38. Инвестиции в основной капитал в действующих ценах и суммарный объем нового бизнеса (млн. руб.).

№ п/п	Параметр	2014г.	2015г.	2016г.	2017г.	2018г.	2019г.
1	Инвестиции в основной капитал в действующих ценах (млн. руб.) В % к предыдущему году	22 526	21 029	18 074	20 389	24 252	27 846
		+7%	-7%	-14%	+13%	+19%	+15%
2	Суммарный объем нового бизнеса. (млн. руб.) В % к предыдущему году	788	709	964	1 580	2 442	2 924
			-10%	+36%	+64%	+55%	+20%
3	Доля в объеме инвестиций в основной капитал (%)	3,5%	3,4%	5,3%	7,8%	10,0%	9,7%
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%
5	Доля в ВВП (%)	1,0%	0,8%	1,0%	1,5%	2,0%	2,1%

Из средств, направленных лизинговыми организациями в 2019 г. на приобретение предметов лизинга лизинговыми организациями: 52,8% – собственные средства (23,6% из суммы собственных средств – авансы, полученные от лизингополучателей), 47,2% – заемные средства.

Структура нового бизнеса в разрезе видов предметов лизинга выглядит следующим образом:

- здания и сооружения – 3,3%,
- машины и оборудование – 31,7%,
- транспортные средства – 57,2%,
- иные предметы лизинга – 7,8%.

Из приобретенных для последующей передачи в лизинг предметов белорусского производства были: в сегменте «машины и оборудование» – 56,6%, «транспортные средства» – 25,0%, «иные предметы» – 3,6%. Как видно из приведенных данных, белорусские лизингополучатели далеко не всегда отдавали предпочтение отечественной продукции.

Таблица 39. Распределение объема нового бизнеса по предметам лизинга 2012 – 2019 гг.

Виды предметов лизинга	2012г.	2013г.	2014 г.	2015г.	2016г.	2017г.	2018г.	2019г.
Здания и сооружения (%)	6,6	9,7	30,9	21,9	6,7	4,0	6,8	3,3
Машины и оборудование (%)	33,7	41,7	29,4	34,7	26,5	38,8	36,4	31,7

Транспортные средства (%)	59,0	47,8	38,9	39,8	56,0	42,2	45,2	57,2
Иное (%)	0,7	0,8	0,8	3,6	10,8	15,0	11,6	7,8

На 01.01.2020 года общая задолженность белорусских лизингодателей перед банками составила 2 796 693 378 рублей, из которых 1 790 705 775 рублей в национальной валюте и 1 005 987 603 рубля в иностранной валюте в эквиваленте. Из общей задолженности – 64% в национальной валюте и 36% в иностранной. Все рублевые заимствования осуществлены в белорусских банках. По задолженности в иностранной валюте 60% приходится на банки-резиденты и 40% на банки-нерезиденты. Просроченная задолженность перед белорусскими банками на 01.01.2020 года составляла в рублях – 0,01%, в иностранной валюте просроченная задолженность отсутствует.

Новые договоры лизинга:

Всего за 2019 год было заключено 277 600 договоров лизинга на общую сумму 3 788 542 307 рублей. Рост по сравнению с 2018 годом составил 12% (или на 15% – при пересчете данного показателя в евро). В том числе было заключено:

- договоров финансового лизинга – 277 599 (на 7,3% меньше чем на 01.01.2019 г.). на общую сумму 3 788 331 373 рубля (1 617 млн. евро в эквиваленте) (на 11,7% больше, чем на 01.01.2019 г.)
- договоров оперативного лизинга – 1 (на 83,3% меньше, чем на 01.01.2019 г.) на сумму 210 934 рубля (на 75,4% меньше, чем на 01.01.2019 г.).

Таким образом, можно констатировать дальнейший рост суммы заключенных договоров лизинга в части договоров финансового лизинга, увеличение средней суммы таких договоров, и дальнейшее уменьшение количества и суммы договоров оперативного лизинга.

Из общей суммы заключенных договоров:

- потребительского лизинга – 260 653 договоров на сумму 752 316 276 рублей (19,86% от общей суммы договоров), что на 27,6% больше по сравнению с 2018 г.;
- инвестиционного лизинга – 16 947 договоров – на сумму 3 036 226 031 рублей (80,14% от общей стоимости договоров), что на 8,3% больше по сравнению с 2018 г.
- 99,64% – в национальной валюте;

Следует отметить более высокие темпы роста суммы договоров потребительского лизинга по сравнению с инвестиционным, в отличие от 2018 года, когда сумма договоров потребительского лизинга выросла

на 44%, а договоров инвестиционного лизинга – на 67%. После бурного роста объема потребительского лизинга в 2016 году, когда сумма таких договоров составила 21,8% от общего объема, в 2017 году наметился их спад до 20,0%, а в 2018 – до 17,4%. В 2019 году сумма договоров потребительского лизинга вернула себе нишу в 20% от общей суммы заключенных договоров. Средняя сумма договоров лизинга с физическими лицами составила 2 886 рублей, с юридическими лицами – 179 158 рублей.

99,99 % заключенных договоров – договора финансового лизинга. Из них: 4,5% – возвратный лизинг, 0,3% – международный (экспортный) лизинг, 20,7% – импортный лизинг, 0,1% – сублизинг.

Сумма договоров оперативного лизинга составила 0,006% от общей суммы заключенных договоров.

В течение 2019 года прекратило свое действие 269 777 договоров на сумму 2 070 221 401 рублей. 92,8% было завершено выкупом, из них 15% досрочно. 7,2% договоров завершилось возвратом предмета лизинга, из них 39% досрочно.

Таблица 40. Сумма заключенных за год договоров лизинга 2013 – 2019 гг.

	2013г.	2014г.	2015г.	2016г.	2017г.	2018г.	2019г.
Сумма заключенных за год договоров лизинга с НДС (млрд. рублей),	10 653	13 223	11 127	1 111 млн.р.	2 090 млн.р.	3 392 млн.р.	3 788 млн.р.
(млн. евро)	904	974	632	505	960	1 410	1 617
Процент роста к предыдущему году	+0,5%	+24%	-16%	0%	+88%	+62 %	+12%

Сумма начисленных лизинговыми организациями платежей по заключенным договорам лизинга со сроком уплаты в течение 2019 года составила 2 551 351 250 рублей. Сумма полученных лизинговых платежей составила 2 535 594 605 рублей или 99,4% к начисленным.

Структура начисленных лизинговых платежей выглядела следующим образом: 89% – инвестиционные расходы, 11% – вознаграждение (доход) лизингодателей. В объеме инвестиционных расходов: 94% – возмещение стоимости предмета лизинга. По мере снижения стоимости заемных средств, мы продолжаем отслеживать как меняется структура лизинговых платежей.

Таблица 41. Изменение структуры начисленных лизинговых платежей.

	2015г.	2016г.	2017г.	2018г.	2019г.
Возмещение инвестиционных расходов в структуре начисленных платежей.	80,4%	82,5%	87,0%	90,4%	89,0%
Вознаграждение (доход) лизингодателей	19,6%	17,5%	13,0%	9,6%	11,0%
Доля возмещения стоимости предмета лизинга в инвестиционных расходах.	81,0%	87,0%	92,0%	92,9%	94,0%

Из табл. 41 видно, что по мере снижения процентных ставок по кредитам, снижалась доходность лизингодателей и увеличивалась доля возмещения стоимости предмета лизинга. В 2019 году падение доходности в составе начисленных лизинговых платежей приостановилось и наметился небольшой рост. Это хороший знак. Низкие процентные ставки по кредитам в Западной Европе и Северной Америке способствовали повышению спроса на инвестиции среди реального сектора, но, привели к существенному снижению маржинальной доходности лизинговой отрасли. Та же картина наблюдается на развивающихся рынках по мере приближения к стадии насыщения и увеличения уровня конкуренции. Суммарная прибыль лизинговых организаций, входящих в реестр Национального банка составила в отчетном году 111,4 млн. рублей. Прибыль за 2018 год составляла 119,2 млн. рублей, за 2017 г. – 221,2 млн. рублей. При увеличении объема нового бизнеса на 20%, прибыль лизинговых организаций в 2019 году составила 93% от прибыли 2018 года. Снижение маржинальной доходности лизинговых организаций отмечается по всему миру. При постоянной затратной части, это неизбежно приводит к снижению прибыли. Необходима постоянная работа над совершенствованием бизнес-процессов, которая, в конечном итоге, должна привести к улучшению соотношения доходы/расходы.

На 01.01.2020 года в объеме обязательств лизингополучателей имела место просроченная задолженность в сумме 125 593242 рублей, которая составила 2,4% от общей суммы обязательств лизингополучателей. (На 01.01.2019 – 156 650179 рублей и 3,6% соответственно). Таким образом, мы видим дальнейшее улучшение качества лизингового портфеля белорусских лизинговых организаций. Структура просроченной задолженности выглядит следующим образом:

- I. - до 30 дней – 10%;
- II. - от 30 до 60 дней – 5%;
- III. - от 60 до 90 дней – 4%;
- IV. - свыше 90 дней – 81%.

Просроченная задолженность по договорам с физическими лицами составила 1% от суммы начисленных лизинговых платежей. Из общей стоимости предметов лизинга, переданных физическим лицам, на здания и сооружения приходится 8,7%, на транспортные средства – 52,2%, на иные предметы лизинга – 39,1%.

На 01.01.2020 г. **объем лизингового портфеля** лизинговых организаций, входящих в реестр Национального банка Республики Беларусь составил 5 133 940 059 рублей, в том числе:

по договорам финансового лизинга – 5 133 265 891 рублей (на 21,4% больше чем на 01.01.2019 г.) Действовало 412 848 договоров (на 1,3% меньше чем на 01.01.2019 г.).

по договорам оперативного лизинга – 674 168 рублей (на 34,6% меньше чем на 01.01.2019 г.) Действовало 8 договоров (на 55,6% меньше чем на 01.01.2019 г.).

Таким образом, можно констатировать дальнейший существенный рост лизингового портфеля в части договоров финансового лизинга, увеличение средней суммы таких договоров, и дальнейшее уменьшение количества и суммы договоров оперативного лизинга.

Лизинговым организациям с банковским капиталом принадлежит 74% общей суммы лизингового портфеля, в том числе по договорам потребительского лизинга – 6%.

Таблица 42. Объем лизингового портфеля организаций, входящих в реестр Национального Банка за 2015-2019 гг.

	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2020
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.
Рост к предыдущему году (%)	10%	32%	-11%	23%	50%	21%
Отношение лизингового портфеля к объему нового бизнеса	2,3	2,8	2,7	1,8	1,9	1,9

По итогам работы лизинговой отрасли в 2019 году можно сделать некоторые выводы:

1. Лизинговые организации, входящие в реестр Национального банка, практически прекратили заключать договора лизинга в иностранной валюте (0,36%), в отличие от банков, которые 40% договоров

заклучили в валюту. Переход на национальную валюту явился следствием проводимой Национальным банком политики дедолларизации экономики.

2. Второй год подряд снижаются темпы роста объема нового бизнеса: +64% в 2017, +55% в 2018, +20% в 2020 году. Снижение темпов роста объема нового бизнеса в лизинге характеризует состояние экономики страны и реальную потребность в инвестициях.

3. Все последние годы темпы роста объема нового бизнеса в лизинге превышают темпы роста инвестиций в основной капитал и темпы роста объема средств, направляемых на закупку машин, оборудования, транспортных средств. Лизинг демонстрирует себя как наиболее динамичный механизм инвестиций в обновление производственных фондов.

4. Прибыль лизинговых организаций за отчетный период составила чуть больше 111,4 млн. рублей, что на 9% меньше чем в 2018 году. Для увеличения нормы прибыли, предстоит серьезная работа по адекватному совершенствованию своих бизнес-моделей, организационных структур и операционных процессов, в том числе их активной цифровизации.

МИРОВОЙ РЫНОК ЛИЗИНГА

В недавно вышедшем 41-м издании Всемирного лизингового ежегодника сообщается, что мировая лизинговая индустрия в 2018 году пережила девятый год непрерывного роста. В 2018 году объем нового бизнеса составил 1283,73 млрд. долл., увеличившись по сравнению с 2017 годом на 0,33%. Темпы роста объема нового бизнеса несколько снизились по сравнению с 16,6% по итогам 2017 года и 9,4% по итогам 2016 года. За последние десять лет мировая лизинговая отрасль выросла на 131%. Три региона – Северная Америка, Европа и Азия – контролировали 95% мирового объема нового бизнеса.

Таблица 43. Изменения объема нового бизнеса по континентам в 2017 – 2018 гг.

Регион	Объем нового бизнеса (млрд.долл)	Изменение объема 2018/2017 (%)	Доля в мировом объеме 2017 (%)	Доля в мировом объеме 2018 (%)	Изменение в мировой доле рынка 2018/2017
Северная Америка	460,11	3,2	34,8	35,8	1,0
Европа	427,03	-0,3	33,4	33,2	-0,2
Азия	350,65	-1,0	27,6	27,2	-0,4
Австралия и Новая Зеландия	28,51	-9,5	2,5	2,2	-0,2
Южная Америка	14,55	-14,5	1,3	1,1	-0,2
Африка	6,16	9,0	0,4	0,5	0,0
Всего	1 287,01				

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 2018 года. Следует обратить внимание, что данные Leaseurope которые будут приведены ниже несколько отличаются от данных всемирного обзора из-за пересчета евро/доллар. Как видно из таблицы 43 незначительный рост объема нового бизнеса наблюдался только в Северной Америке и Африке, а остальные континенты показали снижение объема нового бизнеса.

Таблица 44. *Динамика изменения объема нового бизнеса по регионам мира 2008 – 2018 гг. (млрд. долл.).*

Регион	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Европа	336.7	233.0	233.0	302.7	314.0	333.6	327.8	322.8	346.3	428.3	427.2
С.Америка	226.1	190.8	213.3	292.5	336.4	335.1	368.4	407.8	416.8	445.9	460.1
Азия	99.2	103.8	105.6	153.4	180.2	177.3	195.0	223.0	289.9	354.4	350.7
Ю.Америка	54.2	30.2	25.4	27.5	13.2	18.0	10.7	13.8	12.9	17.0	14.6
Австралия	6.9	5.7	10.8	12.0	16.1	12.5	35.6	31.2	28.4	31.5	28.5
Африка	9.6	6.5	6.4	8.6	8.2	7.5	6.8	6.7	5.4	5.7	6.2
Всего	732.8	557.3	594.5	796.7	868.0	884.0	944.3	1,005	1,100	1,283	1,287

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

Объем нового бизнеса Северной Америки с 2008 по 2018 год вырос более чем в два раза, Европы – в 1,2 раза, Азии – в 3,5 раза, Австралии – в 4,1 раза. В период с 2008 по 2018 год объем нового бизнеса в странах Южной Америки сократился в 3,7 раза, Африки – в 1,5 раза.

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 460,1 млрд долл., что составляет 35,8% 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 2018 году на 4,4%. Это ниже, чем рост 2017 года – 6,9%, но все же впечатляет, по сравнению с ростом ВВП США в 2018 году на 2,9%. Суммарно, по итогам 2018 года объем нового бизнеса составил 428,4 млрд. долл.

В Канаде, рост объема нового бизнеса по итогам 2018 года составил 0,3%, по сравнению с 2,7% в 2017 году. За период с 1990 года по 2018 год, средний ежегодный прирост нового бизнеса составил 3,3%. По лизинговым схемам финансируется 39% всего объема закупаемого оборудования.

Согласно данным, предоставленным Alta Group. Объем нового бизнеса в лизинговой отрасли Мексики снизился за 2018 год на 6,7%.

Азия

Объем нового бизнеса в Азии снизился до 350,7 млрд. долл., что на 1% ниже результата 2017 года. Напомним, что в 2017 году рынок лизинга вырос на 59% по сравнению с предыдущим годом. Столь резкое снижение темпов роста азиатского рынка лизинга, связывают с замедлением роста объема нового бизнеса в Китае. Азия занимает 27,2% мирового рынка.

Китай остается вторым по величине рынком лизинга в мире. В 2018 году объем нового бизнеса составил 254,4 млрд. долл. Рост резко замедлился в 2018 году, – до 1,27% по сравнению с предыдущим годом и это после впечатляющего роста 2017 года в 20,4%. 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, показала в 2018 году рост объема нового бизнеса в размере 6,8%. С объемом в \$ 66,3 млрд. долл. японский рынок остается вторым по величине рынком в Азии.

Тайваньский рынок в настоящее время является третьим по величине в Азии. Зафиксировав в 2018 году рост в размере 16,9%, тайваньский рынок лизинга достиг объема нового бизнеса в размере 13,4 млрд. долл. и занимает 14-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 2018 году 12,2 млрд. долл., что на 5,9% больше, чем в 2017 году.

Европа

В настоящий момент по европейскому рынку доступны данные за 2018 год. Традиционно, для анализа европейского рынка лизинга используем отчеты Leaseurope, которые базируются на результатах анкетирования членов ассоциации. Leaseurope объединяет 45 ассоциаций-членов в 32 европейских странах. В 2018 году эти ассоциации представляли более 1700 лизинговых фирм и более 530 компаний представляющих краткосрочную аренду.

Объем услуг, предоставляемых членами Leaseurope, варьируется от финансовой до операционной аренды всех видов активов (автомобили, оборудование, недвижимость), а также включает в себя краткосрочную аренду легковых автомобилей, фургонов и грузовиков. В 2018 году общий объем нового лизингового бизнеса составил 386,4 млрд. евро, что на 7,7% больше по сравнению с 2017 годом. Портфель лизинговых активов вырос на 6,4%, достигнув 832,6 млрд евро на конец 2018 года.

Великобритания в 2018 году была крупнейшим европейским лизинговым рынком с объемом нового бизнеса на сумму 91,9 млрд. евро. Далее следуют Германия (57,6 млрд евро) и Франция (56,2 млрд евро). Рост объема нового бизнеса продолжается уже шестой год подряд, причем большая часть стран, принимающих участие в этом исследовании, имеют по итогам 2018 года положительные результаты, за исключением Греции, Словакии, Турции и Чешской Республики. Около

трети национальных рынков показали двузначный рост. В частности, наибольший рост объема нового бизнеса наблюдался в Нидерландах, Польше, России и Болгарии. Падение объемов бизнеса произошло в Греции, Турции, Словакии, Чехии.

Предметы лизинга основных отраслей, таких как автомобилестроение и машиностроение пользовались наибольшим спросом. За 2018 год, в этих отраслях объем нового бизнеса вырос до 371,8 млрд. евро и новый бизнес в недвижимости до 14,5 млрд. евро. Сегмент оборудования вырос на 7,9% по сравнению с предыдущим годом, в то время как лизинг недвижимости имел более скромный рост – 2,5%.

В 2018 году, уровень проникновения, измеряемый как отношение общего объема нового бизнеса к объему инвестиций в 22 странах, представивших отчетность, увеличился до 14,8% с 14,5% в 2017 году. Если ограничиться только машинами и оборудованием (за исключением недвижимости), уровень проникновения составил 25,9% по сравнению с 25,0% в 2017 году.

Таблица 45. Объем нового бизнеса некоторых европейских по итогам 2017 и 2018 годов.

Страна	Объем нового бизнеса (млн. евро)		Рост в % 2018 к 2017 г.*
	2018 г.	2017 г.	
Великобритания	91 894		5,30
Германия	57 609	56 263	2,39
Франция	43 276	39 417	9,79
Италия	29 775	28 231	5,47
Польша	19 382	15 929	21,80
Россия	17 975	16 721	20,71
Швеция	14 031		
Литва	2 003	1 871	7,06
Эстония	1 250	1 201	4,08
Беларусь	1 015	726	40,0
Латвия	820	791	3,74
Украина	445		

* с поправкой на колебания обменного курса
Источник: Total Leaseurope Leasing Market 2018.

Как видно из табл. 45, лизинговый рынок Беларуси постепенно улучшает свои позиции. В 2018 году лизингодатели нашей страны обошли Латвию (0,820 млрд. евро) и приблизились к Бельгии (1,057 млрд. евро). По темпам роста рынка в 2018 году Республика Беларусь уверенно заняла первое место среди лизинговых ассоциаций Европы.

Такие предметы лизинга, как легковые и коммерческие автомобили, заняли нишу в 69% (267,8 млрд. евро) от общего объема нового

лизингового бизнеса по итогам 2018 года. Европейские лизинговые и арендные компании приобрели за год более 9,2 млн. легковых автомобилей. По оценкам Leaseurope, сектор лизинга пассажирских вагонов вырос на 7,2%. Объем нового бизнеса грузовых автомобилей вырос на 7,9% и достиг 70,4 млрд. евро. Сегмент промышленного оборудования увеличился на 9,8% и достиг величины в 59,4 евро. Морские и речные суда, сегмент авиационного и железнодорожного подвижного состава прирастали темпами в 14,5%. Лизинг компьютеров и офисной техники увеличился на 8,4%.

Чуть менее трех четвертей новых объемов лизинга оборудования (включая транспортные средства) были переданы компаниям частного сектора, с 25% - физическим лицам и 3% органам государственной власти. Лизинг физическим лицам постоянно растет с 2010 года. Как и в предыдущие годы, подавляющее большинство новых предметов лизинга (71,0%) были переданы на срок от 2 до 5 лет. Средний размер контракта составляет около 33 200 евро, что на 2,5% больше по сравнению с 2017 годом.

Лизинг недвижимости показал умеренный рост в 2,5% и достиг в 2018 году 14,5 млрд евро. Самым крупным сегментом лизинга недвижимости были промышленные здания, которые составили почти 37% от общего объема нового бизнеса.

Согласно отчетности членов Leaseurope, для краткосрочной аренды автомобилей было закуплено в 2018 году почти 550 000 автомобилей и, по итогам года, арендные компании владели парком около 532 000 автомобилей. В общей сложности, фирмы, представляющие услуги краткосрочной аренды, заключили в 2018 году более 21,7 миллионов индивидуальных договоров аренды.

Диаграмма 1. Динамика изменения объема нового бизнеса в Европе.

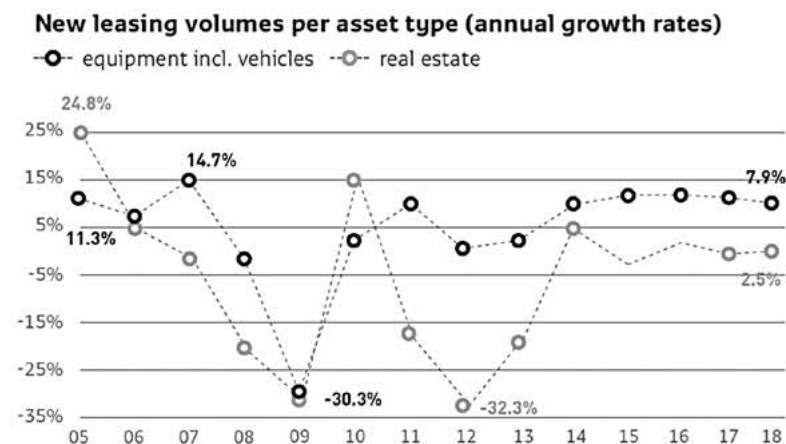
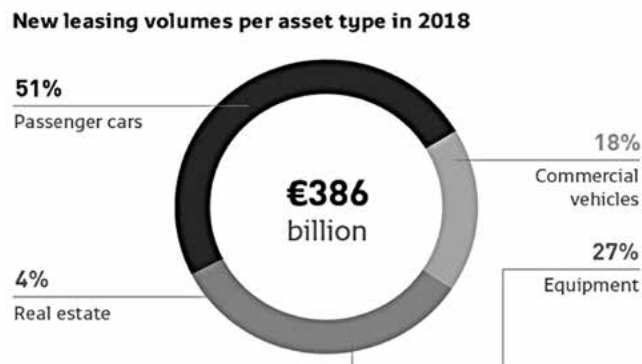


Диаграмма 2. Распределение нового бизнеса в Европе по типам предметов лизинга.



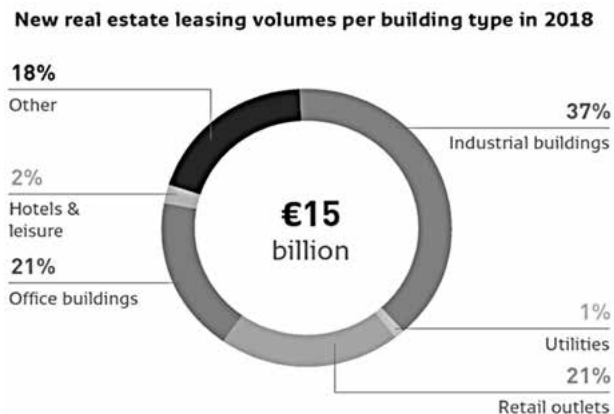
Источник: Leaseurope

Легковые автомобили – 51%; коммерческие транспортные средства – 18%;
оборудование – 27%;
недвижимость – 4%.

Распределение объектов недвижимости переданных в лизинг в 2018 году по техническому назначению:

Промышленные здания – 37%;
здания для оказания коммунальных услуг – 1%;
здания розничной торговли – 21%; офисные здания – 21%;
отели и здания для досуга – 2%; другие здания – 18%.

Диаграмма 3. Распределение объектов недвижимости переданных в лизинг в 2018 году по техническому назначению.



Федерация Leaseurope, основываясь на данных, собранных от национальных лизинговых ассоциаций, заявила, что стоимость новых лизинговых контрактов, заключенных в Европе в течение первых шести месяцев 2019 года составила 183,1 млрд. евро. Европейский лизинговый рынок в течение первых шести месяцев 2019 года зафиксировал рост на 3,4% г / г, что медленнее, чем динамика, достигнутая в конце 2018 года (7,7% г / г).

Финансирование движимых предметов, в том числе транспортных средств, имеет огромное значение для европейского лизингового рынка. В первом полугодии 2019 года стоимость новых лизинговых контрактов на автомобили выросла на 4,3% г / г. Столь же хорошую динамику отметили европейские арендодатели в финансировании других движимых активов. В этой части рынка стоимость новых контрактов была выше на 3,1%, чем год назад. Финансирование недвижимости заметно увеличилось – на 21,5%.

ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЕ ПРОГРАММЫ LEASEUROPE

Leaseurope Index – это уникальный опрос, который на протяжении 35 кварталов отслеживает ключевые показатели эффективности по 23 европейских лизинговым компаниям.

Все средневзвешенные показатели за 3 квартал 2019 года улучшились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, за исключением отношения затраты/доходы.

Общий объем нового бизнеса, по компаниям, участвующим в исследовании, увеличился на 7% по сравнению с 3 квартал 2018 года, достигнув 28,1 млрд. евро. Лизинговый портфель вырос в III квартале 2019 года на 4,7%, к соответствующему периоду прошлого года, в то же время как совокупные активы, взвешенные по риску (RWA), также увеличились, но на 2,4%.

Прибыль и рентабельность

Доаналоговая прибыль выросла в III квартале 2019 года на 11,2% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года. Соответственно, средневзвешенный коэффициент рентабельности также вырос с 39% в III квартале 2018 года до 40,9% в III квартале 2019 года.

Доходы, расходы и затраты / доход

В III квартале 2019 года операционная прибыль увеличилась на 3,9% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года, однако операционные расходы выросли на более высоком уровне – на 7,9%. Это

привело к увеличению средневзвешенного соотношения затрат и доходов, которое выросло до 49,0% в третьем квартале 2019 года.

Показатель RoA

Средневзвешенный коэффициент RoA улучшился в III квартале 2019 года по сравнению с III кварталом 2018 года и достиг уровня 1,5%.

Целью Leaseurope Index является предоставление своевременной и регулярной информации о европейском рынке лизинга и автопроката. Это единственный опрос, в котором представлены статистические данные по обоим объемам показателей развития лизингового бизнеса в Европе.

Исследование отслеживает следующие показатели: операционные доходы, операционные расходы, резервы на возможные потери по основной деятельности, прибыль до налогообложения, риски, взвешенные активы, портфель арендованных активов и новые объемы 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 амортизация по операционной аренде).

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

3) Резерв на возможные потери по основной деятельности: чистый резерв на возможные потери по основной деятельности – 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 амортизированную 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 доходов.

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 основной деятельности 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.

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 IAS17, 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 сек-

торах. 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.

Лизинг и его вклад в европейскую экономику

Вообще говоря, экономическая важность лизинга проистекает из того факта, что он предоставляет капитал, который используется для инвестиционных целей. Это, в свою очередь, приводит к здоровой экономике, создает рабочие места и способствует инновациям.

Относительная важность лизинга и его вклада в экономику может быть выражена в терминах так называемого «уровня проникновения». Это рассчитывается путем принятия нового европейского лизингового бизнеса в качестве доли европейских инвестиций для расчета доли инвестиций, финансируемых за счет лизинга.

После многолетнего устойчивого роста уровень проникновения лизинга в Европе в 2009 году снизился до 12% (по сравнению с почти 16% в 2008 году.) Если ограничить уровень проникновения оборудованием и транспортными средствами, то снижение уровня проникновения составило с 23% в 2008 году до почти 19% в 2009 году. Уровень проникновения в лизинг недвижимости составил 4,0% в 2009 году. Напомним, что общий уровень проникновения по итогам 2018 года составил 14,5%, а по оборудованию и транспортным средствам – 25,9%.

Преимущества лизинга включают в себя:

- Возможность профинансировать до 100% покупной цены актива без необходимости предоставления каких-либо дополнительных гарантий, которые стали бы дополнительным финансовым бременем для компании, осуществляющей инвестиции.
- Предоставление компаниям возможности управлять своим оборотным капиталом путем установления четкого графика платежей в течение всего срока службы актива.
- Упрощение планирования бюджета, поскольку арендные платежи являются регулярными и имеют обычно фиксированную сумму.

- Предоставление фирмам возможности постоянно обновлять свое оборудование, путем использования самых современных технологий.
- Предоставление клиентам права выбора других источников финансирования, независимых от банковских займов или кредитных линий.
- Обеспечение арендатора стабильным и определенным источником средств, которые не могут быть изъяты до тех пор, пока своевременно осуществляются лизинговые платежи.
- Возможность для арендатора использовать активы, не беспокоясь о проблемах, связанных собственностью, когда предмет лизинга больше не используется.
- Предоставление клиентам полного пакета сопутствующих услуг, включая страхование и обслуживание актива. Широкий спектр услуг может сочетаться с различными видами лизинга.
- Возможность использования местных налоговых режимов, когда лизинг может быть выгоден с налоговой точки зрения.
- В определенных случаях, особенно для небольших компаний, имеющих высокий потенциал роста, лизинг может быть единственным из возможных способов финансирования их развития.
- Финансирование в условиях, когда традиционные банковские услуги не могут быть предоставлены, обусловлено тем, что лизингодатели имеют большую безопасность за счет владения активом. Часто, лизинг может быть предложен на более выгодных условиях, чем другие формы финансирования.

Обычно лизинг является более доступным средством финансирования, чем традиционный кредит. Это особенно верно для компаний с низкой текущей прибылью, но с высокими возможностями роста, таких как МСП.

Считается, что причины использования лизинга зависят от размера компании и что, в небольших фирмах решение о использовании лизинга в большей степени определяется возможностями роста, а не соображениями налогообложения. Оптимизация налогообложения является одной из основных причин, по которым крупные компании выбирают лизинг. Исследования показывают, что лизинг позволяет выживать небольшим компаниям, поскольку менее прибыльные компании с большей вероятностью прибегают к лизингу, чем фирмы, генерирующие значительные денежные потоки.

Европейская комиссия инициировала многочисленные исследования вклада малых и средних предприятий в экономику ЕС.

МСП являются двигателем европейской экономики, в 2010 году на их долю приходилось 99,8% зарегистрированных предприятий и 66,9% рабочих мест в странах ЕС-27. Эти исследования показали, что доступ к финансированию считается одной из основных проблем для МСП, что препятствует их активному росту.

Для роста МСП доступ к источникам финансирования имеет решающее значение. Из-за экономического спада многим МСП стало сложнее полагаться на внутренние источники капитала (например, резервы прошлой прибыли) для финансирования инвестиций. Поскольку во время финансового кризиса МСП стали в большей степени зависеть от внешних источников финансирования, лизинговая отрасль оказала поддержку МСП, предоставив привлекательные источники финансирования для инвестиций. Предприятия, которые могут получить доступ к внешнему финансированию, с большей вероятностью смогут инвестировать в необходимое оборудование, чтобы способствовать росту экономики в Европе.

На этом фоне Европейский инвестиционный банк (ЕИБ) наращивает капитал для того, чтобы обеспечить доступ к финансированию как можно большему количеству европейских МСП. Таким образом, европейские лизинговые компании теперь имеют уникальную возможность совместной работы с ЕИБ для финансирования МСП. Ассоциация Leaseurope и ЕИБ совместно изучают возможности сотрудничества, в рамках которого подготовлен информационный бюллетень, в котором изложены процедуры и требования, предъявляемые к лизинговым компаниям для получения финансовых продуктов ЕИБ.

Преимущества лизинга для МСП

Поскольку в 2018 году лизинг составлял 25,9% всех европейских инвестиций в оборудование и транспортные средства, лизинговая отрасль играет ключевую роль в развитии европейской экономики, позволяя инвестировать в такие активы, как машины и оборудование, транспортные средства, офисная техника, сельскохозяйственные машины и оборудование, строительное оборудование, медицинское оборудование, возобновляемые источники энергии и многое другое.

Лизинг особенно привлекателен для МСП со скудными финансовыми ресурсами, поскольку он дает им возможность финансировать до 100% покупной цены актива без необходимости предоставления каких-либо дополнительных гарантий. Кроме того, поскольку арендодатели сохраняют право собственности на арендованный актив, они могут предоставлять финансирование предприятиям, когда другие

типы кредиторов не могут. Таким образом, лизинговая индустрия особенно большой вклад вносит в поддержку МСП с высоким потенциалом роста.

Лизинг дает предприятиям возможность менять свое арендованное оборудование в конце срока аренды на новое, высокотехнологичное оборудование.

Исследования структуры внешнего финансирования в 2012-2013 годах показало, что 32,4% МСП в еврозоне использовали лизинг, покупку в рассрочку или факторинг. Для сравнения, ЕЦБ также опросил крупные фирмы, из которых 55% в зоне евро использовали лизинг, покупку в рассрочку или факторинг.

Немецкие компании, участвующие в исследовании, указали, что для них лизинг важнее традиционных банковских кредитов и, следовательно, является предпочтительным источником внешнего финансирования. В целом 34% компаний указали, что лизинг является их предпочтительной формой финансирования для инвестиций в размере до 25 000 евро. Для сравнения, в качестве предпочтительной формы финансирования 28% компаний указали кредит, 25% – покупку в рассрочку и 6% аренду.

Исследование в Германии было сосредоточено на компаниях всех размеров (от 5 до 10 000 сотрудников). Основные выводы в отношении небольших фирм, то есть с 5 – 499 сотрудниками, следующие:

Использование лизинга.

Результаты показали, что лизинг рассматривался как предпочтительное инвестиционное решение 76% компаний с количеством сотрудников от 5 до 20, 80% компаний с количеством сотрудников от 21 до 49 и 87% компаний с количеством сотрудников от 50 до 499.

Причины, по которым отдают предпочтение лизингу:

- Наиболее важной причиной использования лизинга для компаний всех размеров была предсказуемость и прозрачность затрат. Чрезвычайно важным это считают 51% опрошенных компаний.
- Сохранение ликвидности было второй наиболее важной причиной выбора лизинга, особенно для малых и средних компаний. Чрезвычайно важным это считают 48% опрошенных компаний.
- Возможность арендовать именно актуальное в настоящий момент оборудование, было третьей наиболее важной причиной выбора лизинга. Чрезвычайно важным это считают 45% опрошенных компаний. Поскольку срок лизинга обычно короче срока полезного использования оборудования, это снижает риск устаревания оборудования.

- Привлекательность лизинга повышается за счет доступности дополнительных услуг, 67% компаний, которые используют лизинг, считают важной возможность связать с лизингом дополнительные услуги. Наиболее популярными услугами являются техническое обслуживание, ремонт и обслуживание клиентов.

Подобные исследования, проведенные в Великобритании, показали, что некоторые предприятия воздерживались от инвестиций из-за экономической неопределенности. Для многих предприятий лизинг рассматривался как более простой способ финансирования нового оборудования, чем использование обычных кредитов. При лизинге отпала необходимость предоставления личного обеспечения.

Исследование капиталовложений МСП 2005 года показало, что:

- В целом, МСП инвестировали в оборудование для информационно-коммуникационных технологий (ИКТ) больше, чем в любой другой класс активов.
- Почти 44% МСП не смогли осуществить капитальные вложения, потому что не могли себе этого позволить.
- МСП использовали лизинг в качестве средства для финансирования инвестиций в некоторые классы активов, такие как транспортные средства (например, легковые и грузовые автомобили), вилочные погрузчики, копировальные аппараты, телекоммуникационное оборудование.
- Компании, тратящие до 5000 фунтов стерлингов на капитальные вложения, предпочитали использовать либо наличные деньги, либо лизинг / аренду / рассрочку.
- Для инвестиций от 25 000 до 100 000 фунтов стерлингов МСП использовали лизинг / аренду в качестве основного источника финансирования.

Leaseurope. Европейская федерация ассоциаций лизинговых компаний, была основана в 1972 году. С апреля 2006 года Leaseurope представляет в качестве основного органа как лизинговую, так и автомобильную аренду в Европе, и состоит из 45 ассоциаций-членов в 32 странах.

Миссия Leaseurope заключается в том, чтобы представлять и продвигать интересы своих членов в качестве эксперта и голоса европейской индустрии лизинга и аренды автомобилей.

Для этого Leaseurope:

- представляет отрасль лизинга и аренды автомобилей в отношениях с европейскими и международными организациями в качестве справедливого и надежного партнера и контактного лица для ключевых заинтересованных сторон;

- продвигает интересы своих членов на европейском и междуна-
родном уровнях;
- информирует своих членов обо всех европейских или между-
народных событиях, которые могут повлиять на лизинговую
отрасль;
- разрабатывает и защищает позиции отрасли;
- собирает и обрабатывает общеевропейскую статистику, чтобы
показать кого представляет Федерация и ее значение в эконо-
мике, оценить текущее состояние рынка, определить тен-
денции и облегчить сравнительный анализ;
- предоставляет своим членам платформу для обмена мнениями
и передовым опытом.

Великобритания

Великобритания является крупнейшим лизинговым рынком Европы. На территории страны действует две лизинговые ассоциации. Ассоциация FLA, объединяющая в своих рядах банки, лизинговые и арендные компании и ассоциация BVRLA которая объединяет предприятия занятые в области аренды, лизинга и проката автомобилей.

Членами ассоциация FLA являются банки, строительные компани-
и, финансовые подразделения ведущих предприятий розничной
торговли и производственных компаний, а также ряд независимых
лизинговых фирм. В 2018 году 1500 членов Финансово-лизинговой
ассоциации (FLA) предоставили предприятиям и домохозяйствам
Великобритании 137 миллиардов фунтов стерлингов нового финанси-
рования, из которых 45,8 миллиарда фунтов стерлингов направлены
на приобретение новых и подержанных автомобилей. В виде потреби-
тельского кредита выдано 104,2 млрд. фунтов стерлингов, что состав-
ляет более трети всех новых потребительских кредитов, оформлен-
ных в Великобритании. Предприятиям и государственному сектору
было выделено 32,6 млрд. фунтов стерлингов для инвестиций в новое
оборудование, что составляет более трети британских инвестиций в
Великобритании в 2018 году.

Экономика Великобритании выросла за 2018 год на 1,4% в годо-
вом выражении, это самый медленный темп роста с 2012 года. Расходы
домашних хозяйств оставались ключевым драйвером, увеличившись на
1,8% по сравнению с 2017 годом. Неопределенность, связанная с Brexit и
замедление темпов роста мировой экономики, способствовали ослабле-
нию роста инвестиций в бизнес и падению экспорта Великобритании.

В 2018 году инвестиции в бизнес упали на 0,4% по сравнению с 2017
годом, в то время как торговля сделала отрицательный вклад в рост ВВП
в размере 0,2%.

Новый бизнес в финансовом лизинге вырос в 2018 году на 4% по
сравнению с 2017 годом и достиг 32,6 миллиарда фунтов стерлингов.
Это был восьмой год подряд роста объема нового бизнеса. Рост объе-
мов финансирования ИТ-оборудования составил 15%. В течении 2018
объемы нового бизнеса в лизинге промышленного оборудования,
машин, коммерческого транспорта выросли на 4, 5 и 7 процентов соот-
ветственно. Из общего объема финансирования нового бизнеса в 2018
году 18,8 млрд. фунтов стерлингов пошли на лизинг предприятиям МСБ,
что на 3% больше, чем 2017 году. Лизинг таких предметов лизинга как
машины, оборудование, коммерческий транспорт составил 34,1% от
общего объема инвестиций в эту сферу, что является максимумом за
последние десять лет.

В 2018 году объем потребительского кредитования членами FLA
вырос на 8% достиг нового максимума в 104,3 миллиарда фунтов стер-
лингов. Доля членов FLA в британском потребительском кредитовании
составила в 2018 году 36,0%, по сравнению с 35,4% в 2017 году. В 2018
году рынок вторичной ипотеки вырос на 4% и составил по стоимости
до 1,1 млрд. фунтов стерлингов. Процент частных регистраций новых
автомобилей, профинансированных членами FLA в 2018 году составил
91,2% от общего объема зарегистрированных автомобилей.

Почему финансирование активов через лизинг оказывается все
более популярным в Великобритании? В какой-то степени это отражает
неопределенность бизнеса. Желая развивать свой бизнес, но сомнева-
ясь в успехе, предприятия привлекают гибкие схемы, обеспечивающие
финансирование активов без участия собственных средств. Это озна-
чает, что компании могут управлять своим денежными потоками, сохра-
нив оборотный капитал для других инвестиций.

Такая гибкость особенно полезна, поскольку предприятия пере-
ходят на более перспективные активы, такие как электромобили.
Британские компании уже финансируют эти активы и готовы финанси-
ровать широкий спектр «зеленых» технологий, таких как светодиодное
освещение и зарядные устройства для электромобилей. По мере раз-
вития технологий, предприятия захотят модернизировать критически
важные для бизнеса активы, чтобы обеспечить наилучшее обслужива-
ние клиентов. Финансирование активов через лизинг дает МСП такую
гибкость, поскольку они могут арендовать актив на определенный срок,

возвращать его и получать следующее поколение, наиболее перспективное для их бизнеса.

FLA также постоянно занимается профессиональной переподготовкой сотрудников своих членов, которая адаптирована к конкретным потребностям рынков. Первая группа студентов получила дипломы в августе 2018 года. Программа подготовки студентов, разработанная FLA, получила одобрение Лондонского института банковского дела и финансов (LIBF). Сейчас ведутся работы по разработке нового стандарта профессиональной подготовки специалистов для лизинговой отрасли.

Одна из самых важных услуг, которые оказывает FLA - это обеспечение того, чтобы мнения участников ассоциации были услышаны теми, кто формирует бизнес-среду, в которой они работают. FLA лоббирует отраслевые вопросы как в Великобритании, так и в Европе, а также в качестве члена Eurofinas и Leaseurope, в европейских зонтичных органах в секторах, которые затрагивают интересы членов ассоциации.

Ассоциация BVRLA.

Членство в BVRLA, признанное одной из самых быстрорастущих торговых ассоциаций в Великобритании, представляет собой знак качества и профессионализма, обеспечивая клиентам уверенность в том, что они имеют дело с компанией, отвечающей самым высоким отраслевым стандартам. Основанная в 1967 году, сегодня BVRLA насчитывает более 980 организаций, из которых все работают в секторах аренды, лизинга и проката автомобилей.

Программа управления BVRLA проводит аудит членов на соответствие Кодексу поведения BVRLA и обеспечивает их соответствие минимальным стандартам, требуемым любыми другими соответствующими нормативными актами, такими как требования GDPR, FCA и CMA. Ввиду того, что аренда и лизинг транспортных средств становятся объектом все более пристального внимания со стороны СМИ и регулирующих органов, программа ассоциации предоставляет участникам возможность подтвердить, что они соответствуют высоким профессиональным требованиям и заслуживают доверия.

Автомобильная ассоциация (AA) проводит аудиты для корпоративных членов BVRLA, которые в основном состоят из компаний, занимающихся ежедневной арендой автомобилей. AA хорошо известна во всей Великобритании благодаря своим услугам по ремонту и обслуживанию транспортных средств и являются отличным выбором для осмотра арендных автомобилей.

Любой клиент, пользующийся услугами членов BVRLA, может быть уверен, что его арендодателя посетил независимый аудитор и он про-

шел проверку качества управления. Все члены проходят эти проверки и это является одним из условий членства в BVRLA. Членство в BVRLA требует, чтобы все организации согласовали с Согласительной службой BVRLA свою Политику рассмотрения жалоб. Это дает клиентам возможность подать жалобу в утвержденную правительством службу альтернативного разрешения споров (ADR), если они недовольны разрешением своего спора.

Члены BVRLA в вопросах аренды и лизинга придерживаются обязательного Кодекса поведения. Это дает клиентам уверенность в том, что компания, с которой они имеют дело, стремится обеспечить высочайшие отраслевые стандарты профессионализма и наилучшей практики.

BVRLA сыграла важную роль в реагировании сектора аренды автомобилей на угрозу использования транспортных средств в качестве оружия при террористических актах. Начиная с 2017 года, после серии нападений в Великобритании, ассоциация и ее члены стали более тесно сотрудничать с правоохранительными органами и правительством, чтобы изучить способы смягчения угрозы. В своей Национальной контртеррористической стратегии CONTEST правительство Соединенного Королевства заявило о своей готовности сотрудничать с сектором проката автомобилей в разработке мер по повышению осведомленности о борьбе с терроризмом путем подготовки соответствующих кадров и предоставления рекомендаций по передовому опыту.

BVRLA предоставляет ряд рекомендаций, чтобы помочь участникам во всех аспектах страхования. Разъясняется что является страховым продуктом, помогают компаниям по прокату в случаях, когда автомобиль арендован по собственной страховке клиента. Чтобы помочь членам понять, какие права имеет потребитель при прокате или аренде транспортного средства, BVRLA подготовила ряд информационных бюллетеней и руководств, объясняющих многочисленные законодательные акты. Рекомендации BVRLA в отношении вопросов финансового поведения помогают членам ориентироваться в лабиринте норм и правил, существующих сегодня в Великобритании. Эти информационные бюллетени помогают участникам обеспечить соответствие своих финансовых документов правилам Управления финансового поведения (FCA).

Ассоциацией BVRLA внедрен ряд обучающих программ. Например, обучающий пакет Essentials обеспечивает подтверждение соответствия профессиональной подготовки правилам Управления по финансовому поведению и Кодексу поведения BVRLA. Модули адаптированы для сектора лизинга транспортных средств.

Пакет E-Learning – эта удобная и простая в использовании платформа, доступная в Интернете, позволяющая сотрудникам получить доступ к набору модулей для общего отраслевого обучения управлению и соблюдению требований, которые соответствует Кодексу поведения, принятого Управлением по финансовому поведению (FCA) и требованиям финансовой компетентности BVRLA. Каждый модуль может быть завершен всего за 25–45 минут на различных устройствах (ПК, планшет и смартфон), что позволяет учащимся войти в программу и выйти в соответствии со своим графиком работы. Компетентность оценивается с помощью вопросов из случайной выборки. После успешного прохождения каждого модуля, учащиеся могут загрузить сертификат, который является подтверждением аккредитации. Руководство отслеживает успеваемость учащихся в режиме реального времени.

В 2018 году парк автомобилей членов BVRLA увеличился до более чем пяти миллионов, или на 4% больше по сравнению с 2017 годом. В течение 2018 года ассоциация приняла 140 новых членов и получила чистый прирост в 53 члена во всех секторах, что на 6% больше, чем в 2017 году.

Германия

В начале 1960-х годов в Германии были основаны первые лизинговые компании. На тот момент правовая и налоговая база для этого еще не была окончательно создана. Тем не менее, новая форма финансирования положительно зарекомендовала себя, особенно среди малых и средних предприятий. В 1966 году шесть представителей отрасли создали рабочую группу для улучшения общих условий своего бизнеса. В 1972 году это привело к созданию «Немецкой лизинговой ассоциации», расположенной в Гамбурге. Членами ассоциации могли быть любые компании, признающие устав, основным видом деятельности которых был лизинг движимого или недвижимого имущества. Кроме того, члены должны были иметь собственный капитал не менее одного миллиона немецких марок.

На национальном и европейском уровне ассоциация провела кампанию в поддержку арендной природы лизинга, чтобы ее классифицировали как инвестицию или услугу, а не как кредитную операцию. В 1984 году ассоциация поддержала создание научно-исследовательского института лизинга при Кельнском университете.

В 1990-х годах деятельность ассоциации была сконцентрирована на проблемах, связанных с последствиями воссоединения Германии.

В 2001 году Федеральная ассоциация немецких лизинговых компаний объединилась с Ассоциацией немецких лизинговых компаний, которая была основана в конце 1980-х годов и в основном состояла из небольших лизинговых компаний. Новый BDL переехал в столицу Германии Берлин и стал единственной ассоциацией, представляющей интересы всей немецкой лизинговой индустрии.

Лизинг в Германии с 2009 года регулируется в соответствии с Законом о банковской деятельности. В 2004 году Федеральным органом финансового надзора было зарегистрировано около 380 компаний, из которых 178 были членами Федеральной ассоциации немецких лизинговых компаний.

Ассоциация осуществляет работу по связям с общественностью и, как одна из центральных ассоциаций банковской отрасли, участвует в законодательном процессе. Ее регулярно приглашают на слушания комитета Бундестага по законодательным проектам касающимся лизинговой деятельности. Годовой отчет ассоциации является признанным источником информации о лизинговой отрасли и хранится в научных библиотеках, Ассоциация является соредктором журнала «FLF Financing Leasing Factoring». В рамках DRSC, ассоциация участвует в дальнейшем развитии стандартов бухгалтерского учета в кредитной отрасли.

Единственный представитель немецкой лизинговой отрасли – Федеральная ассоциация немецких лизинговых компаний e. V. (BDL) представляет интересы лизинговой индустрии в Германии и за ее пределами. 150 членов ассоциации представляют более 85 процентов рынка лизинга в Германии.

Основной целью ассоциации является продвижение и защита лизинга в Германии, как с точки зрения лизингодателя, так и с позиций лизингополучателя. Основное внимание уделяется обеспечению справедливых налоговых, правовых и экономических условий для отрасли. BDL выступает за справедливую административную практику во всех областях права, связанных с лизингом, – прежде всего в коммерческом и налоговом законодательстве, в гражданском и надзорном законодательстве, а также в вопросах государственной поддержки.

BDL информирует политиков, представителей власти, средства массовой информации, другие ассоциации и организации, а также заинтересованную общественность о рынке лизинга в Германии. Для коммуникации используются различные каналы, от классической работы со СМИ и до онлайн-коммуникаций: через веб-сайт BDL, в социаль-

ных сетях, через информационные каналы Twitter (@LeasingVerband), XING и LinkedIn.

Анализ и подготовка соответствующей информации о текущих событиях на рынке лизинга и его общих условиях являются частью услуг BDL для своих членов. Кроме того, BDL организует конференции и форумы на темы, имеющие отношение к отрасли. Ассоциация предлагает широкий спектр семинаров по основным аспектам образования и обучения, которые варьируются от базовых семинаров, до специальных семинаров, которые гибко реагируют на текущие требования и адаптированы к (практическим) потребностям участников. Для того, чтобы удовлетворить пожелания своих членов, разработаны семинары по электронному обучению,

Семинар «Основы лизинга оборудования», предназначенный для всех начинающих лизингодателей, состоит из модулируемой онлайн-части, которая в основном предоставляет базовые знания о лизинге с помощью сценариев, упражнений и тестов и заканчивается финальным экзаменом. В практическом курсе лизингового бизнеса участники узнают о возможных конфликтных ситуациях и выработают решения в группах. Кроме того, есть информация по темам, которые трудно передать на онлайн-семинаре, например, нормативные требования для лизинговых компаний.

Международный бизнес становится все более распространенным среди немецких лизинговых компаний. Почти треть членов BDL работает за пределами Германии, охватывая более чем 80 стран мира. Соответственно, BDL расширила свое международное участие. В Брюсселе, в ходе постепенного расширения и гармонизации европейского рынка в вопросах регулирования, разрабатывается все больше актуальных для лизинга нормативов и инструкций. Чтобы справиться со своими задачами и работать в интересах немецкой лизинговой индустрии, уже недостаточно просто представлять интересы отрасли на национальном уровне. Таким образом, BDL действует за границей, благодаря членству в европейской головной организации национальных лизинговых ассоциаций Leaseurope. Кроме того, BDL имеет собственное представительство в Брюсселе, которое в сотрудничестве с Leaseurope усиливает влияние немецкого лизинга в Брюсселе.

«Цифровизация решит, преуспеют ли наши компании или нет», – сказал член совета директоров BDL Майкл Мор в своей программной речи на 4-м форуме по цифровизации 18 октября 2019 года в Берлине. Не только это обращение показало, насколько цифровизация вызывает беспокойство у лизинговой индустрии. Свыше 100 представителей лизинговых компаний и партнеров отрасли собрались на 4-м форуме по оцифровке данных – рекордное количество участников для

подобного мероприятия. Форум был посвящен основным темам корпоративных преобразований в эпоху оцифровки и искусственного интеллекта (ИИ).

Важной предпосылкой для процесса трансформации отрасли является то, что «все в компании должны понимать, что все начинается сейчас, что мы не можем ждать, пока цифровизация сама пройдет к нам. Нам необходимо общее понимание целей и задач компании». Основное внимание уделяется руководителям. «Лица, принимающие решения, должны воспринимать себя как часть проблемы, смело принимать решения, давая тем самым пример для подражания». Для менеджеров компании это означает прощание с предыдущими методами управления. «Речь идет о полном переосмыслении традиционных управленческих структур». Это важный фактор при наборе персонала, потому что молодые люди ищут демократическую корпоративную культуру, которая позволяет использовать новые стратегии для решения проблем. Нетрадиционные стратегии требуют наличия в команде разных специалистов, молодых и креативных, но также и опытных, которые сравнивают новые идеи с существующими рыночными условиями.

Затем специалист из abcfinlab описал, как на практике может выглядеть новая корпоративная культура. Кельнская компания нацелена на разработку новых продуктов и бизнес-моделей для группы abc. «Для этого нам нужны креативность, смелость, готовность к переменам». В abcfinlab больше нет традиционных управлений и отделов, а есть плоские иерархии. Помещения предназначены для открытого общения. Организационная структура имеет форму звезды, основное внимание уделяется продукту. Все члены команды несут ответственность за продукт и работают вместе. «Крайне важно иметь все навыки управления предприятием, а не управлять на микроуровне». Для продвижения инноваций у каждого должен быть шанс выйти из тупика и пойти другим путем. Первые продукты, которые были успешно размещены на рынке уже через несколько месяцев, показывают, что такой подход является многообещающим. «Мы разработали инструмент для партнеров по продажам, который можно использовать для заключения лизингового договора в точке продаж в течение 10 минут», – приводит пример управляющий директор abcfinlab. «Это было бы невозможно на такой скорости в старой структуре».

Влияет ли размер компании на переходный процесс? Есть ли у крупных компаний преимущество или недостаток, когда речь идет о внедрении цифровых решений? Этот вопрос обсуждался в панельной дискуссии форума. Трансформация – это вопрос отношения, а не бюджета, и, следовательно, не зависит от размера компании. Небольшие компании могут даже иметь преимущество, потому, что они более

гибкие, более маневренные и изменения могут быть реализованы быстрее. Когда дело доходит до организационной структуры цифрового офиса, каждая компания выбирает свой путь. Тем не менее, было выработано общее мнение, что цифровой офис не может функционировать отдельно от материнской компании.

12 апреля 2019 г. на 9-м симпозиуме «Лизинг и кредитный менеджмент» в Берлине присутствовало более 120 представителей лизинговых компаний и партнеров по рефинансированию. Эксперты из лизинговых компаний, кредитных организаций, обсудили каналы регулирования, оцифровки и инновационного рефинансирования в рамках программы «Растем вместе». Вице-президент BDL Томас Колвенбах открыл конференцию, впервые организованную Комитетом по финансированию BDL в 2003 году. «Привлекательность лизинга сохранилась», – сказал он, представляя обзор рынка за 2018 год, который был успешным для лизинговой отрасли с новым бизнесом в 70 миллиардов евро. Компании также неплохо стартовали в 2019 году. «Доля лизинга в инвестициях, финансируемых из внешних источников, в течение многих лет превышала 50 процентов. Поэтому лизинг является краеугольным камнем корпоративного финансирования в Германии, особенно в малых и средних компаниях», – подчеркнул он.

Не смотря на значительный вклад лизинговой отрасли в инвестиционной сфере, регуляторное давление на нее неуклонно росло с тех пор, как в 2008 году она стала объектом надзора за финансовым рынком, отметил вице-президент BDL. Требования и обязательства, которые должны выполнять лизинговые компании, постоянно увеличиваются. Причина этого кроется в концепции надзора: все основные регуляторные инициативы изначально направлены на крупные международные банки. Стандарты, разработанные для этих крупных банков, пытаются перенести на лизинговую отрасль. «Однако лизинговые компании не являются банками. Мы значительно меньше банков, менее сложны, у нас другая бизнес-модель и гораздо более низкий уровень риска. В результате, мы не можем регулироваться в соответствии с банковскими стандартами», – сказал он.

Новые модели финансирования требуют нового подхода к рефинансированию. Во времена цифровых изменений важно адаптироваться к меняющимся потребностям клиентов и проблемам оцифровки. «У клиента появляются новые бизнес-модели, которые меняют их ожидания от нашего продукта. Клиенты хотят иметь еще более гибкие модели лизинга с дополнительными преимуществами и дополнительными услугами». Новые модели финансирования, меняют потребности лизинговых компаний в рефинансировании.

С точки зрения банка рефинансирование лизинговых компаний является привлекательным бизнесом: оно широко диверсифицировано,

приносит разумную прибыль, но крайне рискованно. «Однако, чтобы расти вместе, нам нужны варианты рефинансирования, которые позволяют ориентироваться на клиента и новые бизнес-модели», – обратились лизингодатели к представителям банковской индустрии.

На немецком рынке кредитования узких мест практически нет – только три процента всех предпринимателей жалуются на трудности с финансированием, рынок финансирования стал рынком спроса. Чтобы оставаться актуальным для клиентов, надо помнить о трех важных моментах:

1. Финансовым продуктам необходимо цифровое ядро, отвечающее требованиям клиентов в отношении простоты эксплуатации и индивидуализации услуг.

2. Необходимо определить предпочтения, потребности и болевые точки клиента и разработать соответствующие решения и услуги.

3. В качестве третьего пункта предлагается создавать платформы, которые оптимально объединяют пользовательский интерфейс и предлагаемые услуги.

В качестве примера успешного решения приводится проект «Стоматологическая практика будущего» Немецкого банка фармацевтов и врачей, который помогает молодым стоматологам работать самостоятельно. Помещения сдаются в аренду, полностью оснащенные оборудованием, от зала ожидания до бухгалтерии, с необходимым программным обеспечением, все это сдается в лизинг стоматологам, которые могут полностью сосредоточиться на своих пациентах.

Лизинговая отрасль является крупнейшим инвестором в Германии и сгенерировала в 2019 году объем инвестиций в размере 74,4 млрд. Евро. Соответственно, доля лизинга в инвестициях в оборудование составляет 24,0 процента. В частности, для компаний среднего размера лизинг является неотъемлемой частью повседневного бизнеса. Исследования рынка показывают, что почти 80 процентов лиц, принимающих финансовые решения, рассматривают лизинг для реализации своих инвестиционных планов.

Лизинг прочно вошел в экономику. Более половины всего внешнего финансирования (т.е. не за счет собственных средств или амортизации) реализуется через лизинг. Лизинг занимает ведущее положение в качестве альтернативы традиционным банковским кредитам и, таким образом, стал незаменимым двигателем для экономики Германии.

Сравнение с Соединенными Штатами показывает, что на немецком лизинговом рынке все еще есть большой потенциал. Общий вклад лизинга в инвестиции Соединенных Штатов составлял порядка 30 процентов до 2005 года. После финансового кризиса доля лизинга упала и, в настоящее время, составляет около 20 процентов. В Германии уровень

проникновения лизинга в инвестиции составляет около 15,90 процента. Для немецкой лизинговой индустрии есть простор для дальнейшего развития и еще большего проникновения в экономику Германии.

Лизинг предлагает каждой компании индивидуальные инвестиционные решения на территории Германии и за рубежом. Благодаря инновационным разработкам, осуществляемым лизинговыми компаниями, едва ли найдется какой-либо инвестиционный товар, который нельзя было бы приобрести в лизинг. Помимо классического движимого имущества и недвижимости, лизинговые решения доступны и для нематериальных активов. Спектр варьируется от программного обеспечения, до лизинга товарных знаков и патентных прав. И наконец, что не менее важно, новые технологии распространяются на рынке преимущественно посредством лизинга. В зависимости от потребностей клиента, финансовый лизинг может быть дополнен полным пакетом сервисных услуг.

Как профессиональные инвесторы, лизинговые компании являются проверенными экспертами на рынках инвестиционных товаров, а также обладают обширным опытом в сфере недвижимости. Они знают о конкретных свойствах и условиях использования предмета лизинга, знают его жизненный цикл и возможности его дальнейшего применения. Рынок медицинских технологий и энергетический сектор находятся в центре внимания отрасли.

Движущей силой для лизинговых компаний является изменяющееся поведение клиентов, связанное с ростом ожиданий от лизинговых продуктов. Клиенты B2B переносят свой личный опыт в сферу бизнеса. Доступность 24 часа в сутки, семь дней в неделю, так же важна, как и доступ к продуктам и деталям контракта в режиме реального времени с помощью смартфона. Это означает выход на новый уровень, особенно в сфере продаж, с точки зрения обработки цифровых контрактов и создания новых каналов продаж.

Цифровая трансформация касается не только лизингополучателей, но и самих лизинговых компаний у которых появляются новые возможности в связи с внедрением цифровых технологий. Здесь у лизингодателей имеется преимущество, поскольку современные лизинговые компании освоили горизонтальную работу в смешанных командах с сотрудниками смежных отраслей, в условиях плоской иерархии и процессов быстрого принятия решений. Эксперты из лизинговой индустрии рассказывают, как лизинговые компании приспосабливаются к цифровым изменениям, как эти изменения влияют на корпоративную культуру и конкуренцию и, что не менее важно, как от этих изменений выигрывают клиенты. В рамках внедрения Индустрия 4.0, у лизинга появляется возможность инвестировать в цифровые технологии.

Все говорят о цифровой трансформации. Мы говорим о цифровой революции. Технологии больших данных, интернета вещей, виртуальной и дополненной реальности, 3D-печати, квантовых вычислений, блокчейна – все это новые технологии, которые потребуют огромных инвестиций. В конечном счете, все это связано с сетями машин и огромным объемом данных для управления процессами. Поэтому данные становятся новым смазочным материалом и топливом для промышленности. Неудивительно, что цифровая трансформация немецкой экономики, как полагают, играет ключевую роль в будущей жизнеспособности. В 2015 году немецкий Бундестаг сформулировал цель – сделать Германию ведущим международным рынком и ведущим поставщиком в этой области. Новый век поднимает многочисленные вопросы: правовые вопросы по безопасности данных, вопросы авторского права и ответственности, после продвижения исследований и разработок, после изменения корпоративной культуры во многих компаниях.

Для внесения изменений требуются огромные инвестиции, в частности, в оцифровку разработки и проектирования продукции, а также в автоматизацию производства. В исследовании PwC «Промышленность 4.0 – возможности и задачи четвертой промышленной революции» эксперты оценивают ежегодную потребность в инвестициях примерно в 40 миллиардов евро к 2020 году и это только для промышленных компаний. Финансирование этих инвестиций оказывается камнем преткновения. Ассоциация немецких производителей машин и оборудования (VDMA) определила в своем исследовании «Промышленность 4.0» «Примерно две из трех компаний отмечают отсутствие финансовых возможностей или отсутствие финансовых решений как препятствие для запуска или продвижения проектов «Промышленность 4.0». «Из-за растущей сложности продвижения проектов, 63,4% первопроходцев заявляют, что отсутствие уверенности в успехе инвестиций не позволяет им продвигать эту тему дальше. Это означает, что вопрос финансирования является большим препятствием чем требования единых стандартов, информационной безопасности или юридические неопределенности», – говорится в исследовании.

Концепция инвестиций меняется: теперь речь идет не только о станочном парке, который хочет финансировать современный завод. Все больше внимания уделяется корпоративным процессам, нематериальным активам, таким как программное обеспечение и патенты, которые приобретают все большее значение. Основой цифровых изменений являются инновационные программы и приложения, а также мобильные приложения, разработанные креативными стартапами. Предыдущая вертикальная цепочка создания стоимости трансформируется в объединенную горизонтальную сеть. Поэтому при

финансировании должна оцениваться вся цепочка создания стоимости, а не только непосредственные исполнители проекта. В связи с этим инвестиции в проекты «Индустрия 4.0» являются сложной задачей для финансовых учреждений.

Чтобы лизинговые компании могли реализовать инвестиции в цифровые трансформации, им нужна четкая правовая база. Примером этого является отсутствие юридической ясности в вопросах о защите данных. Огромные объемы данных собираются и оцениваются в цифровых системах. «Кто является владельцем данных, и кто может иметь к ним доступ?» – это лишь один из принципиальных вопросов. Ответ на этот вопрос тесно связан с вопросами безопасности данных и ответственности. Кто несет ответственность, за ущерб, нанесенный самообучающимся системам? Не все эти вопросы могут быть урегулированы договором между лизингополучателем и лизинговой компанией. И последнее, но не менее важное, налоговые вопросы также требуют доработки. Инвестиции должны быть скорректированы с учетом налогов для инновационного цикла. Будет приветствоваться ускоренная амортизация программного обеспечения и аппаратных средств при реализации проектов «Индустрия 4.0».

Примеры успешных инвестиций в цифровые технологии вселяют надежду в успех лизинговых компаний на пути финансирования цифровизации экономики. Если вы хотите оставить свой автомобиль в начале отпуска или перед деловой поездкой в аэропорту Дюссельдорфа, вам встретятся два необычных помощника по парковке. Прошли те времена, когда вам приходилось делать много кругов по стоянке, чтобы найти свободное место, или, когда вы возвращались из отпуска, тратите кучу времени на поиск своего автомобиля. Сегодня два парковочных робота «Рэй», поставленные по лизингу, заботятся о вашей парковке и на момент приезда, и на момент выезда. За счет использования роботов, ограниченное количество мест на парковке в аэропорту Дюссельдорфа используется эффективно. Автостоянка, которая раньше могла разместить 230 автомобилей, за счет эффективного использования стояночной площади стала размещать 300.

Лизинг оборудования в 2018 году достиг объема в 59,3 млрд евро, что на 3 % больше, чем в 2017 году. Лизинг нежилой недвижимости вырос в 2018 году на 27% и составил 1,4 млрд. евро.

Доля лизинга в общих инвестициях в экономику Германии составила в 2018 году 15,5% (в 2017 году – 15,7%). Доля лизинга в общем объеме инвестиций в оборудование и транспортные средства (без учета недвижимости) составила 23,2 %, по сравнению с 23,6 % в 2017 году. Таким образом, почти четверть объема инвестиций в оборудование реализуется через лизинг. Если рассматривать только внешние инвестиции предприятий, то доля лизинга составила 52 %.

Объем нового бизнеса по категориям предметов лизинга развивался по-разному: самый сильный прирост в 2018 году зафиксировал сегмент офисной техники и ИТ (+13 %). Рынок ИТ-лизинга сильно изменился за последние годы. Объемы передаваемой стандартной компьютерной техники снижаются, в то время как сложные высокопроизводительные облачные решения пользуются повышенным спросом. Растет спрос на все более мощное оборудование, на котором происходит снижение цен на единицу вычислительной мощности, все большую долю составляют лицензии на программное обеспечение. После длительной фазы спада объемов лизинга ИТ-продукции, этот сегмент предметов лизинга переживает фазу восстановления.

Легковые автомобили и универсалы представляют собой крупнейшую группу объектов рынка лизинга долей в 58%. Новый бизнес в 2018 году вырос всего на 1% из-за нехватки поставок, связанных с WLTP. Больше, чем каждый третий зарегистрированный в Германии автомобиль, является лизинговым транспортным средством (доля 39%). Большинство лизинговых автомобилей используются в коммерческих целях, более 80% автомобилей.

Объем нового лизингового бизнеса в сегменте машин и оборудования для производственных целей вырос на 9% и его доля в общем объеме бизнеса составила 13%.

Сегмент оборудования для медицинских целей увеличился на 2%. Учитывая быстрое технологическое развитие в секторе здравоохранения и низкий уровень аренды в этой сфере, потенциал инвестиций в здравоохранение, далеко не исчерпан. Полезным для клиник, медицинских центров является то, что посредством лизинга можно постоянно поддерживать самый высокий уровень используемой техники и оборудования. Кроме того, дополнительный сервис облегчает использование оборудования.

Новый бизнес в сегменте нематериальных активов в 2018 году снизился на 7%. Доля программного обеспечения и лицензий сегодня составляет существенную часть стоимости практически каждого инвестиционного товара. Поэтому, статистически, они оказываются составными частями других сегментов рынка.

Новый бизнес в сегменте воздушных, железнодорожных и водных транспортных средств снизился на 4%. Сегмент традиционно волатилен из-за структуры клиентов.

Почти 13% нового лизингового бизнеса приходилось в 2018 году на частные домохозяйства. Частные домохозяйства арендуют в основном легковые автомобили и универсалы (доля более 90%). В 2018 году новый бизнес в этом секторе вырос на 9% по сравнению с прошлым годом.

Лизинговые компании привлекают своих клиентов по нескольким каналам продаж. Львиная доля нового бизнеса прошла через производителей и дилеров. Производители и дилеры активно используют лизинг для увеличения объема продаж. Новый бизнес по этой схеме продаж вырос на 2%. Его доля составляет около 55%.

При прямых продажах лизинговая компания заключает договора с клиентами через собственную розничную сеть. Объем прямых продаж в лизинге недвижимости в 2018 году вырос на 3% по сравнению с прошлым годом. В 2018 году доля прямых продаж в общем объеме нового бизнеса в лизинге недвижимости составила 24%.

В банках, лизинг часто предлагается в качестве альтернативы кредиту. Через этот канал продаж бизнес вырос на 3% по сравнению с 2017 годом. Доля банков как лизинговых посредников составляет 12%.

Доля лизинговых брокеров в общем объеме нового бизнеса в лизинге недвижимости составила 8%.

При электронной торговле контакт с лизинговой компанией устанавливается потенциальным клиентом без участия торговца или посредника через интернет-портал лизинговой компании. Доля продаж через интернет очень мала – значительно менее 1%.

Компании-члены BDL заключают с клиентами договоры финансового лизинга и договоры аренды. Их доля в общем объеме нового бизнеса составляет 43% (-2% по сравнению с 2017 годом). К ним относятся в основном долгосрочные договора со сроком лизинга короче срока полезного использования, но с полной окупаемостью предмета лизинга лизингополучателем.

Остальную часть нового бизнеса составляли договоры оперативного лизинга (42%). В договорах оперативного лизинга лизингодатель несет все инвестиционные риски. Полная окупаемость здесь наступает только после заключения новых договоров лизинга и после реализации предмета лизинга на вторичном рынке. Договоры оперативного лизинга прочно утвердились в лизинге ИТ-техники и легковых автомобилей. Данные договоры сопровождаются широким набором сервисных компонентов. Новый бизнес в оперативном лизинге вырос на 4% по сравнению 2017 годом.

Доля договоров аренды составила 15% (+11% к 2017 году).

Польша

Польская лизинговая ассоциация основана в 1994 году, когда состоялось учредительное собрание, на котором представители 21 лизинговой компании утвердили устав организации. В апреле 2008 года Ассоциации лизинговых предприятий сменила название на Польскую лизинговую ассоциацию, в связи с вступлением в качестве коллек-

тивного члена Польской ассоциации аренды и лизинга автомобилей (PZWLP). В настоящий момент Польская лизинговая ассоциация (ZPL) объединяет 28 лизинговых компаний и Польскую ассоциацию аренды и лизинга автомобилей. ZPL является членом Leaseurope. Вступление Польской ассоциации аренды и лизинга автомобилей (PZWLP) означает качественное изменение ассоциации. Участвуя в работе автомобильной рабочей группы Leaseurope, Польская лизинговая ассоциация напрямую влияет на правила, касающиеся этого рынка, подготовленные Европейской комиссией. Объем представления статистических данных о рынке лизинга в Польше также расширяется за счет включения данных о рынке долгосрочной аренды, которые до сих пор не были включены в европейскую отчетность.

Федерация Leaseurope, представляющая европейский лизинговый сектор, заявила, что в 2018 году общая стоимость нового бизнеса в Европе, составила 386,4 млрд. евро. Европейский лизинговый рынок в 2018 году зафиксировал рост в размере 7,7% по сравнению с предыдущим годом. Результаты польской лизинговой индустрии, достигнутые в 2018 году (+ 21,8% г / г, рост, 82,6 млрд. Зл., т.е. 19,4 млрд. евро по стоимости нового бизнеса) позволил ему подняться с 7 на 5 место в европейском рейтинге. Таким образом, доля польской лизинговой отрасли на европейском рынке увеличилась с 4,15% до 5%.

Анализ данных по Leaseurope показывает, что положительные результаты наблюдались во всех категориях, финансируемых с участием европейских лизингодателей. Стоимость новых договоров лизинга пассажирских транспортных средств (доля которых в движимом имуществе составляет 53,1%) увеличилась на 7,2% г / г, динамика второго по значимости сегмента европейского рынка, то есть грузовых фургонов, была на 7,9% выше, чем год назад, а промышленные машины и оборудование выросли на 9,8% к предыдущему году. Стоит добавить, что новый бизнес в лизинге компьютеров и офисной техники вырос на 8,4%. В годовом исчислении стоимость договоров лизинга, касающихся таких активов, как корабли, самолеты и железнодорожный подвижной состав, была выше на 14,5% г / г, тогда как объем финансирования недвижимости вырос на 2,5%.

Так же динамично, как и объем нового бизнеса рос и лизинговый портфель. По данным Польской лизинговой ассоциации, на конец 2018 года, стоимость договоров, обслуживаемых лизинговой отраслью, составила 146,6 млрд. зл., что на 22,8 процента больше по сравнению с 2017 годом. С одной стороны, польские арендодатели обязаны таким хорошим результатам рекордному уровню финансирования пассажирских и грузовых автомобилей до 3,5 тонн (легковые автомобили в настоящее время занимают 48,4% рынка), а с другой – неослабевающему интересу

потребителей к финансированию грузовой техники и технологического оборудования. Рассматривая отдельные сферы деятельности польских лизинговых компаний, мы видим, что финансирование недвижимости играет меньшую роль.

По итогам 2018 года польская лизинговая индустрия превзошла российский и шведский рынки. Значительные успехи достигнуты в финансировании внутренних инвестиций: 27% от общего объема. Это увеличение ясно показывает, что лизинг стабильно закрепился во внутренних инвестициях, и его значение может только возрасти в последующие годы из-за доверия к нему со стороны польских потребителей. Как показывают результаты исследования Европейской комиссии 2018 года в среднем 47% компаний в странах ЕС выбрали лизинг в качестве предпочтительного источника финансирования. В Польше лизингу отдают предпочтение 59% компаний.

Недавно стали известны результаты работы польской лизинговой отрасли в 2019 году. За предыдущий год лизинговые компании Польши профинансировали новый бизнес на сумму 77,8 млрд. зл. (18,3 млрд. евро). В основном это были средства, потраченные на инвестиции в предпринимательский сектор. Юридические лица составляют 99,4% всех клиентов польской лизинговой индустрии. Большинство из них – микро- и малые компании (71,5%), а предприятия с оборотом более 20 млн. зл. составляют 27,9%.

В прошлом году лизинговый портфель динамично развивался. Стоимость действующих в отрасли контрактов составляет 160,4 млрд. зл., (37,7 млрд. евро.) Что на 9,4% больше, чем в 2018 году. Однако, динамика стоимости новых договоров, заключенных лизинговыми компаниями в прошлом году, была отрицательной (-5,8% г / г). После шести лет интенсивного роста, в 2019 году лизинговый рынок замедлился и зафиксировал снижение стоимости новых договоров на несколько процентов.

Лизинговые компании предоставляют финансирование в форме лизинга и инвестиционных кредитов, однако лизинг является основным финансовым инструментом, предлагаемым отраслью. В прошлом году клиенты лизинговых компаний чаще всего финансировали пассажирские и грузовые автомобили до 3,5 тонн (45,3% в структуре рынка). Машины и другие устройства, в том числе ИТ (29%), заняли второе место, а тяжелые транспортные средства (23,9%) – третье. Сделки с недвижимостью составили 1,1%, прочие активы – 0,7%.

Доступ к внешнему финансированию не является серьезной проблемой для польских и европейских предпринимателей из сектора МСП. По последним данным опроса, осуществленного в конце прошлого года Европейской комиссией (ЕК) во всех странах Европейского союза

(SAFE 2019), лизинг остается важнейшим источником финансирования для 63% малых и средних предприятий, действующих в Польше. За последние шесть лет лизинг значительно улучшил свои результаты, с 54% в 2014 году до 63% в 2019.

Результаты опроса SAFE позволяют составить европейскую карту использования индивидуальных методов внешнего финансирования компаниями в 28 странах ЕС. В анализируемом периоде (апрель – сентябрь 2019 г.) европейские компании чаще всего заявляли об использовании кредитных линий (ответы 34% компаний из 28 стран ЕС), лизинга (24%) и банковских кредитов (15%). Тем не менее, использование конкретных видов финансирования варьируется от страны к стране. И поэтому кредитные линии чаще всего открывали компании, работающие в Финляндии, на Мальте, в Дании и Ирландии (51% – 47% компаний). Лизинг чаще всего использовали компании, работающие в Польше, Эстонии, Финляндии, Швеции, Германии и Латвии (более 30% компаний). С другой стороны, бельгийские компании чаще всего использовали банковские кредиты.

За последние 25 лет лизинговый рынок Польши ежегодно прирастал в среднем на 19% в год. Последняя четверть века - это непрерывная череда отраслевых успехов. Стоимость рынка лизинга увеличилась за это время с 1,5 до 83 млрд. злотых. Из 70 лизинговых компаний, которые работали в 2000-2001 годах, сегодня осталось 30, но это солидные, проверенные временем компании.

Сегодня трудно представить развитие предпринимательства в Польше без развития лизинговой отрасли. Сегодня, когда речь идет о сотрудничестве с лизинговыми компаниями, клиенты больше всего ценят дополнительные услуги, а также тот факт, что они прислушиваются к потребностям клиента и способны адаптировать условия договоров к его ожиданиям. Очень важна скорость, с которой лизинговые компании принимают решения.

Лизинг стимулирует инвестиции, помогает развиваться малым и средним предприятиям, способствует инновациям. В 2018 году три четверти проданных в Польше автомобилей были куплены лизинговыми компаниями и переданы клиентам, поэтому, лизинг двигает экономику. Лизинг новых автомобилей способствует росту безопасности дорожного движения, за счет снижения возраста транспортных средств, передвигающихся по дорогам. Это также способствует улучшению экологической обстановки, за счет сокращения ввоза из-за границы старых, в плохом техническом состоянии автомобилей.

В 2019 году польское лизинговое сообщество отметило 15-летие вступления Польши в Европейский Союз и 25-летие Польской лизинговой ассоциации. Вступление Польши в ЕС в 2004 году открыло новые

возможности для лизинга. Лизинговые рынки старых стран-членов ЕС были определено более развитыми, благодаря чему польские предприятия могли использовать зарубежный опыт и стандарты в большей степени, чем раньше. Значение лизинга как формы поддержки в получении средств ЕС значительно возросло. Сегодня польская лизинговая отрасль финансирует 29,3% активов польской экономики, занимает высокие позиции на европейском рынке, продвигает польские инновации и является ключевым источником финансирования для малых и средних предприятий.

Литва

В 1998 году была создана Литовская лизинговая ассоциация (LLA), объединяющая 8 членов, цель которой состояла в том, чтобы представлять интересы членов Ассоциации в органах власти и собирать статистические данные о лизинговой деятельности. С 2009 года Ассоциация банков Литвы продолжает деятельность LLA.

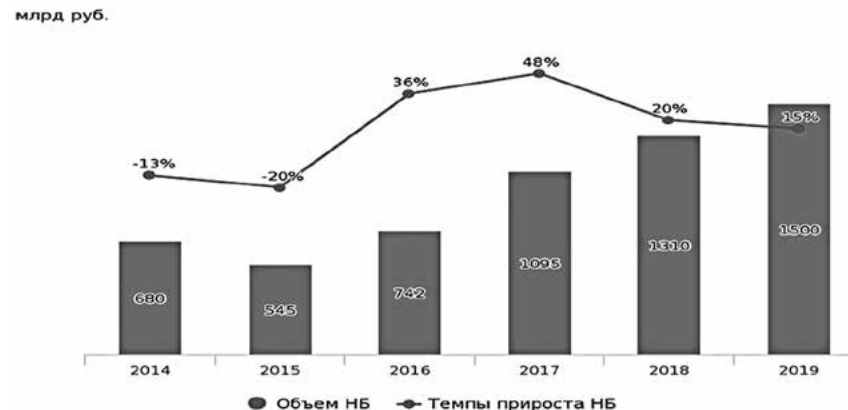
Впервые лизинговые услуги были оказаны в Литве в 1993 году. В 1995 – 1996 годах были созданы и начали действовать нынешние участники лизингового рынка Литвы: UAB Vilniaus Banko Lizingas и UAB Hanza Lizingas. В 1997 году лизинг распространился на транспортный сектор. Лизинговые компании предложили перевозчикам срок аренды, близкий к ожидаемому сроку службы имущества, и возможность приобретения транспортных средств без ухудшения структуры активов. В 1999 году лизинговые компании в сотрудничестве с розничными магазинами начали предлагать финансирование мелким потребителям. Большая часть активов лизинговых компаний – это лизинг транспортных средств и оборудования. В настоящее время почти все банки, работающие в Литве, имеют дочерние лизинговые компании.

Объем нового бизнеса, созданный литовскими компаниями в 2018 году составил 2 003 млн. евро, что на 7% больше чем в 2017 году (1 871 млн. евро). Лизинговый портфель вырос по отношению к 2017 году на 15% и составил 2 951 млн. евро.

Россия

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подвело предварительные итоги исследования российского рынка лизинга за 2019 год. Объем нового бизнеса участников анкетирования составил 1,5 трлн. рублей, что на 15% больше показателя 2018 года. На протяжении четырех последних лет российский рынок лизинга демонстрирует уверенный рост (+36% – 2016 г., +48% – 2017 г., +20% – 2018 г., +15% – 2019 г.). После весьма скромных результатов по итогам 3-х кварталов 2019 года (+2%), лидеры российского рынка лизинга активизировались и в 4-м квартале выдали третью часть годового объема.

График. Рынок лизинга вырос в 2019 г. на 15%, показав наименьший темп прироста за последние четыре года



Источник: «Эксперт РА», по данным анкетирования лизинговых компаний.

Объем лизингового портфеля на 01.01.2020 года составил почти 4,9 трлн. рублей, показав за последние 12 месяцев рост на 14% против 25% годом ранее. Портфель продолжает расти в связи с наращиванием розничных сделок и приличного объема длинных корпоративных договоров, со сроком погашения 8 – 10 лет.

Лидерство на рынке по-прежнему удерживают госкомпании: на первом месте «Сбербанк Лизинг» с незначительным ростом объема нового бизнеса (плюс 6%), на втором – «Государственная транспортная лизинговая компания», объем нового бизнеса которой уменьшился на 6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. «ВТБ Лизинг» занял третью позицию, также показав сокращение объемов на 16%. В совокупности доля топ-тройки лизинговых компаний в объеме нового бизнеса по итогам девяти месяцев 2019-го снизилась до 36% с 43% годом ранее. Отрицательные темпы прироста нового бизнеса продемонстрировали 28% респондентов, в том числе 4%, входящие в топ-20 лизинговых компаний

Федеральные субсидии уже много лет остаются главным драйвером продаж на рынке промышленной продукции в России, а для рынка лизинга, фактически, полностью определяют динамику новых сделок в тех сегментах бизнеса, где на рынке присутствуют российские производители машин, техники и оборудования. Опыт 2018 года наглядно показал, что начало предоставления субсидий от Минпромторга резко активизирует объемы заключаемых лизинговых договоров. Однако, выделенные годовые лимиты бюджетных средств оказываются исчерпаны за пару месяцев, после чего продажи снова резко тормозятся из-за отсутствия «скидков» от правительства.

Новая система господдержки по принципу «Единой лизинговой субсидии» (ЕЛС), утвержденная правительственным постановлением № 1908 от 27 декабря, призвана объединить несколько разрозненных отраслевых программ в единый механизм содействия лизингу машин и оборудования, произведенных на территории РФ.

В то же время продолжают действовать многие отраслевые программы поддержки лизинга промышленной продукции. Минпромторг России планирует направить около 10 млрд. рублей в 2020 году на реализацию механизма единой лизинговой субсидии для производителей промышленной техники и оборудования. Правительство России планирует на два года продлить действующее с 2016 года субсидирование льготного лизинга оборудования, в том числе импортного, для легкой промышленности. Минтранс РФ предложил выделить «Государственной транспортной лизинговой компании» 20 млрд. рублей субсидий на закупку городского транспорта в период с 2020 по 2024 год.

Одной из ярких тенденций последних лет является внедрение цифровых технологий на лизинговом рынке. Так, «Агролизинг» запустил в апреле программу «Лизинговый конвейер», по которому в личном кабинете на сайте компании фермеры могут подать заявку на необходимую им технику и оборудование в режиме онлайн и получить ответ в течение восьми рабочих часов. «Мы планируем нарастить свой портфель за счет автоматизации процессов, продвижения удаленных каналов продаж, а также сокращения сроков рассмотрения сделок и увеличения доли электронного подписания договорной документации», – рассказали в «Сбербанк Лизинг».

Структура нового бизнеса по предметам лизинга за 9 месяцев 2019 года выглядит следующим образом:

- грузовой автотранспорт – 20,5%;
- легковой автотранспорт – 17,4%;
- железнодорожная техника – 17,3%;
- суда (морские и речные) – 9,6%;
- строительная и дорожно-строительная техника, включая строительную спецтехнику на колесах – 8,5%;
- недвижимость (здания и сооружения) – 7,7%;
- авиационный транспорт – 4,7%;
- оборудование для нефте- и газодобычи и переработки – 2,8%;
- сельскохозяйственная техника и скот – 2,4%;
- машиностроительное, металлообрабатывающее и металлургическое оборудование – 1,7%.

Украина

По результатам I полугодия 2019 года рынок лизинга Украины продолжил поступательный рост. За первое полугодие 2019 г. по сравне-

нию с аналогичным периодом 2018 г., объем заключенных лизинговых договоров составил 11 938 млн. гр. (401 млн. евро), что на 12,2% больше аналогичного периода 2018 года. Для сравнения напомним, что в 2018 году рост к соответствующему периоду 2017 года составил 89,0%. По стоимости договоров основными отраслями стали сельское хозяйство (+25,3%) и транспорт (+4,3%). Две эти отрасли, вместе, формируют около 53% всей стоимости новых договоров. Отрасли с наибольшей динамикой роста: перерабатывающая (+108,5%), пищевая (+83,1%), компьютерная и телекоммуникационная сфера (+74,7%). Отрасли с наибольшим замедлением: легкая промышленность (–97,1%), металлургия (–75,5%), медицинское обслуживание (–75%). Динамика роста стоимости заключенных договоров замедлилась с 89,0% до 12,2%, а динамика их количества замедлилась с 19,4% до 12,4%. Юридические лица – лизингодатели удерживают 97,0% всей стоимости договоров и 70,5% всего их количества. Самый распространенный срок действия договоров – от 2 до 5 лет.

Стоимость действующих договоров (портфель) на 30.06.2019 года, составила 26 940 млн. гр. (906 млн. евро), что на 3,29% больше, чем на аналогичную дату 2018 года. Основными отраслями по стоимости действующих договоров стали транспорт (–2%) и сельское хозяйство (+1,3%). Вместе эти отрасли формируют около 47% всей стоимости лизингового портфеля. Отрасли с наибольшей динамикой роста: компьютерная и телекоммуникационная сфера (+188,8%), перерабатывающая промышленность (+170,6%). Отрасли с наибольшим замедлением: легкая промышленность (–98,9%), химическая промышленность (–25,1%), пищевая промышленность (–20,9%). Динамика роста стоимости действующих договоров замедлилась с 15,2% в 2018 году до 3,3%, а динамика их количества ускорилась с –2,2% до 7,0%. Юридические лица – лизингодатели удерживают 98,6% всей стоимости договоров и 96,4% всего их количества.

Остальной мир

Австралийский рынок лизинга закончил 2018 год с объемом нового бизнеса в 28,5 млрд. долл.

На долю Африки приходится 0,5% мирового рынка лизинга. Четыре крупнейших лизинговых рынка Африки ЮАР, Нигерия, Марокко и Египет увеличили объем нового бизнеса на 9% и достигли объема в 6,2 млрд. долларов.

В Южной Америке, как правило, национальные ассоциации не используют показатель объема нового бизнеса для оценки рынка лизинга. Основным параметром оценки рынка является стоимость лизингового портфеля. Оценочный объем нового бизнеса стран

Южной Америки в 2018 году составил 14,6 млрд. долларов, это около 1,1% мирового объема. Крупнейшими лизинговыми рынками Южной Америки являются рынки Колумбии, Чили, Бразилии, Перу, Пуэрто-Рико и Аргентины. По информации Alta Group объем нового бизнеса вырос (в местных валютах) в Бразилии на 22%, в Чили на 10%, в Пуэрто-Рико на 5%, Колумбии на 20%, в Перу на 8% и в Аргентине на 21%.

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

Таблица 46. Объем нового бизнеса по странам в 2018 году.

Место в рейтинге	Страна	Объем нового бизнеса (млрд. долл.)	Динамика 2018/2017 (%)	Уровень проникновения в инвестиции (%)
1	США	428.40	4.40	21.5
2	Китай	254.42	1.27	6.9
3	Великобритания	92.17	5.30	32.9
4	Германия	73.32	2.39	15.9
5	Япония	66.34	6.80	5.2
6	Франция	52.19	9.79	16.9
7	Италия	35.90	5.47	16.1
8	Австралия	28.51	0.25	40.0
9	Канада	24.46	0.30	39.0
10	Польша	22.20	21.80	27.0
11	Швеция	20.88	-19.61	22.4
12	Россия	20.59	20.71	н/д
13	Швейцария	13.49	8.01	12.5
14	Тайвань	13.42	16.89	10.8
15	Корея	12.18	5.94	9.0
23	Чехия	5.36	-1.92	12.3
31	Словакия	2.79	-7.47	15.0
34	Литва	2.41	7.06	31.6
39	Эстония	1.45	4.08	29.2
41-42	Беларусь	1.16	40.00	25,2
42	Латвия	0.99	3.74	14.9
47	Украина	0.81	10.84	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 лизинг недвижимости и лизинг предметов потребления физическим лицам, но при оценке объема нового бизнеса в лизинге 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.

Таблица 47. Уровень проникновения лизинга в инвестиции некоторых стран в период с 2008 по 2018 годы в (%).

Страна	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
США	16.4	17.1	17.1	21.0	22.0	22.0	22.0	22.0	21.5	21.6	21.5
Япония	6.9	6.5	6.0	5.9	6.2	6.2	5.4	5.7	5.7	5.3	5.2
Германия	16.2	13.9	14.3	14.7	15.8	16.6	16.4	16.7	17.0	17.2	15.9
Корея	10.5	4.4	4.8	8.7	8.5	8.1	9.8	9.4	9.1	8.9	9.0
Великобритания	20.6	17.6	18.5	19.8	23.8	31.0	28.6	31.1	33.7	32.4	32.9
Франция	12.2	3.1	10.5	11.1	12.8	12.5	13.1	14.2	15.3	16.1	16.9
Италия	16.9	10.0	13.1	12.3	10.0	9.4	11.7	13.0	14.1	15.2	16.1
Канада	19.6	14.0	15.1	20.8	20.8	32.0	31.0	32.0	32.0	38.0	39.0
Австралия	10.0	10.0	12.0	27.5	27.5	40.0	40.0	40.0	40.0	40.0	40.0
Швеция	19.4	17.5	19.2	18.2	24.6	24.4	22.7	22.9	26.0	27.1	22.4

Источник: White Clarke Group Global Leasing Report.

Если сравнить показатели уровня проникновения с 2008 по 2018 годы, то увидим, что в Великобритании, Канаде, Австралии,

США, Франции и Швеции уровень проникновения вырос, а в Японии, Германии, Корее и Италии остался на том же уровне. 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. 48.

Таблица 48. Уровень проникновения лизинга к ВВП 2018 год (в процентах).

Ренкинг	Страна	%	Ренкинг	Страна	%
1	Эстония	4.71	11	Тайвань	2.27
2	Литва	4.52	12	Чехия	2.2.19
3	Польша	3.79	13	США	2.08
4	Швеция	3.75	14	Португалия	2.07
5	Дания	3.26	15	Австрия	2.05
6	Великобритания	3.26	16	Австралия	2.01
7	Словения	3.26	16-17	Беларусь	2.00
8	Латвия	2.84	30	Россия	1.24
9	Болгария	2.62	41	Украина	0.62
10	Словакия	2.62	50	Индия	0.06

Источник: White Clarke Group Global Leasing Report.

Если бы Республика Беларусь участвовала в ренкинге по уровню проникновения к ВВП, то она разместилась бы на 17 месте в мире, что значительно выше прошлогоднего показателя – 29 места.

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 2018 году продемонстрировал практически нулевой рост, увеличившись по сравнению с 2017 годом всего на 0,33%. Незначительный рост объема нового бизнеса наблюдался только в Северной Америке и Африке, а остальные континенты показали снижение объема нового бизнеса. Основной вклад в снижение темпов роста мирового объема нового бизнеса внес Китай. Из-за осложнения торговых отношений с США снизились темпы роста экономики. Ужесточение регулирования лизинговых отношений привело к замедлению инвестиционной активности в 2018 году. Отрицательные тенденции на китайском лизинговом рынке начали проявляться еще в 2017 году, когда годовой рост объема нового бизнеса составил 20%, напротив 62% в 2016 году. В прошлогоднем обзоре рынка мы делали подробный анализ китайского рынка лизинга и приводили факторы, которые могут привести к снижению темпов развития лизинга в Китае.

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);

- Объем начисленных лизинговых платежей – сумма начисленных лизинговых платежей по договорам лизинга за отчетный период (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, по величине начисленных за год лизинговых платежей – масштаб ведения бизнеса в прошлых периодах времени, что позволяет считать выбранный набор показателей сбалансированным.

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

1. Объем нового бизнеса – 500.
2. Лизинговый портфель – 300.
3. Объем начисленных лизинговых платежей – 200.

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:

$$R_i = k_i^1 \cdot 500 + k_i^2 \cdot 300 + k_i^3 \cdot 200$$

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

k_i^1 – безразмерная оценка объема нового бизнеса для лизинговой организации с i -м порядковым номером;

k_i^2 – безразмерная оценка лизингового портфеля для лизинговой организации с i -м порядковым номером;

k_i^3 – безразмерная оценка объема полученных за год лизинговых платежей 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, объем начисленных лизинговых платежей – 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 рейтинга по параметрам, характерным именно для данного рынка в силу его специфических особенностей, при проведении исследований в дополнение к рейтингу лизинговых организаций был проведен ряд ранжирующих 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, используемых 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, без НДС) по итогам 2019 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 предметов 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 показателю: **величина чистых активов**.

Таблица 49. Участники рейтинга

№ п/п	Лизинговая организация	Организационно-правовая форма	Период работы на рынке	Количество работников	Регион	Членство в Ассоциации лизингодателей
1	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	ЗАО	10	28	г. Минск	
2	Автопромлизинг	ООО	17	12	г. Минск	
3	Агролизинг	ОАО	13	40	г. Минск	Член Ассоциации
4	Агрофинанс	ООО	11	10	г. Борисов	Член Ассоциации
5	Активлизинг	Группа компаний	16	82	г. Минск	Член Ассоциации
6	А-Лизинг	ООО	4	52	г. Минск	Кандидат
7	АСБ Лизинг	ООО	15	119	г. Минск	Член Ассоциации
8	БЕЛБИЗНЕСЛИЗИНГ	ЗАО	26	20	г. Минск	Член Ассоциации
9	БелВЭБлизинг	ООО	2	8	г. Минск	Член Ассоциации
10	БНБ-Лизинг	ООО	14	7	г. Минск	Кандидат
11	Внешнеэкономическая лизинговая компания	ООО	9	21	г. Минск	Член Ассоциации
12	ВТБ Лизинг	СООО	13	20	г. Минск	Член Ассоциации
13	Интеллект-Лизинг	СООО	15	12	г. Минск	Член Ассоциации
14	Лизинг-Ресурс	ООО	8	31	г. Минск	Кандидат
15	Микро Лизинг	ИООО	10	78	г. Гомель	Член Ассоциации
16	МОГО Кредит	ООО	2	55	г. Минск	
17	Новая лизинговая компания	ООО	2	9	г. Минск	Член Ассоциации
18	Открытая линия	ООО	12	36	г. Минск	Член Ассоциации
19	Подъемные технологии	ЧТУП	12	5	г. Минск	
20	ПриватЛизинг	ООО	5	139	г. Минск	Член Ассоциации
21	Промагролизинг	ОАО	19	173	г. Минск	Член Ассоциации
22	Райффайзен-Лизинг	СООО	14	54	г. Минск	Член Ассоциации
23	РЕСО-БелЛизинг	СООО	14	48	г. Минск	Член Ассоциации
24	Риетуму-Лизинг	ООО	18	43	г. Минск	Член Ассоциации
25	СберЛизинг	ЗАО	26	12	г. Минск	Член Ассоциации
26	Статус-лизинг	ООО	6	8	г. Минск	
27	Финпрофит	ООО	9	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 № 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 порядке 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 № 165-3 «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 лизинговых организаций, микрофинансовых организаций, в том числе ломбардов, в части осуществления ими деятельности по привлечению и предоставлению микрозаймов, форекс-компаний, Национального форекс-центра, банков и небанковских кредитно-финансовых организаций в части осуществления ими деятельности по совершению иницируемых физическими и юридическими лицами операций с беспоставочными внебиржевыми финансовыми инструментами 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 акционерного 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. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 01.02.2017 № 91 «О финансировании открытым акционерным обществом «Банк развития Республики Беларусь» деятельности субъектов малого и среднего предпринимательства».

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».

Научно-популярное издание

Шиманович Сергей Владимирович,
Цыбулько Александр Иванович

**БЕЛОРУССКИЙ РЫНОК ЛИЗИНГА.
ОБЗОР 2019 г.**

Ответственный за выпуск С.В. Шиманович

Подписано к печати 19.03.2020
Формат 60x84/16. Печать офсетная. Бумага офсетная.
Уч. изд. л. 5,45. Усл. печ. л. 6,16
Тираж 500 экз. Зак. № 508

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: encyclopedix@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) 327-03-00.

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