



ЛИЗИНГ

Выживет ли российский лизинг без государственной поддержки 20 | Нефтяное оборудование в лизинг 22 | Рейтинг компаний, которые наиболее лояльны к своим клиентам 24 |



СБЕРБАНК
ЛИЗИНГ
20 ЛЕТ
УСПЕШНОГО
РАЗВИТИЯ
ЗАО «Сбербанк Лизинг»

Лизинг сходит с рельсов

рейтинг

Сокращение сегмента железнодорожной техники в 2012 году заметно повысило диверсификацию лизинговых портфелей. Сделать тенденцию диверсификации долгосрочной могут сами лизингодатели, указав ее в своих стратегиях и строго их придерживаясь.

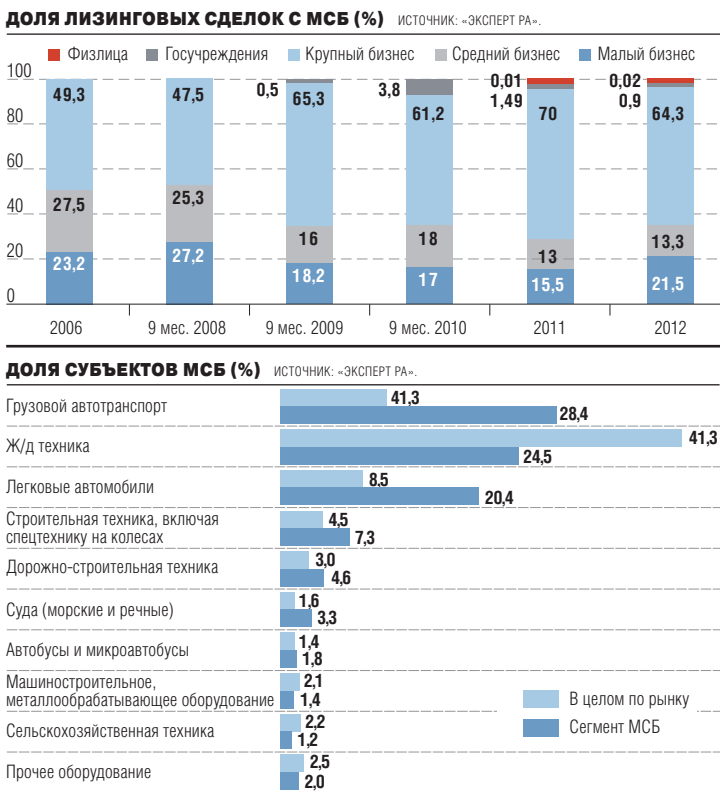
В минувшем году рынок лизинга фактически топтался на месте. По итогам 2012 года объем нового бизнеса показал минимальный рост (+1,5%), а без учета «ВЭБ-лизинга» рынок даже сократился на 5%. Сумма новых сделок за год составила 1320 млрд руб. Годом ранее рынок вырос почти на 80%. Остановка рынка обусловлена резким снижением активности в сегменте ж/д техники (–14%), много лет игравшем роль драйвера рынка.

На фоне сокращения сделок с подвижным составом заметно повысилась диверсификация рынка по сегментам и клиентам. Для поддержания доходности бизнеса лизингодатели переориентировались на другие сегменты, такие как грузовой и легковой автотранспорт (соответственно +19% и +38% по объему нового бизнеса), авиатехнику (+18,5%). Сокращение операций крупнейших клиентов в сегменте ж/д техники позволило укрепить позиции малому и среднему бизне-

су — впервые за четыре года его доля в сделках ощутимо выросла (с 28% до 35% за 2012 год).

ОАО «ВЭБ-лизинг», ОАО «ВТБ Лизинг» и ГК «Сбербанк Лизинг» — такова тройка лидеров рынка (см. таблицу), которая не меняется уже второй год подряд ни по составу, ни по занимаемым местам в рейтинге по объему нового бизнеса. В совокупности на них пришлось около 37% объема нового бизнеса (43% в 2011 году, 41,1% в 2010 году). Концентрация новых сделок на топ-10 крупнейших компаний немного снизилась, продемонстрировав 63% по итогам 2012 года против 66,5% в 2011 году (в 2010 году — 62,4%, в 2009-м — 50%). Однако доля лидера рынка — «ВЭБ-лизинг» — продолжает расти: в 2012 году она увеличилась на 5,3 п. п. и составила 22,3% (в 2011 году 17%).

В структуре рынка по видам собственности тоже произошли изменения: если в 2011 году более половины рынка занимали государственные лизинговые компании, то теперь их



доля составляет 47% (минус 5 п. п.). Увеличилась доля компаний, собственниками которых являются российские частные банки (с 8,9% в 2011 году до 11,4% в 2012 году).

Ключевая тенденция 2012 года — снижение доли железнодорожной техники, лидирующего сегмента рынка. Причины — коррекция цен на подвижной состав, падение ставок аренды и сокращение объема грузоперевозок. Доля сегмента ж/д техники впервые с 2009 года показала отрицательные тем-

пы роста, в сравнении с 2011 годом она сократилась на 7,3 п. п. до 41,3%. Обратная сторона этой ситуации — рост диверсификации рынка. Заметно увеличились другие сегменты рынка: грузовой и легковой автотранспорт, авиатехника, энергетическое оборудование. Совокупная доля грузовых и легковых автомобилей увеличилась на 3,9 п. п. в 2012 году. Значительный рост доли сельскохозяйственной техники объясняется участием в текущем исследовании компании «Росагролизинг»

— крупнейшего лизингодателя в данном сегменте. Аналогичный быстрый рост сегмента энергетического оборудования произошел в результате заключения в 2012 году компаний «Бизнес Альянс» крупной сделки с ОАО «Кузбассэнерго».

В целом в 2012 году сократились в объеме 18 сегментов рынка по видам оборудования из 38 выделяемых «Эксперт РА» в рамках исследований. 20 сегментов рынка продемонстрировали положительные темпы прироста (см. табл. 3). Годом ранее сокращение наблюдалось также в 18 сегментах.

Переформатирование рынка в 2012 году отразилось и на структуре сделок с точки зрения размеров лизингополучателей. Сокращение операций крупнейших клиентов в сегменте железнодорожной техники позволило укрепить позиции лизинга в малом и среднем бизнесе — впервые за четыре года его доля ощутимо увеличилась (на 6,3 п. п. за 2012 год).

Лидирующим типом имущества в сделках с субъектами МСБ стал грузовой транспорт (28,4% против 11,2% в целом по рынку). В тройку лидеров также вошли легковой автотранспорт и железнодорожная техника. Кроме того, для малого и среднего бизнеса интересны сегменты строительной и дорожно-строительной техники (график 2). Высокодоходный сегмент строительства (в частности, недвижимости) привлекает значительное количество

субъектов МСБ, нехватка собственных средств и залоговой базы приводит их в лизинговые компании. «Росту объемов сделок в сегменте МСБ способствует повышение уровня грамотности лизингополучателей. Компании малого и среднего бизнеса совершают по несколько сделок, набираются опыта, происходит популяризация лизинга, информации о нем стано-

вится все больше. Нарабатывается и судебная практика в соответствующей сфере. Поэтому, на наш взгляд, именно сегмент малого и среднего бизнеса будет расти опережающими темпами по сравнению с крупным», — говорит Олег Литовкин, генеральный директор лизинговой компании УРАЛСИБ.

Способствовать дальнейшей диверсификации порт-

фелей могут сами лизинговые компании, если укажут ее в своих стратегических документах и будут их четко придерживать- ся. Кроме того, на фоне неопределенности на рынке и для понимания компаний точек роста в будущем составление стратегических документов может стать главным подспорьем для успешного развития бизнеса.

(Окончание на стр. 18)

Индикаторы развития рынка лизинга							
Показатели	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Объем нового бизнеса (млрд руб.)	399,6	997,5	720	315	725	1300	1320
Объем полученных лизинговых платежей (млрд руб.)	136	294	402,8	320	350	540	560
Объем профинансированных средств (млрд руб.)	201,1	537	442	154	450	737	640
Совокупный лизинговый портфель (млрд руб.)	530	1202	1390	960	1180	1860	2530
Доля лизинга в ВВП (%)	1,5	3,0	1,7	0,8	1,6	2,3	2,1
Концентрация новых сделок на топ-10 компаний (%)	39,9	40,4	32,7	50	62,4	66,5	63
Индекс розничности (%)	н/д	32,6	41	25,2	24	23	28

Источник: «Эксперт РА» по результатам анкетирования ЛК.

Структура рынка по предметам лизинга (%)					
Предмет лизинга	Доля в новом бизнесе за 2012 год	Доля в новом бизнесе за 2011 год	Прирост (+) или сокращение (–) объема сегмента	Доля сегмента в лизинговом портфеле на 01.01.2013	
Железнодорожная техника	41,25	48,60	–13,80	50,12	
Грузовой автотранспорт*	11,18	9,54	19,00	5,96	
Авиационный транспорт (воздушные суда, вертолеты)	8,72	7,47	18,48	12,38	
Легковые автомобили	8,5	6,22	38,21	3,45	
Строительная техника, включая строительную спецтехнику на колесах	4,48	4,99	–8,89	3,39	
Энергетическое оборудование	3,19	0,74	336,23	2,79	
Дорожно-строительная техника	3,01	2,61	17,04	2,08	
Оборудование для нефтедобычи и переработки	2,19	1,44	54,27	2,47	
Сельскохозяйственная техника	2,17	0,54	304,80	1,94	
Машиностроительное, металлообрабатывающее оборудование	2,08	2,67	–20,99	1,67	
Суда (морские и речные)	1,63	1,74	–5,30	2,54	
Здания и сооружения	1,50	2,68	–43,10	2,51	
Автобусы и микроавтобусы	1,43	1,34	8,48	0,95	
Оборудование для добычи прочих полезных ископаемых	1,01	1,81	–43,26	1,32	
Прочие сегменты (каждый менее 1%)	7,70	—	—	6,43	

*Без учета компаний «Скания Лизинг» и «ВФС Восток». Источник: «Эксперт РА» по результатам анкетирования ЛК.



Государственная
Транспортная
Лизинговая
Компания

КАЖДЫЙ ДЕНЬ
МЫ ДВИЖЕМСЯ
К СОВЕРШЕНСТВУ
ЛИЗИНГ ВСЕХ ВИДОВ
ТЕХНИКИ И ОБОРУДОВАНИЯ
ДЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ
ТРАНСПОРТНОЙ ОТРАСЛИ

www.gtlk.ru гтлк.рф
(495) 221-00-12
8-800-200-12-99
(Бесплатно по всей России)

gtlk@gtlk.ru
Факс: (495) 221-00-06
125284, Москва,
Ленинградский проспект, д. 31А, стр. 1

Реклама. Открытое акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания». GTLK входит в ТОП-10 компаний лизингового рынка по версии рейтингового агентства «Эксперт РА». Занимает ведущие позиции в ключевых сегментах транспортной отрасли.