

РЫНОК ЛИЗИНГА -

АДАПТАЦИЯ К НОВОЙ РЕАЛЬНОСТИ
ПЕРСПЕКТИВЫ ЗЕЛЕННОЙ ПОВЕСТКИ

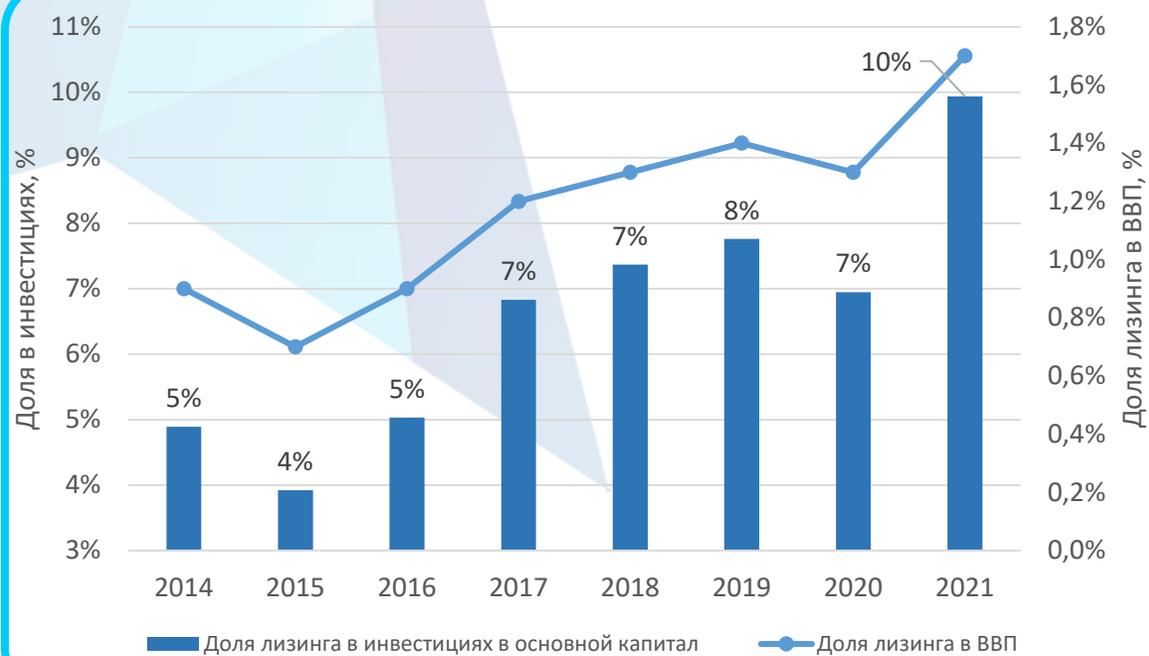
Москва / 2022



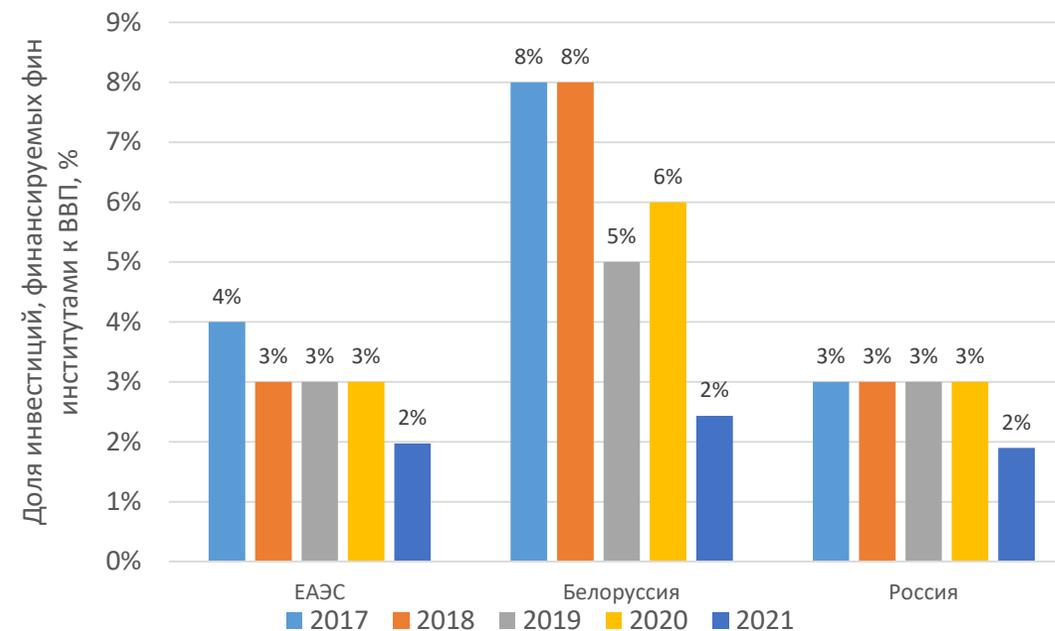
Национальное Рейтинговое Агентство

www.ra-national.ru

Доля лизинга в инвестициях и ВВП

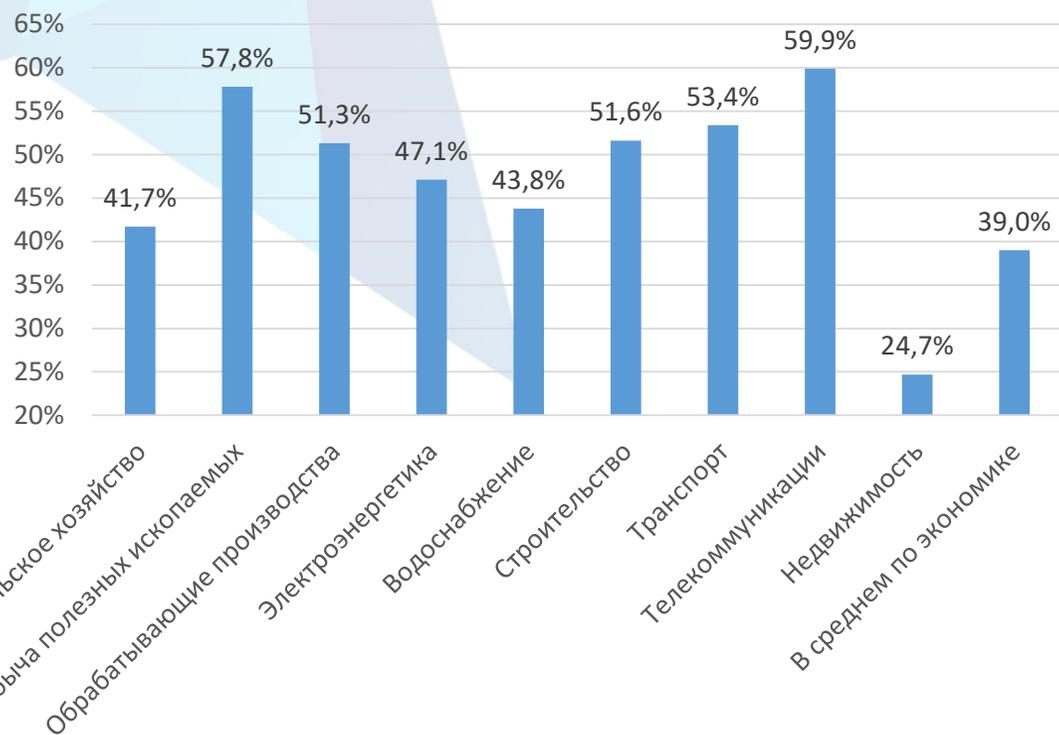


Инвестиции через фин. институты к ВВП, %



- Доля рынка лизинга в инвестициях в основной капитал в РФ составляет порядка 7%-10% против 15-20% на западных рынках
- Доля рынка лизинга в ВВП в России достигла аналогичных показателей на развитых рынках (1,7%-2%), однако остается ниже требуемого значения (оценивается НРА в размере 3% от ВВП)
- Объем инвестиций в основной капитал через финансовые институты (лизинг и прямое кредитование) сокращается, а доля этого типа инвестиций остается незначительной

Износ основных средств



Направления инвестиций

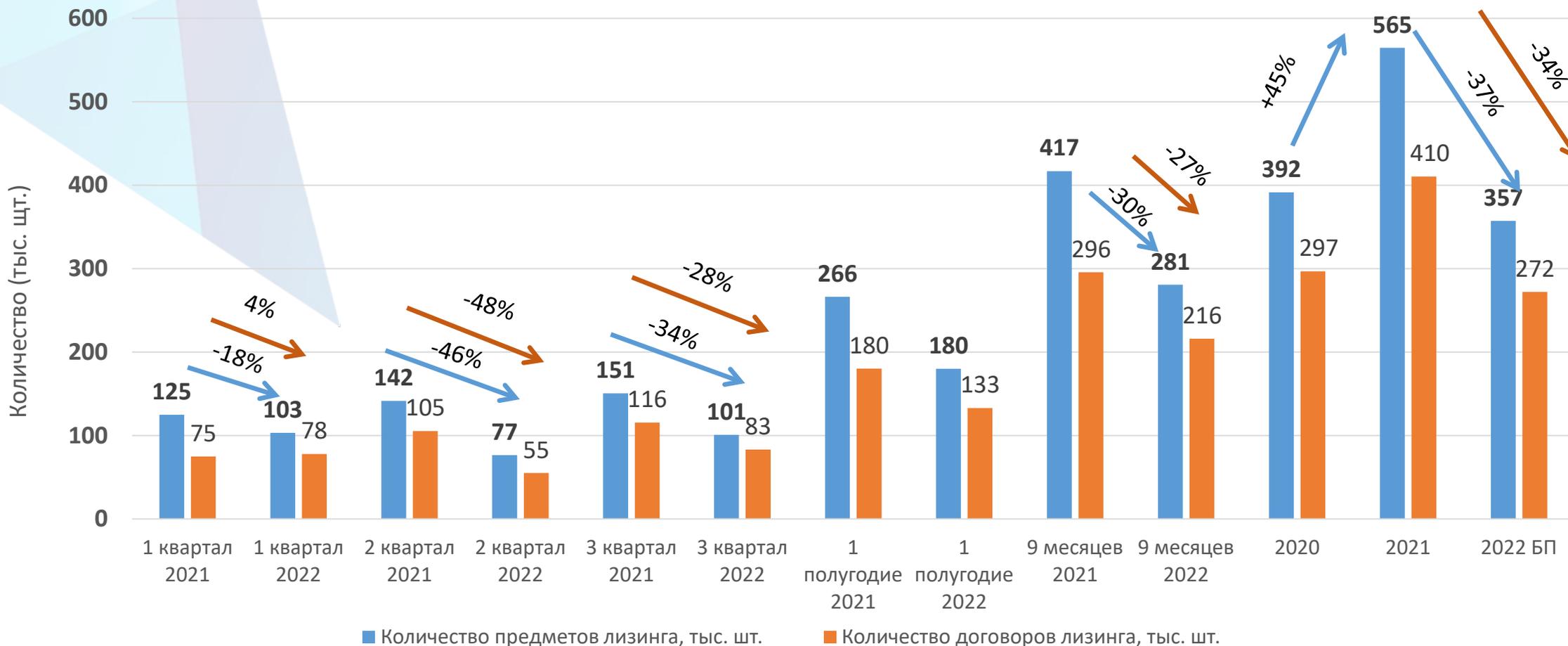


Источник: Росстат

- **Краткосрочные вызовы:**
 - Ужесточение денежно-кредитной политики в начале 2022 года
 - Всплеск инфляции в 1 и 2 квартале 2022 года
 - Шок от нарушения работы логистических цепочек по доставке импортного оборудования, невозможность проведения платежей иностранным контрагентам
 - Разрыв связей с «традиционными» зарубежными поставщиками предметов лизинга
- **Среднесрочные вызовы**
 - Снижение инвестиционной активности предприятий, сокращение программ капитальных вложений
 - Сокращение кредитоспособности лизингополучателей, ухудшение кредитного качества портфеля
- **Долгосрочные вызовы:**
 - Внешнеторговые и финансовые санкции, ведущие к снижению количества предметов лизинга, ухудшению уровня их технологичности, а также ограничениям с их обслуживанием
 - Возможное сокращение потенциала роста российской экономики до 1% в год
 - **Развитие зеленой повестки**

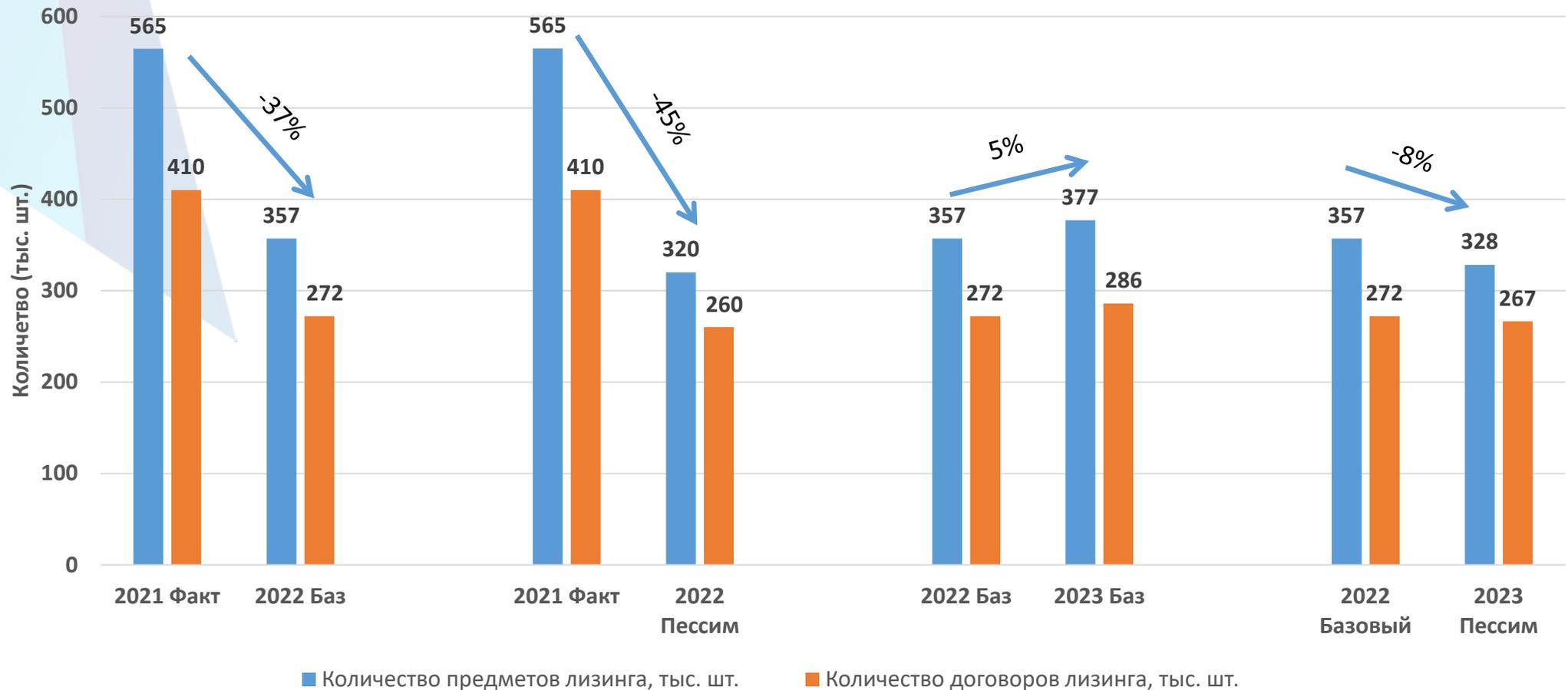
- Обвал в отрасли в 2022-2023 годах, однако может смениться стагнацией в 2023 году
- Продолжение стагнации в 2024-2025 годах при инерционном сценарии развития экономики
- Доля нового бизнес в ВВП может снизиться до 1% по сравнению с 1,7% в 2021 году
- Сокращение количества лизингодателей, ускорение темпов консолидации в отрасли
- Ослабление финансовых показателей, ухудшение качества клиентского портфеля (особенно в сегменте МСП)

Динамика количества предметов и договоров лизинга

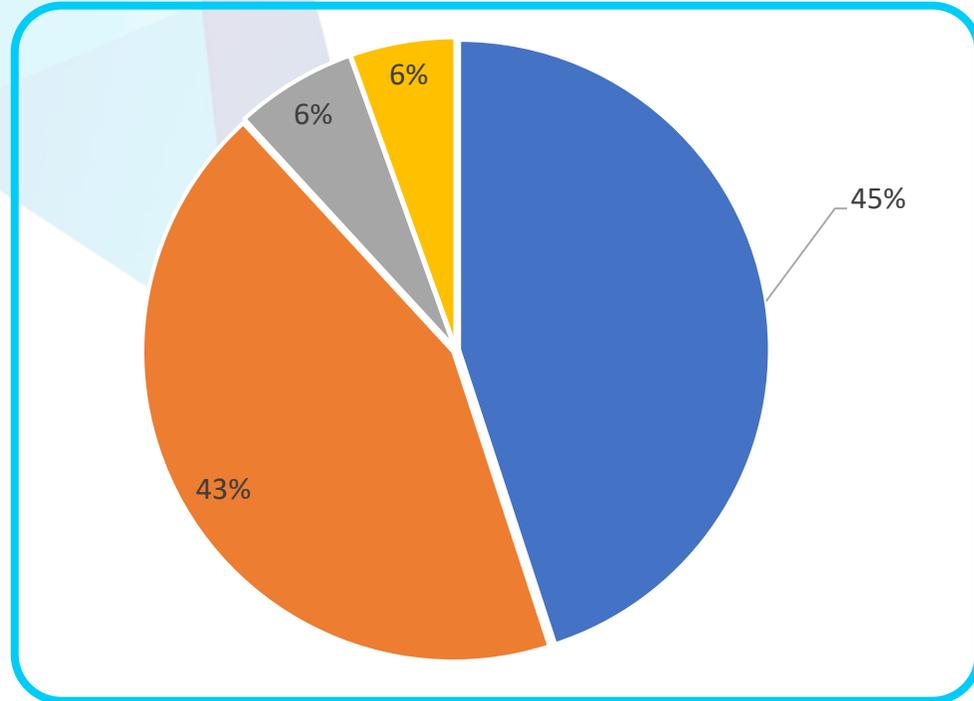


Источник: Федресурс, прогноз НРА

Прогноз по количеству предметов и договоров лизинга (тыс. шт.)

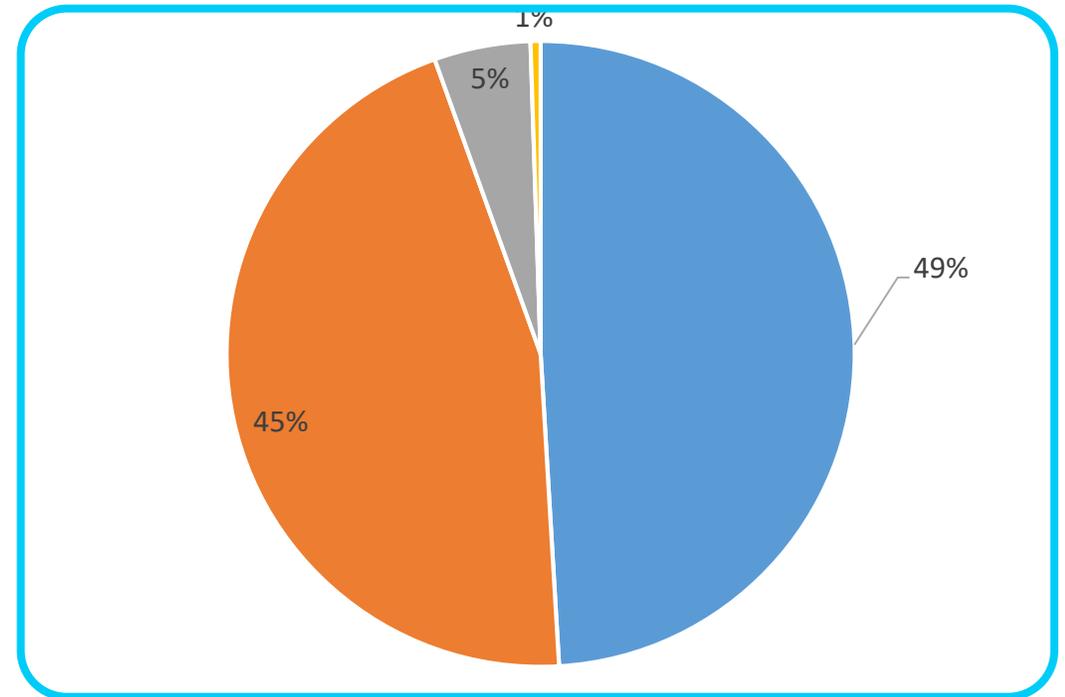


Прогнозируемая структура в 2022-2023 году



■ Транспорт ■ Оборудование ■ Спецтехника ■ Остальное

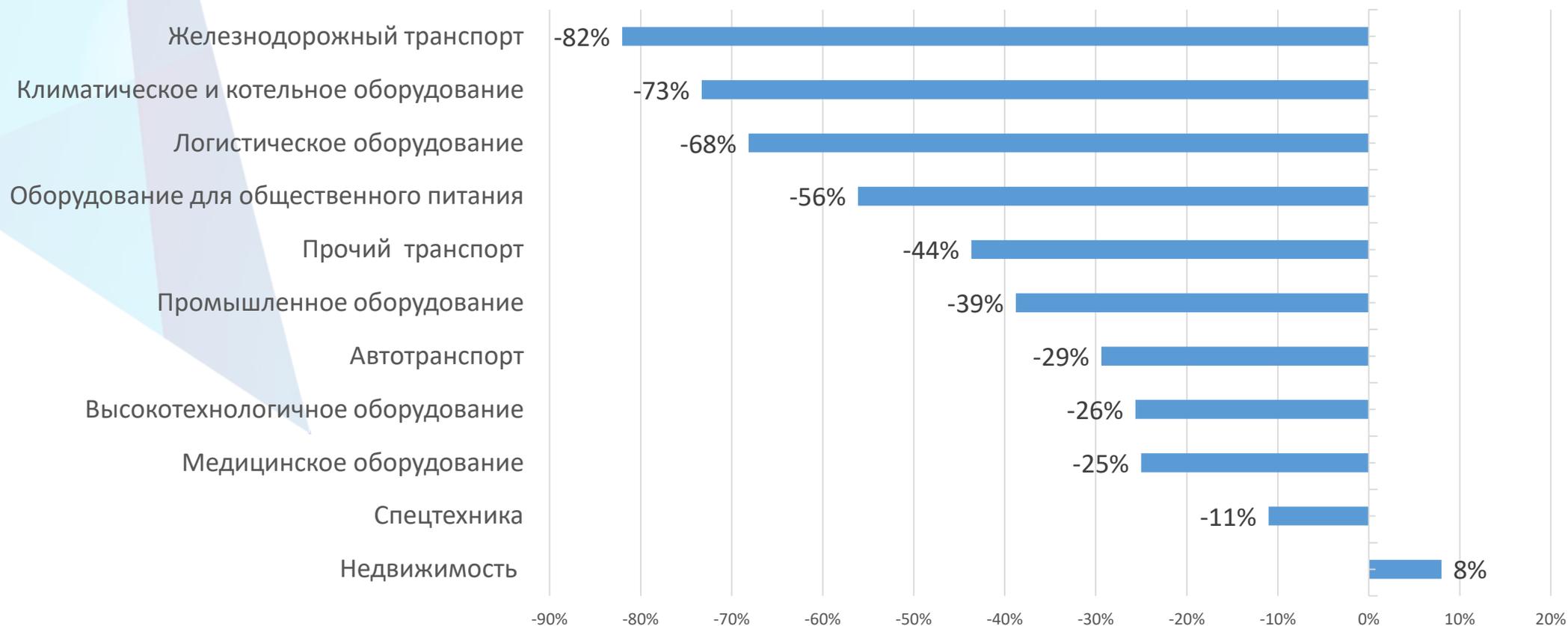
Структура в 2021 году



■ Транспорт ■ Оборудование ■ Спецтехника ■ Остальное

- Произошло сокращение доли автотранспортных средств и производственного оборудования в пользу остальных видов предметов (недвижимости и сервисного оборудования)

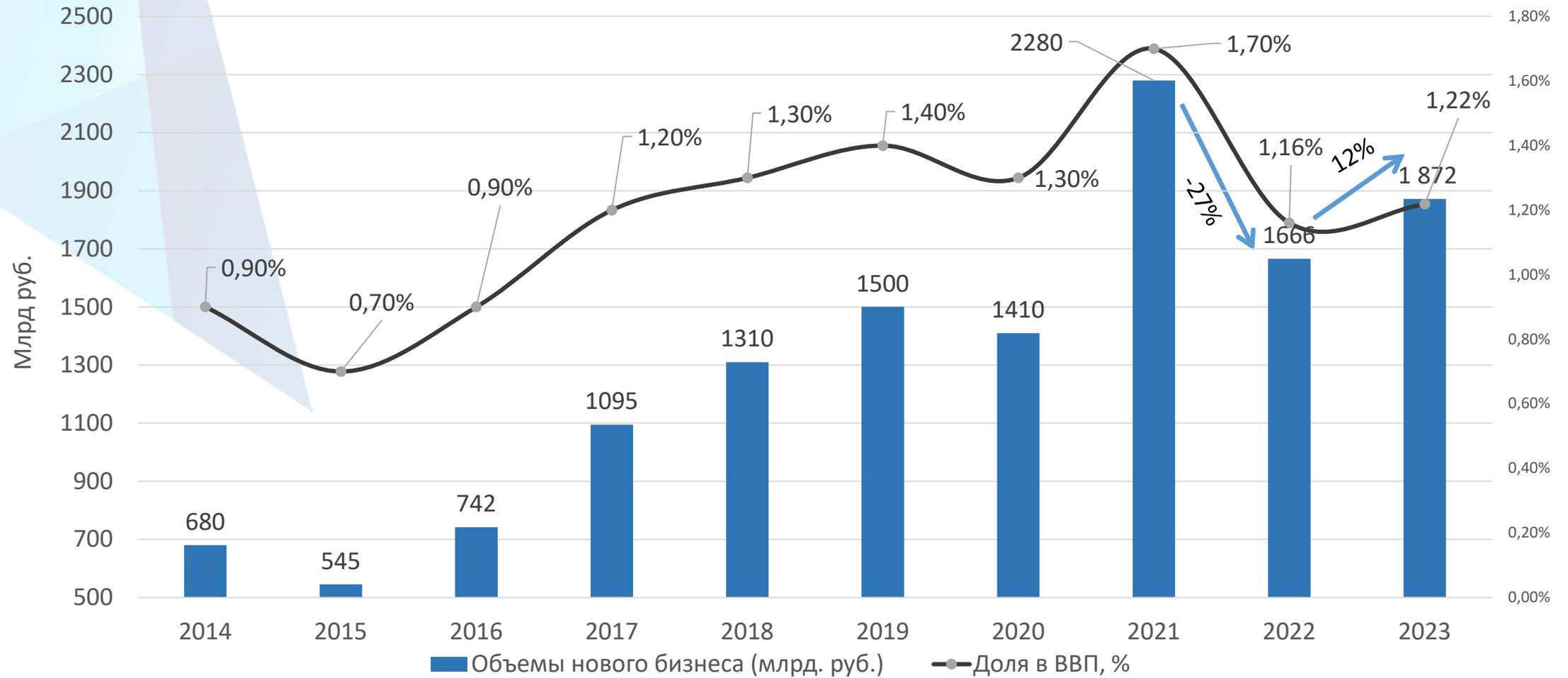
Источник: Федресурс, прогноз НРА



- Максимальное уменьшение передаваемых предметов лизинга произошло в сегменте железнодорожных транспортных средств, климатического и котельного оборудования, а также оборудованию общественного питания

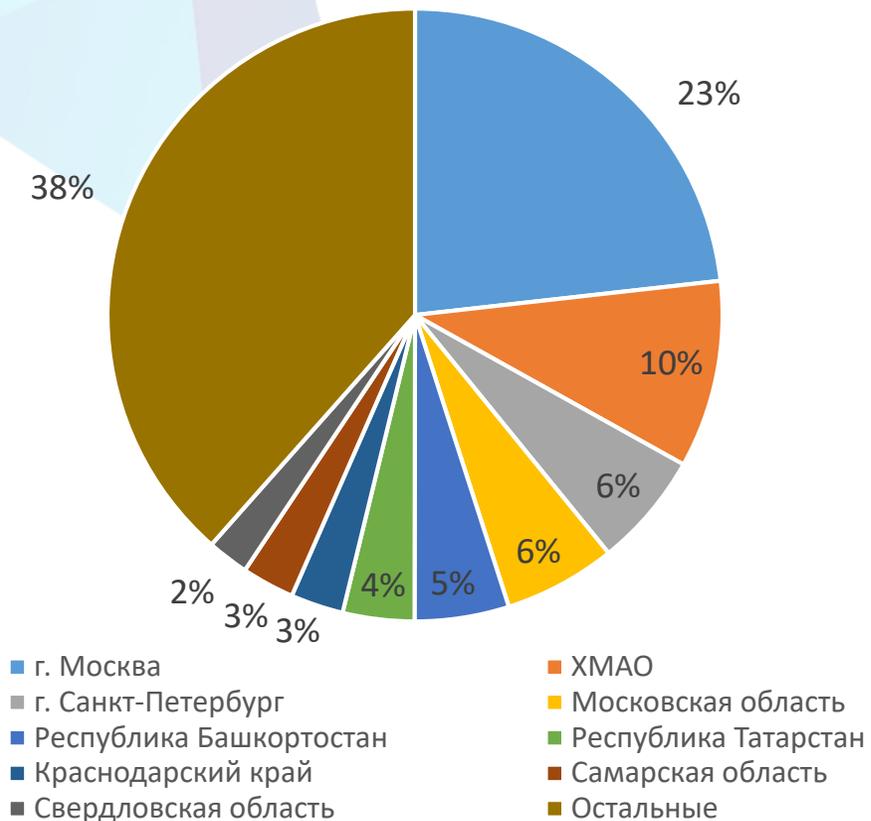
Источник: Федресурс, прогноз НРА

Объемы нового бизнеса в 2022-2023 годах

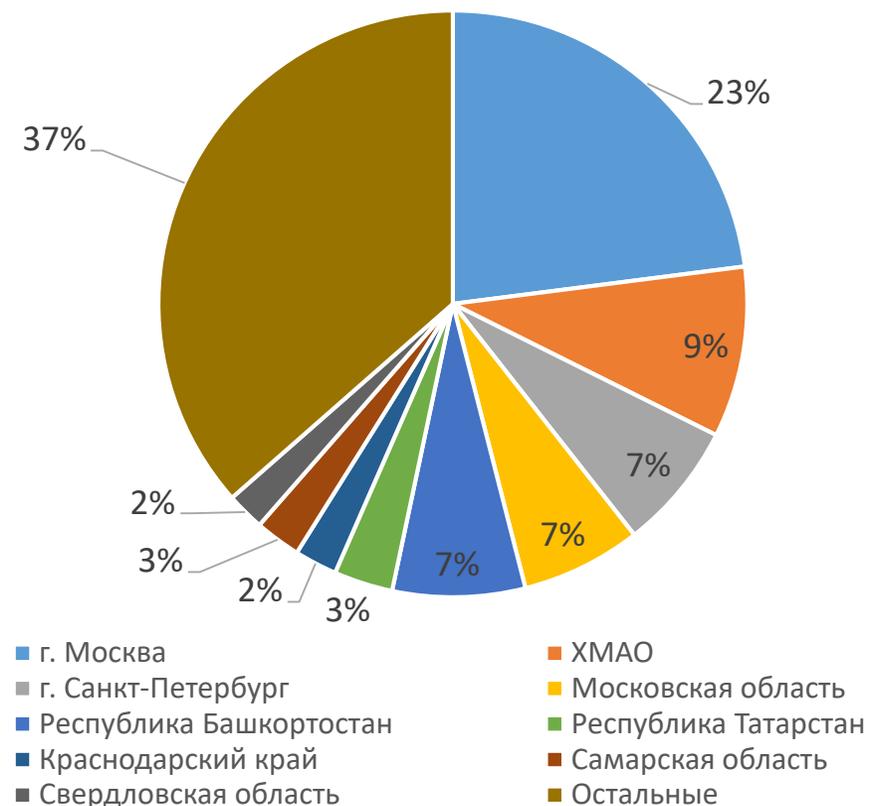


Источник: Федресурс, прогноз НРА

Лизингополучатели 9 мес. 2022 год

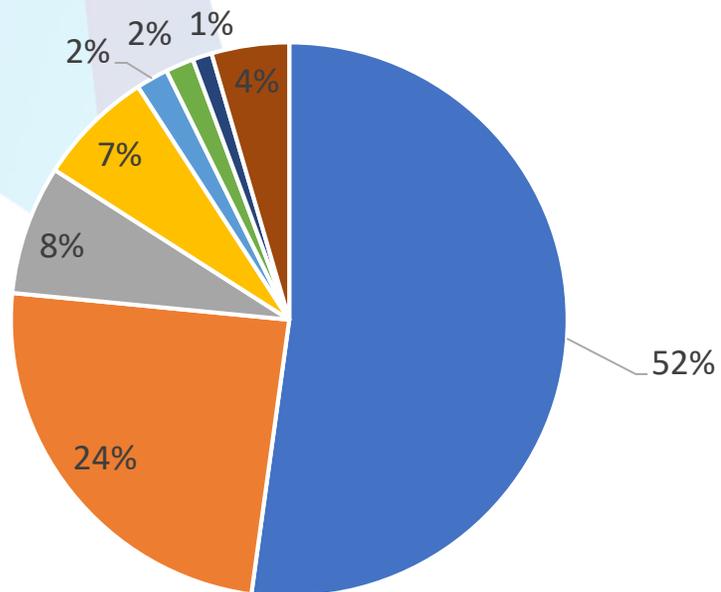


Лизингополучатели 9 мес. 2021 год



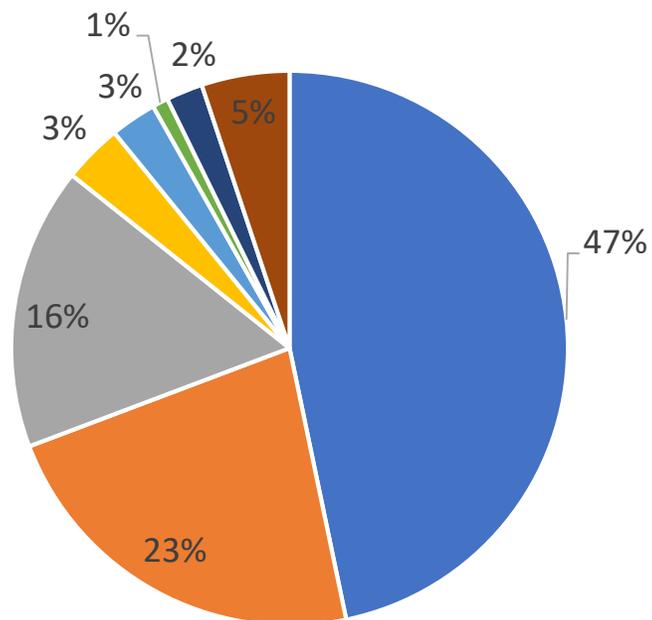
Источник: Федресурс, прогноз НРА

Лизингодатели 9 мес. 2022 год

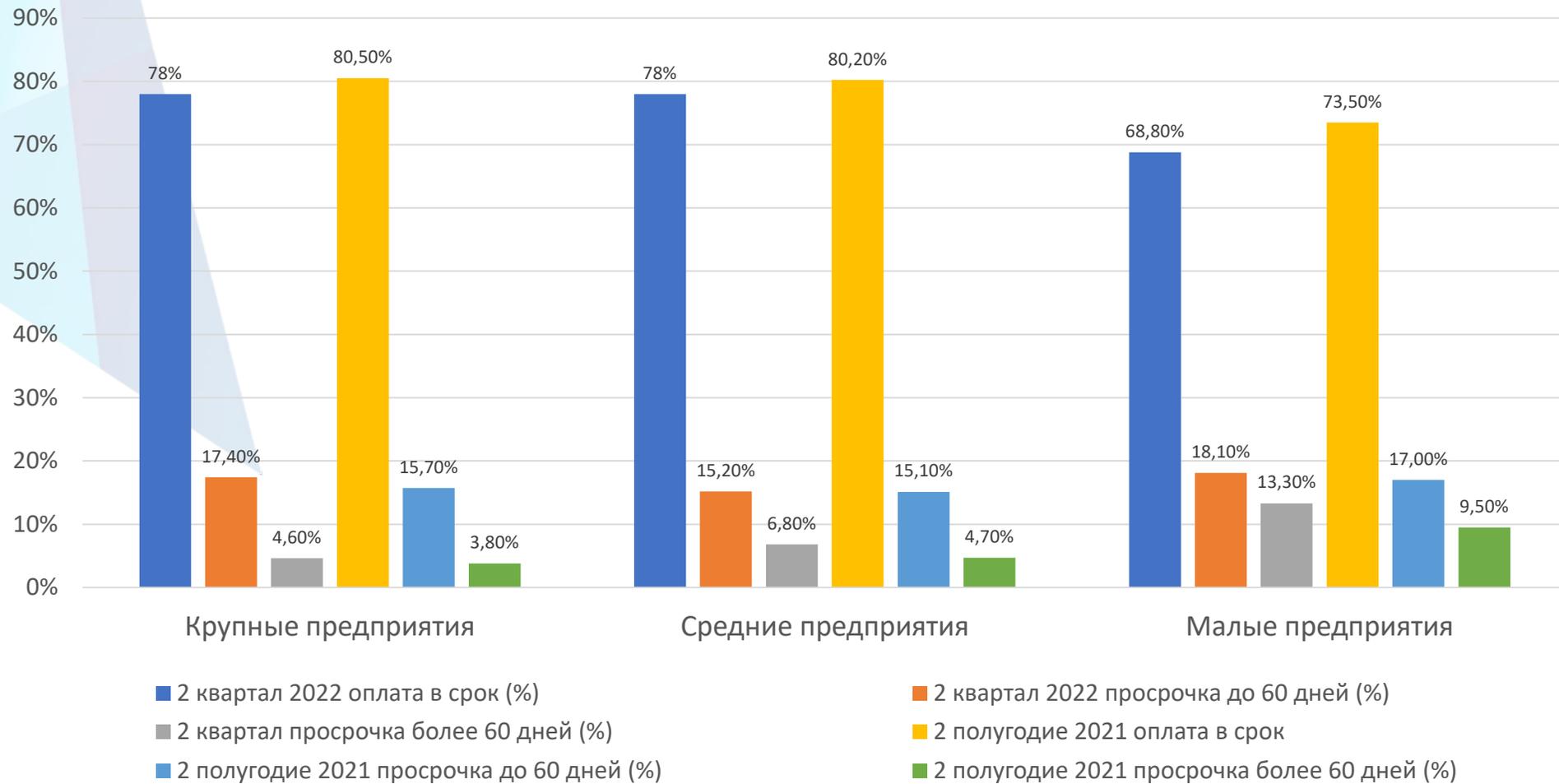


- г. Москва
- г. Санкт-Петербург
- Республика Татарстан
- Приморский край
- Московская область
- Калининградская область
- Челябинская область
- Остальные

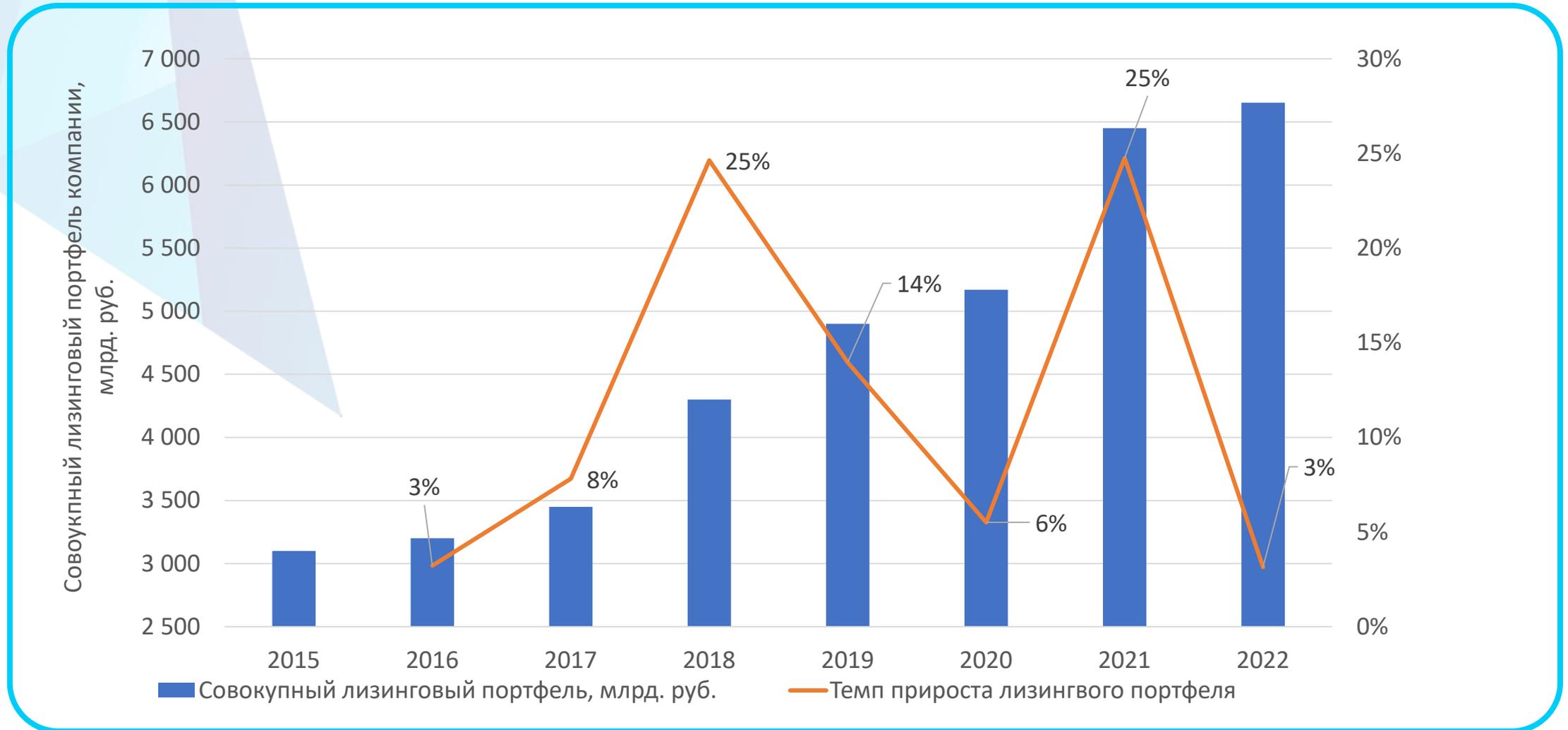
Лизингодатели 9 мес. 2021 год



- г. Москва
- г. Санкт-Петербург
- Республика Татарстан
- Приморский край
- Московская область
- Калининградская область
- Челябинская область
- Остальные



Источник: Спарк Интерфакс



Источник: Лизинговый союз, прогноз НРА



✓ Соблюдение принципов устойчивого развития становится необходимым условием для дальнейшего развития экономики и в ближайшее десятилетие будет все больше влиять на лизинговый рынок.

✓ Существенным драйвером перехода инвесторов к ESG является устойчивый тренд изменения регуляторной среды в ключевых регионах мира в сторону ужесточения ESG- требований

✓ Изменение требований инвесторов, бирж, регуляторов, рейтинговых агентств в отношении интеграции ESG в деятельность компаний формирует фактор востребованности рынком- следствие, которым уже нельзя пренебрегать



✓ В среднесрочной перспективе критерии ESG будут учитываться при субсидировании лизинга и допуске лизингодателей к государственному финансированию

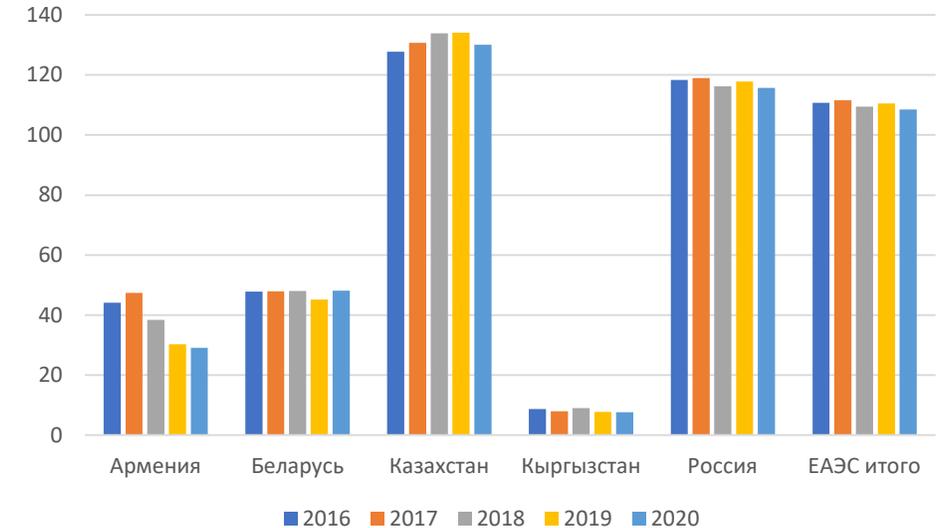
✓ Средний и крупный бизнес станет чаще обращаться к тем лизинговым компаниям, которые будут иметь ESG-компетенции и готовы стать участниками по обновлению основных фондов в рамках стратегии по снижению выбросов или углеродного следа

✓ Лизинговые компании должны сыграть ключевую роль в обеспечении энергоперехода за счет предложения экологических активов для нефтегазовой, транспортной, отраслей и отраслей энергетики, целлюлозно-бумажной фармацевтики, и строительства.

Инвестиции на «зеленые» цели (% от ВВП)



Выбросы на душу населения, кг



- Доля инвестиций на «зеленые» цели остается низкой, объем выбросов на душу населения – значителен, динамики нет
- Сейчас незначительное количество компаний предлагают в ЕАЭС программы по финансированию «зеленых» сделок, зеленые программы имеют только крупные игроки (СберЛизинг, ВТБ лизинг, ГТЛК, Альфа-Лизинг)
- Перспективы «зеленого лизинга»: электротранспорт, альтернативная энергетика, оборудование для очистных сооружений, иные виды энергоэффективного и экологически чистого оборудования
- Лизингодатели в ЕАЭС могут стать лидерами в области «адаптационного лизинга»: сделки по лизингу автомобилей, самолетов, железнодорожной техники, водного транспорта, использующие щадящие для окружающей среды технологии. *Пример: суда на сжиженном природном газе*



Опережение конкурентов в области интеграции УР повестки - возможность для привлечения новых **инвестиции**, в том числе работа с банками, устойчивые поставки, повышения **стоимости** компании, **лояльности** потребителей и **уверенности** акционеров в устойчивости бизнеса



Наличие проработанной и сбалансированной системы раскрытия нефинансовой информации о деятельности компаний расширяет возможности в части повышения **узнаваемости и признания**, необходимых для **повышения капитализации**: участие в индексах, рейтингах, получение оценок рейтинговых агентств .



Интеграция принципов УР в бизнес-процессы начинает оказывать непосредственное влияние на финансовые результаты, **снижая стоимость финансирования**.
Эффективный **инструмент управления персоналом** и привлечения талантливых сотрудников



Инвесторы, располагающие значительными средствами, готовы инвестировать на долгосрочном горизонте в компании, которые следуют **принципам устойчивого развития**.

**ФОРМИРОВАНИЕ ДОВЕРИЯ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ, ПАРТНЕРОВ, РЕУЛЯТОРОВ И АКЦИОНЕРОВ
К БИЗНЕСУ ЧЕРЕЗ ПРИЗМУ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ**



Сильные стороны (E)

- Существует публичная стратегия по охране окружающей среды
- Реализуется комплекс мероприятий по ответственному потреблению



Сильные стороны (S)

- Реализуются программы благотворительности и социальные проекты
- Реализуются программы повышения квалификации персонала
- Женщины на руководящих должностях составляют более 30%
- Сотрудники имеют доступ к программам ДМС



Требует дальнейшего развития (E)

- В годовом отчете не представлен состав социально-экономических рисков, являющихся предметом управления
- Не раскрыты доля «зеленых проектов и инициатив» и их общая доля
- Не раскрыты экологические требования к контрагентам и процесс мониторинга реализации этих требований
- Не раскрыты инициативы в области зеленого лизинга
- Не публикуется отдельная нефинансовая отчетность



Требует дальнейшего развития (S)

- Недостаточное раскрытие ключевых показателей (текущей численности кадров, информации по средней заработной плате, подходов к работе с сотрудниками с ограниченными возможностями, данных по возрастному балансу, принципах деловой этики и т.п.)
- Не раскрыты программы социальной помощи и поддержки сотрудников и партнеров





Сильные стороны (G)

- Прозрачная информация о структуре собственности
- Наличие дивидендной политики
- Структура корпоративного управления отвечает требованиям Кодекса корпоративного управления
- Регулярное раскрытие информации



Требует дальнейшего развития (G)

- Стратегия компании не полностью раскрыта в годовом отчете, нет свидетельств, что при ее разработке учитывались факторы ESG
- Подходы к стейкхолдер-менеджменту в годовом отчете не раскрыты
- Подходы к управлению рисками в годовом отчете раскрыты не полностью
- Не раскрыта информация о подходах к управлению устойчивым развитием, включая роль Совета Директоров в ESG повестке

- НРА готовит ESG рэнкинг нефинансовых компаний и призывает лизинговые компании присоединяться к рэнкингу
- Рэнкинг является не только инструментом внешней оценки, он необходим для понимания сильных и слабых сторон Вашей организации



Повышение интереса лизингополучателей к «зеленому» лизингу

Увеличение количества лизинговых компаний в области зеленого лизинга

Единое лизинговое и рейтинговое пространство ЕАЭС

Поддержка и льготы для лизингодателей и лизингополучателей

- ✔ Гармонизация таксономии и «зеленого» регулирования на пространстве ЕАЭС (включая налогового)
- ✔ Льготные экологические налоги и сборы для лизингополучателей
- ✔ Субсидирование процентных ставок, государственные гарантии через институты развития ЕАЭС
- ✔ Трансграничный рынок «зеленых» предметов лизинга
- ✔ Создание единого рынка зеленых финансовых инструментов в ЕАЭС
- ✔ ЕДИНОЕ рейтинговое пространство ЕАЭС
взаимное признание ESG рейтингов и верификаций
- ✔ Возмещение затрат на выпуск, рейтингование и верификацию проектов и инструментов
- ✔ Освобождение от налога на доходы инвесторов, налоговые вычеты



ОБЗОР

ПРАКТИК

УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ КОМПАНИЙ
ИНДУСТРИАЛЬНОГО 2022
СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ



Национальное Рейтинговое Агентство

Москва 2022



ЦЕЛЬ ИССЛЕДОВАНИЯ

Проведение сравнительного анализа ESG профилей компаний индустриального сектора экономики

ESG рэнкинг компаний 2022



2021

Отраслевые ESG рэнкинги (эмитенты 1 и 2 котировальных списков Мосбиржи)



2022 Сентябрь

Рэнкинг индустриального сектора экономики

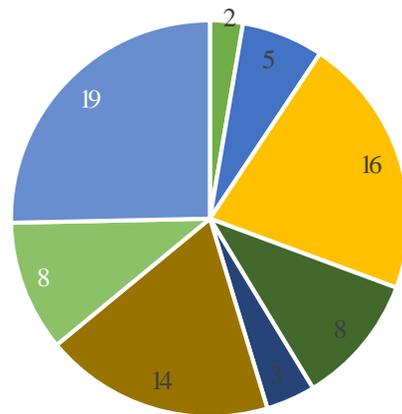


СЛЕДУЮЩИЕ РЕЛИЗЫ 2022 ГОДА

- Рэнкинги компаний, представляющих:
 - «Потребительский сектор, не финансовые услуги»
 - «Индустриальный сектор» РАСШИРЕННЫЙ РЕЛИЗ
 - «Финансовый сектор»
 - «Регионы Российской Федерации»

- Участниками рэнкинга являются **75** публичных компаний, входящие в первый (35) и второй (34) котировальные списки Московской Биржи
- 42 компании из выборки контролируется государством, 33 являются частными компаниями.

Распределение выборки по отраслям (количество компаний)



- Лесная промышленность
- Машиностроение
- Metallургия и горная добыча
- Нефтегазовая промышленность
- Сельское хозяйство и пищевая промышленность
- Транспорт
- Химическая промышленность
- Электроэнергетика и сети



Информация, размещенная в открытом доступе – основа для формирования рейтинга



Перечень использованной информации:

- Публичные отчеты компаний
- Корпоративные документы
- Данные Интерфакс и СПАРК
- Публикации в СМИ



Смягчены подходы к раскрытию информации

Возможность предоставления информации под NDA или список инсайдеров



Методика

Показатели и критерии сформированы на основе действующей Методологии присвоения ESG-рейтингов

Равнозначность каждого из трех блоков (ESG)

Распределение на 5 групп в зависимости от оценки уровня ESG-профиля

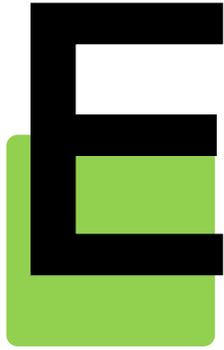


Изменения

Количество факторов

Уточнены критерии оценки факторов

Изменение метрики и принципа подсчёта итоговых баллов



ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

- Система экологического менеджмента
- Политика в области охраны окружающей среды
- Аварии и инциденты
- Требования к поставщикам
- Образовательные экологические программы

ВОЗДЕЙСТВИЕ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ

- Атмосферное загрязнение
- Водопользование
- Землепользование
- Биоразнообразие
- Отходы и упаковка

ИЗМЕНЕНИЕ КЛИМАТА

- Климатические риски
- Программа адаптации к изменению климата
- Участие в национальных и международных инициативах, рабочих группах

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РЕСУРСОВ

- Водопотребление
- Обратное водопользование
- Энергоемкость
- Программы по повышению энергоэффективности



ОБЩЕСТВО

- Социальные инвестиции и развитие региона присутствия
- Благотворительность, волонтерство
- Взаимодействие с местными сообществами

ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ

- Условия труда и безопасность на производстве
- Кадровая политика
- Социальная поддержка
- Коллективный договор
- Программы развития персонала
- Корпоративные программы для сотрудников

ПРАВА ЧЕЛОВЕКА

- Обратная связь
- Инклюзивность
- Гендерный баланс
- Возрастной баланс



СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ

СТРАТЕГИЯ

ВЛИЯНИЕ И ИНТЕРЕСЫ АКЦИОНЕРОВ / УЧАСТНИКОВ

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ СО СТЕЙКХОЛДЕРАМИ

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ, ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

УРОВЕНЬ РАСКРЫТИЯ И КАЧЕСТВО ФИНАНСОВОЙ И НЕФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

УПРАВЛЕНИЕ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

91% Стратегии
и политики
в области ООС

67% Экологические
требования для
поставщиков
и подрядчиков

23% Снижение
удельных
выбросов CO₂

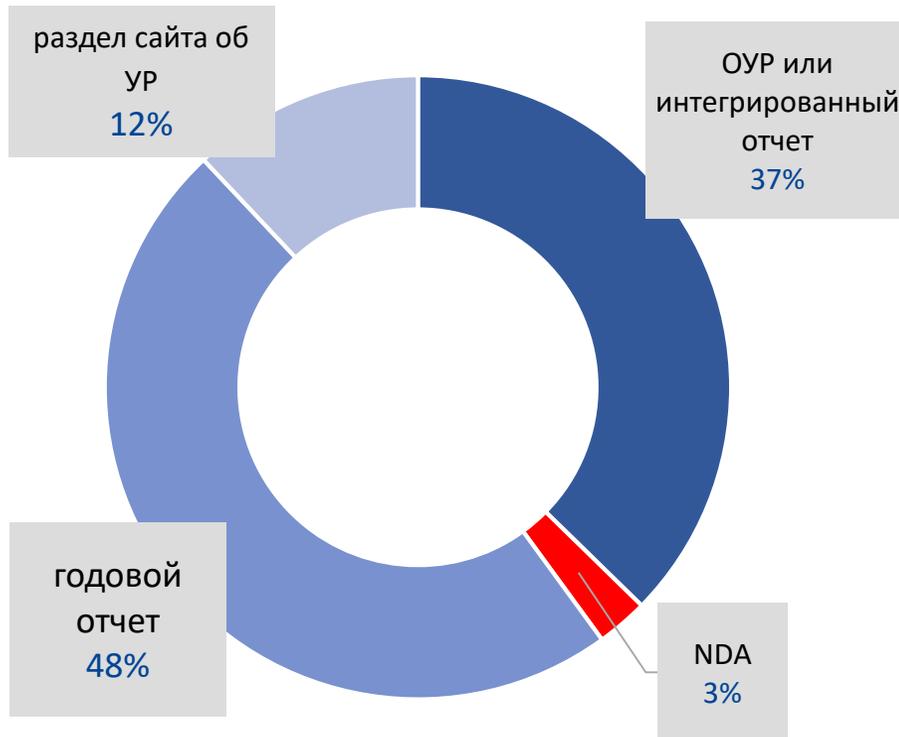
25% Снижение удельных
выбросов загрязняющих
веществ в атмосферу

ПОКАЗАТЕЛЬ	ЗНАЧЕНИЕ	КОММЕНТАРИЙ		ЗНАЧЕНИЕ	КОММЕНТАРИЙ	
Водоотведение	23%	все воды очищены		55%	сброс превышает норматив или нет данных	
Землепользование	9%	площадь загрязненных земель снижается за счет рекультивации		73%	на протяжении трех лет площадь загрязнения растет или нет данных	
Биоразнообразие	40%	наличие программы по сохранению биоразнообразия		25%	программа и мероприятия отсутствуют	
Отходы	19%	более 80% отходов утилизируется / перерабатывается		59%	большая часть отходов не утилизируется или нет данных	

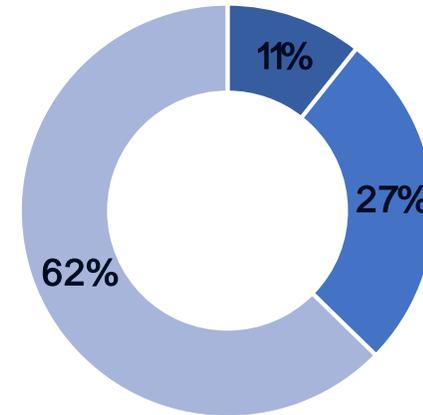
S

2020	Интеграция аспектов социальной политики	2021
80%	Участие в социально значимых проектах в регионах присутствия	75%
65%	Комплексные программы благотворительности	73%
53%	Информация о гендерном балансе	48%
85%	Механизмы реагирования и решения этических вопросов	88%
77%	Программы социальной поддержки и материальной помощи для сотрудников	89%
73%	Требования к контрагентам в области соблюдения прав человека / этичности ведения бизнеса	82%
89%	Программы обучения сотрудников	95%

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

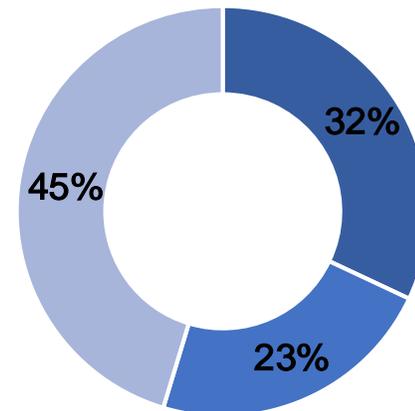


НЕФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

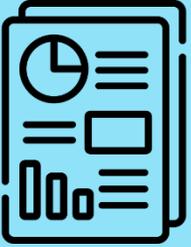


- Профессиональное и общественное заверение
- Профессиональное или общественное заверение
- Внешние заверения отсутствуют

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ УР



- Есть КПО, от которых зависит размер вознаграждения
- Есть отдельные КПО без привязки к размеру вознаграждения
- КПО отсутствуют



- 1** Компании продолжают уделять наибольшее внимание фактору корпоративного управления. Экологические аспекты по-прежнему являются наиболее сложными и наименее массовыми практиками.
- 2** На динамику отдельных показателей в 2021 году повлиял эффект 2020 года, когда в результате масштабных локдаунов резко снизилось негативное экологическое и социальное воздействие.
- 3** Размеры компании оказывают существенное влияние на ее приверженность практикам устойчивого развития.

- 4** Наилучший уровень раскрытия и следования практикам устойчивого развития показывали предприятия из отраслей, поставляющих продукцию на экспорт, а также активно привлекающих средства на внешнем и внутренних рынках: металлургия и горная добыча, нефтегазовая и химическая отрасль.
- 5** Движущей силой интеграции повестки ESG в деятельность российских компаний до 2022 года являлись иностранные инвесторы

Устойчивое развитие в условиях неустойчивой санкционной среды должно стать нормой, а не парадоксом



Национальное Рейтинговое Агентство (НРА) – одно из старейших рейтинговых агентств на российском рынке, отмечающее 20-летний юбилей в текущем году



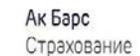
Более **100**

нефинансовых и финансовых компаний, банков, ассоциаций, СПО и ВУЗов участвуют в различных рейтинговых и информационных проектах НРА, материалы и комментарии аналитиков НРА ежедневно публикуются в СМИ.

ESG РЕЙТИНГИ
РЭНКИНГ
ВЕРИФИКАЦИЯ

НРА

более 140 ESG профилей российских компаний





Национальное Рейтинговое Агентство

Спасибо за внимание!

115 191, г. Москва,
Гамсоновский пер., д. 2, стр. 7

+7 (495) 122 22 55

www.ra-national.ru

По вопросам сотрудничества
commercial@ra-national.ru
+7 495 122 22 55 #101