

Генеральная Ассамблея «Лизинг-Евразия» -
9 июня 2022
Республика Киргизия

ЛИЗИНГ В ЕАЭС

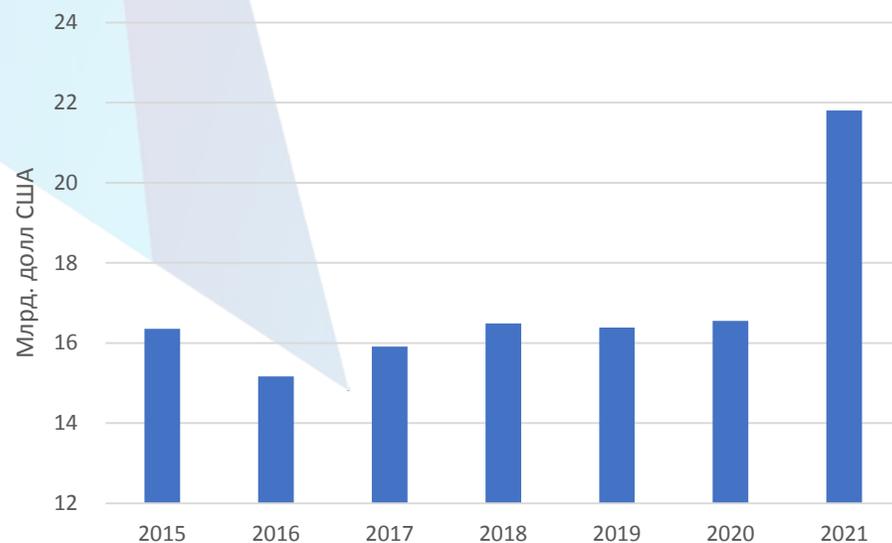
КЛЮЧЕВЫЕ ВЫЗОВЫ 2022 ПЕРСПЕКТИВЫ ЗЕЛЕНАЯ ПОВЕСТКА



июнь 2022

www.ra-national.ru

Объем полученных лизинговых платежей, млрд. долл.

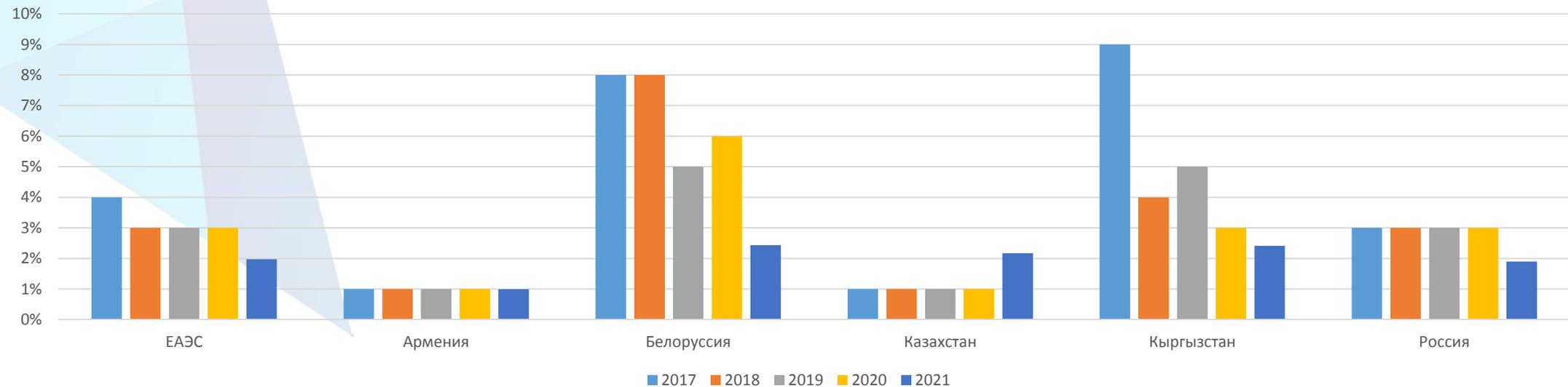


Рост ВВП и динамика инвестиций, %



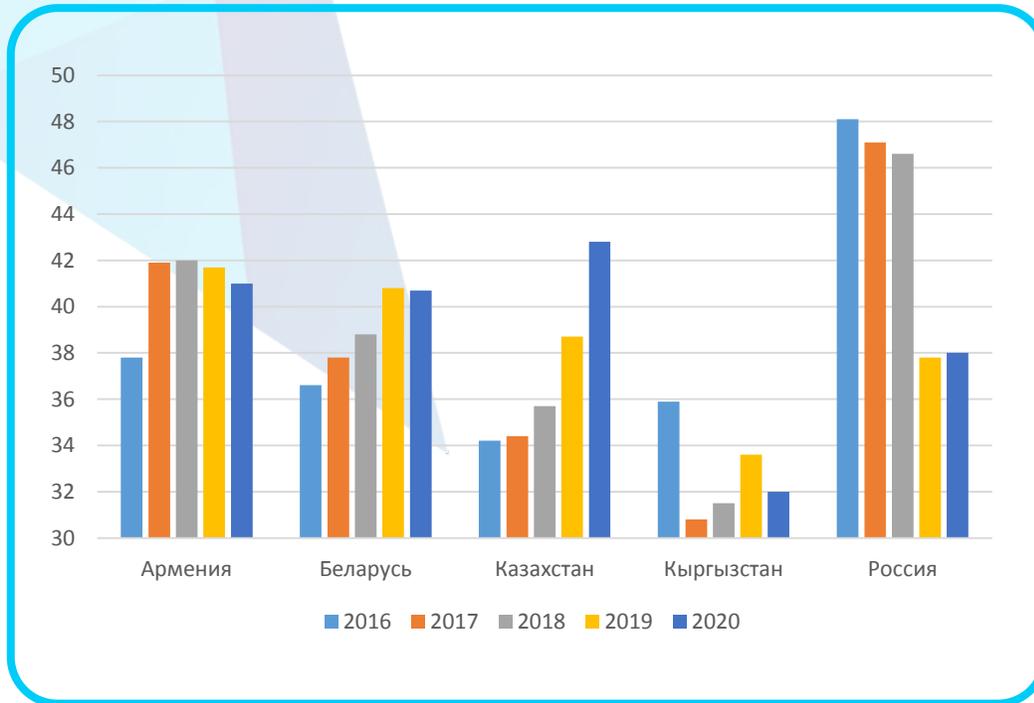
- Рост 2021 года был обусловлен восстановительным ростом экономик стран Содружеств
- Динамика лизингового рынка коррелирует с ростом инвестиций в основной капитал и ростом ВВП Содружества
- Россия занимает лидирующие позиции на рынке лизинга в Содружестве (более 85% объема лизинговых платежей)

Отношение объема инвестиций, финансируемых банками, к объему ВВП страны, %



- Объем инвестиций в основной капитал через финансовые институты (лизинг и прямое кредитование) сокращается, а доля этого типа инвестиций остается незначительной
- В республике Беларусь наблюдается самый высокий показатель объема инвестиций через банки, в тоже время этот показатель в Казахстане и Армении остается низким
- В Кыргызстане и Беларуси финансирование инвестиций банками постепенно снижается
- Невысокое значение объема инвестиций через банки в странах ЕАЭС подтверждает перспективность лизинга как источника капитальных вложений

Степень износа основных средств, %



Структура инвестиций в основной капитал, %



- В России состояние основных фондов улучшается, но обновление замедлилось в последние годы
- В Казахстане и Беларуси качественное состояние основных фондов постоянно ухудшается
- Доля сельского хозяйства и промышленности в структуре инвестиций требует увеличения

Динамика отрасли



Динамика нового бизнеса (млрд. руб.)



- Рост 2021 года был обусловлен восстановительным ростом экономики и положительной динамикой инвестиций в капитал
- Существенный рост нового бизнеса вызван совершением крупных сделок в сфере транспорта
- Рост розничного сегмента в первую очередь произошел от дефицита и роста стоимости автомобилей
- Растущий интерес к лизингу со стороны МСП также стал положительным драйвером роста

	2021 факт	2022 оценка	2023 прогноз	2024 прогноз
Индекс потребительских цен, %	8.4	16-19	8-8.5	5.7-5.9
Валовой внутренний продукт, %	4.7	(7.5)-(8,5)	(1.5)-(2.5)	0.3 – 0.7
Инвестиции в основной капитал, %	7.7	(25)-(30)	(0.5)-1	2-3
Реальные располагаемые доходы населения, %	3.1	(7)-(9)	(2)-(4)	1-3
Уровень безработицы, %	4.8	6-7	10-12	7-8
Средний размер ключевой ставки, %	5.0	12.5-14.0	8-10	6-8

Главная проблема антироссийских санкций – «ограничение развития»: пресечение поставок критически важных ресурсов и оборудования (например, технологий и электронных компонентов; средне- и низко- технологических единиц сырья и комплектующих, не воспринимавшихся как цель импортозамещения; уникальных видов ресурсов (литий)). Пресечение доступа на критически важные рынки, блокирование платежей, деградация научного обмена.....

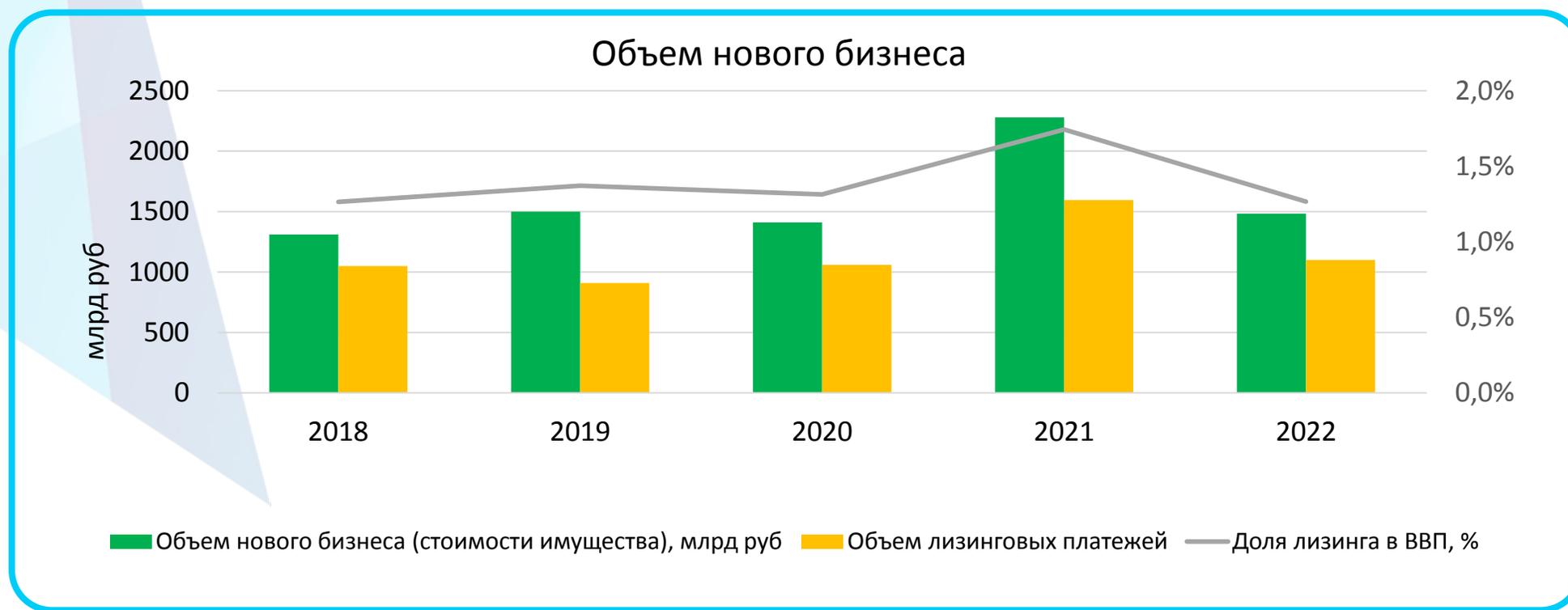
Количество договоров и предметов лизинга

Год	Количество предметов лизинга (ед.)	Количество договоров (ед.)	Динамика предметов, %	Динамика договоров, %
2017	269 514	230 628		
2018	308 091	256 394	14%	11%
2019	340 796	283 146	11%	10%
2020	391 557	296 868	15%	5%
2021	564 861	410 415	44%	38%
2022 П	310 000	250 000	-45%	-40%

Динамика количества предметов и договоров лизинга в 2017-2022 гг. (ед.)



- Особенность текущего кризиса – «схождение в одной точке» товарного дефицита по большинству предметов лизинга с «заградительной» ставкой кредитования в первой половине 2022 года.
- Количество предметов лизинга и договоров будет сокращаться за счет падения инвестиций в основной капитал
- Ожидается существенное влияние санкций в области промышленного оборудования, грузовых и легковых автомобилей
- Падение прекратится в 1 квартале 2023 года по мере снижения ключевой ставки до 8%-9% и «выстраивания» новых цепочек поставок
- Мы ожидаем, что в пессимистическом сценарии количество лизинговых компаний снизится в 2022 году на 20%-25% до 360-380 компаний



- Объем нового бизнеса существенно снизится за счет (1) сокращения передаваемых предметов лизинга; и (2) уменьшением количества крупных сделок в сегментах авиа лизинга и лизинга высокотехнологичного оборудования
- Снижение будет частично компенсироваться за счет роста стоимости предметов лизинга благодаря инфляции, а также продолжением реализации инфраструктурных проектов
- Объем активов может уменьшиться на 10%-15% за счет досрочного выкупа взятого в лизинг имущества



- Единое лизинговое пространство – эффективная стратегия, направленная на устойчивый экономический рост стран Содружества и обеспечивающая преодоление дефицита предметов лизинга
- Единое лизинговое пространство позволит усилить промышленную кооперацию и создание новых производственных и логистических цепочек.
- Промышленная кооперация необходима в следующих отраслях: электроника, транспортное и сельскохозяйственное машиностроение, автомобилестроение, судостроение, фармацевтическая промышленность
- Необходимо устранение законодательных, юридических и иных препятствий для свободного движения товаров и услуг, осуществления трансграничных платежей (переход на расчеты в национальных валютах, использование цифровых валют) и осуществления предпринимательской деятельности
- Основные препятствия: санкции, медленный переход к единым стандартам, «экономический национализм»



✓ 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

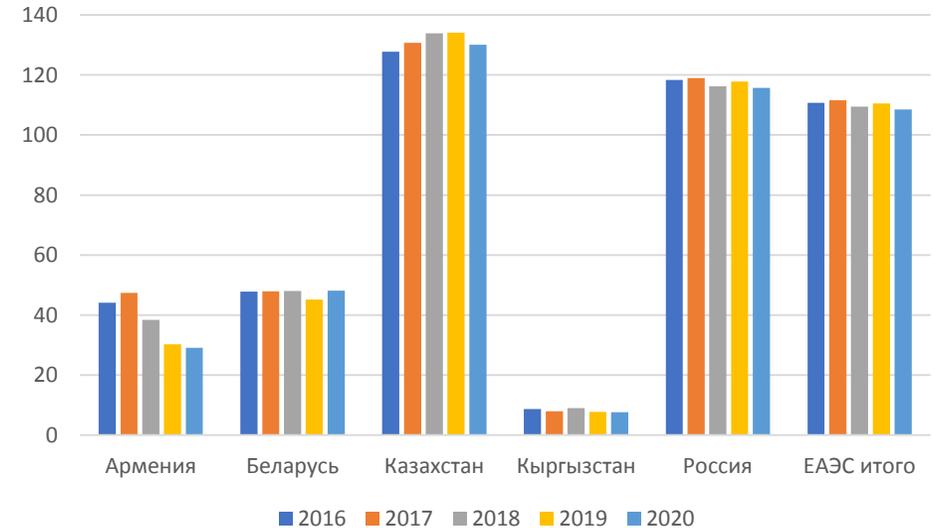
✓ Средний и крупный бизнес станет чаще обращаться к тем лизинговым компаниям, которые будут иметь ESG-компетенции и готовы стать участниками по обновлению основных фондов в рамках стратегии по снижению выбросов или углеродного следа

✓ 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*

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



Опережение конкурентов в области интеграции УР повестки - возможность для привлечения новых инвестиций, 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**



Национальное Рейтинговое Агентство

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



В 2002 году был создан пилотный проект «Рейтинги инвестиционных компаний».

Более **100** нефинансовых и финансовых компаний, банков, ассоциаций, СРО и ВУЗов участвуют в различных рейтинговых и информационных проектах HPA, материалы и комментарии аналитиков HPA ежедневно публикуются в СМИ.

ESG РЕЙТИНГИ РЭНКИНГ ЭМИТЕНТОВ МБ

HPA более **130** компаний эмитентов



Национальное Рейтинговое Агентство (НРА)
115191, г. Москва, Гамсоновский пер., д. 2, стр. 7
+7 (495)122 2255
www.ra-national.ru

Спасибо за внимание!

Руководитель Рейтинговой Службы НРА ,
доцент, кандидат экономических наук
Сергей Гришунин

Управляющий Директор
Татьяна Григорьева
+7 (903) 589 04 27