

УДК 338.2

СОВРЕМЕННЫЙ РОССИЙСКИЙ РЫНОК ЛИЗИНГА: ДИНАМИКА ПРОШЕДШЕГО ПЯТИЛЕТИЯ

Сорока Т.А., Жилина Л.Н.

*ВГУЭС «Владивостокский государственный университет экономики и сервиса», Владивосток,
e-mail: foursea7on@gmail.com, liliya.zhilina@vvsu.ru*

В статье рассматривается современное состояние российского рынка лизинга, особенности его развития за период с 2011 г. по 2015 г. Работа построена на данных экспертных организаций и сведениях лизинговых компаний России. Проанализированы основные показатели развития рынка: темпы прироста суммарного лизингового портфеля и полученных платежей, степень концентрации рынка, доля розничных продаж, продуктовая структура рынка. Снижение темпов роста рассмотренных показателей связано с определенным насыщением рынка и кризисными явлениями в российской экономике последних лет. Для десяти крупнейших лизинговых компаний выполнен анализ стоимости лизингового портфеля, объема полученных лизинговых платежей, степени новизны лизингового портфеля. В целом делается вывод, что лизинговый рынок и лизинговый бизнес в России продолжают устойчиво развиваться.

Ключевые слова: российский рынок лизинга, динамика и структура лизингового рынка, лизинговый портфель, топ-10 компаний

MODERN RUSSIAN LEASING MARKET: DYNAMICS OF LAST FIVE YEARS

Soroka T.A., Zhilina L.N.

*VSUES «Vladivostok State University of Economics and Service», Vladivostok,
e-mail: foursea7on@gmail.com, liliya.zhilina@vvsu.ru*

The article considers the current state of the Russian market of leasing, feature of its development from 2011 for 2015. The study is based on data of expert organizations and information of Russian leasing companies. The main indicators of the market development are analyzed: growth rates of total leasing portfolio and payments received, degree of the market concentration, share of retailing, product structure of the market. Decrease in growth rates of considered indicators is connected with a certain saturation of the market and the crisis phenomena in the Russian economy of the last years. For ten largest leasing companies the analysis of cost of leasing portfolio, volume of leasing received payments, degrees of leasing portfolio novelty is made. In general the conclusion is drawn that the leasing market and leasing business in Russia continue to develop steadily.

Keywords: Russian market of leasing, dynamics and structure of leasing market, leasing portfolio, top-10 companies

Лизинг – это вид финансово-посреднической операции, совокупность экономических и правовых отношений, в соответствии с которыми одно лицо (лизингодатель) обязуется приобрести в собственность определенное имущество у другого лица (продавца, поставщика) и передать его в пользование третьему лицу (лизингополучателю) за плату, во временное владение или пользование с правом последующего выкупа. Основы данного вида деятельности в Российской Федерации были положены в начале – середине 1990-х гг., а массовое развитие лизинг получил десятилетие спустя.

Рынок лизинга – важная составная часть финансово-экономического пространства современной России. Мониторинг ситуации на российском рынке лизинга осуществляют ряд экспертно-аналитических организаций, таких как «Росбизнесконсалт», «Эксперт РА», «Коммерсант» и др.

Основные параметры современного российского лизинга по данным рейтингового агентства Эксперт РА представлены в табл. 1 [6].

Анализ данных табл. 1 позволяет сделать следующие выводы:

– динамика роста показателей российских лизинговых компаний за пять рассматриваемых лет в целом позитивна;

– общий прирост объемов совокупного портфеля за пять лет составил 171,2% (с 1 180 млрд руб. в 2011 г. до 3 200 млрд руб. в 2015 г.);

– пятилетний прирост объемов нового бизнеса составил 51,1% (450 млрд руб. в 2011 г. до 680 млрд руб. в 2015 г.);

– объемы полученных лизинговых платежей выросли на 97,1% (с 350 млрд руб. в 2011 г. до 690 млрд руб. в 2015 г.);

– темпы прироста всех рассматриваемых показателей снижались (либо с 2011 г., либо с 2012 г.), что можно объяснить несколькими причинами: определенным насыщением рынка и с 2014 года – кризисными явлениями в российской экономике, вызвавшими спад деловой активности;

– рынок российского лизинга достаточно концентрирован: доля 10 ведущих компаний выросла с 62,4% в 2011 г. до 65,0% в 2015 г.;

– удельный вес розничного сегмента российского рынка лизинга (лизинг легкового и грузового автотранспорта, автобусов, строительной и сельскохозяйственной тех-

ники, торгового оборудования) постепенно растет (с 24% в 2011 г. до 44% в 2015 г.);

– наиболее высокие пятилетние приросты у показателей стоимости совокупного лизингового портфеля – 171,2%, объема полученных лизинговых платежей – 97,1%.

Анализ наполнения и динамики основных показателей российского рынка лизинга позволяет дать в целом положительную оценку развитию данного экономического института. Несмотря на снижение темпов роста рассмотренных показателей российского лизингового рынка, можно утверждать, что отрасль продолжает устойчиво развиваться.

Современная структура рынка по предметам лизинга представлена в табл. 2.

Как следует из приведенных данных, лидером продаж российского рынка является транспортная техника, на долю которой в 2015 г. приходилось 79,9% портфеля лизинговых компаний. Доминирующие позиции

в этом сегменте занимали железнодорожная техника (42,2% портфеля) и авиационная техника (самолеты и вертолеты, 21,7%). На долю автотранспорта приходилось 13,6%, удельный вес морских и речных судов составлял 2,4% от совокупного портфеля.

Заметный от иных позиций удельный вес приходится на строительно-дорожную технику (4,6%), оборудование для нефте-, и газодобычи и переработки (2,4%), сельскохозяйственную технику (2,9%), недвижимость (2,0%) и машиностроительное оборудование (1,9%).

Оставшаяся часть портфеля приходится на иные виды оборудования и технических изделий, доля каждого из которых не превышает одного процента.

В табл. 3 приведены результаты анализа позиции 10 крупнейших лизинговых компаний России, выполненного на основе данных рейтингового агентства Эксперт РА [6].

Таблица 1

Наполнение и динамика основных показателей рынка российского лизинга, 2011-2015 гг.

Показатели	Величина по итогу года					Изменение 2015/2011 гг.	
	2011	2012	2013	2014	2015	абс.	%
Совокупный лизинговый портфель, млрд руб.	1 180	1 860	2 530	2 900	3 200	2 020	171,2
Темпы прироста в сравнении с предшествующим периодом, %	23	58	36	15	10	-	-
Объем нового бизнеса (стоимости имущества), млрд. рублей	450	741	770	783	680	230	51,1
Темпы прироста в сравнении с предшествующим периодом, %	150	65	4	2	-13	-	-
Объем полученных лизинговых платежей, млрд руб.	350	540	560	650	690	340	97,1
Темпы прироста в сравнении с предшествующим периодом, %	9	54	4	16	6	-	-
Сумма новых договоров лизинга, млрд. рублей	725	1 300	1 320	1 300	1 000	275	37,9
Темпы прироста в сравнении с предшествующим периодом, %	130	79	2	-2	-23	-	-
Объем профинансированных средств, млрд руб.	450	737	640	780	660	150	33,3
Темпы прироста в сравнении с предшествующим периодом, %	192	64	13	22	-15	-	-
Концентрация на топ-10 компаний в сумме новых договоров, %	62	67	63	65	66	4	6,4
Индекс розничности	24	23	28	35	44	20	95,4

Таблица 2

Структура российского рынка по предметам лизинга в итогах 2015 года, в %

Железнодорожная техника	Автотранспорт	Грузовой автотранспорт	Легковые автомобили	Строительная техника	Сельскохозяйственная техника и скот	Оборудование нефте-, газодобычи	Суда морские и речные	Недвижимость	Машиностр. оборудование	Прочее оборудование
42,2	21,7	8,0	5,6	4,6	2,9	2,4	2,4	2,0	1,9	6,3

Таблица 3

Анализ положения 10 крупнейших лизинговых компаний по объему портфеля, 2015 года

Место	Компания	Текущий портфель, млн руб.	Удельный вес на рынке, %	Объем полученных лизинговых платежей, млн руб.	Экономический результат, %
1	ВЭБ-Лизинг	788 663	24,6	101 457	12,8
2	ВТБ Лизинг	419 454	13,1	80 887	19,3
3	Сбербанк-Лизинг	335 244	10,5	43 717	13
4	ТрансФин-М	247 603	7,7	12 801	5,2
5	Газпромбанк-Лизинг	102 702	3,2	26 721	26
6	Европлан	54 736	1,7	5 334	9,7
7	РЕЙЛ 1520	33 569	1,0	9 223	27,5
8	Балтийский лизинг	30 418	0,9	6 291	20,7
9	CARDCAR-Лизинг	27 129	0,8	8 171	30,1
10	Сименс Финанс	24 089	0,7	12 487	51,8

Таблица 4

Инновационность деятельности ТОП-10 российского рынка лизинга в итогах 2015 года

Компания	Текущий портфель, млн руб.	Объем нового бизнеса, млн руб.	Коэффициент новизны портфеля, %
ВЭБ-Лизинг	788 663	106 464	13,5
ВТБ Лизинг	419 454	90 984	21,7
Сбербанк-Лизинг	335 244	60 181	17,9
ТрансФин-М	247 603	30 563	12,3
Газпромбанк-Лизинг	102 702	24 419	23,7
Европлан	54 736	43 482	79,5
РЕЙЛ 1520	33 569	23 954	71,1
Балтийский лизинг	30 418	19 764	64,8
CARDCAR-Лизинг	27 129	12 670	28,5
Сименс Финанс	24 089	18 207	75,8

Источники: данные табл. 2.

Как следует из табл. 3, в первую пятерку лидеров российского рынка лизинга входят компании, созданные как дочерние структуры ведущих российских кредитных организаций – «ВЭБ-Лизинг», «ВТБ Лизинг», «Сбербанк-Лизинг» и «Газпромбанк-Лизинг». Исключением из данного правила является компания «ТрансФин-М», учрежденная НПФ «Благосостояние». Текущий объем портфеля данных компаний составляет величину от 100 до 788 млрд руб. В отличие от них, вторая пятерка лидеров российского рынка лизинга объединяет компании, чей объем портфеля не превышает 60 млрд руб. В их числе такие лизинговые компании как «Европлан», «РЕЙЛ1520», «Балтийский лизинг», «CARDCAR-Лизинг» и «Сименс Финанс».

Анализ места 10 ведущих компаний показывает, что они аккумулировали в своих портфелях 64,2% от совокупной стоимости российского портфеля лизинга

(3 199 993 млн руб., 100%). Это говорит о достаточно высокой степени концентрации российского рынка лизинга.

Так, все рассмотренные лидеры российского рынка лизинга, являются юридическими лицами, аккредитованными в Москве. На долю лизинговых компаний, аккредитованных в городах федерального значения (Москва, Санкт-Петербург), приходится порядка 89,6% объемов российского лизинга. Остальные относительно крупные лизинговые компании аккредитованы преимущественно в Приволжском и Сибирском федеральных округах. Крупные компании имеют развитые региональные сети. К примеру, «Сбербанк-Лизинг» располагает 57 региональными филиалами [8], «ВЭБ-Лизинг» имеет филиалы и отделения в 28 регионах [3], «Сименс Финанс» – в 22 [11].

Показатель экономического результата рассчитан как отношение величин объемов поступивших лизинговых платежей к стои-

мости лизингового портфеля компании. Выполненные расчеты позволяют утверждать, что показатели экономической результативности рассмотренных лизинговых компаний имеют достаточно широкий диапазон. Так, более крупным компаниям («ВЭБ-Лизинг», «ВТБ Лизинг», «Сбербанк-Лизинг») свойственна меньшая результативность, что может быть объяснено консервативностью организации бизнеса. Для менее крупных компаний («Газпромбанк-Лизинг», «РЕЙЛ 1520», «CARDCAR-Лизинг» и «Сименс Финанс») характерна большая результативность, объяснимая их повышенной гибкостью и динамичностью на рынке.

Данная гипотеза подтверждается рассмотрением показателя новизны портфеля лизинговой компании, определяемой как процентное отношение объема нового бизнеса к стоимости лизингового портфеля компании (табл. 4).

Выполненные расчеты подтверждают, что более крупным компаниям («ВЭБ-Лизинг», «ВТБ Лизинг», «Сбербанк-Лизинг») свойственна большая консервативность: коэффициент новизны портфеля этих компаний составляет от 13 до 21,7 процентов. Менее крупные компании («Газпромбанк-Лизинг», «РЕЙЛ 1520», «CARDCAR-Лизинг» и «Сименс Финанс»), показывают значительно более высокую рыночную динамичность. Их коэффициент новизны портфеля находятся в диапазоне от 28,5 до 80 процентов.

В целом современный российский рынок лизинга является состоявшейся и относительно устойчивой частью экономиче-

ского пространства. Несмотря на снижение темпов роста этого рынка, он имеет определенные перспективы развития. Основным условием эффективного развития лизингового бизнеса является его адаптация к изменениям условий конкуренции.

Список литературы

1. Балтийский лизинг [Электронный ресурс] // Балтийский лизинг: официальный сайт организации. – Режим доступа: <http://www.baltlease.ru/>
2. ВТБ Лизинг [Электронный ресурс] // ВТБ Лизинг: официальный сайт организации. – Режим доступа: <http://www.vtb-leasing.ru/>
3. ВЭБ-Лизинг [Электронный ресурс] // ВЭБ-Лизинг: официальный сайт организации. – Режим доступа: <http://veb-leasing.ru/>
4. Газпромбанк-Лизинг [Электронный ресурс] // Газпромбанк-Лизинг: официальный сайт организации. – Режим доступа: <http://www.gpbl.ru/>
5. Европлан [Электронный ресурс] // Европлан: официальный сайт организации. – Режим доступа: <http://www.gpbl.ru/> / <https://europlan.ru/>
6. Лизинг в России [Электронный ресурс] // Эксперт РА. Рейтинговое агентство. – Режим доступа: <http://raexpert.ru/>
7. РЕЙЛ 1520 [Электронный ресурс] // РЕЙЛ 1520: официальный сайт организации. – Режим доступа: <http://www.rail1520.com/>
8. Сбербанк-Лизинг [Электронный ресурс] // Сбербанк-Лизинг: официальный сайт организации. – Режим доступа: <http://www.sberleasing.ru/>
9. ТрансФин-М [Электронный ресурс] // ТрансФин-М: официальный сайт организации. – Режим доступа: <http://www.transfin-m.ru/>
10. CARDCAR-Лизинг [Электронный ресурс] // CARDCAR-Лизинг: официальный сайт организации. – Режим доступа: <http://www.volvocars.com/r>
11. Siemens [Электронный ресурс] // Siemens: официальный сайт организации. – Режим доступа: <http://www.siemens.com/>