


ОГЛАВЛЕНИЕ:

РЕЗЮМЕ	1
1. ДИНАМИКА РЫНКА	2
2. ПРЕДЛОЖЕНИЕ НА РЫНКЕ ЛИЗИНГА - ЛИЗИНГОДАТЕЛИ	2
3. СПРОС НА РЫНКЕ ЛИЗИНГА - ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛИ	4
4. ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛИ - НЕРЕЗИДЕНТЫ	5
5. ОТРАСЛЕВАЯ СТРУКТУРА ПРЕДМЕТОВ ЛИЗИНГА	5
ВЫВОД	6
КОНТАКТЫ И АВТОРЫ	7

Данный Обзор подготовлен в рамках сотрудничества с Лизинговым союзом на основе данных Федресурса.

РЕЗЮМЕ:

✓ **2 квартал 2021 г. был особенно сильным на фоне 2 квартала 2020 г., просевшего во время первой волны ограничений.** На рынке был отмечен двукратный рост договоров и предметов лизинга по сравнению с прошлогодними показателями. **Принимая во внимание, что рынок лизинга начал достаточно быстро восстанавливаться уже в 3 квартале прошлого года, динамика II полугодия 2021 г., скорее всего, будет более умеренной.**

✓ **Восстановление активности в 1,5-2 раза отмечалось во всех регионах.** Московские и подмосковные лизингодатели хотя и продемонстрировали растущую активность, тем не менее, учитывая эффект высокой базы, темпы наращивания бизнеса уступили динамике ЛК из прочих крупных регионов. Так, в распределении предметов лизинга Санкт-Петербургские компании нарастили свою долю на 5,6 п.п. на фоне сокращения доли столичных ЛК на 4,4 п.п.

✓ **По итогам 2021 г. количество договоров, по оценкам HRA, вырастет, на 30-35% до 390-400 ед., предметов - на 35-40% до 530-540 тыс. шт.** Ожидаемый рост количества договоров и переданных по ним предметов лизинга в совокупности с повышающимися темпами инфляции будет способствовать росту рынка лизинга в стоимостном выражении. По итогам 2021 г. HRA ожидает увидеть рост рынка лизинга на 30-40% до 1,9-2,1 трлн руб.

✓ **Динамика I полугодия текущего года указывает на постепенный возврат нерезидентов на российский рынок лизинга.** При условии сохранения позитивного вектора, по итогам 2021 г. можно будет говорить о достижении показателей 2019 г. в части заключения рекордного количества договоров с нерезидентами. В январе-июне 2021 г. российские ЛК заключили 49 договоров с нерезидентами против 113 договоров за полный 2019 г.

✓ **Драйверами роста рынка лизинга, как и в предыдущем полугодии, стали спецтехника, автомобильный транспорт и промышленное оборудование,** на которые в совокупности приходится 70% переданных в лизинг предметов. По сравнению со II полугодием 2020 г. в транспортном сегменте можно говорить о стабилизации спроса в сегменте автотранспортных средств, росте спроса на ж/д технику на фоне растущих железнодорожных перевозок, а также о пока стагнирующем спросе в авиализинге.

1. ДИНАМИКА РЫНКА

Вслед за восстановительным II полугодием минувшего года I полугодие текущего года сохранило растущий тренд рынка относительно сопоставимого периода 2020 г. Так, если за I полугодие 2020 г. в РФ было заключено лишь 113 тыс. договоров на 164,7 тыс. предметов лизинга, то за I полугодие 2021 г. – 180,2 тыс. договоров, по которым было передано в лизинг 266,3 тыс. предметов. Основной рост в годовом выражении был зарегистрирован в апреле-июне текущего года на фоне просевшего 2 квартала прошлого года.

Учитывая восстановление рынка, начавшееся уже в 3 квартале 2020 г., динамика II полугодия 2021 г., по оценкам НРА, будет более умеренной, что, тем не менее, позволит рынку лизинга выйти в весьма уверенный плюс по итогам года. Во II полугодии средний рост заключенных договоров лизинга и переданных по ним предметов замедлится до 15-20% в годовом выражении. По итогам 2021 г. количество договоров, по оценкам НРА, вырастет, на 30-35% до 390-400 ед., предметов - на 35-40% до 530-540 тыс. шт.

Рис.1.
Динамика рынка.
Договоры лизинга

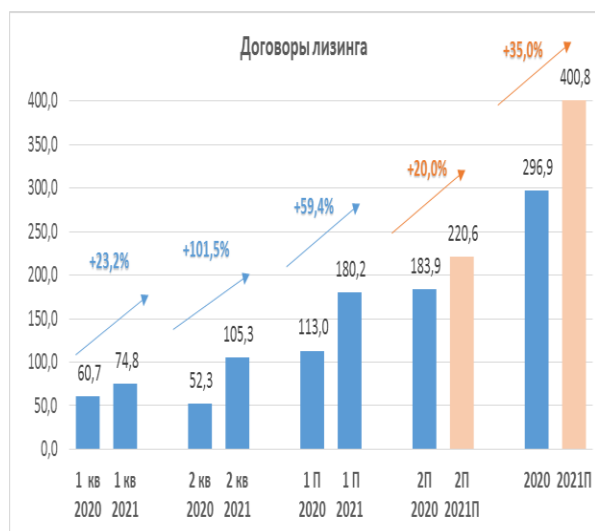
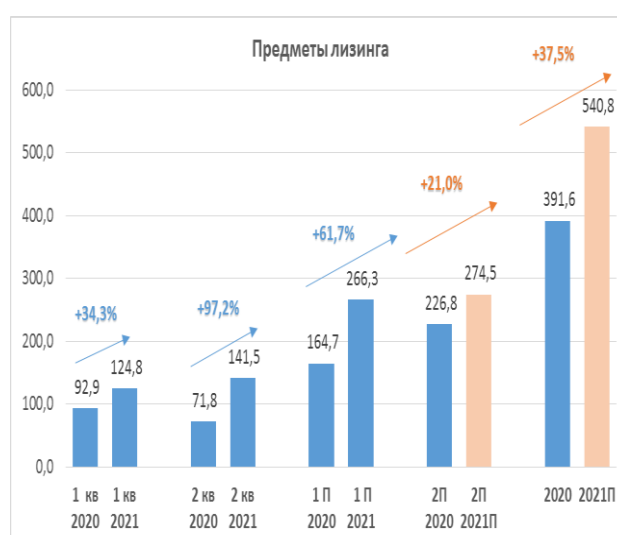


Рис.2.
Динамика рынка.
Предметы лизинга



Источники: данные Лизингового Союза, оценка НРА

2. ПРЕДЛОЖЕНИЕ НА РЫНКЕ ЛИЗИНГА - ЛИЗИНГОДАТЕЛИ

С точки зрения регионального распределения предложения лизинговых услуг, структура рынка не изменилась. Лизингодатели Москвы и Московской области, как и ранее, аккумулировали чуть менее трех четвертей от объема предложения лизинговых услуг (73% по количеству заключенных договоров и 69% по количеству предметов лизинга).

Если говорить об изменении рыночных долей лизингодателей по сравнению с концом 2020 г., то по заключенным договорам существенных подвижек в региональном распределении не произошло, но по региональному распределению предметов лизинга Санкт-Петербургские компании нарастили свою долю на 5,6 п.п. на фоне сокращения доли столичных ЛК на 4,4 п.п.

Табл.1.

Региональное распределение договоров и предметов лизинга, шт

ДОГОВОРЫ	2020	1 П 2021
г. Москва	184 857	111 979
Московская область	34 721	19 119
г. Санкт-Петербург	30 952	17 760
Калининградская область	10 664	9 101
Приморский край	6 889	4 037
Республика Татарстан	6 775	4 994
Свердловская область	4 821	2 409
Челябинская область	4 151	2 703
Прочие регионы	13 038	8 056
ИТОГО	296 868	180 158
г. Москва	62,3%	62,2%
Московская область	11,7%	10,6%
г. Санкт-Петербург	10,4%	9,9%
Калининградская область	3,6%	5,1%
Приморский край	2,3%	2,2%
Республика Татарстан	2,3%	2,8%
Свердловская область	1,6%	1,3%
Челябинская область	1,4%	1,5%
Прочие регионы	4,4%	4,5%

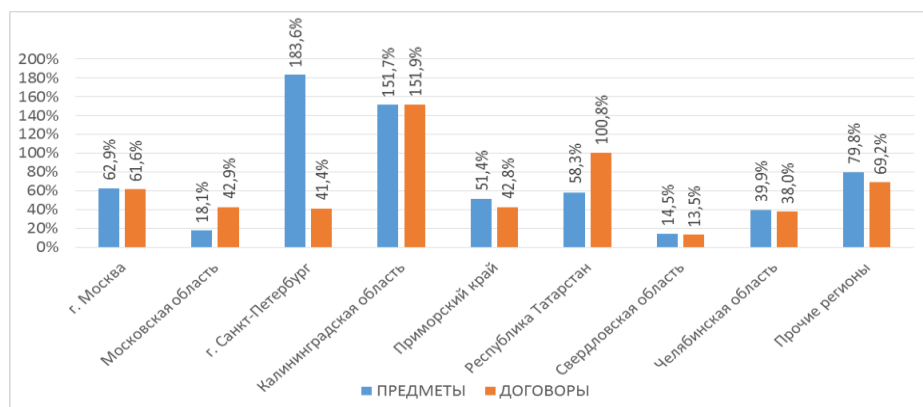
ПРЕДМЕТЫ	2020	1 П 2021
г. Москва	200 349	124 469
Московская область	91 482	59 933
г. Санкт-Петербург	42 597	43 897
Калининградская область	10 752	9 164
Приморский край	9 064	5 664
Республика Татарстан	12 056	7 158
Свердловская область	4 871	2 440
Челябинская область	4 555	2 975
Прочие регионы	15 831	10 629
ИТОГО	391 557	266 329
г. Москва	51,2%	46,7%
Московская область	23,4%	22,5%
г. Санкт-Петербург	10,9%	16,5%
Калининградская область	2,7%	3,4%
Приморский край	2,3%	2,1%
Республика Татарстан	3,1%	2,7%
Свердловская область	1,2%	0,9%
Челябинская область	1,2%	1,1%
Прочие регионы	4,0%	4,0%

Источники: Федресурс, Лизинговый Союз, оценки НРА

В разрезе ТОП-8 регионов по объему бизнеса московские и подмосковные лизингодатели хотя и продемонстрировали растущую активность, тем не менее, **учитывая эффект высокой базы, темпы наращивания количества договоров и переданных по ним предметов, уступили динамике ЛК из прочих крупных регионов.** Так в I полугодии 2021 г. столичные и подмосковные ЛК в совокупности увеличили количество договоров на 58,6% г/г и предметов на 45% г/г. Для сравнения динамика роста бизнеса лизингодателей Татарстана и Калининградской области была в 2-3 раза выше по количеству договоров (на 101% и 152% г/г, соответственно). По предметам лизинга наиболее высокую динамику показали ЛК Калининградской области и Санкт-Петербурга (152% и 184% г/г, соответственно).

Рис.3.

Годовая динамика договоров и предметов лизинга в I полугодии 2021 г., %



Источники: Федресурс, Лизинговый Союз, оценки НРА



Таким образом, динамика I полугодия 2021 г. продолжила тренд на сокращение доли столичных лизингодателей на рынке предложения лизинговых услуг с 67,8% в 2017 г. до 62,2% в I полугодии 2021 г. по распределению договоров, и с 65,3% до 46,7%, соответственно, по распределению предметов лизинга.

3. СПРОС НА РЫНКЕ ЛИЗИНГА - ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛИ

На ТОП-10 регионов приходится 66,4% в общем количестве предметов, переданных в лизинг, и 59,6% — в общем количестве заключенных лизинговых договоров по итогам I полугодия 2021 г.

С точки зрения регионального распределения спроса на лизинговые услуги доминирование московского региона не столь существенно. Хотя столица лидирует и с точки зрения спроса на лизинговые услуги, однако уже не с таким перевесом, как по предложению услуг лизинга. По сравнению с концом 2020 г. доля лизингополучателей Москвы в совокупном количестве заключенных договоров осталась без изменений на уровне 25%, а в совокупном количестве принятых предметов лизинга — снизилась на 1,3 п.п до 23%.

По сравнению с динамикой долей по лизингодателям, распределение долей лизингополучателей достаточно стабильно и существенно не меняется с 2017 г.

Рис.4.
ТОП-10 регионов (предметы лизинга),
I полугодие 2021 г.

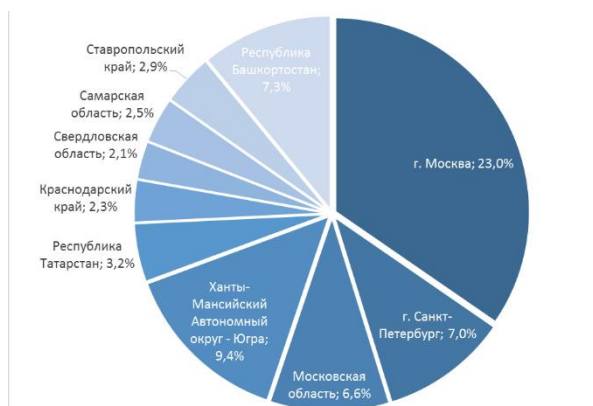
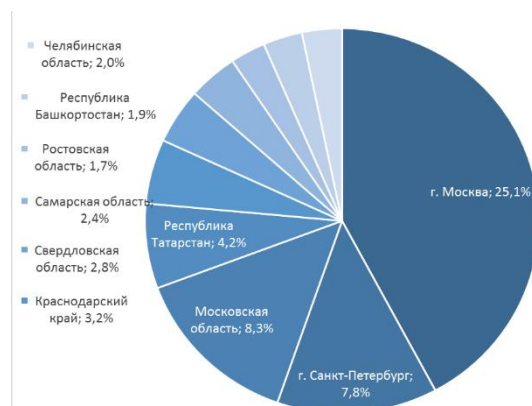
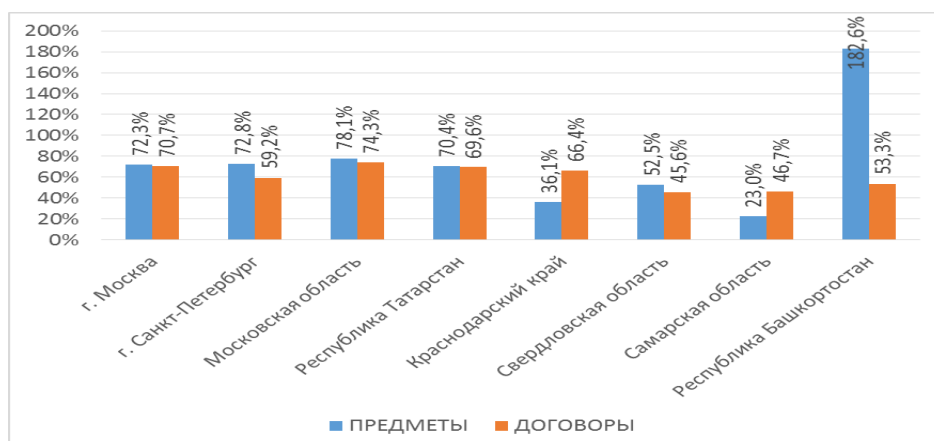


Рис.5.
ТОП-10 регионов (договоры лизинга),
I полугодие 2021 г.



Источники: Федресурс, Лизинговый Союз, оценки НРА

Рис.6.
Динамика договоров и предметов
лизинга в I полугодии 2021 г., % г/г



В I полугодии 2021 г. лизингополучатели крупнейших регионов в среднем нарастили активность в 1,5 раза в годовом выражении как по заключенным договорам, так и по полученным по ним предметам лизинга..

Источники: Федресурс, Лизинговый Союз, оценки НРА

В 3-4 кварталах текущего года, НРА ожидает замедление темпов роста активности как лизингодателей, так и лизингополучателей, в годовом выражении, учитывая, что отложенный спрос прошлого года 2 квартала в достаточно полной степени был реализован и восполнен в сентябре-декабре 2021 г.

Тем не менее, наличие факторов роста рынка лизинга, таких как необходимость обновления основных фондов с высокой степенью износа (степень износа ОС на конец 2020 г. – 38%), реализуемые и планируемые национальные инфраструктурные проекты, рост ставок по кредитам и ужесточение условий кредитования для МСП, а также растущая инфляция – все это будет способствовать росту рынка лизинга в стоимостном выражении.



По итогам 2021 г. НРА ожидает увидеть рост рынка лизинга, на 30-40% до 1,9-2,1 трлн руб.

4. ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛИ - НЕРЕЗИДЕНТЫ

Если за I полугодие 2020 г. было заключено лишь 18 договоров лизинга на 19 предметов, то **динамика I полугодия текущего года указывает на постепенный возврат нерезидентов на российский рынок лизинга**. При условии сохранения позитивной динамики можно будет говорить о достижении рекордных показателей 2019 г. по итогам текущего года в части заключения договоров с нерезидентами.

Табл.2.

Лизингополучатели-нерезиденты в I полугодии 2021 г., ед

I пол. 2021	ДОГОВОРЫ	ПРЕДМЕТЫ
США	5	5
ТУРЦИЯ	13	13
БЕЛАРУСЬ	6	13
КАЗАХСТАН	5	5
КИПР	5	5
Прочие	15	15
ИТОГО	49	56

В январе-июне 2021 г. российские ЛК заключили 49 договоров с нерезидентами, а за весь 2019 г. было заключено 113 таких договоров, что указывает на достижимость данного показателя по итогам текущего года. Были заключены договора с партнерами из 16 стран против 10 годом ранее.

Источники: Федресурс, Лизинговый Союз, оценки НРА

5. ОТРАСЛЕВАЯ СТРУКТУРА ПРЕДМЕТОВ ЛИЗИНГА

Драйверами роста рынка лизинга, как и полугодием ранее, **стали спецтехника, автомобильный транспорт и промышленное оборудование**, на которые в совокупности приходится 70% переданных в лизинг предметов. За исключением авиа- и водного транспорта по всем категориям предметов был зафиксирован рост более чем в полтора раза к прошлогоднему показателю.

По сравнению с концом 2020 г. наиболее существенным образом возросла доля оборудования с 9,5% до 16%, соответственно. Сегмент лизинга оборудования был наиболее растущим во II полугодии 2020 г. и продолжит расти опережающими темпами в первые 6 месяцев 2021 г. Сегмент АТС сохранил динамику, продемонстрированную во II полугодии 2020 г. относительно I полугодия (было передано практически аналогичное количество АТС в лизинг). В сегменте ж/д лизинга в аренду за январь-июнь 2021 г. поступило больше техники, чем за весь 2020 г.

Рис.7.

Динамика предметов лизинга по сегментам, тыс. ед.

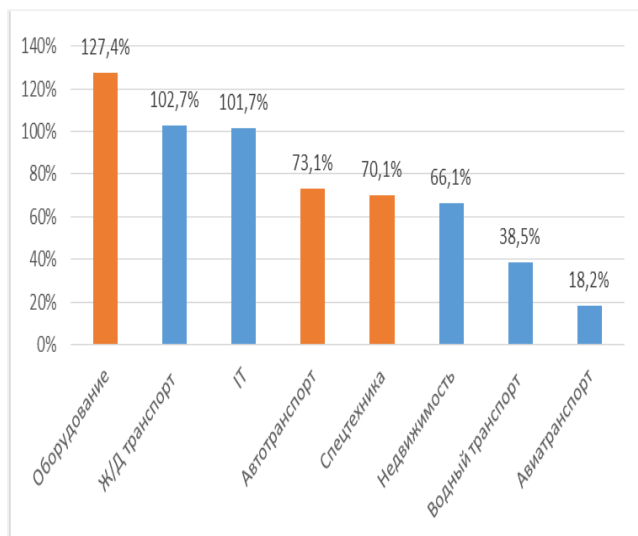
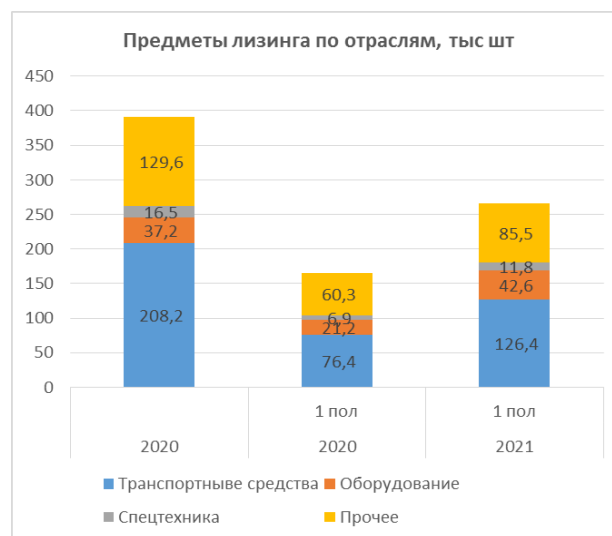


Рис.8.

Распределение предметов лизинга по сегментам, тыс. ед.



Источники: Федресурс, Лизинговый Союз, оценки НРА

Табл.3.

Транспортные средства, переданные в лизинг, ед.

					Динамика %	
	1П 2020	2П 2020	2020	1П 2021	2П / 1П 2020	1П 2021 г/г
Автомобильный транспорт	76 003	131 534	207 537	125 677	73,1%	65,4%
Автомобили	58 329	102 958	161 287	93 085	76,5%	59,6%
Прицепы и полуприцепы, фургоны	2 446	4 934	7 380	5 227	101,7%	113,7%
Автобусы, микроавтобусы	2 428	280	2 708	2 188	-88,5%	-9,9%
Прочие ТС	12 800	23 362	36 162	25 177	82,5%	96,7%
Авиатранспорт	11	26	37	13	136,4%	18,2%
Ж/Д транспорт	330	253	583	669	-23,3%	102,7%
Водный транспорт	26	33	59	36	26,9%	38,5%
ИТОГО ТС	76 370	131 846	208 216	126 395	72,6%	65,5%

Источники: Федресурс, Лизинговый Союз, оценки НРА

ВЫВОД

Динамика I полугодия 2021 г. вполне объяснимо оказалась сильной на фоне слабых прошлогодних результатов. Наблюдается стабилизация спроса в сегменте лизинга автотранспортных средств, рост спроса на ж/д технику на фоне растущих железнодорожных перевозок, а также стагнирующий спрос в авиализинге, что по-прежнему связано с ограничениями в международных авиаперевозках на фоне сохранявшихся в первом полугодии всплеск COVID-19 в мире. Тем не менее, прогнозируемое постепенное восстановление экономики и отсутствие жесткого локдауна будет способствовать росту рынка лизинга в июле-декабре 2021 г., хотя и замедляющимися по сравнению с первым полугодием темпами.

МАРИЯ СУЛИМА

Директор рейтингов финансовых компаний

Рейтинговой службы

E-mail: Sulima@ra-national.ru

[Контакты для СМИ](#)

[Клиентская служба](#)

СВЕТЛАНА ПОДГОРНАЯ

Директор по связям с общественностью

Тел. +7 (495) 122-22-55 (#143)

E-mail: podgornaia@ra-national.ru

ТАТЬЯНА ГРИГОРЬЕВА

Директор Клиентской службы

Моб. +7 (903) 589-04-27

Тел. +7 (495) 122-22-55 (#101),

E-mail: grigoryeva@ra-national.ru



Ограничение ответственности Агентства

© 2021

115191, г. Москва, Гамсоновский пер., д.2, стр.7

тел./факс: +7 (495) 122-22-55

www.ra-national.ru

Настоящий аналитический обзор создан Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»), является его интеллектуальной собственностью, и все права на него охраняются действующим законодательством РФ. Вся содержащаяся в нем информация, включая результаты расчетов, выводы, методы анализа и др., предназначена исключительно для ознакомления; их распространение любым способом и в любой форме без предварительного согласия со стороны ООО «НРА» и подробной ссылки на источник не допускается. Любые факты неправомерного использования интеллектуальной собственности ООО «НРА» могут стать основанием для судебного преследования. Единственным законным источником публикации документа является официальный сайт ООО «НРА» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.ra-national.ru

ООО «НРА» и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим аналитическим обзором, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями. Вся содержащаяся в аналитическом обзоре информация представляет собой выражение независимого мнения ООО «НРА» на дату его подготовки на основе сведений и данных, полученных из источников, которые ООО «НРА» считает надежными. Любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются предоставлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности.

ООО «НРА» не несет ответственности за точность и достоверность сведений и данных, полученных из использованных источников, и не имеет обязанности по их верификации, а также по регулярному обновлению информации, содержащейся в настоящем аналитическом обзоре.