

RAEX (Эксперт РА) опубликовало обзор «Рынок лизинга по итогам 1 полугодия 2017 года: субсидированный рост»

Москва, 5 октября 2017 г.

В исследовании лизингового рынка за 1 полугодие 2017 года приняли участие 102 лизинговые компании, объем нового бизнеса которых, по нашим оценкам, составил около 95% всего рынка лизинга.

В 1 полугодии 2017 года объем лизингового бизнеса вырос более чем в 2 раза и достиг 427 млрд рублей. Поддержку рынку оказала реализация отложенного спроса, а также госпрограмм по субсидированию лизинга авто- и авиатранспорта. Кроме того, впервые с 2012 года позитивную динамику показал новый бизнес в ж/д сегменте. Масштабировались сегменты ж/д и авиатехники за счет сделок оперлизинга, на который пришлось более четверти нового бизнеса. Во второй половине текущего года транспортные сегменты продолжают активно расти, что, согласно базовому прогнозу RAEX (Эксперт РА), позволит рынку достигнуть по итогам 2017 года рекордных 850 млрд рублей.

Объем нового бизнеса за 1 полугодие вырос на 55%, до 427 млрд рублей, что стало рекордным для первых 6 месяцев за всю историю лизингового рынка в России. Позитивное влияние на рынок оказывают реализация отложенного спроса по мере выхода российской экономики из острой фазы кризиса и реализация госпрограмм по поддержке льготного лизинга. Драйверами рынка в 1 полугодии 2017 года выступили, прежде всего, транспортные сегменты: авиационный, автомобильный и железнодорожный, прирост объема нового бизнеса у которых составил 91, 38 и 77% соответственно. Рекордному объему рынка поддержку также оказал рост в сегментах строительной техники (+58%) и водного транспорта (+225%). В целом по рынку в 1 полугодии 2017-го позитивную динамику показали 13 сегментов против 12 годом ранее.

Активизация оперлизинга, доля которого достигла на рынке 26% за 1 полугодие 2017 года, поддержала рост авиа- и ж/д сегментов. Прирост объема нового бизнеса в сегменте аренды относительно 1 полугодия 2016 года составил 166%. При этом половина всех сделок аренды в 1 полугодии пришлось на лидера рынка, в структуре нового бизнеса которого оперлизинг занял 70% и был представлен арендой авиатехники. В целом по рынку сделки с авиатехникой формируют 71% оперативного лизинга, доля железнодорожной техники – 24%. В розничных сегментах оперлизинг по-прежнему остается невостребованным: доля аренды в новом бизнесе автотранспорта по итогам 6 месяцев 2017-го составила 2,5% против 3,3% годом ранее.

Несмотря на снижение доли автолизинга на рынке в 1 полугодии 2017 года, в абсолютном выражении сегмент за счет реализации госпрограмм вырос на 38%. Доля лизинга автотранспорта по итогам 1 полугодия 2017 года сократилась с 40 до 35%, но тем не менее автолизинг остается крупнейшим сегментом рынка. Прирост объема лизингового бизнеса с легковым автотранспортом составил за 6 месяцев 2017 года 24%, а с грузовым – около 55%. В первой половине 2017 года 18% нового бизнеса с автотранспортом сформировано благодаря программам Минпромторга РФ. В результате действия программы господдержки вырос уровень проникновения лизинга в продажах грузовой автотехники с 53% в 1 полугодии 2016-го до 76% в аналогичном периоде текущего года. При этом в продажах легкового автотранспорта уровень проникновения сократился на 3 п. п., до 5%.

Базовый прогноз RAEX (Эксперт РА) предполагает увеличение объема нового бизнеса по итогам 2017 года не менее чем на 15%. Оживление российской экономики в сочетании с реализацией государственных программ поддержки, по оценкам RAEX (Эксперт РА), способно привести к росту автосегмента на 30%. При этом обновление с 01.07.2017 условий госпрограмм, в рамках которых субсидия по грузовому автотранспорту и спецтехнике увеличивается с 10 до 12,5%, приведет к повышению спроса со стороны клиентов. Продолжающееся списание изношенного парка вагонов стимулирует лизинг железнодорожной техники, что обеспечит прирост сегмента по итогам 2017 года на 70–75%. Динамика лизинга в авиасегменте во 2 полугодии 2017-го сохранит восходящий тренд за счет завершения крупных сделок, структурированных в первой половине года. В результате, согласно базовому прогнозу RAEX (Эксперт РА), по итогам 2017 года объем нового бизнеса превысит рекордные 850 млрд рублей.

Топ-20 лизинговых компаний России по итогам 1 полугодия 2017 года

Место по новому бизнесу		Наименование компании	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) на 05.09.17	Объем нового бизнеса (стоимости имущества) за 1 пол. 2017 г., млн руб.	Темпы прироста нового бизнеса 1 пол. 2017 г. / 1 пол. 2016 г., %	Сумма новых договоров лизинга за 1 пол. 2017 г., млн руб.	Объем лизингового портфеля на 01.07.17, млн руб.
01.07.17	01.07.16						
1	3	«СБЕРБАНК ЛИЗИНГ» (ГК)		74 836	185	95 744	387 644
2	2	Государственная транспортная лизинговая компания		55 476	70	103 343	430 646
3	1	«ВТБ Лизинг»		34 977	0	51 403	375 551
4	5	«ЛК Европлан»	ruA	26 363	79	н. д.	48 048
5	13	«ТрансФин-М»	ruA-	18 509	182	62 156	290 014
6	4	«ВЭБ-лизинг»		16 944	-2	23 528	414 347
7	7	«Балтийский лизинг» (ГК)		16 407	53	23 702	37 703
8	6	«Сименс Финанс»		14 618	28	22 276	39 036
9	-	«Газпромбанк Лизинг» (ГК)		13 781	н. д.	23 824	121 129
10	10	«РЕЙЛ1520» (ГК)		9 522	63	11 160	29 297
11	9	«РЕСО-Лизинг»	ruA+	9 131	55	13 995	21 229
12	11	«ЮниКредит Лизинг»	ruAA	8 467	58	11 651	27 212
13	12	«Элемент Лизинг»	ruA-	6 377	55	9 427	11 208
14	8	«Альфа Лизинг» (ГК)		5 637	-9	9 117	57 110
15	19	«CARCADE Лизинг»		5 127	85	7 328	13 103
16	14	«СТОУН-XXI» (ГК)	ruBBB	4 711	30	7 001	11 721
17	30	«Мэйджор Лизинг»		4 464	277	7 218	13 248
18	-	«Росагролизинг»		4 091	н. д.	5 303	72 488
19	-	«РЕГИОН Лизинг»		3 702	н. д.	5 542	12 233
20	18	«Северная Венеция» (ГК)		3 701	31	7 027	15 646

Источник: RAEX (Эксперт РА), по результатам анкетирования ЛК