

- ✓ **Лизинговая отрасль в II квартале 2023 года продолжила успешное «пост-травматическое» восстановление, начавшееся в I квартале года** (объемы нового бизнеса возросли в этот период на 27%). Объем нового бизнеса, выраженный в количестве предметов лизинга, вырос за 2 квартал на 109% до 161 тысяч единиц с 77 тысяч единиц во втором квартале 2022 года.
- ✓ **Первым ключевым драйвером отрасли являются стабильные инвестиции в основной капитал.** По оценкам НРА, в 2023 году объем инвестиций в основной капитал в номинальном выражении составит около 28,5 трлн. рублей (ожидаемый прирост 2% по сравнению с 2022 годом), а доля лизинга в валовых инвестициях составит около 11%. Наибольшая доля инвестиций ожидается в сектора обрабатывающих производств (около 20% от общего объема), логистику (около 16% общего объема) и строительство (около 3% общего объема).
- ✓ **Вторым ключевым драйвером отрасли является рост объема инвестиций в основной капитал через финансовые институты.** По статистике Банка России, сейчас наблюдается бум кредитования нефинансовых организаций, прирост кредитных портфелей банков на конец июля 2023 года составил около 30%. Лизинг является крайне привлекательной формой кредитования при приобретении основных средств, поэтому бум кредитования способствует росту нового бизнеса лизинговой отрасли.
- ✓ **В первом полугодии 2023 года наблюдался практически «фронтальный» рост нового бизнеса по большинству категорий предметов лизинга.** Количество единиц выданных транспортных средств возросло на 70%, а количество выданных единиц технологического оборудования – практически на 50%. Этот уверенный восстановительный рост НРА связывает не только с эффектом низкой базы II квартала 2022 года, но большей частью с высокой способностью лизинговых компаний адаптироваться к структурному кризису, стабилизации денежно-кредитной политики в первом полугодии 2023 года и государственным стимулированием.
- ✓ **Введенные антироссийские санкции негативно повлияли на объемы нового лизингового бизнеса в высокотехнологичных отраслях.** Так, прирост нового бизнеса в первом полугодии 2023 года в сегменте оптического и компьютерного оборудования, медицинского оборудования и прочих «подсанкционных» видов оборудования составил всего 8%
- ✓ **Лидерами восстановительного роста являются сегменты автотранспорта (в первую очередь грузового транспорта), спецтехники и логистического оборудования.** Драйверами этого роста являются инфраструктурные и строительные проекты в России, распространением лизинга техники с пробегом и переход с «западной» техники на китайские, белорусские и российские аналоги. Так, объем нового бизнеса в этих сегментах в первом полугодии 2023 года вырос на 70% в сравнении с сопоставимым периодом прошлого года.
- ✓ **Важными драйверами восстановительного роста лизинговой отрасли стали розничные сегменты, востребованные предприятиями малого и среднего бизнеса (МСП).** Эти предприятия предъявляли спрос на лизинг легковых автомобилей, оборудование для оказания сервисных услуг и производства пищевых продуктов, грузовой автотранспорт и строительную технику.
- ✓ **Наблюдается положительный прирост нового бизнеса в сегменте производственных активов.** В этих сегментах в рассматриваемом периоде новый бизнес вырос приблизительно на 50%. Производственные сектора существенно пострадали от санкций, так как существенная доля оборудования на российских предприятиях была импортного производства. Сложившаяся ситуация создает хорошие условия для лизинга – текущий курс государства на развитие отечественной производственной базы позволяет НРА прогнозировать сохранение темпов прироста в этих сегментах на высоком уровне.
- ✓ **В базовом сценарии НРА лизинговый рынок в оставшиеся два квартала 2023 года продолжит свое восстановление.** Однако во второй половине 2023 года темпы прироста нового бизнеса сократятся из-за эффекта высокой базы. Также, рост лизингового бизнеса будет «приторможен» ужесточением денежно-кредитной политики во второй половине года. В натуральном выражении объемы нового бизнеса во втором полугодии составят около 150 тысяч предметов в квартал.

✓ **Объем нового бизнеса в лизинговой отрасли за весь год восстановится до уровня 2021 года или даже несколько превысит его.** В базовом прогнозе объем нового бизнеса в 2023 году составит около 590 тыс. предметов (что на 36% больше, чем в 2022 году и чуть выше уровня 2021 года). В оптимистическом варианте объем нового бизнеса за год может вырасти до 630 тыс. предметов. Объем нового бизнеса в денежном выражении в 2023 году составит около 3 млрд рублей (рост составит около 50%). Доля лизинга в ВВП вернется на уровень 2021 года и составит 1,5%–1,7%. Лизинговый портфель отрасли к концу 2023 года может составить около 8,5 трлн. рублей (прирост составит около 25%).

✓ **По итогам 2023 года прирост нового бизнеса в группе автомобильного транспорта может составить около 40%, в группе спецтехники и прочих транспортных средств – 20–30%, в группе промышленного оборудования 30%–40%** (в том числе прирост нового бизнеса по вентиляционному и электрическому оборудованию может достигнуть 70%).

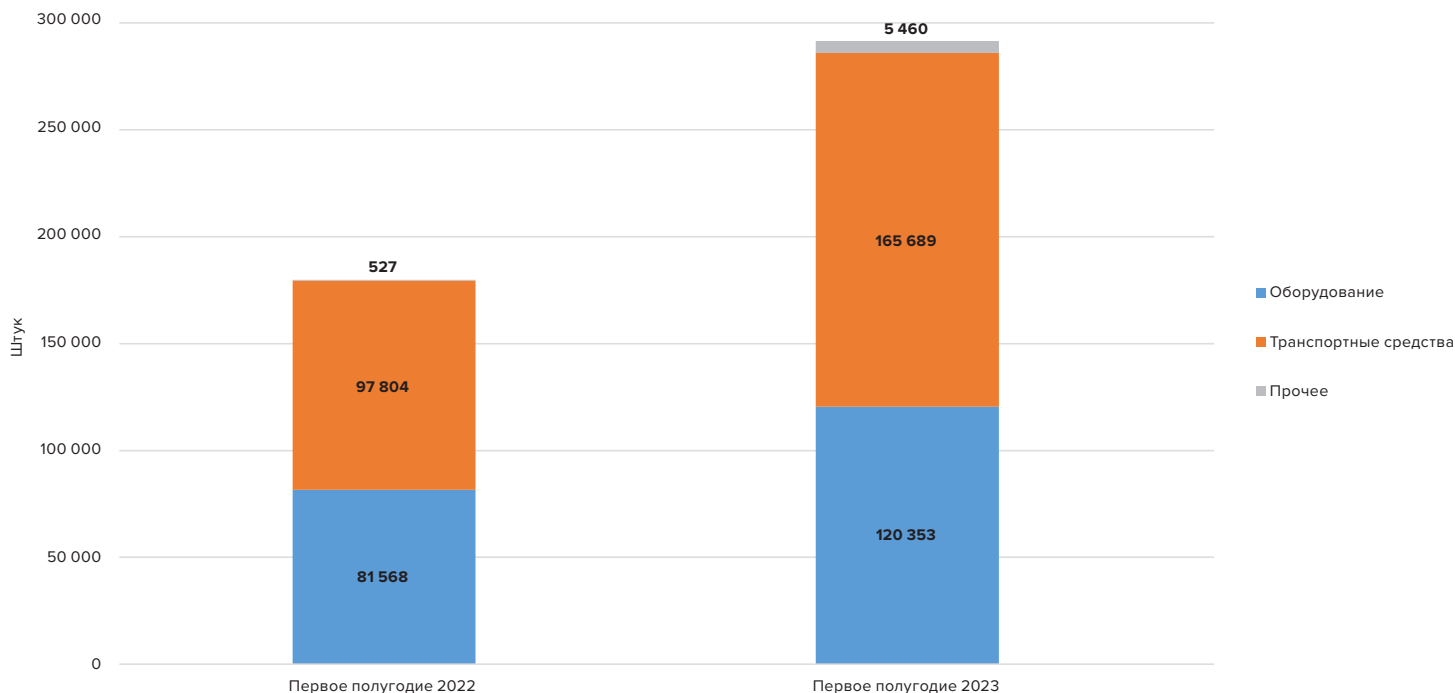
✓ **В 2024 году темпы прироста нового бизнеса замедлятся на фоне высокой базы 2023 года и составят около 8%–10%.** Скорость роста будет зависеть от темпов прироста инвестиций, динамики кредитования, а также государственной поддержки отраслей, особенно промышленного сектора. При благоприятных условиях восстановления промышленной базы России наибольшего прироста нового бизнеса в 2024 году мы ожидаем увидеть именно в сегменте производственного оборудования.

✓ **В условиях структурного кризиса лизинг является одним из наиболее привлекательных инструментов финансирования капиталовложений и важнейшим импульсом в развитии предпринимательской деятельности.** К его преимуществам относятся: **1** возможность обновления основных фондов при минимальных вложениях; **2** отсутствие требований дополнительного обеспечения; **3** получение скидок на приобретаемое имущество от лизинговой компании, участвующей в госпрограммах льготного лизинга; и **4** высокая скорость осуществления сделки. Лизинг не ухудшает балансовые показатели организации, а также позволяет снизить издержки за счет возможностей уменьшения налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, принятия к вычету НДС, отсутствия необходимости оплаты налога на имущество и транспортного налога при операционном лизинге.

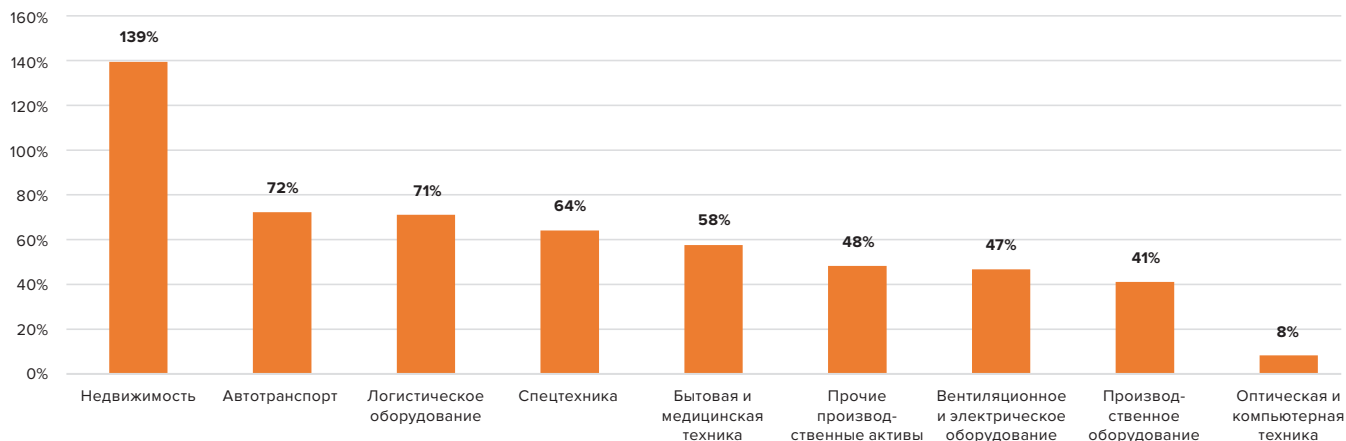
ТАБЛИЦЫ И ГРАФИКИ К СТАТЬЕ

Рис.1.

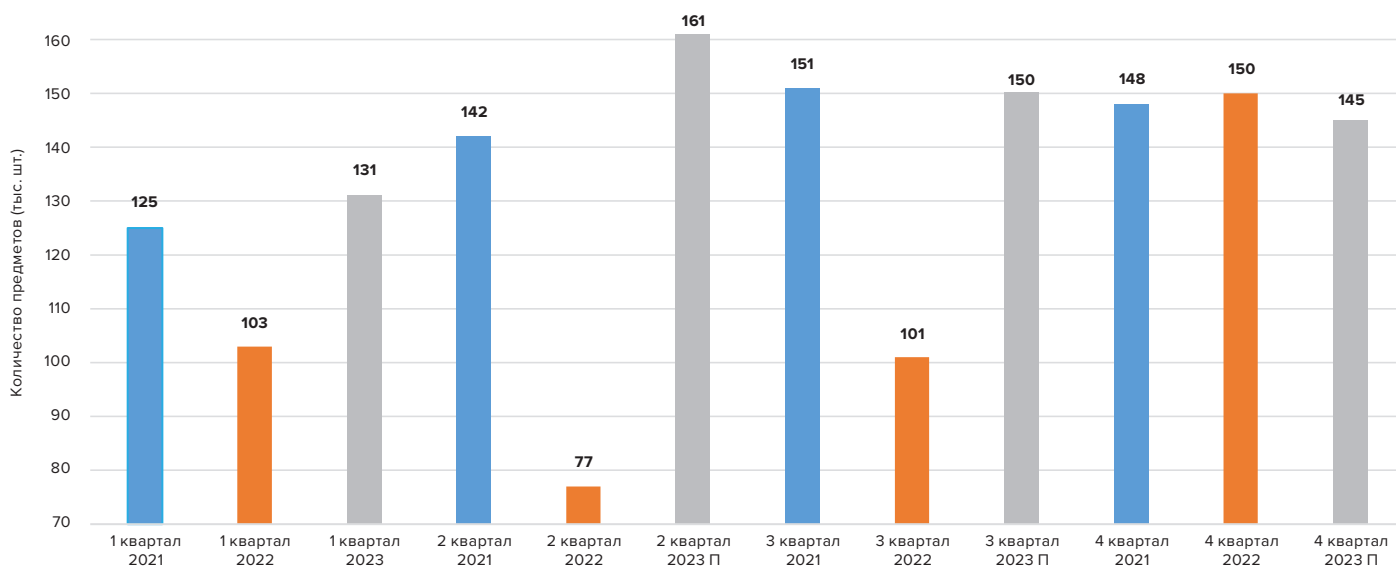
Объем нового бизнеса в количестве предметов в I полугодии 2022 и 2023 года



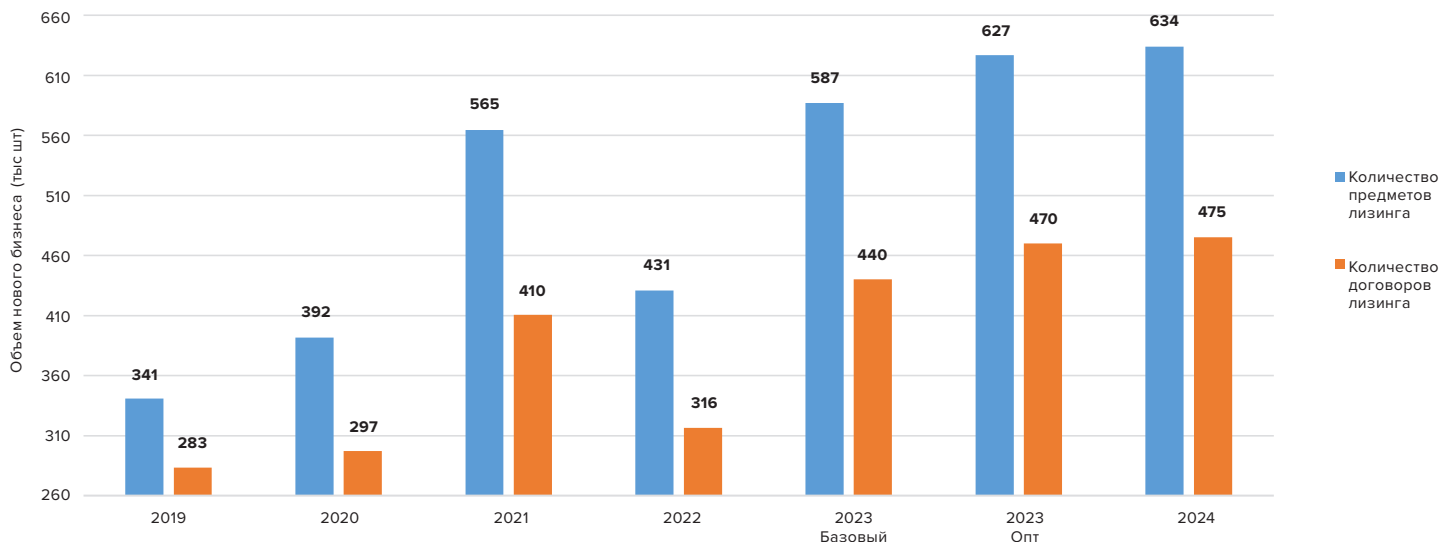
Источник: НРА, данные Федресурса и ОЛА

Рис.2.**Прирост нового бизнеса в 2023 году по сравнению с 2022 годом**

Источник: НРА, данные Федресурса и ОЛА

Рис.3.**Картина роста нового бизнеса в лизинговой отрасли в 2023 году**

Источник: НРА, данные Федресурса и ОЛА

Рис.4.**Динамика количества предметов и договоров лизинга по годам**

Источник: НРА, данные Федресурса и ОЛА

Табл.1.

Прогноз роста по группам оборудования в 2023 году по сравнению с 2022 и 2021 годами

Предметы лизинга (тыс. штук)	Тыс. штук			%	
	2021	2022	2023	2023/2022	2023/2021
Автомобили	218	157	220	40%	1%
Бытовая и медицинская техника	4	3	4	40%	-4%
Вентиляционное и электрическое оборудование	31	24	40	70%	29%
Логистическое оборудование	1	0	1	73%	-42%
Недвижимость	1	1	1	109%	63%
Оптическая и компьютерная техника	3	1	1	31%	-75%
Производственное оборудование и активы	217	146	197	35%	-9%
Спецтехника	87	99	120	21%	37%

Источник: НРА, данные Федресурса и ОЛА

КОНТАКТЫ И АВТОРЫ

СЕРГЕЙ ГРИШУНИН

Управляющий директор рейтинговой службы
E-mail: grishunin@ra-national.ru

ИРИНА ЛАПКО

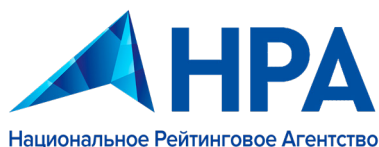
Директор рейтингов финансовых компаний
E-mail: lapko@ra-national.ru

Контакты для СМИ

E-mail: pr@ra-national.ru

Клиентская служба

E-mail: commercial@ra-national.ru



115191, г. Москва, Гамсоновский пер., д.2, стр.7
тел./факс: +7 (495) 122-22-55
www.ra-national.ru

Ограничение ответственности Агентства

© 2023

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.