

РЫНОК ЛИЗИНГА 2023

ВЫЗОВЫ ДЛЯ ОТРАСЛИ В ПЕРИОД ТУРБУЛЕНТНОСТИ

Москва / 2023

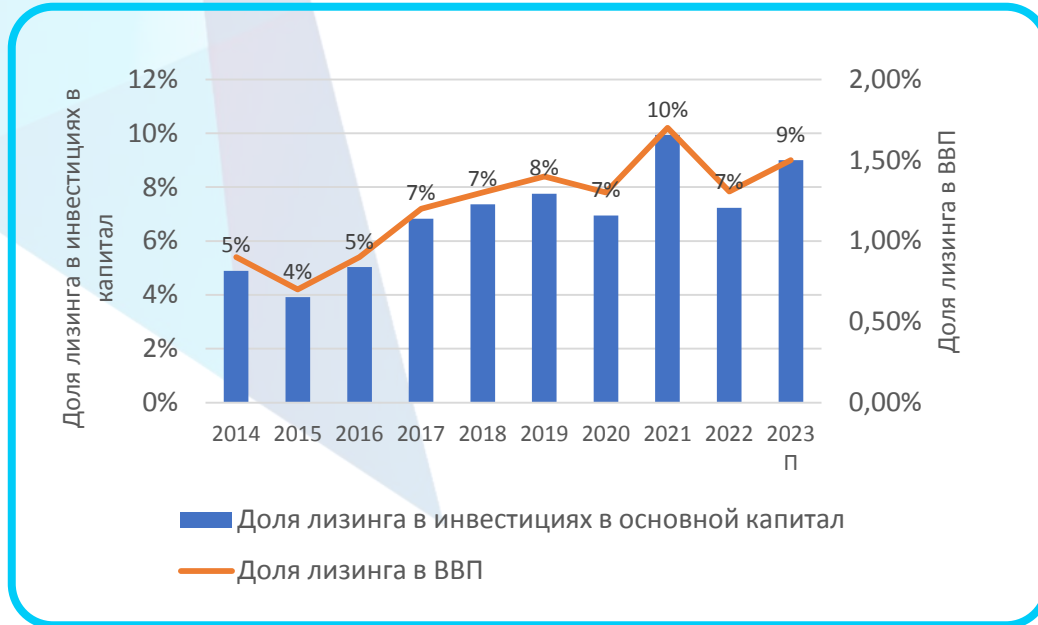


Национальное Рейтинговое Агентство

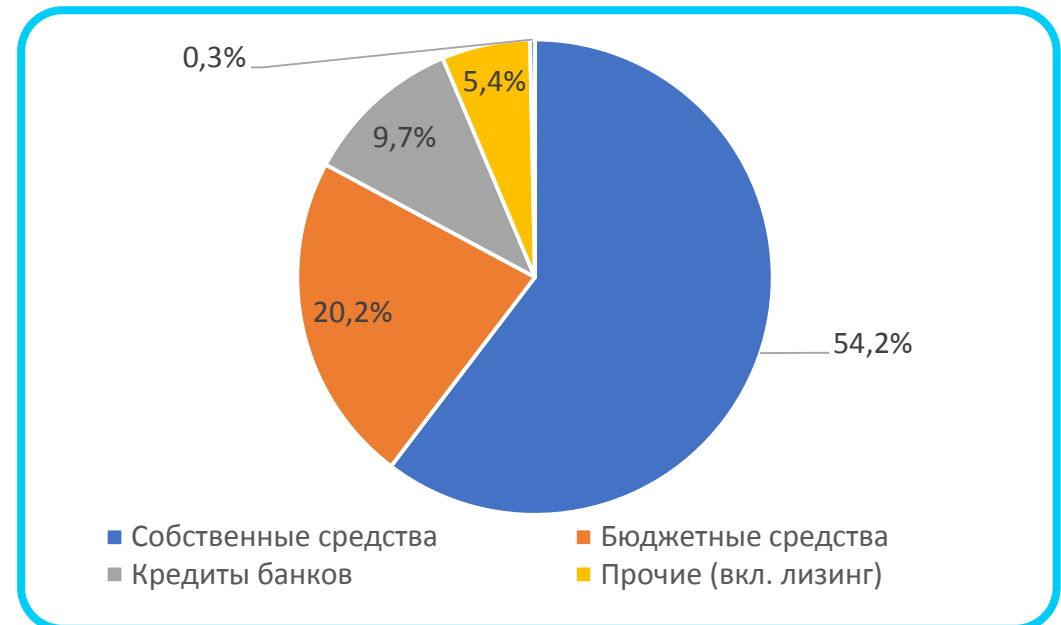
www.ra-national.ru

Сергей Гришунин, Управляющий директор рейтинговой службы НРА

Доля лизинга в инвестициях и ВВП



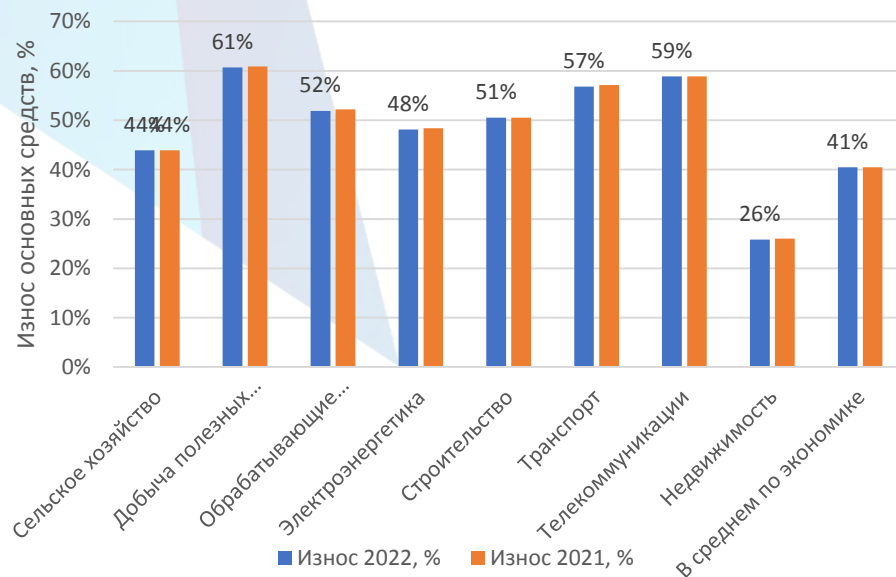
Структура источников инвестиций (2022), %



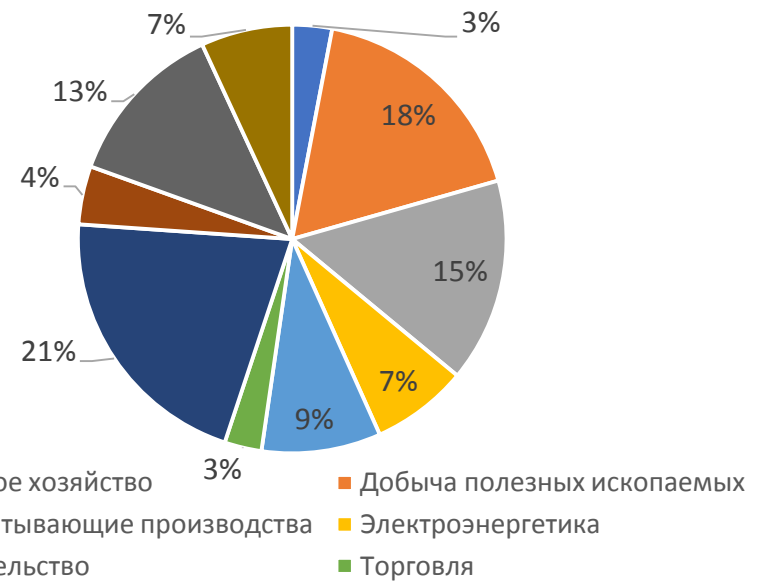
Источник: Росстат

- Доля рынка лизинга в инвестициях в основной капитал в РФ составляет порядка 7%-10% против 15-20% на западных рынках
- В 2022 году доля рынка лизинга в ВВП в России снизилась до уровня 2018 года и остается значительно ниже требуемого значения (оценивается НРА в размере 3% от ВВП)
- Объем инвестиций в основной капитал через финансовые институты остается незначительной
- Рост нового бизнеса в 2023 году составит от 10% до 15%, ближе к верхней границе

Износ основных средств, 2022



Направления инвестиций, 2022

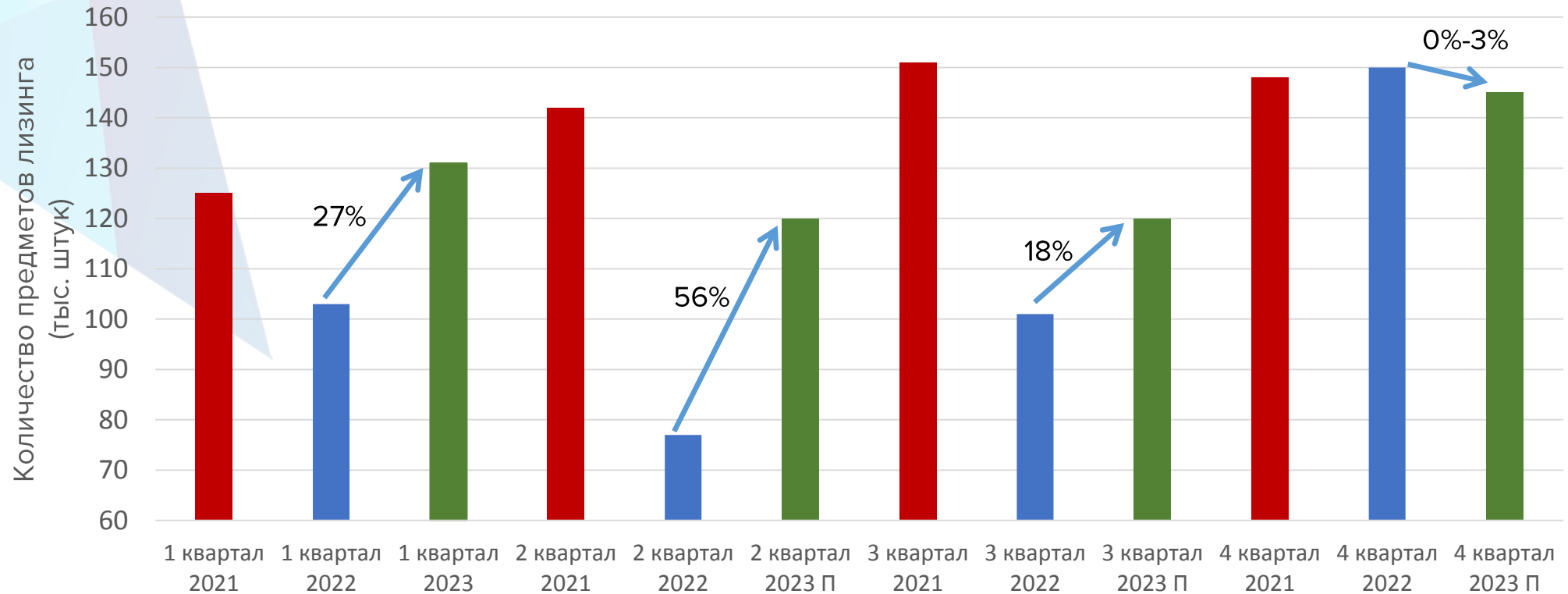


Источник: Росстат

	2022 факт	2023 базовый прогноз	2023 оптимист. прогноз	2024 прогноз
Индекс потребительских цен, %	11,9	7-8	5-6	4-5
Валовой внутренний продукт, %	-2,1	-1	+1	1,5-2
Инвестиции в основной капитал, %	4,6	0,5-1	2-2,5	2,5-3,5
Реальные располагаемые доходы населения, %	-1	1-2	2-4	1,1-1,5
Уровень безработицы, %	3,9	3-3,5	3,5-3,9	3,5-3,9
Средний размер ключевой ставки, %	10,6	7,5-9	7,5-8	6,5-7,5
Объем нового бизнеса (млрд. рублей)	1980	2475	2851	
Прирост объемов нового бизнеса, %	-13,2%	25%	40%	

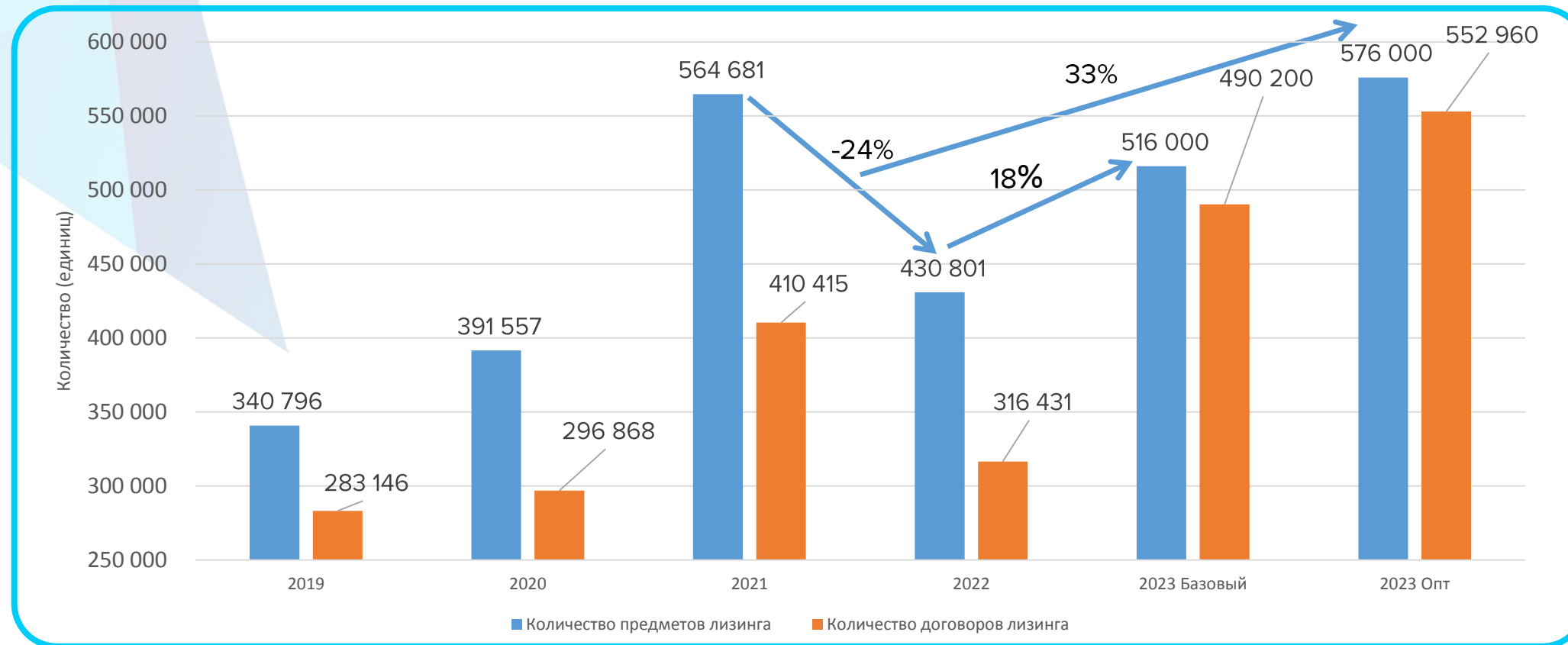
Источник: Росстат, прогнозы НРА

Ожидается восстановительный рост после провала 2022 года



Источник: Федресурс, прогноз НРА

Динамика количества предметов и договоров лизинга

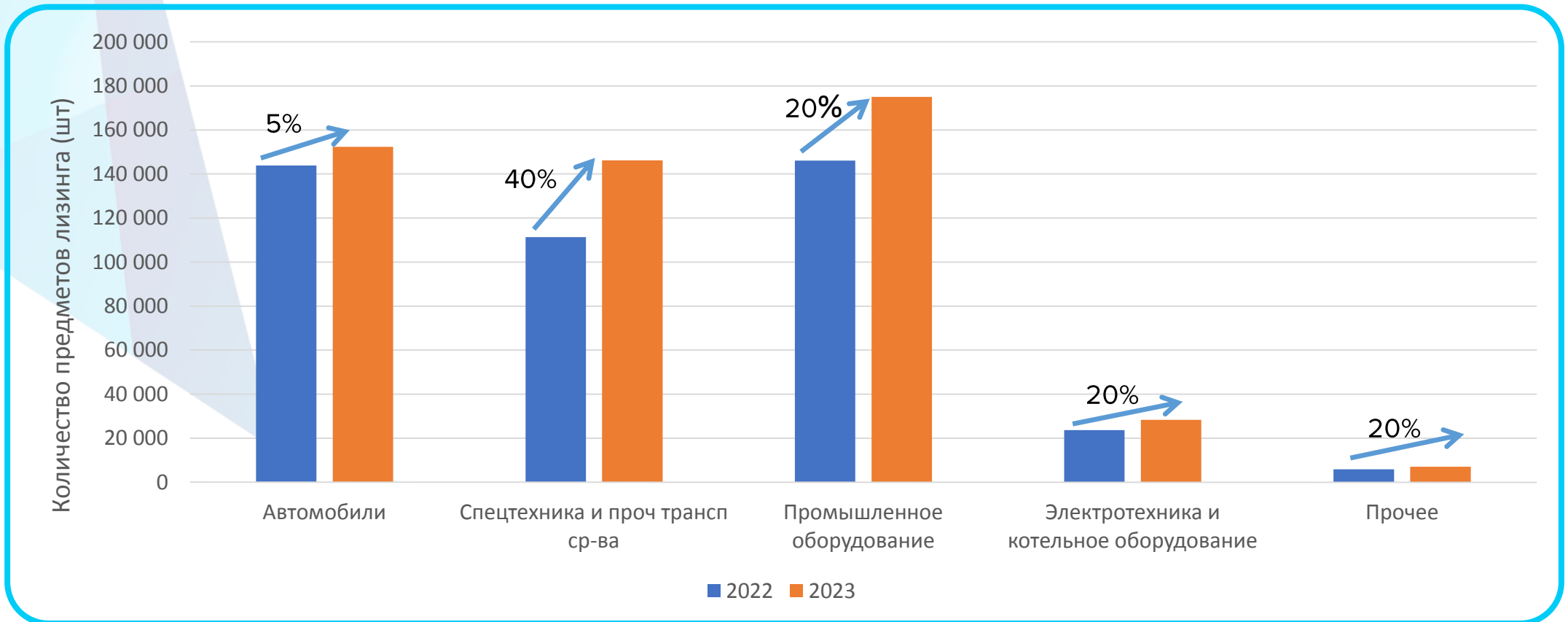


Источник: Федресурс, прогноз НРА



Источник: Федресурс, прогноз НРА

Максимальное уменьшение передаваемых предметов лизинга произошло в сегментах компьютерного оборудования и систем связи, климатического оборудования, оборудования общественного питания и промышленного оборудования



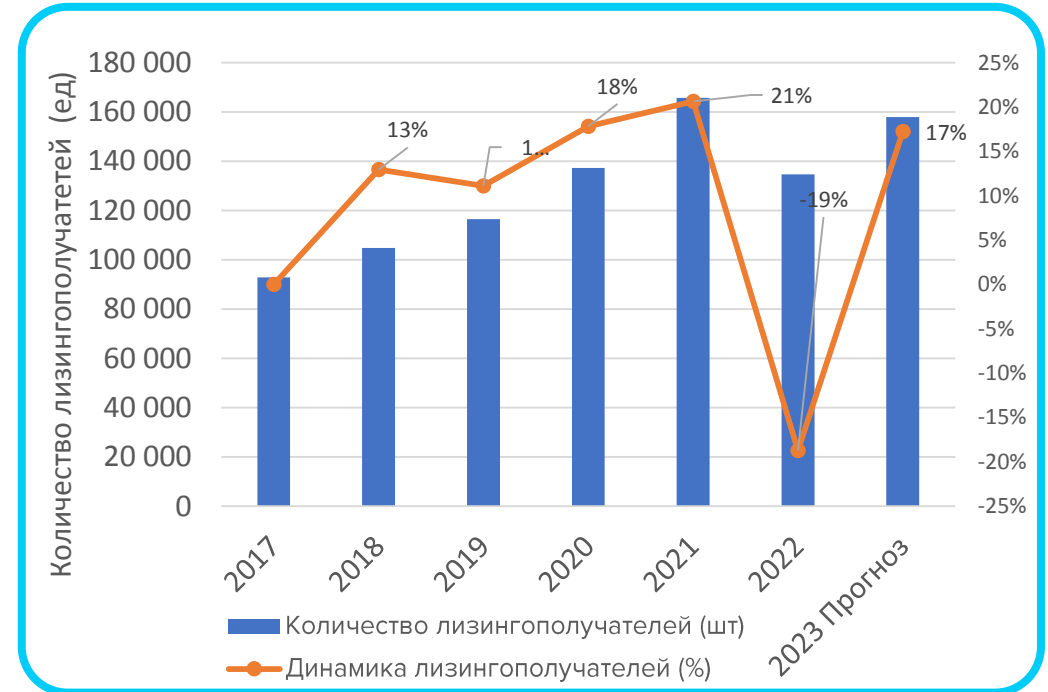
Источник: Федресурс, прогноз НРА

Существенный рост ожидается в категории спецтехника и прочие транспортные средства; рост в промышленном оборудовании ожидается в пределах 20%, автомобили покажут рост 3%-5%

Лизингодатели

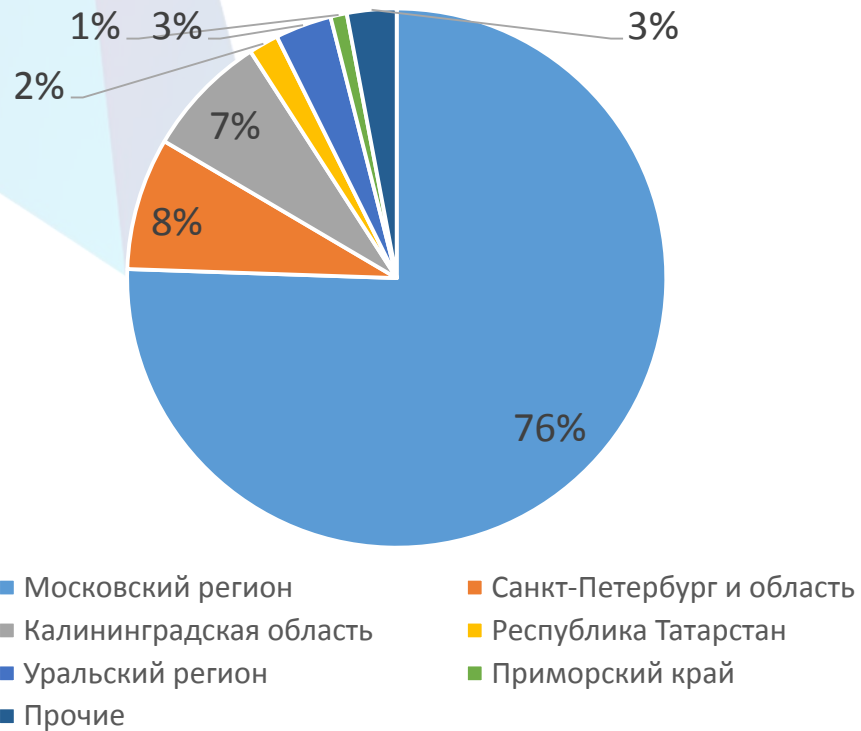


Лизингополучатели

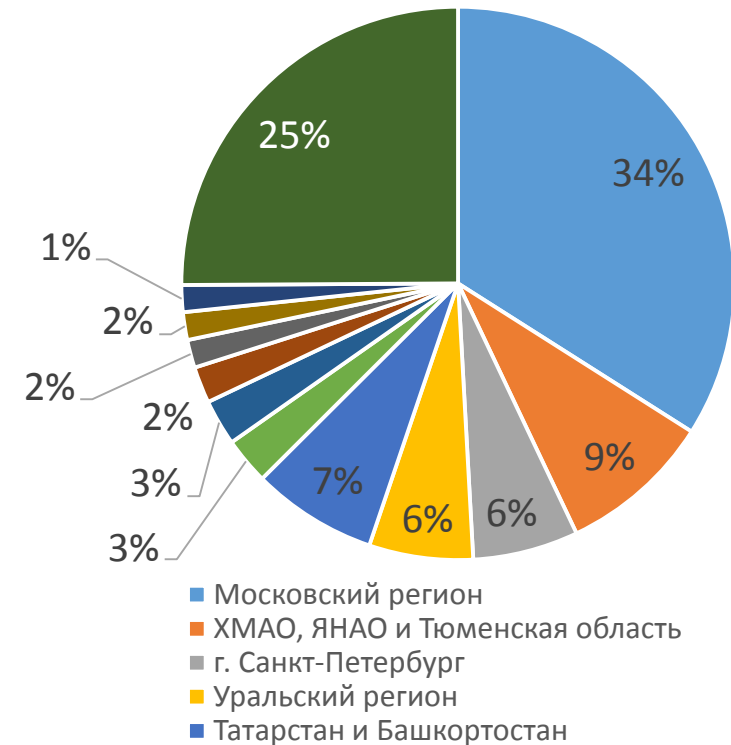


Источник: Федресурс, прогноз НРА

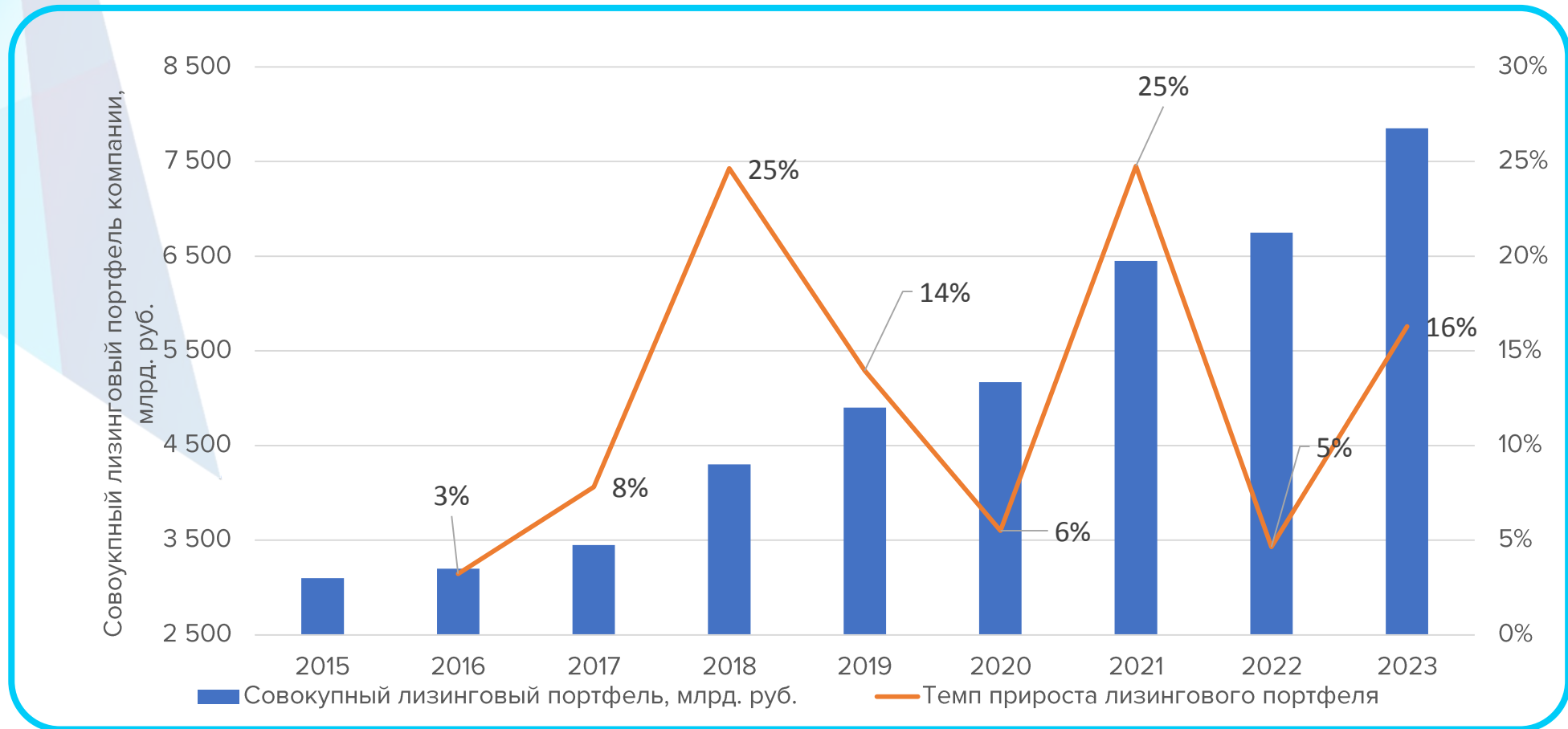
Лизингодатели 2022



Лизингополучатели 2022

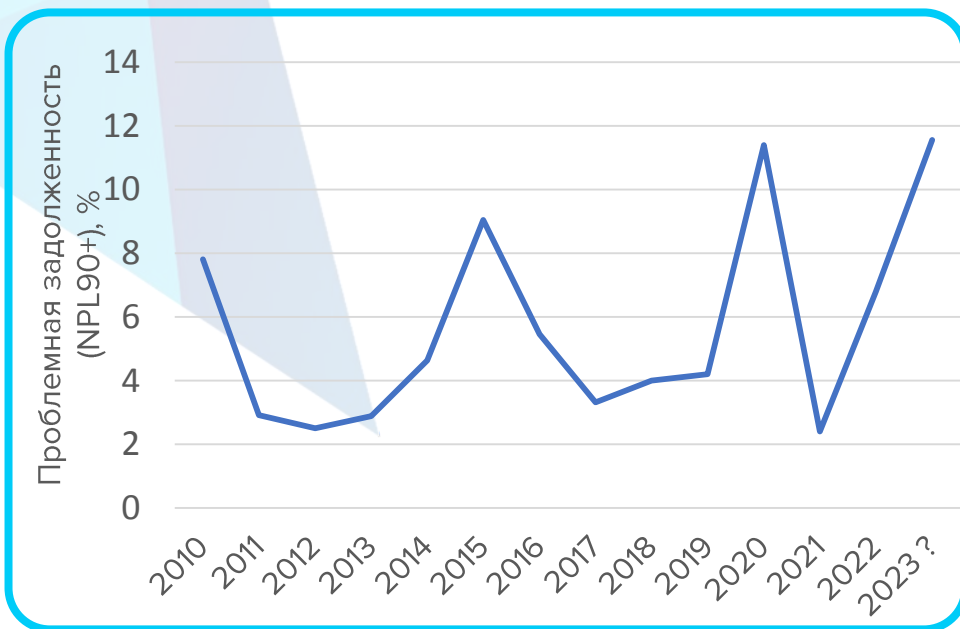


Источник: Федресурс



Источник: Лизинговый союз, прогноз НРА

Доля проблемной задолженности (NPL90+)



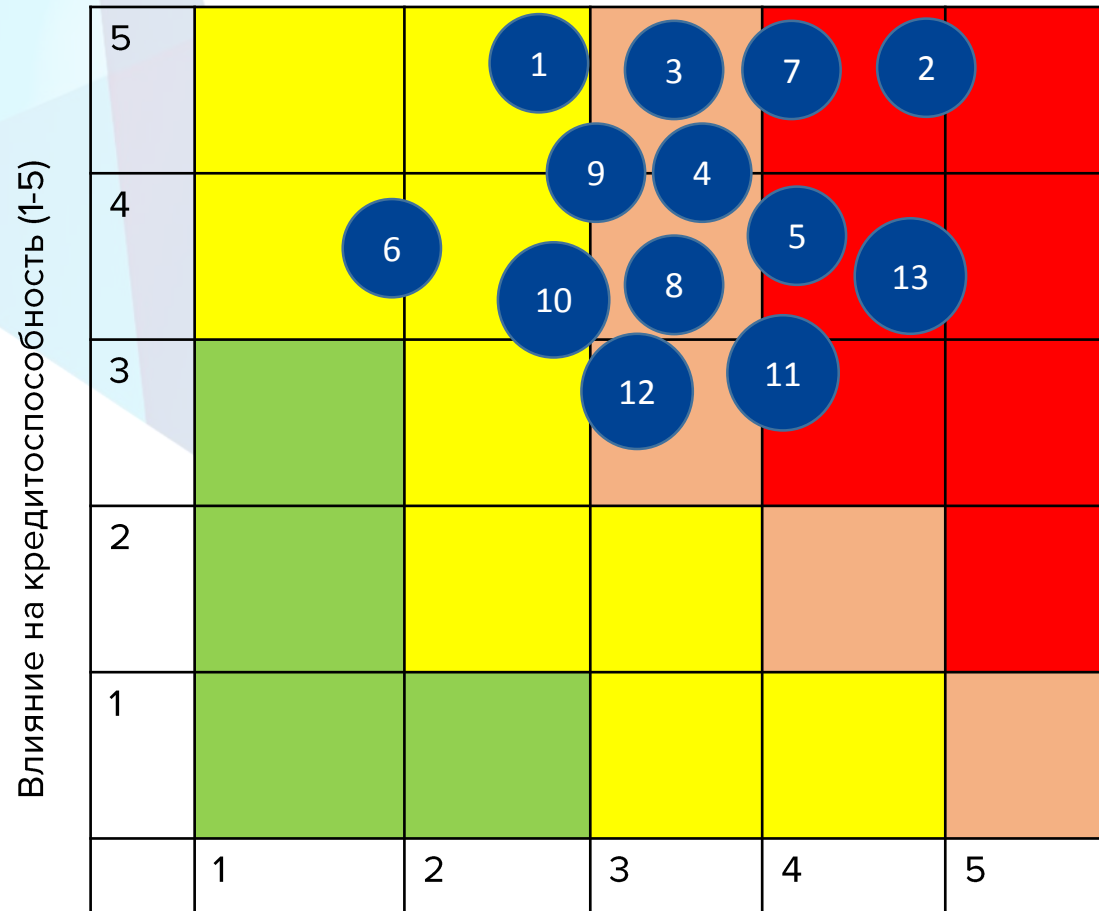
Источник: ВШЭ, Банк России

Данные Банка России, 9 мес. 2022

Убытки крупнейших компаний

**41,7
млрд.**

Формирование резервов по проблемным активам



Вероятность (1-5)

1. Ужесточение денежно кредитной политики
2. Рост просрочек, реструктуризации портфеля
3. Риск несбалансированности активов и пассивов
4. Ужесточение политик банков по предоставлению фондирования
5. Недостаток, снижение качества предметов лизинга из-за санкций
6. Отмена льгот для клиентов
7. Невозможность осуществления платежей из-за санкций
8. Потеря ключевого персонала
9. Снижение инвестиционной активности, сокращение программ капитальных вложений
10. Новые разрывы логистических цепочек
11. Валютные риски, резкое ослабление рубля
12. Неблагоприятные изменения в законодательстве
13. Рост затрат, снижение прибыльности

➤ Адаптация к новой реальности и восстановительный рост

- Сильный первый квартал 2023 года, прирост новых предметов лизинга на 27%
- Восстановительный рост может ослабеть во второй половине 2023 года из-за сокращения бюджетного импульса и реализации новых геополитических рисков
- Базовый сценарий предусматривает прирост предметов лизинга на 18% в натуральном выражении, на 20%-25% в стоимостном выражении
- Наибольший рост ожидается в сегментах спецтехники, в сегменте автомобилей ожидается стагнация
- Консолидация отрасли будет продолжена
- Прибыльность компаний будет находиться под давлением
- Наиболее финансово устойчивыми будут лизинговые компании, входящие в банковские группы/экосистемы

➤ Среднесрочные вызовы

- Снижение инвестиционной активности предприятий, сокращение программ капитальных вложений
- Сокращение кредитоспособности лизингополучателей, ухудшение кредитного качества портфеля
- Рост рисков несбалансированности активов и пассивов

➤ Долгосрочные вызовы:

- Внешнеторговые и финансовые санкции, ведущие к снижению количества предметов лизинга, ухудшению уровня их технологичности, а также ограничениям с их обслуживанием
- Возможное сокращение потенциала роста российской экономики до 1% в год
- Неблагоприятные изменения в регулировании отрасли

Спасибо за внимание!



Национальное Рейтинговое Агентство

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

+7 (495) 122 22 55

www.ra-national.ru

По вопросам сотрудничества
commercial@ra-national.ru
+7 495 122 22 55 #101