



# **ОБЗОР СЕКТОРА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ В УЗБЕКИСТАНЕ**

**ПО ИТОГАМ 2012 ГОДА**

**Ассоциация Лизингодателей Узбекистана**

**Ташкент 2013**

## 1. Общие сведения

### Макроэкономический обзор

По итогам 2012 года прирост объема ВВП республики составил 8,2% а доля малого и частного предпринимательства в ВВП возросла до 54,6%. Следует отметить, что наблюдался рост всех основных секторов экономики – промышленность выросла на 7,7%, сельское хозяйство – на 7,0%, строительные работы – на 11,5%, платные услуги населению – на 14,3%. Инвестиции в основной капитал составили свыше 22 трлн.сум и темп ее роста к предыдущему году составил более 20%.

### Обменный курс национальной валюты

	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год
Курс ЦБ на конец года, сум/доллар США	1393,0	1511,4	1640	1795	1984
Изменение курса по сравнению с началом года, %	8,0	8,5	8,5	9,4	10,5

## 2. Обзор лизингового сектора

### Динамика и объем рынка лизинговых услуг.

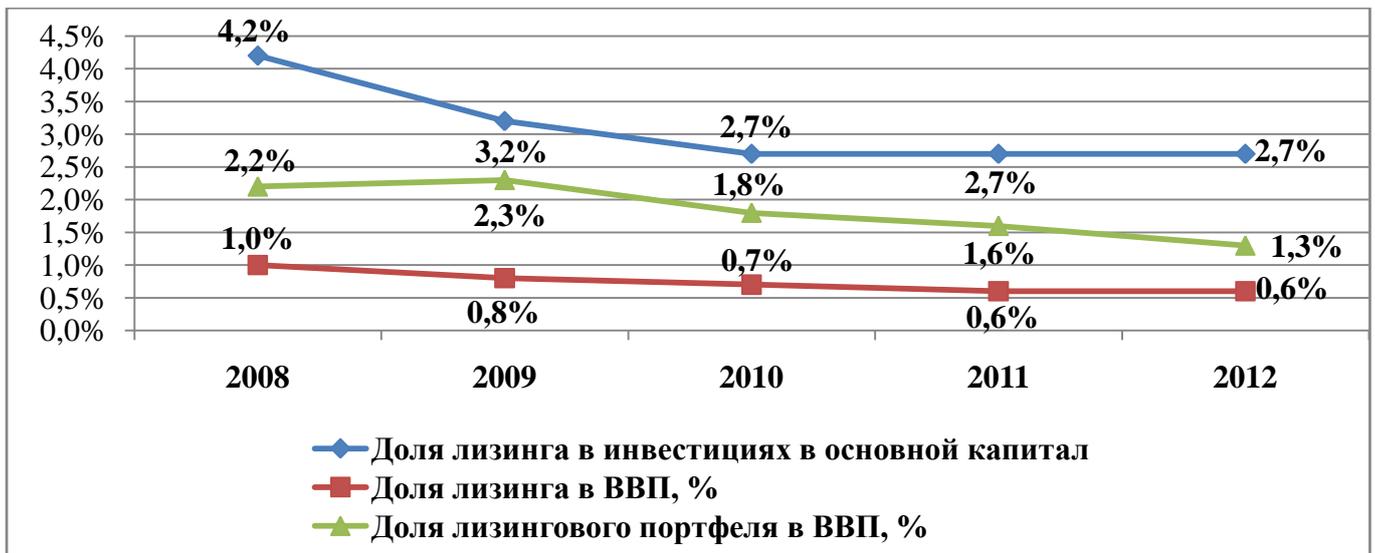
Доля лизинга в структуре инвестиций в основной капитал по итогам 2012 года составила 2,67%. Также наблюдается стабильность доли лизинга в ВВП 0,61%. Показатель доли лизингового портфеля в ВВП имеет тенденцию к спаду, и по итогам 2012 года она составила 1,34%.

### Инвестиции в основной капитал посредством лизинга

Года	Стоимость имущества, переданного в лизинг, млрд.сум	Доля лизинга в инвестициях в основной капитал, %	Доля лизинга в ВВП, %	Доля лизингового портфеля в ВВП, %
2008	351,6	4,2	1,0	2,2
2009	401,6	3,2	0,8	2,3
2010	430,3	2,7	0,7	1,8
2011	484,5	2,7	0,6	1,6
2012	590,6	2,7	0,6	1,3

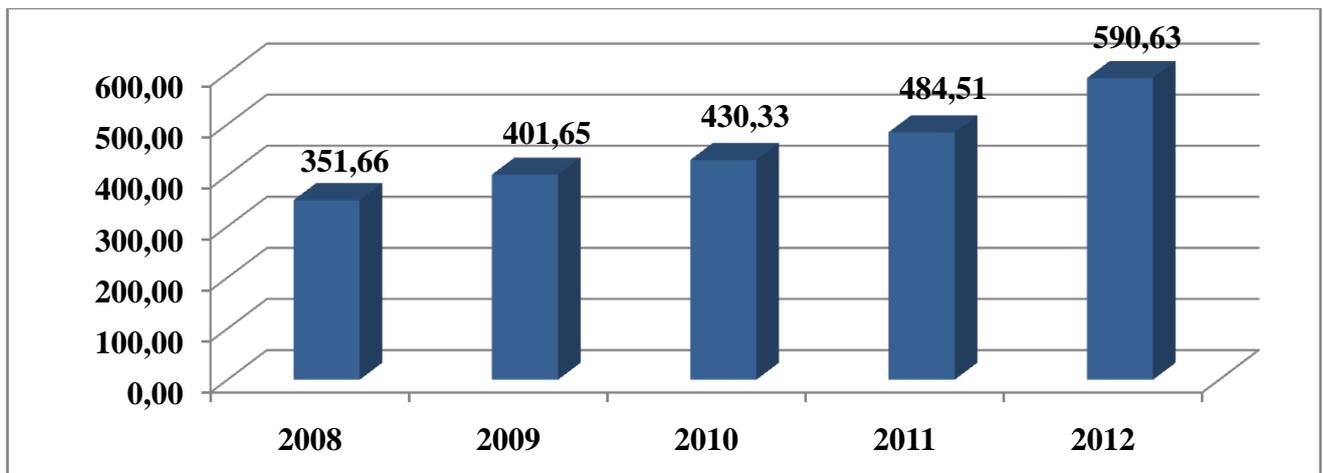
### Соотношения объема лизинговых сделок к объему инвестиционных кредитов коммерческих банков

	Объем инвестиционных кредитов коммерческих банков, в трлн. сум	Объем лизинговых сделок, в млрд. сум	в %
2011	4,4	0,484	11%
2012	5,7	0,590	11%

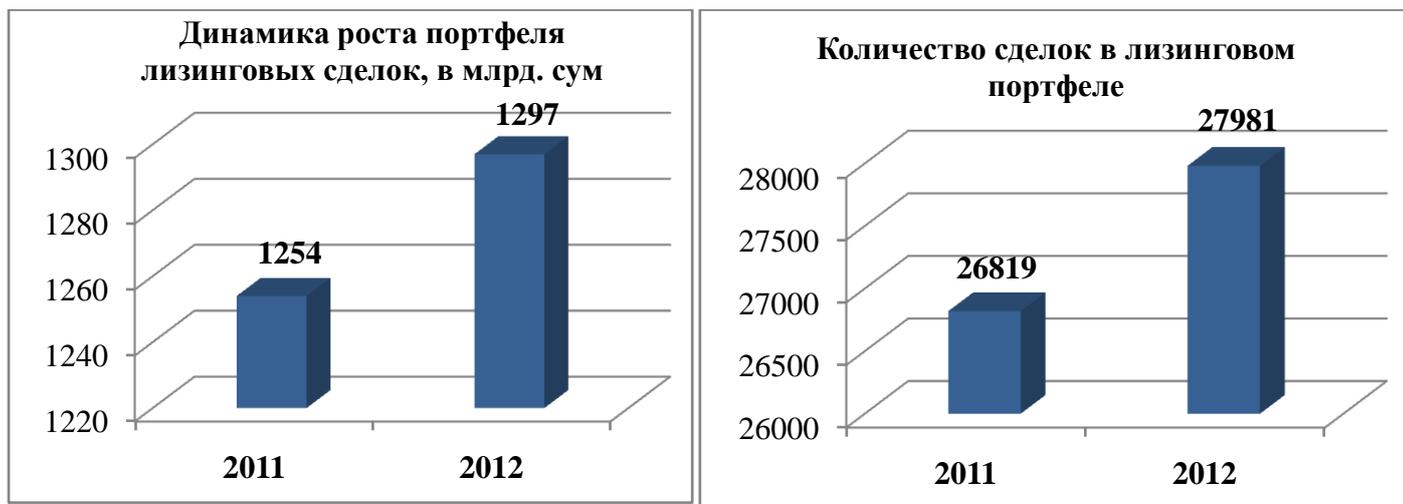


Темп роста лизингового объема по итогам 2012г. составил 22%. Если за 2011 год объем лизинга составил 484,5 млрд. сум, то по итогам 2012 года он вырос на 106,1 млрд. сум и составил 590,6 млрд. сум. Наблюдается весомый рост в количестве заключенных лизинговых сделок, более чем на 12%.

#### Динамика объема переданного в лизинг имущества (млн. сум)



Совокупный портфель лизинговых сделок по итогам 2012 года увеличился до 1 трл. 297 млрд. сум, что больше на 43 млрд. или на 3,4% по сравнению с аналогичным периодом 2011 года.



Данная тенденция роста объемов лизинга, лизингового портфеля и переданного в лизинг имущества распределена следующим образом среди «игроков» на рынке лизинга. В долларовом эквиваленте объемы лизинговых операций имеют тенденцию к росту и составили 297,7 млн. долларов США. выросли на 5.4%.

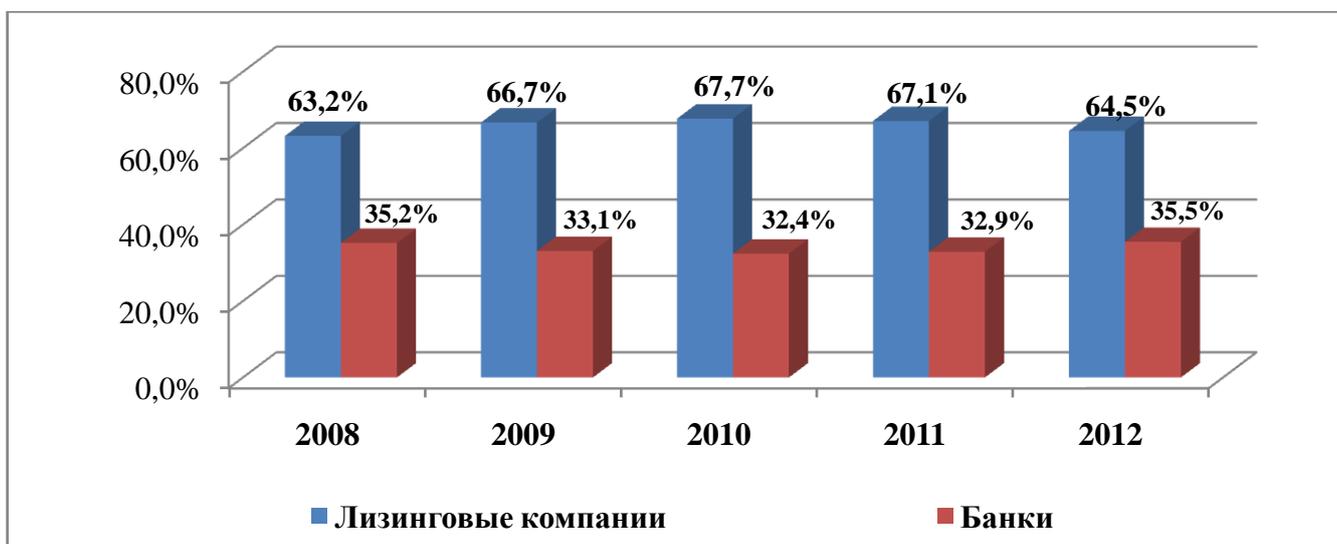
#### Доля "игроков" на лизинговом рынке

	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год
<b>Лизинговые компании</b>					
- стоимость имущества, млн. долл. США	168,3	183	183,2	189,4	192,05
-доля	63,2%	66,7%	67,6%	67,1%	64,5%
<b>Банки</b>					
- стоимость имущества, млн. долл. США	93,6	90,6	87,8	92,9	105,65
-доля	35,2%	33,0%	32,4%	32,9	35,5%
<b>Прочие</b>					
- стоимость имущества, млн. долл.США	4,3	0,6	0	0	0
-доля	1,6%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Итого:</b>	<b>266,2</b>	<b>274,2</b>	<b>271,0</b>	<b>282,3</b>	<b>297,7</b>

Более половины рынка лизинга по итогам 2012 года принадлежит лизинговым компаниям – 64,5%, тем не менее, данный показатель уменьшился на 2,6% по отношению к прошлому году.

Общая сумма сделок, произведенных лизинговыми компаниями в 2012 году составила более 381 млрд. сум, а оставшийся объем 209,6 млрд. сум принадлежит банкам.

### Доли «игроков» на рынке лизинга



Анализ деятельности лизинговых компаний показывает, что такие сегменты лизингового рынка как сельхозтехника, грузовой автотранспорт (в том числе спецтехника), недвижимость и имущественный комплекс доминируют в общем портфеле лизинговых сделок и составляют 74,7% от общего количества сделок.

### Распределение лизинговых операций по видам основных средств среди лизинговых компаний



К примеру, лидер лизингового рынка Узбекистана – АЛК «Узкишлокхужаликмашлизинг» заключила 4940 лизинговых сделок на общую сумму более 197,7 млрд. сум, только по направлению сельхозтехники.

Среди лизингодателей такие компании, как АЛК «Узкишлокхужаликмашлизинг», ЛК ООО «O`zavtosanoat-Leasing», ГЛК «Узмелиомашлизинг», СП ЗАО «Узбек Лизинг»

Интернешнл А.О.» и ЛК ОАО «Курилиш Лизинг» лидируют по охвату рынка и по сумме имущества переданного в лизинг.

### ТОП – 5 Лизинговых компаний

№ п.п	Наименование лизинговой компании	Объем лизинговых операций (в млрд.сум)
1	АЛК "Узсельхозмашлизинг"	197,7
2	ЛК ООО «O`zavtosanoat-Leasing»	55,3
3	ГЛК «Узмелиомашлизинг»	39,1
4	СП ЗАО «Узбек Лизинг Интернешнл А.О.»	19,1
5	ЛК ОАО «Курилиш лизинг»	12,7

Что касается банков, сегмент лизинга недвижимости и имущественного комплекса, грузового и пассажирского автотранспорта, сельхозтехники, а также оборудовании для производства продуктов питания имеют значительный вес от общего объема лизинговых сделок.

### Распределение лизинговых операций по видам основных средств среди банков



По итогам 2012 года, ГАКБ «Асака», АКИБ «Ипотека банк», ОАКБ «Микрокредитбанк», ОАК «Турон Банк» и ЧОАББ «Траст банк» стали лидерами по сумме объема заключенных лизинговых сделок. К примеру, ГАКБ «Асака» осуществлял свою лизинговую деятельность почти по всем регионам республики, и сумма совершенных сделок по лизингу составила 104,6 млрд.сум. ГАКБ «Асака» имеет достаточно диверсифицированный лизинговый портфель, где основную долю занимает грузовой автотранспорт и недвижимость.

Необходимо отметить, лизинговую деятельность АКИБ «Ипотека банк», общая сумма сделок которого превысила 27,4 млрд. сум. Следует указать, что 60% или 16,8 млрд. сум от общего объема лизинговых сделок АКИБ «Ипотека банк» занимает пассажирский автотранспорт.

Лидер лизингового рынка 2011 года среди банков – ОАКБ «Микрокредитбанк», в 2012 году передал в лизинг имущество на 21,2 млрд. сум и из них сумма сельхозтехники составила 17,3 млрд.сум или 81,6%. Также активно функционировали в отчетном году такие банки, как ОАКБ «Хамкорбанк», ОАКБ «Узпромстройбанк» и ГКБ «Народный Банк

РУз». Их объемы лизинговых операций составили от 5,3 до 7,2 млрд. сум за отчетный период.

### ТОП – 5 Банков

№ п.п	Наименование банка	Объем лизинговых операций (в млрд.сум)
1	ГАКБ «Асака»	104,6
2	АКИБ «Ипотека банк»	27,4
3	ОАКБ «Микрокредитбанк»	21,2
4	ОАК «Турон Банк»	8,1
5	ЧОАББ «Траст банк»	7,5

Анализируя рынок лизинговых услуг можно отметить, что фермерские хозяйства, предприятия промышленности, транспорта, строительного сектора, а также сферы недвижимости все шире используют лизинг в своей деятельности.

Рассматривая структуру переданного в лизинг имущества по итогам 2012 года, лидером по объему стоимости имущества, переданного в лизинг, стала сельхозтехника. Объем переданных в лизинг объектов сельхозтехники составил 98,6 млн. долл. США, что на 13,2% больше чем в 2011 году, и с долей рынка равной 33,1%.

### Виды имущества, переданного в лизинг

виды оборудования/основных средств	2008 год		2009 год		2010 год		2011 год		2012 год	
	Кол-во сделок	Стоимость млн.долл. США								
для легкой промышленности	50	6,8	82	5,0	94	7,8	109	6,6	43	6,1
для производства продуктов питания	98	6,7	138	10,5	111	15,6	77	19,3	30	9,2
полиграфическое	41	3,8	38	2,8	67	4,2	55	3,5	10	1,4
прочее производственное	3	0,7	3	0,6	0	0				
торговое	9	0,8	158	0,5	54	0,1	253	5,8	30	4,3
медицинское	35	2,0	57	5,6	106	2,7	52	3,6	41	6,5
строительное и для производства стройматериалов	171	22,2	266	19,0	229	15,9	179	19,6	61	12,8
Деревообрабатывающее					7	0,5	6	0,4	9	0,7
компьютеры, оргтехника	31	1,2	48	2,4	79	1,4	35	1,1	8	0,2
сельхозтехника	3921	101,1	3769	46,8	3772	77,7	4402	87,1	5247	98,6
автотранспорт грузовой	237	17,7	298	38,0	223	50,5	241	40,9	338	64,9
автотранспорт пассажирский	1027	46,6	540	44,3	289	25,9	379	29	238	22,7
недвижимость, имущественный комплекс	98	36,2	130	56,2	140	38,1	154	40,1	123	39,1
прочее	249	20,4	575	42,6	290	26,9	318	25,2	848	31,2
<b>Итого:</b>	<b>5970</b>	<b>266,2</b>	<b>6102</b>	<b>274,2</b>	<b>5548</b>	<b>271,0</b>	<b>6260</b>	<b>282,3</b>	<b>7026</b>	<b>297,7</b>

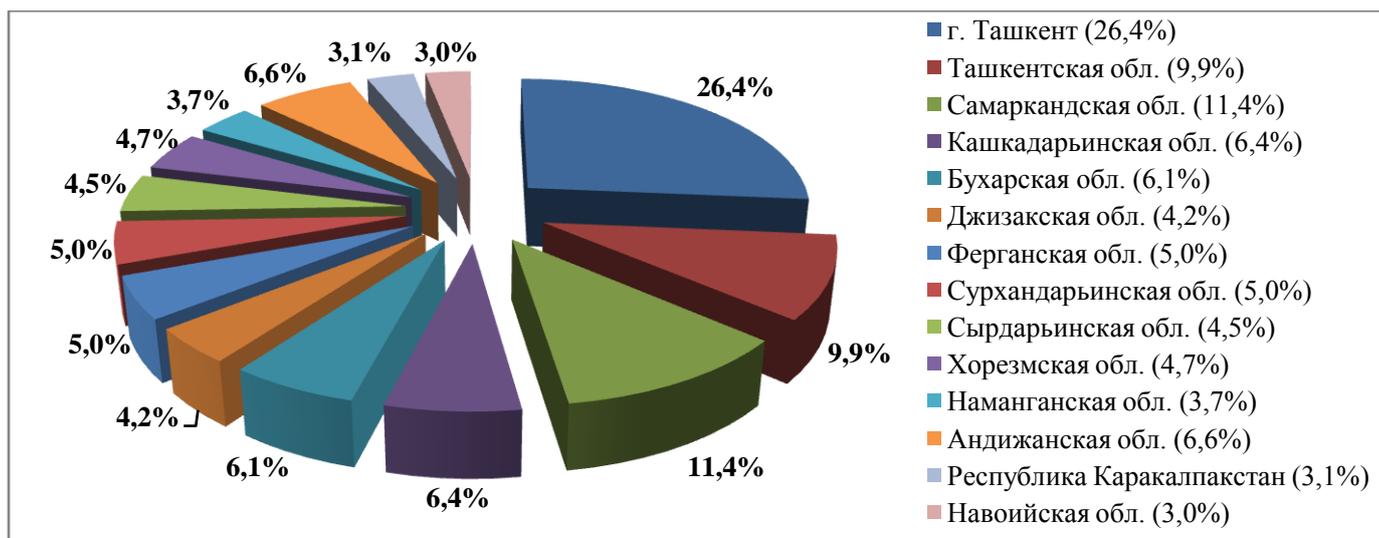
Также следует отметить, что значительным спросом со стороны лизингополучателей пользуется и грузовой автотранспорт. По итогам 2012г. объем операций по данному виду имущества составил 64,9 млн. долларов США.

## Распределение сделок по регионам

Распределение лизинговых операций по Республике достаточно равномерно, за исключением города Ташкент, на долю которого выпадает более четверти лизингового рынка страны. Таким образом, в 2012 году доля Хорезмской области составила 4,7%, Андижанской области 6,6%, Наманганской области 3,7%, Сырдарьинской области 4,5%, Республики Каракалпакстан 3,1%.

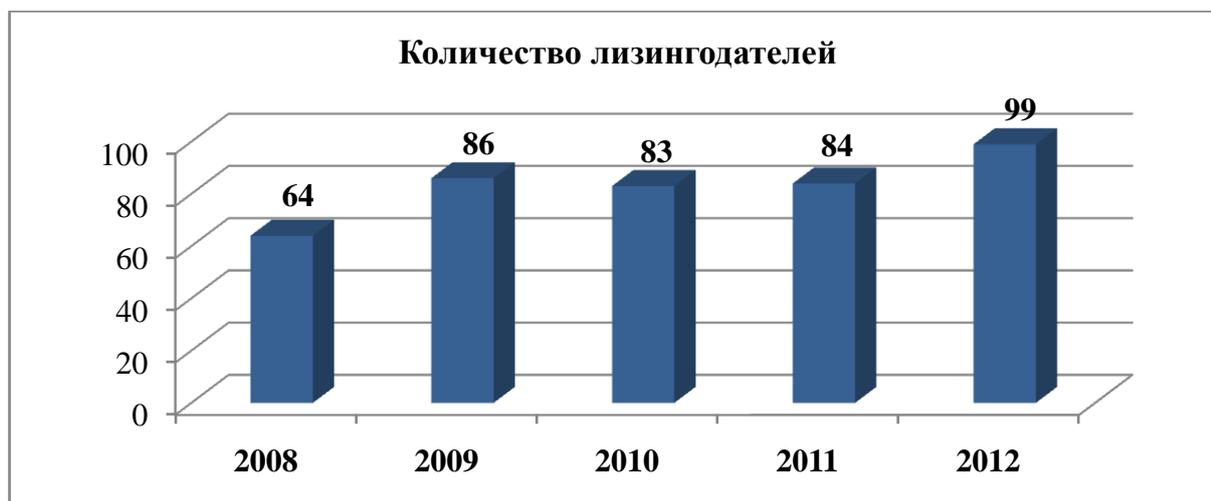
Также, наблюдается значительный рост лизинговых операций в Самаркандской области почти на 90%, Кашкадарьинской области на 57%, Бухарской области на 39%, и в Ташкентской области на 59%, по сравнению с 2011 годом.

### Доля региона в новых лизинговых сделках



Необходимо отметить, что растет и количество лизингодателей. По итогам 2012 года их число возросло до 99.

### Количество лизингодателей



## Процентные ставки и требования к лизингополучателям

Каптивные, узкоспециализированные лизинговые компании и банки оказывают лизинговые услуги исключительно юридическим лицам разных форм собственности. Кроме того для банков предпочтительнее, чтобы расчетный счет клиента находился в этом же банке. Некоторые частные лизинговые компании оказывают услуги и индивидуальным предпринимателям.

По срокам предоставления лизинговых услуг особых различий нет, и составляют в целом от 1 года до 5 лет, кроме таких лизинговых компаний как «Узкишлокхужаликмашлизинг», «Узмелиомашлизинг» и «Узтранслизинг», чей срок лизинга может достигать до 120 месяцев. В банковском сегменте долгосрочными условиями предоставления лизинга могут отличаться такие банки как ГАКБ «Асака», ОАКБ «Микрокредитбанк», ОАКБ «Хамкорбанк», чей срок может длиться до 7-8 лет.

Процентные ставки лизинговых компаний и банков особых различий по величине не имеют. И их диапазон варьируется от 8% до 30% в СКВ, и от 5 до 30% в сумах. На величину процентных ставок также влияет требование к объему и виду залогового обеспечения. У компаний, которые не требуют залогового обеспечения, процентные ставки значительно выше, чем у компаний, у которых есть требования по залогам.

Размер авансового платежа, в % от стоимости объекта лизинга, составляет в среднем от 20% и выше. Лизинговые сделки в сумах финансируют многие лизингодатели в сумме в среднем до 500 млн. сум, а в СКВ до 200-300 тыс. долларов США. Исключение составляют несколько лизингодателей, которые могут финансировать и суммы более выше указанных, а именно «Узбек Лизинг Интернешнл А.О.», «Infleasing» и некоторые банки.

### **Перспективы развития лизинговых услуг**

Анализируя рынок лизинговых услуг Республики Узбекистан за 2012 год, можно выявить следующие тенденции:

Фактор опережающего темпа роста ВВП, вследствие чего доля лизинга в ВВП за предыдущий год не увеличился и составил 0,6%, несмотря на значительный рост объема лизинговых сделок.

Тем не менее, рынок лизинговых услуг имеет огромный потенциал для роста. С каждым годом конкуренция на рынке лизингодателей растет, что означает, увеличение уровня предоставляемых лизинговых услуг. Также, следует отметить, роль государственно-частного сотрудничества в лизинговой сфере, что способствует все большему развитию каптивных и узкоспециализированных компаний на рынке лизинга республики, таких как «Узкишлокхужаликмашлизинг», «O`zavtosanoat-Leasing», «Узмелиомашлизинг», «Узмедлизинг», «Узтранслизинг» и «Курилиш лизинг».

Один из определяющих факторов развития лизингового сектора является доступ лизингодателей к источникам финансирования. Если коммерческие банки имеют достаточные источники финансирования в национальной валюте, то лизинговым компаниям приходится привлекать финансовые ресурсы у банков, что отражается на оперативности рассмотрения лизинговых заявок и стоимости услуг. Лизинговым компаниям предстоит проработать вопрос привлечения прямых иностранных кредитов для увеличения объемов финансирования в СКВ. Положительный опыт в республике имеется: СП ЗАО «Узбек Лизинг Интернешнл А.О.» с 2003 года уже привлекло более 20 млн. долл. США для финансирования лизинговых сделок. ЛК ОАО «Курилиш лизинг» пользуется иностранными кредитными линиями отечественных коммерческих банков.

В заключение следует отметить, что в нашей республике лизинговый сектор набирает обороты и существует большой потенциал к росту. В ближайшем будущем лизинг, обеспечивающий упорядоченные и защищенные отношения между всеми участниками финансово-инвестиционной цепочки, модернизацию основных отраслей экономики и региональной инфраструктуры, может стать одним из перспективных инструментов обеспечения устойчивого развития и развития инновационной экономики Республики Узбекистан.