



**ОБЗОР СЕКТОРА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ В
УЗБЕКИСТАНЕ**

ПО ИТОГАМ I ПОЛУГОДИЯ 2015 ГОДА

«Ассоциация Лизингодателей Узбекистана»

Ташкент 2015 г.

1. Обзор лизингового сектора

В рейтинговых исследованиях Ассоциации Лизингодателей Узбекистана приняло участие 83 финансовых институтов. Данный рейтинг лизинговых компаний и коммерческих банков, а также динамика лизингового сектора республики составлена на основе информации, представленной лизингодателями в Ассоциацию.

В процессе подготовки рейтинга лизингодателей Узбекистана было установлено, что в I-м полугодии 2015 г. лизинговой деятельностью активно занимались 52 финансовые организации. Остальные лизингодатели занимались мониторингом и погашением лизинговых платежей по проектам, заключенным в предыдущих годах.

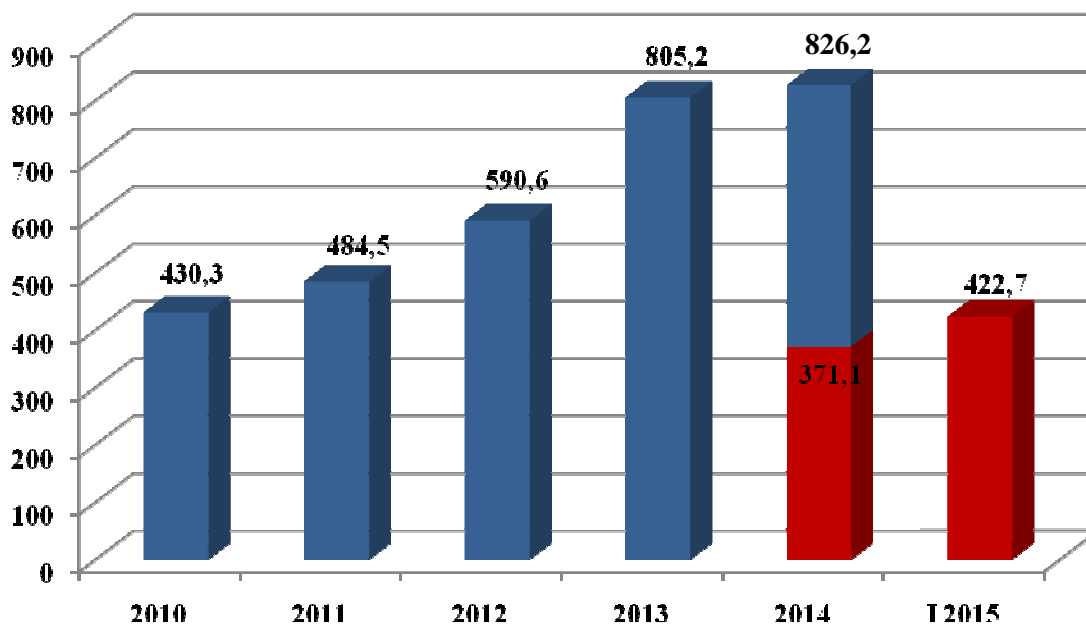
Динамика и объем рынка лизинговых услуг

По итогам I-го полугодия 2015 года доля лизинга в структуре инвестиций в основной капитал составила 2,3%, доля лизинга в ВВП – 0,6%. Основываясь на статистических данных, сектор лизинговых услуг сохранил тенденцию к росту, и уже в I-м полугодии отчетного периода демонстрирует стремительный рост по основным показателям.

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, %
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
2013	805,2	2,8	0,7	1,3
<u>½ 2014</u>	<u>371,0</u>	<u>2,5</u>	<u>0,6</u>	-
<u>½ 2015</u>	<u>422,7</u>	<u>2,3</u>	<u>0,6</u>	-

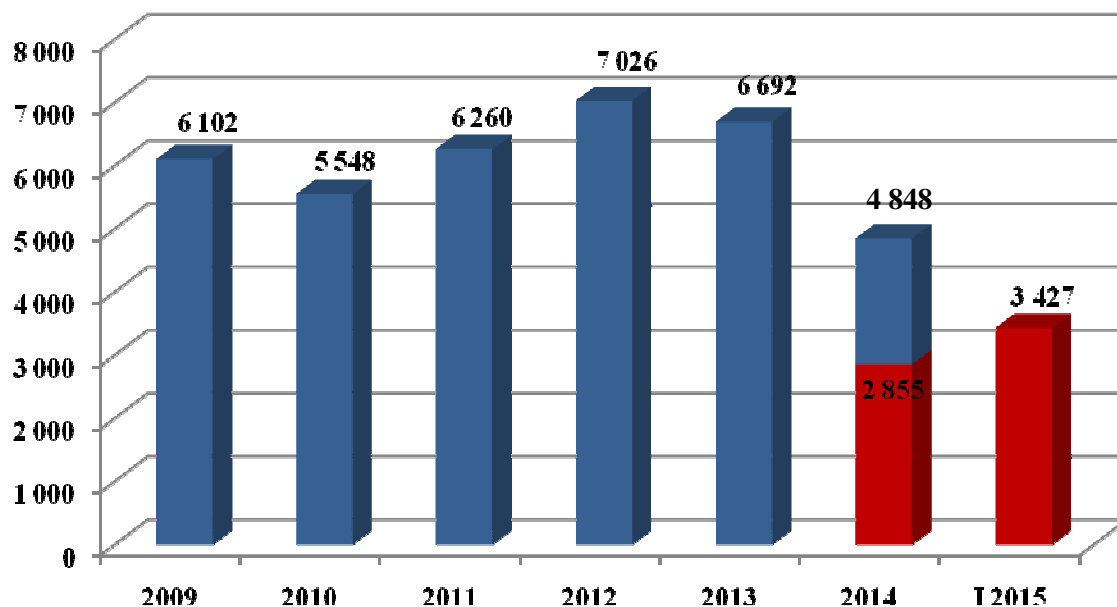
Динамика объема переданного в лизинг имущества (млрд. сум)



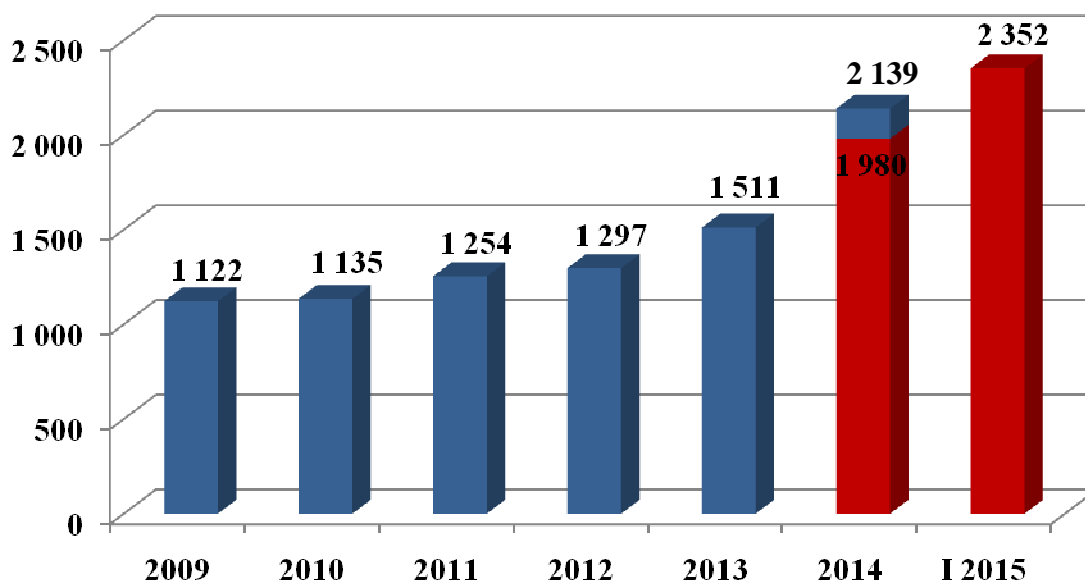
Темп роста объема новых лизинговых операций по итогам I-го полугодия 2015 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 13,9%. Если за I-е полугодие 2014 года объем лизинга составил 371,1 млрд. сум, то за отчетный период он вырос на 51,6 млрд. сум., и составил 422,7 млрд. сум.

Продемонстрированный рост может быть охарактеризован увеличением объемов у государственных лизинговых компаний (АЛК «Узкишлокхужаликмашлизинг», ЛК ООО «Узавтосаноатлизинг», ГЛК «Узмелиомашлизинг», СЛК ОАО «Узмедлизинг», УП «Узтранслизинг» и АО РСЛК «Курилишмашлизинг»), доля которых по итогам полугодия 2015 г. составила 51%. Таким образом, объем новых лизинговых сделок государственных лизинговых компаний увеличился на 5,5% и составил 215,9 млрд. сум от общего объема I-го полугодия 2015 года.

Динамика изменения количества новых лизинговых сделок



Динамика роста портфеля лизинговых сделок



Увеличение бизнеса и улучшение макроэкономической ситуации привели к росту количества новых лизинговых сделок по итогам I-го полугодия 2015 года. Совокупный портфель лизинговых сделок составил 2 трлн. 352 млрд. сум. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года, в процентном соотношении данный показатель увеличился более чем на 18,7%. Необходимо отметить то, что данный показатель вырос не только по сравнению с аналогичным периодом 2014 года, но и превысил совокупный портфель лизинговых сделок за 2014 год, увеличившись на 213 млрд. сум.

Доля "игроков" на лизинговом рынке

Данная тенденция роста объемов лизинга, лизингового портфеля и переданного в лизинг имущества распределена следующим образом среди «игроков» на рынке лизинга:

I полугодие 2015 года	
Лизинговые компании	
- стоимость имущества, млрд. сум	330,5
-доля	78,2%
Банки	
- стоимость имущества, млрд. сум	92,2
-доля	21,8%
ИТОГО:	422,7

Как и в предыдущих годах, в I-м полугодии 2015 года тенденция распределения лизингового рынка между финансовыми институтами сохранилась следующим образом:- значительная доля лизингового рынка принадлежит лизинговым компаниям – более 330,5 млрд.сум (78,2%), а оставшийся объем – 92,2 млрд.сум – банкам (21,8%).

ТОП – 5 Лизинговых компаний

№ п.п	Наименование лизинговой компании	Объем лизинговых операций (в млрд. сум)
1	АЛК «Узкишлокхужаликмашлизинг»	133,1
2	ГЛК «Узмелиомашлизинг»	41,1
3	СП АО «Узбек Лизинг Интернешнл А.О.»	35,0
4	ЛК ООО «Узавтосаноатлизинг»	26,3
5	АО РСЛК «Курилишмашлизинг»	14,8

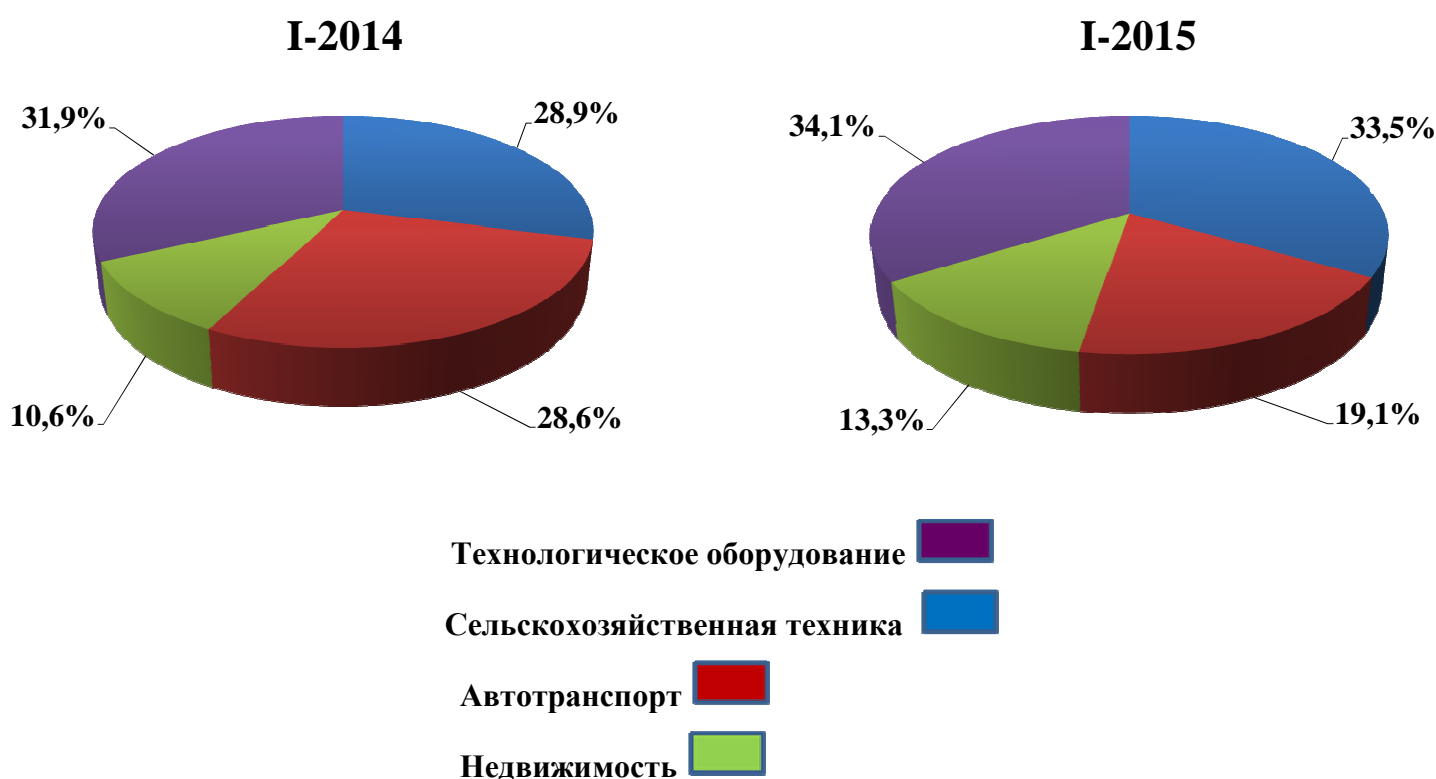
ТОП – 5 Банков

№ п.п	Наименование банка	Объем лизинговых операций (в млрд. сум)
1	ОАО «Асака Банк»	21,1
2	КДБ Банк «Узбекистан»	14,3
3	ЧОАББ «Трастбанк»	10,3
4	АКБ «Кишлок Курилиш Банк»	8,1
5	АКБ «Узбекский Промышленно-Строительный Банк»	7,1

Анализируя рынок лизингодателей, следует отметить тот факт, что за отчетный период 2015 года число «игроков» сократилось на 5 лизингодателя. Среди лизинговых компаний закрылись 4, и 1 компания приостановила деятельность. Несмотря на уменьшение количества игроков, тенденция лизингового сектора имеет перспективы к увеличению своих рыночных позиций.

По состоянию на I-е полугодие 2015 года число лизингодателей составило 83 участника (24 коммерческих банка и 59 лизинговых компаний).

Распределение лизинговых сделок по видам основных средств



Рассматривая график развития лизинговых сделок по видам основных средств, можно отметить, что тренд последних отчетных периодов сохранился, но с небольшими изменениями в распределении. В I-м полугодии 2015 года, доля сельскохозяйственной техники стремительно увеличилась и составила 33,5%, в то время как, начиная с 2013 года, данный показатель демонстрировал стабильное снижение. Также, сегменты технологического оборудования и недвижимости укрепили свои позиции на рынке, а доля автотранспорта уменьшилась с 28,6% до 19,1%.

Рассматривая структуру переданного в лизинг имущества по итогам соответствующего периода, лидером по объему стоимости имущества, переданного в лизинг, стала сфера технологического оборудования. Объем переданных в лизинг объектов технологического оборудования составил свыше 144 млрд. сумм с долей рынка равной 34,1%.

Таким образом, основываясь на аналитических данных, предоставленных в Ассоциацию Лизингодателей Узбекистана, на рынке технологического оборудования особым спросом пользуется сфера строительных услуг – 46,8 млрд. сум и производства продуктов питания с объемом более 8 млрд.. Среди лизинговых компаний по объему переданного в лизинг объектов технологического оборудования лидирует СП АО «Узбек Лизинг Интернешнл А.О.» (25,8 млрд. сум.), далее идут АО РСЛК «Курилишмашлизинг» (8,7 млрд. сум.) и банк «КДБ Банк Узбекистана» (6,3 млрд. сум.).

Распределение сделок по регионам

Распределение лизинговых операций по республике достаточно равномерно, за исключением города Ташкент, на долю которого выпадает почти четверть (21,28%) всех осуществленных лизинговых операций на рынке страны. Также, по итогам I-го полугодия 2015 года в республике лидируют Самаркандская область (8,84%) и Ташкентская область (8,03%), доля лидирующих регионов сократилась сравнительно с предыдущим отчетным периодом.



Перспективы развития рынка лизинга в Узбекистане

Анализируя рынок лизинговых услуг Республики Узбекистан за I-е полугодие 2015 года, можно выявить следующие тенденции:

Рынок лизинговых услуг страны имеет огромный потенциал для роста. С каждым годом конкуренция на рынке лизингодателей растет, что означает, увеличение уровня предоставляемых лизинговых услуг.

Как и в предыдущих годах, одним из определяющих факторов развития лизингового сектора является доступ лизингодателей к источникам финансирования. Если коммерческие банки имеют достаточные источники финансирования в национальной и иностранной 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; сотрудничать со страховыми компаниями для фондирования лизинговых сделок. В данном случае, страховые компании предоставляют дополнительное обеспечение лизинговым компаниям для выполнения обязательств перед банками по кредитным линиям; также, страхуют риски, используя гарантийное обеспечение под страховой полис экспортных агентств при заключении договоров на международном рынке, например:

- **«КЕХИМ»** - при заключении договоров поставки из Южной Кореи;
- **«Del Crederi»** - при заключении договоров поставки из Бельгии;
- **«Гермес»** - при заключении договоров поставки из Германии и ЕС,

что в свою очередь простимулирует увеличение объемов финансирования лизинговых сделок в СКВ.

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 инновационной экономики Республики Узбекистан.

Можно выделить следующие направления, наиболее перспективные для роста лизингового рынка Узбекистана:

- **Строительство.** Развитие этой отрасли, особенно сельского строительства, железнодорожных коммуникаций, также поддержано целым рядом государственных программ.
- **Текстильная промышленность.** Одна из быстроразвивающихся отраслей. В декабре 2010 года утверждена Программа развития текстильной промышленности на период 2011 - 2015г. Отечественные предприятия активно выпускают пряжу, но не всегда могут наладить ее дальнейшую переработку. Лизинговые компании могут принять участие в организации производства от пряжи до готовых материалов, в строительстве швейных цехов и т. д.
- **Сфера услуг.** Один из стимулов роста - Программа по дальнейшему ускоренному развитию сферы услуг и сервиса в сельской местности Республики Узбекистан на 2013–2016 годы.
- **Полиграфия.** Львиная доля печатного оборудования, находящегося в эксплуатации, является морально устаревшим, при этом рынок полиграфических услуг находится в фазе активного развития.

- **Возобновляемые источники энергии (ВИЭ).** В течение последних десятилетий они больше были направлены на решение автономных задач домохозяйств. Узбекистан постепенно начинает выходить из рамок малой энергетики. Появляются проекты крупных солнечных электростанций. Однако бизнес до сих пор широко не использует ВИЭ на производстве. Задача лизинговых компаний – объяснить преимущества альтернативных источников энергии для бизнес-структур. Это, в свою очередь, станет дополнительным стимулом для локализации технологий ВИЭ, даст импульс для развития отечественной промышленности, путем максимизации доли местных компонентов. Для лизинговых компаний это во многом будет работой на перспективу.