



**ОБЗОР СЕКТОРА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ В  
УЗБЕКИСТАНЕ**

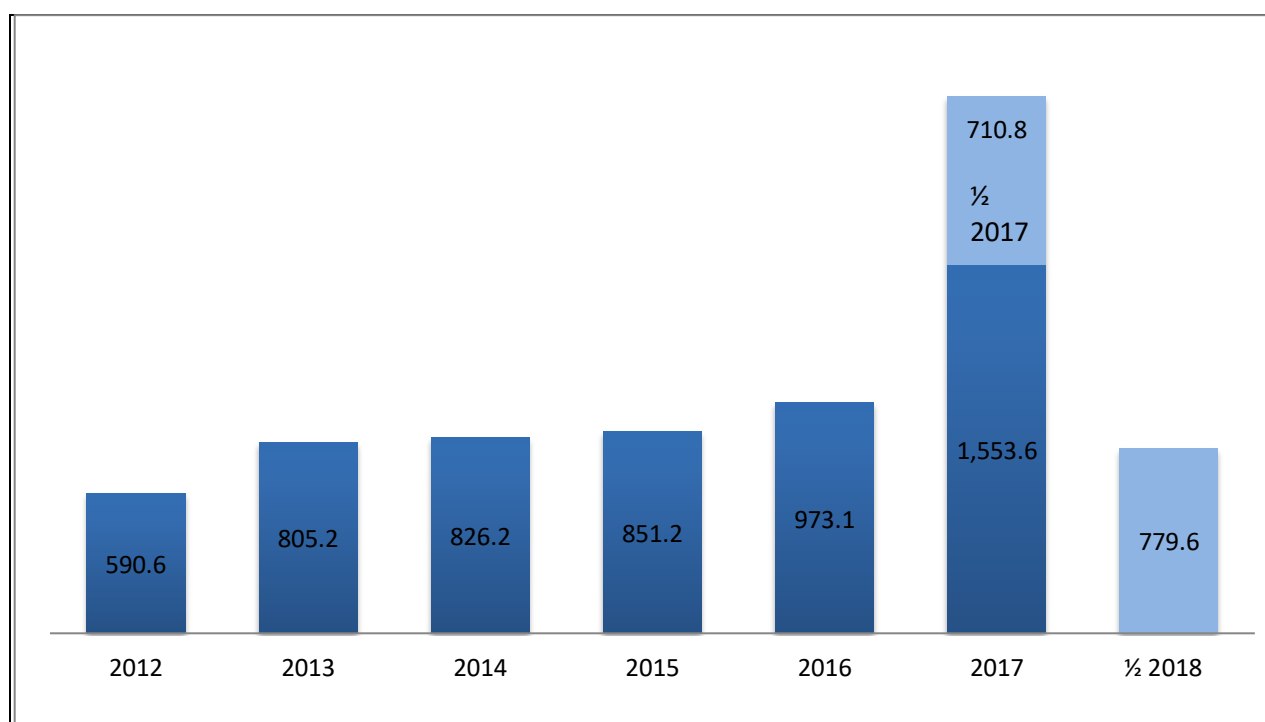
**ПО ИТОГАМ ПЕРВОГО ПОЛУГОДИЯ 2018 ГОДА**

**«Ассоциация Лизингодателей Узбекистана»**

**Ташкент 2018 г.**

В первом полугодии 2018 года объем новых лизинговых сделок составил 779,6 млрд.сум, совокупный портфель лизинговых операций достиг почти 3,5 трлн. сум., однако в совокупном портфеле 1 трлн.сум принадлежит лизинговому портфелю Национального Банка внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан. Анализ рынка лизинга в Республике Узбекистан подготовлен на основе официальных данных, предоставленных в распоряжение Ассоциации Лизингодателей Узбекистана лизинговыми компаниями и коммерческими банками. В процессе подготовки рейтинга лизингодателей Узбекистана было установлено, что активно занимались лизинговой деятельностью 50 лизингодателей, из них 18 являются банками.

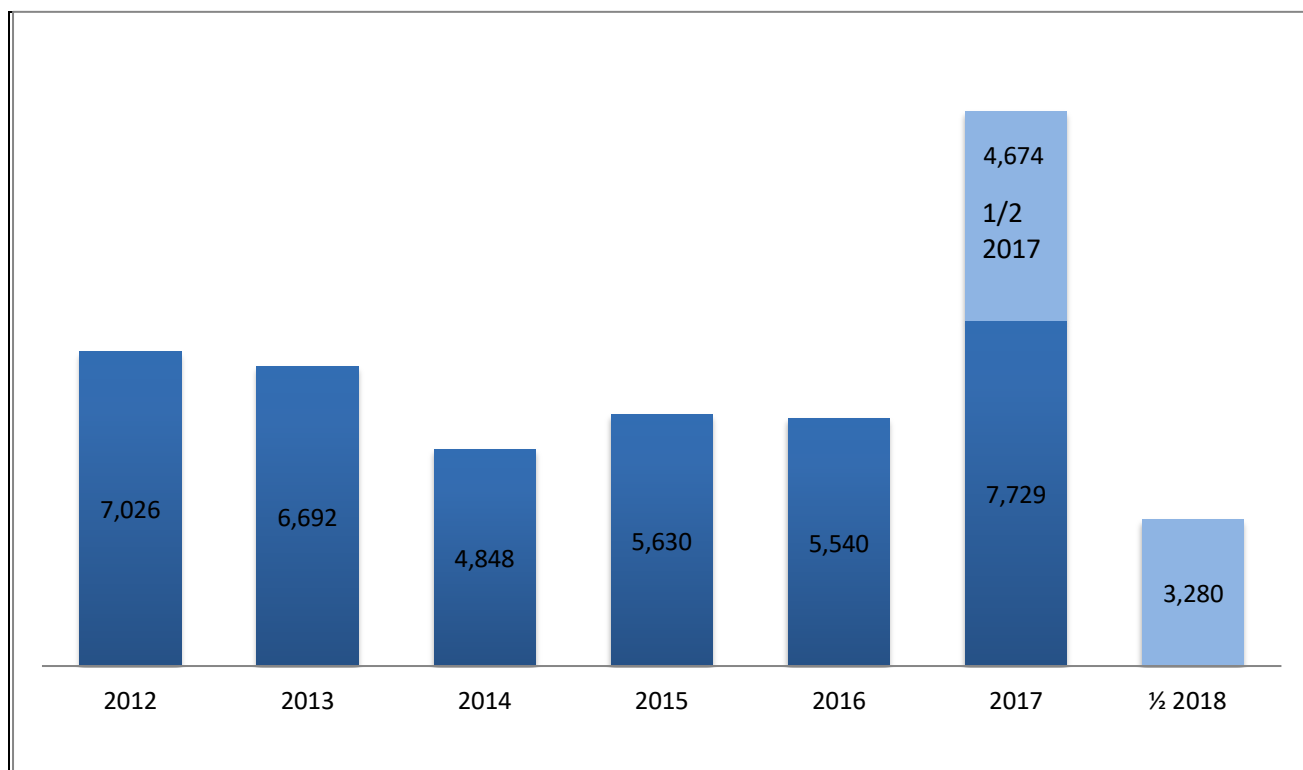
### Динамика роста объема новых лизинговых сделок (в млрд.сум)



Объем новых лизинговых сделок по итогам первого полугодия 2018 года увеличился на 9,7%, что является на 68,8 млрд.сум больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 779,6 млрд. сум.

Позитивное влияние на рынок оказывают реализация госпрограмм по поддержке льготного лизинга предоставляемого государственной лизинговой компанией «O'zagrolizing» для поддержки сельскохозяйственного сектора, а также традиционно крупные сделки ведущих лизинговых компаний и коммерческих банков. Драйверами рынка в первом полугодии 2018 года выступили, прежде всего, сельскохозяйственный сектор, недвижимость и автотранспорт, в частности грузовой автотранспорт. Рекордному объему рынка также поддержку оказал рост в секторе технологического оборудования.

### Динамика количества новых лизинговых сделок



Количество заключенных лизинговых сделок в первом полугодии 2018 года снизилось и составило 3280 сделок. По сравнению с первым полугодием 2017 года, количество новых лизинговых сделок сократилось на 30%, а точнее на 1394 сделки меньше.

### Доля "игроков" на лизинговом рынке

Тенденция роста объемов новых лизинговых сделок распределена среди «игроков» на рынке лизинга следующим образом:

	2014	2015	2016	2017	I-2018
<b>Лизинговые компании</b>					
- стоимость имущества, млрд. сум	592,6	668,2	630,8	963,8	681,0
-доля	71,7%	78,5%	64,8%	62,0%	87,3%
<b>Банки</b>					
- стоимость имущества, млрд. сум	233,6	183,0	342,3	589,8	98,6
-доля	28,3%	21,5%	35,2%	38,0%	12,7%
<b>Итого</b>	<b>826,2</b>	<b>851,2</b>	<b>973,1</b>	<b>1 553,6</b>	<b>779,6</b>

По итогам первого полугодия 2018 года тенденция распределения лизингового рынка между лизингодателями резко изменилась, и 87% рынка принадлежит лизинговым компаниям. Что же касается коммерческих банков, то по сравнению с итогами 2017 года, объем предоставленных лизинговых услуг уменьшился и их доля на рынке составила 12,7%.

Если рассматривать распределение лизингового портфеля по лизингоателям, то 53,3% приходится на долю лизинговых компаний, тогда как сумма лизингового портфеля по состоянию на первое полугодие 2018 года составляет 3 трлн. 504 млрд.сум.

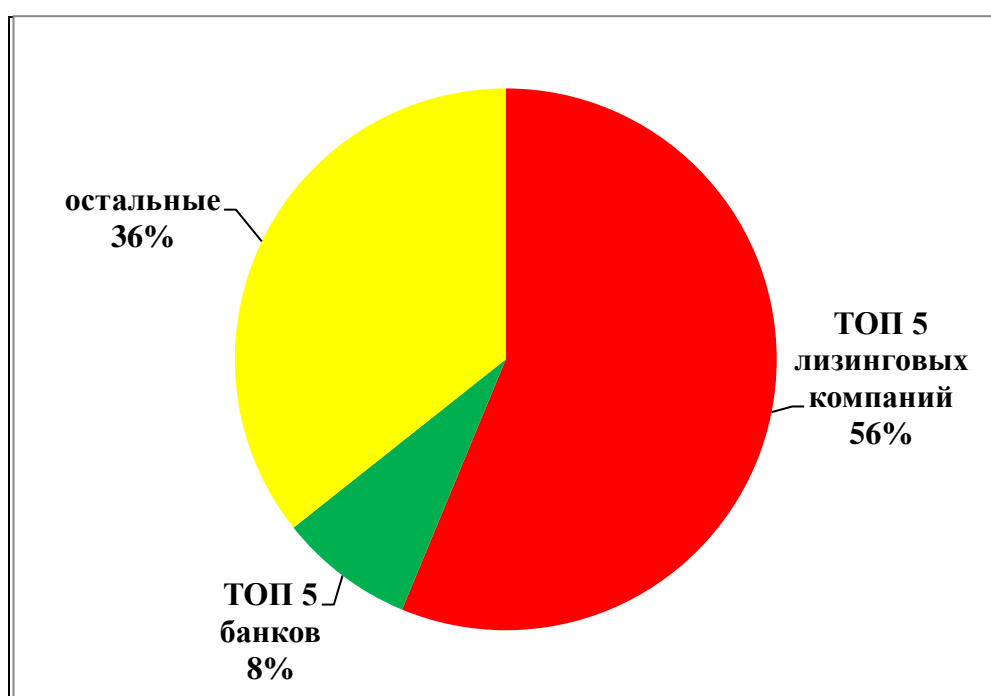
### ТОП – 5 Лизинговых компаний

№ п.п	Наименование лизинговой компании	Объем оказанных лизинговых услуг в первом полугодии 2018г. (в млрд. сум)
1	ГЛК «O'zagrolizing»	229,0
2	АО «Uzbek Leasing International A.O.»	90,7
3	ЛК ООО «O'zavtosanoat-Leasing»	87,0
4	ГУП «O'zmeliomashlizing»	44,0
5	АО РСЛК «Qurilishmashlizing»	37,0

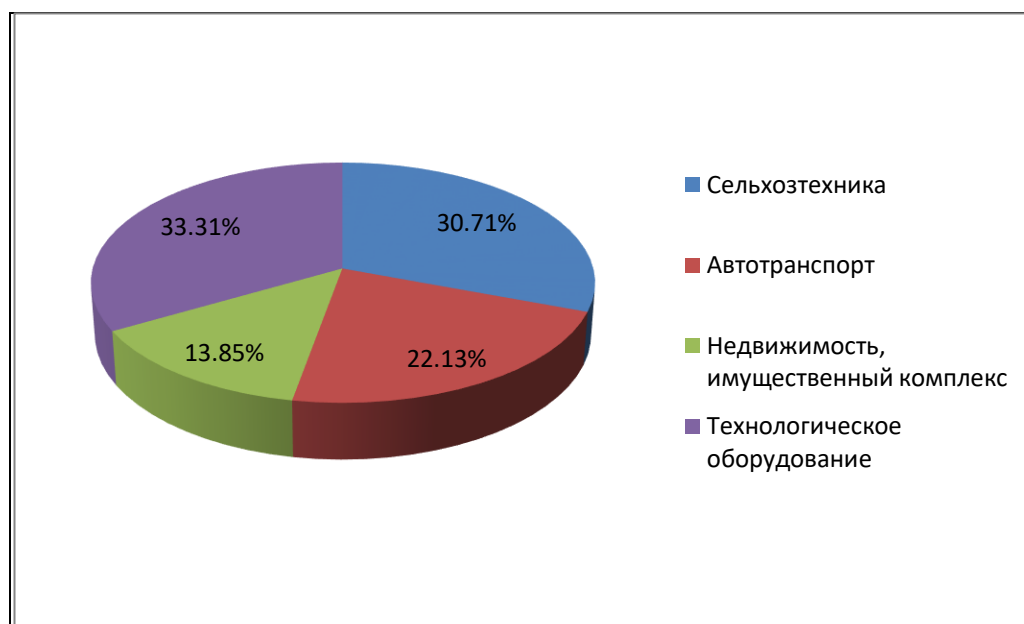
### ТОП – 5 Банков

№ п.п	Наименование банка	Объем оказанных лизинговых услуг в первом полугодии 2018г. (в млрд. сум)
1	АКИБ «Ipoteka Bank »	23,3
2	АИКБ «Ipak Yo'li Bank»	13,6
3	ЧАБ «Trust Bank»	13,5
4	АО «KDB Bank Uzbekistan»	10,1
5	ЧАКБ «Davr Bank»	9,6

Концентрация рынка на первое полугодие 2018 года на крупнейшем лизингодателе составила 29,4% новых лизинговых сделок против 30,5% по итогам 2017 года. Доля ТОП 10 лизингодателей составила 76,6% от объема новых лизинговых сделок.



### Распределение лизинговых сделок по видам основных средств в первом полугодии 2018 года

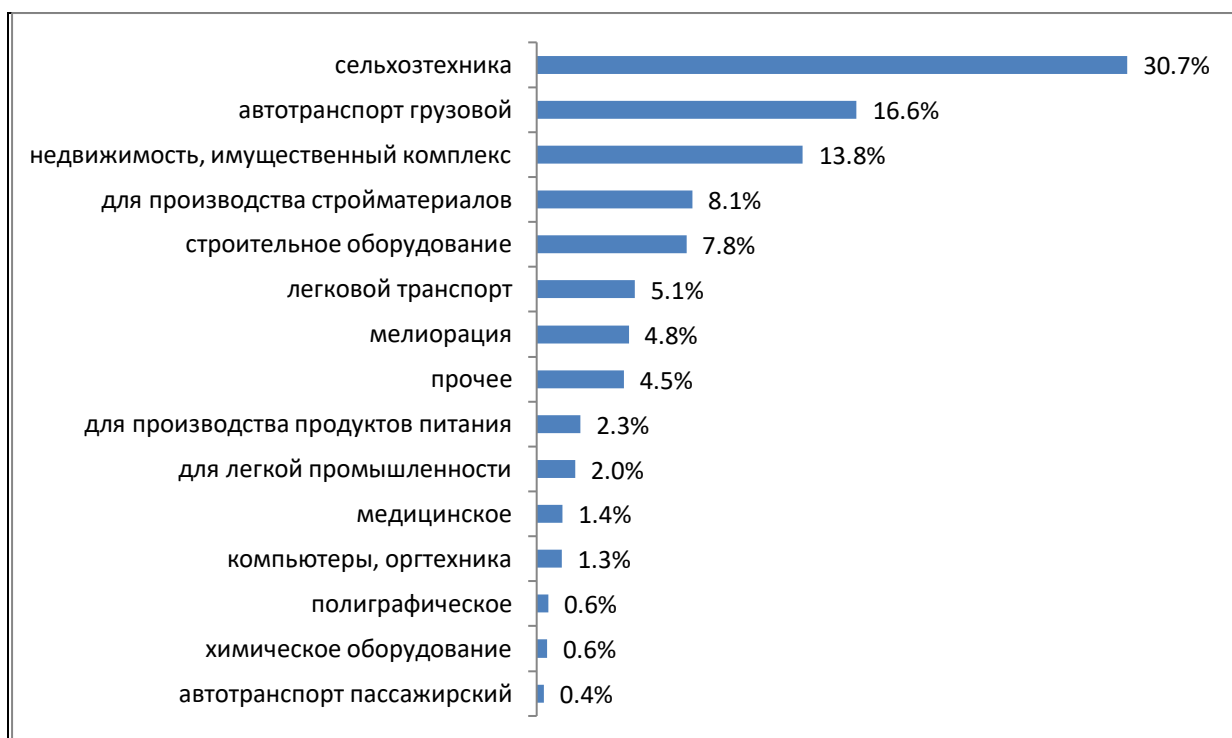


Распределение лизинговых сделок по видам основных средств дает представление о том, с какими объектами лизинга и насколько активно работают лизингодатели. На протяжении последних лет крупнейшими сегментами на рынке лизинга является сельхозтехника и технологическое оборудование. Доля сельхозтехники в первом полугодии 2018 года составила 30,7%, доля технологического оборудования – 33,3%. Это говорит о том, что в последние годы спрос на высокотехнологическое оборудование в рамках модернизации промышленных предприятий растёт. В части технологического оборудования на рынке спросом пользуются: оборудование для производства строительных материалов – 62,3 млрд.сум; строительная техника – 59,9 млрд.сум,; мелиоративная техника – 36,8 млрд.сум; оборудование для производства продуктов питания – 17,5 млрд.сум. Важно отметить тот факт, что по итогам полугодия 2018 года в секторе технологического оборудования было заключено новых лизинговых на сумму 256,3 млрд.сум.

Среди лизингодателей по объему переданного в лизинг объектов технологического оборудования лидирует АО «Uzbek Leasing International A.O.» (45,0 млрд.сум), далее идут ГУП «O'zmeliomashlizing» (41,3 млрд.сум) и АО РСЛК «Qurilishmashlizing» (34,7 млрд.сум).

Сумма новых лизинговых сделок заключенных в сельскохозяйственном сектора составляет 236,3 млрд.сум. Среди лизингодателей по предоставлению услуг в данном секторе лидирует специализированная государственная лизинговая компания по предоставления лизинговых услуг по льготным условиям для фермеров республики «O'zagrolizing» (229,0 млрд.сум), ближайшими преследователями являются выше упомянутые АО «Uzbek Leasing International A.O.» (3,7 млрд.сум) и АКБ «Mikrokreditbank» (1,4 млрд.сум).

## Распределение новых лизинговых сделок по отраслям в первом полугодии 2018 года



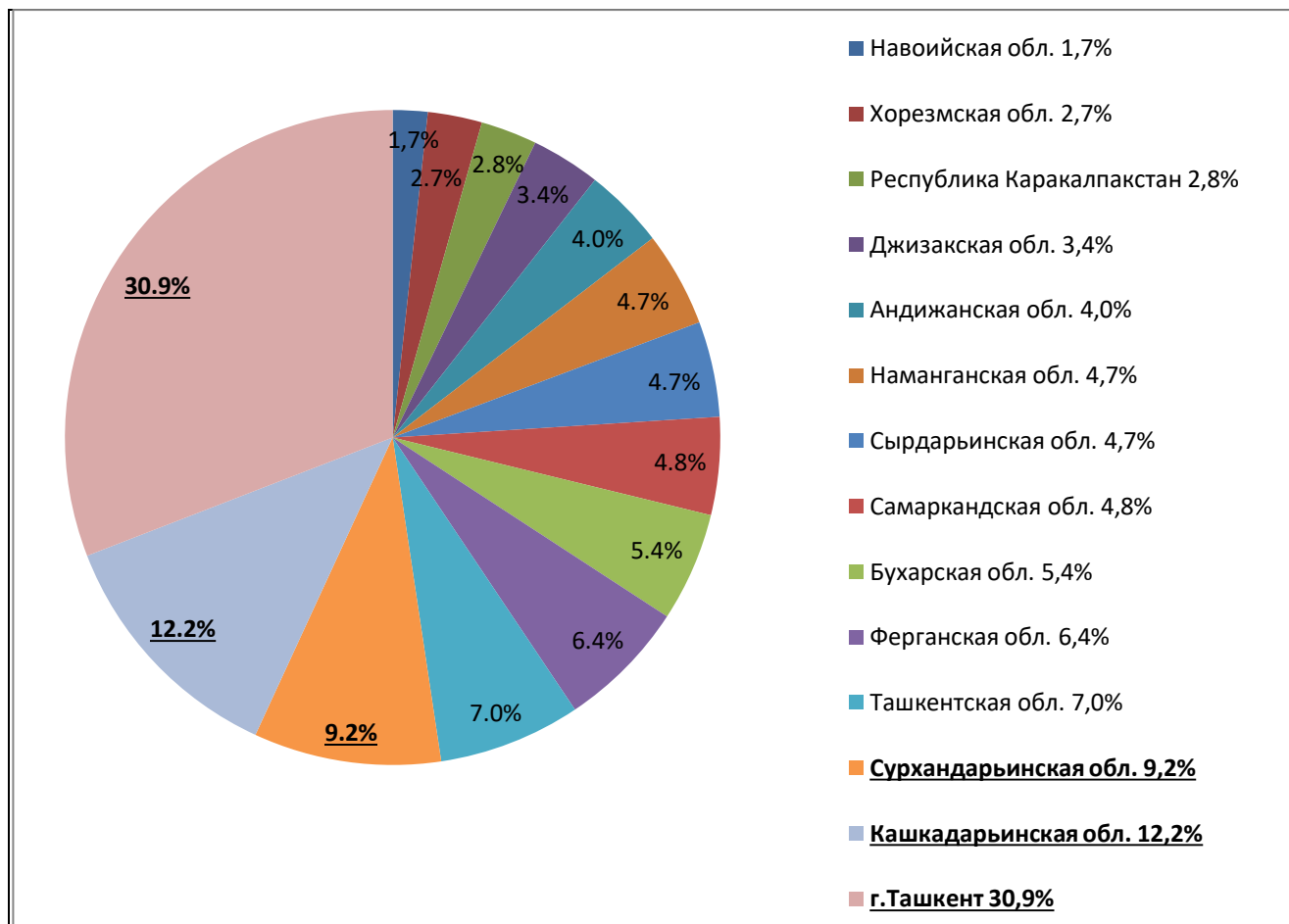
Значительны, также, объемы сделок, связанных с предоставлением в лизинг недвижимости – 22,1% и автотранспорта – 13,8%.

В сфере предоставления лизинга автотранспортных средств также наблюдается положительная тенденция к росту. Объем новых лизинговых сделок в автотранспортном секторе увеличился на 85,1 млрд.сум и достиг 170,3 млрд.сум, что является в два раза большим показателем по сравнению с первым полугодием 2017 года. Крупнейшим лизингодателем в данном секторе является государственная лизинговая компания ООО «O'zavtosanoat-Leasing» специализирующаяся в предоставлении лизинга автотранспортных средств. Так, в отчетном году компанией ЛК ООО «O'zavtosanoat-Leasing» было заключено новых лизинговых сделок на сумму 72,1 млрд.сум., далее идут АО «Uzbek Leasing International A.O.» (28,7 млрд.сум) и ООО «Hamkormazlizing» (5,6 млрд.сум).

Сумма новых лизинговых сделок в секторе недвижимости снизилась на 12,7 млрд.сум и составила 106,6 млрд.сум. Крупные сделки по предоставлению лизинга недвижимости были заключены такими компаниями как ООО «Aloqa Lizing» (17,0 млрд.сум), ООО «Infin Leasing» (15,0 млрд.сум) и на третьем месте закрепились лизинговая компания ООО «Barqaror Lizing» (13,7 млрд.сум).

### Распределение сделок по регионам

Распределение лизинговых операций по республике достаточно равномерное, за исключением города Ташкент, на долю которого приходится 30,9% всех осуществленных новых лизинговых операций на рынке страны. По итогам полугодия 2018 года в республике лидируют Кашкадарьинская область (12,2%) и на третьем месте расположилась Сурхандарьинская область (9,2%).



## Перспективы развития рынка лизинга в Узбекистане

Анализируя рынок лизинговых услуг Республики Узбекистан за первое полугодие 2018 года, были выявлены новые вызовы и возможности на рынке лизинга Узбекистана:

- Усиление коммерческих банков в финансировании МСБ, в том числе импортного оборудования за счёт либерализации валютного рынка;
- Различные последствия влияния валютной либерализации на некоторых крупных лизингодателей - реструктуризации проектов, изменения структуры и сроков портфелей;
- Отмена ограничений по лизинговым операциям в коммерческих банках;
- Новые источники финансирования - средства МАР, иностранные кредитные линии в UZS;
- Появление крупного производителя грузового автотранспорта UZ - Trailer - КАМАЗ и стремительный рост продаж КАМАЗов;
- Планы по сборке и производству грузового автотранспорта и спецтехники HYUNDAI и китайских производителей в Узбекистане;
- Возможности поставок спецтехники из соседних стран и СНГ, а так же и источники их финансирования (Казахстан, РФ, Беларусь);
- Учащающиеся призывы к лицензированию лизинговой деятельности. Планы по созданию финансового мегарегулятора.

Как и в предыдущих годах, одним из определяющих факторов развития лизингового сектора является доступ лизингодателей к источникам финансирования. Лизинговым компаниям предстоит проработать вопрос привлечения прямых иностранных кредитов; сотрудничать со страховыми компаниями для привлечения ресурсов, используемых для финансирования лизинговых сделок. Страховые компании предоставляют дополнительное обеспечение лизинговым компаниям для выполнения обязательств перед банками по кредитным линиям, используя гарантийное обеспечение под страховой полис экспортных агентств при заключении договоров поставки оборудования или техники из зарубежных стран. Это, в свою очередь, стимулирует увеличение объемов финансирования лизинговых сделок в свободно конвертируемой валюте.

Однако, всё больше международных финансовых институтов готово к сотрудничеству с лизингодателями Узбекистана и открыты для переговоров с ними.

Наиболее перспективными направлениями для роста лизингового рынка Узбекистана являются приобретение оборудования и инновационной технологии малому и частному бизнесу в регионах:

- переработка сельхоз продукции;
- текстиль;
- строительство;
- фармацевтика;
- медицина;
- услуги;
- возобновляемые источники энергии;
- автотранспорт;
- туризм.