



**ОБЗОР СЕКТОРА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ В
УЗБЕКИСТАНЕ**

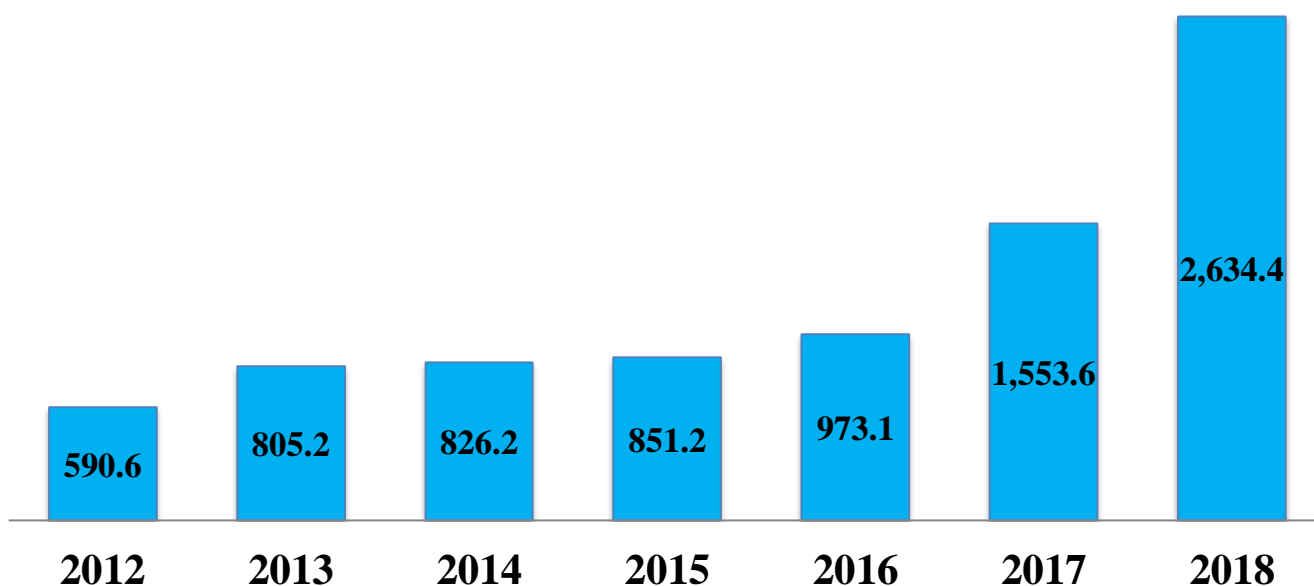
ПО ИТОГАМ 2018 ГОДА

«Ассоциация Лизингодателей Узбекистана»

Ташкент 2019 г.

По итогам 2018 года объем новых лизинговых сделок составил 2,6 трлн.сум, совокупный портфель лизинговых операций превысил 4,0 трлн. сум., однако в совокупном портфеле не брался в учет портфель Национального Банка внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан на общую сумму в 1 трлн.сум. 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 47 лизингодателей, из них 15 являются банками.

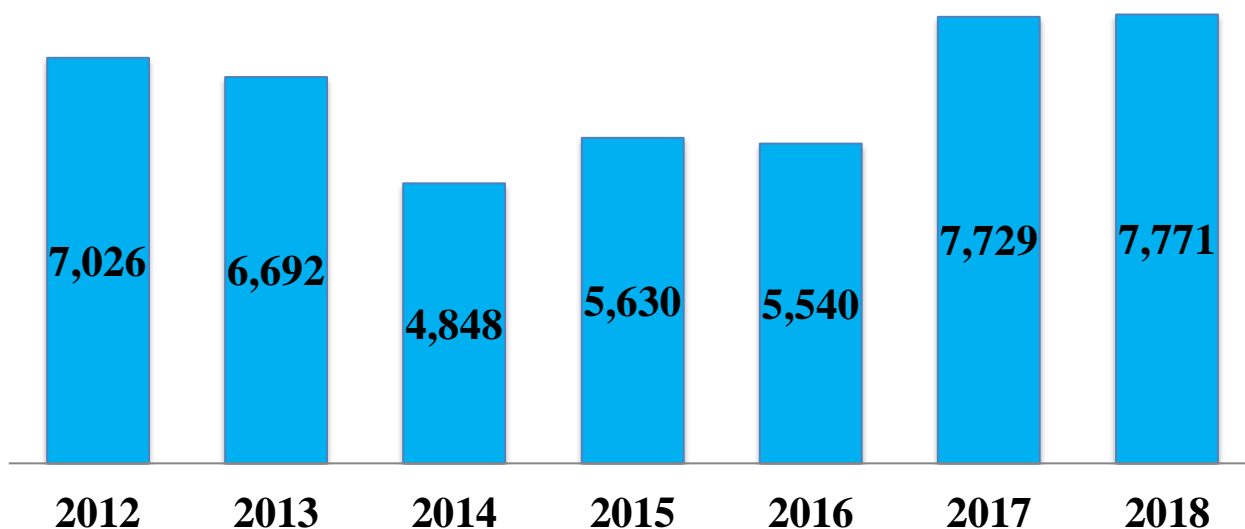
Динамика роста объема новых лизинговых сделок (в млрд.сум)



Объем новых лизинговых сделок по итогам 2018 года увеличился на 69,6%, что является на 1080,8 млрд.сум больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 2634,4 млрд. сум. Стоит также учесть, что под конец 2017 года произошла либерализация валютной политики в Узбекистане, что увеличило курс зарубежных валют по отношению к национальной валюте «сум» почти в два раза. Если на 4 сентября 2017 года курс доллара составлял 4210 сум, то на 5 сентября Центральный Банк Республики Узбекистан установил курс в 8100 сум за 1 доллар США.

Драйверами рынка в 2018 году 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 2018 году незначительно увеличилось и составило 7771 сделок. По сравнению с 2017 годом, количество новых лизинговых сделок увеличилось почти на 1%, а точнее всего на 42 сделки больше.

Доля "игроков" на лизинговом рынке

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

	2014	2015	2016	2017	2018
Лизинговые компании					
- стоимость имущества, млрд. сум	592,6	668,2	630,8	963,8	1 912,2
-доля	71,7%	78,5%	64,8%	62,0%	72,6%
Банки					
- стоимость имущества, млрд. сум	233,6	183,0	342,3	589,8	722,2
-доля	28,3%	21,5%	35,2%	38,0%	27,4%
Итого	826,2	851,2	973,1	1 553,6	2 634,4

По итогам 2018 года тенденция распределения лизингового рынка между лизингодателями изменилась, и 73% 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 27,4%.

Если рассматривать распределение лизингового портфеля по лизингодателям, то 78,3% приходится на долю лизинговых компаний, тогда как сумма лизингового портфеля по состоянию на 2018 года составляет 4 трлн. 23 млрд.сум.

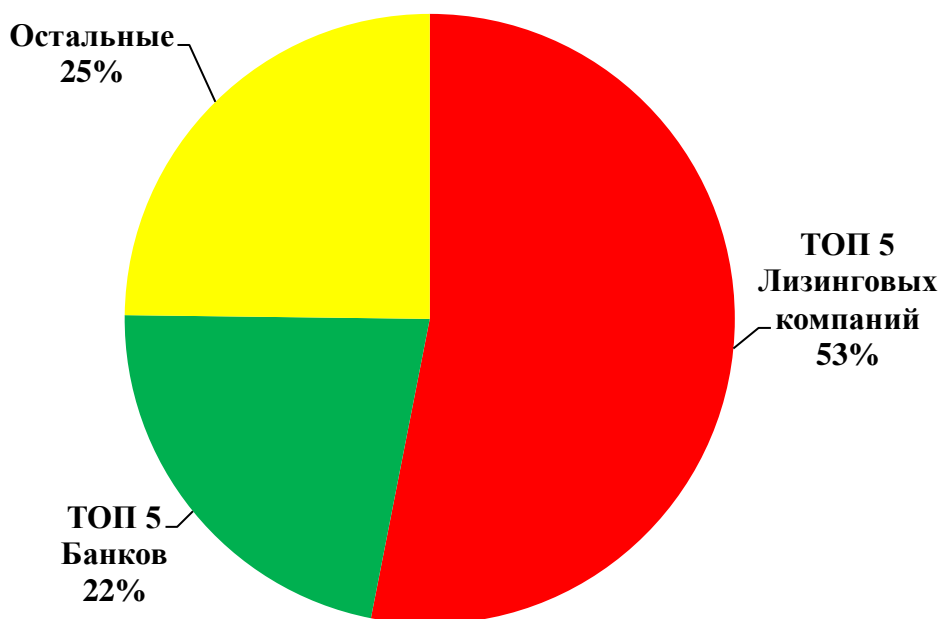
ТОП – 5 Лизинговых компаний

№ п.п	Наименование лизинговой компании	Объем оказанных лизинговых услуг в 2018г. (в млрд. сум)
1	АО «O'zagrolizing»	758,4
2	АО «Uzbek Leasing International A.O.»	241,2
3	ЛК ООО «O'zavtosanoat-Leasing»	223,4
4	АО РСЛК «Qurilishmashlizing»	94,3
5	ООО «Orient Invest Group»	81,4

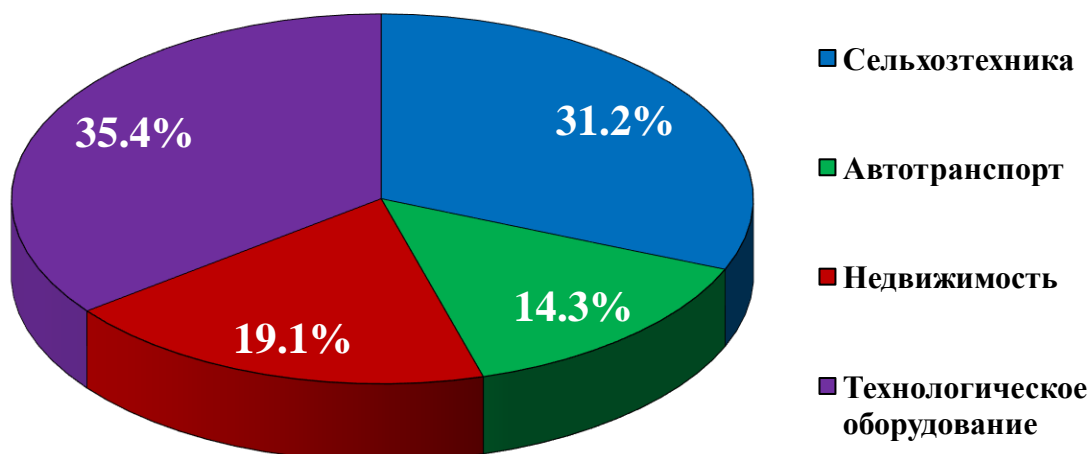
ТОП – 5 Банков

№ п.п	Наименование банка	Объем оказанных лизинговых услуг в 2018г. (в млрд. сум)
1	АКБ «Uz PSB Bank»	197,3
2	АКБ «Kapital Bank»	124,1
3	АКБ «Asaka Bank»	110,9
4	ЧАБ «Trust Bank»	76,2
5	АКИБ «Ipoteka Bank »	73,8

Доля ТОП 10 лизингодателей (5 лизинговых компаний и 5 коммерческих банков) составила 75,2% от объема новых лизинговых сделок.



Распределение лизинговых сделок по видам основных средств в 2018 году



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 2018 году составила 31,2%, доля технологического оборудования – 35,4%. Это говорит о том, что в последние годы спрос на высокотехнологическое оборудование в рамках модернизации промышленных предприятий растёт. По части технологического оборудования на рынке спросом пользуются: строительная техника – 312,1 млрд.сум; оборудование для производства строительных материалов – 120,7 млрд.сум; медицинское оборудование – 92,4 млрд.сум; торговое – 51,6 млрд.сум. Важно отметить тот факт, что по итогам 2018 года в секторе технологического оборудования было заключено новых лизинговых на сумму 931,9 млрд.сум.

Среди лизингодателей по объему переданного в лизинг объектов технологического оборудования лидирует АО «Uzbek Leasing International A.O.» (170,2 млрд.сум), далее идут АКБ «Kapital Bank» (112,8 млрд.сум) и АО РСЛК «Qurilishmashlizing» (83,6 млрд.сум).

Сумма новых лизинговых сделок заключенных в сельскохозяйственном секторе составляет 822,3 млрд.сум. Среди лизингодателей по предоставлению услуг в данном секторе лидирует лизинговая компания «O'zagrolizing» (758,4 млрд.сум), ближайшими преследователями являются АКБ «Asaka Bank» (49,5 млрд.сум) и ООО «Orient Invest Group» (5,3 млрд.сум).

Распределение новых лизинговых сделок по отраслям в 2018 году



Значительны, также, объемы сделок, связанных с предоставлением в лизинг недвижимости – 19,1% и автотранспорта – 14,3%.

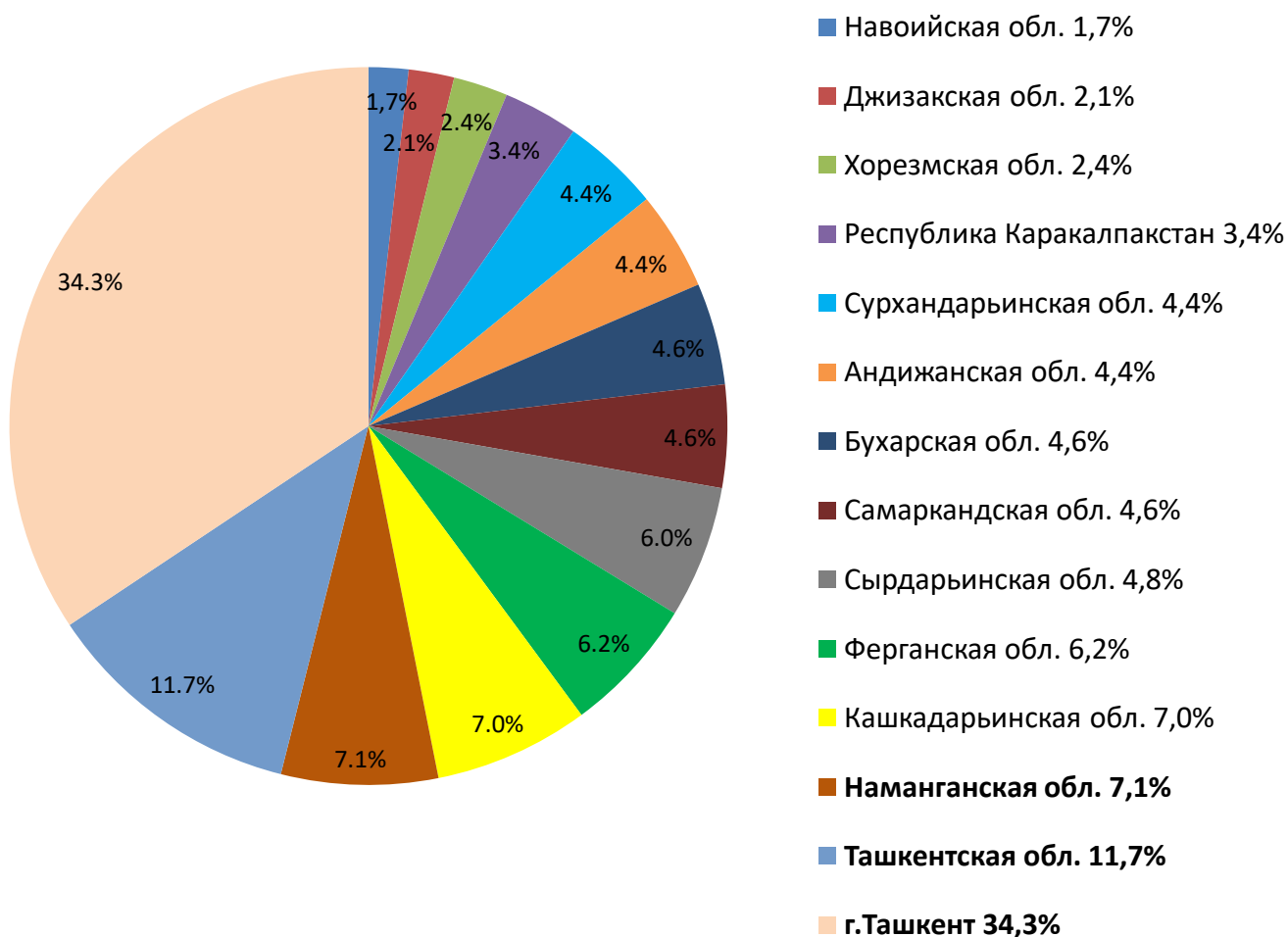
В сфере предоставления лизинга автотранспортных средств также наблюдается положительная тенденция к росту. Объем новых лизинговых сделок в автотранспортном секторе увеличился на 194,5 млрд.сум и достиг 377,3 млрд.сум, что является в два раза большим показателем по сравнению с 2017 годом. Крупнейшим лизингодателем 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 168,6 млрд.сум., далее идут АО «Uzbek Leasing International A.O.» (32,8 млрд.сум) и ООО «Orient Invest Group» (30,8 млрд.сум).

Сумма новых лизинговых сделок в секторе недвижимости также возросла двукратно. По сравнению с прошлым годом этот показатель увеличился на 259,3 млрд.сум и составил 502,7 млрд.сум. В сфере предоставления лизинга недвижимости отличились банки, и наибольшую сумму продемонстрировали такие банки, как АКБ «Uz PSB Bank» (160,0 млрд. сум), АКБ «Asaka Bank» (49,0 млрд. сум) и на третьем месте закрепился АИКБ «Ipoteka Bank» (42,5 млрд. сум).

Распределение сделок по регионам

Распределение лизинговых операций по республике достаточно равномерное, за исключением города Ташкент и Ташкентской области, на долю которых приходится 34,3% и 11,7% всех осуществленных новых лизинговых операций на рынке страны. По

итогах 2018 года в республике лидируют Наманганская область (7,1%) и Кашкадарьинская область (7,0%).



Перспективы развития рынка лизинга в Узбекистане

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

- Изменения в Налоговый Кодекс РУз с 2019 года в части изменения базы для исчисления НДС от стоимости передаваемого в лизинг имущества;
- Особенности кредитования лизинговых компаний местными банками в национальной валюте;
- Усиление роли коммерческих банков в финансировании МСБ, в том числе импортного оборудования за счёт либерализации валютного рынка;
- Влияние валютной либерализации на некоторые крупные лизингодатели - реструктуризации проектов, изменения структуры и сроков портфелей.
- Отмена ограничений по осуществлению лизинговых операций в коммерческих банках
- Учащающиеся призывы к лицензированию лизинговой деятельности
- Факты возбуждения уголовных дел на несколько лизинговых компаний

- Возможность привлечения кредитных линий международных финансовых институтов для лизинговых компаний

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.

В настоящее время Ассоциацией Лизингодателей Узбекистана ведется работа с государственными органами по решению вопросов, связанных с НДС. В целях исключения необоснованного роста цен для конечных потребителей, Ассоциацией предлагается сохранить цепочку передачи имущества без НДС при лизинге, когда местные производители и импортированное имущество освобождены от НДС. Для решения данной проблемы Ассоциацией Лизингодателей Узбекистана направлено письмо в Кабинет Министров Республики Узбекистан, а также проводятся разъяснительные переговоры с Министерством Финансов Республики Узбекистан и Государственным Налоговым Комитетом Республики Узбекистан.