



**ОБЗОР СЕКТОРА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ В
УЗБЕКИСТАНЕ**

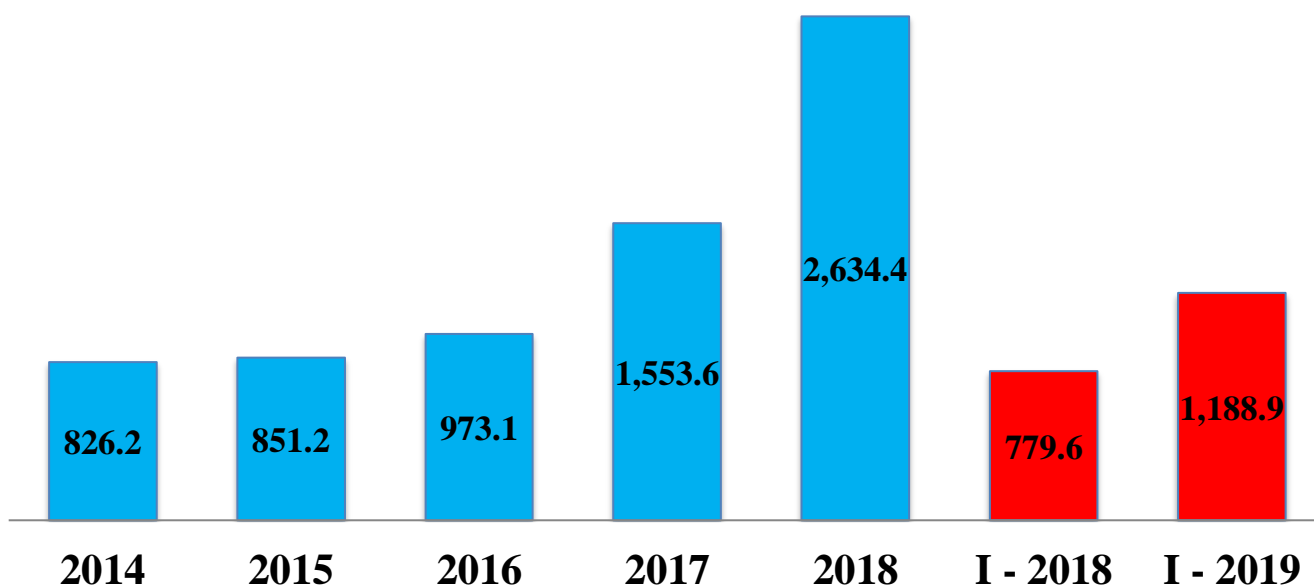
ПО ИТОГАМ ПЕРВОГО ПОЛУГОДИЯ 2019 ГОДА

«Ассоциация Лизингодателей Узбекистана»

Ташкент 2019 г.

По итогам первого полугодия 2019 года объем новых лизинговых сделок составил 1,189 трлн.сум, совокупный портфель лизинговых операций превысил 4,351 трлн. сум., однако в совокупном портфеле не брался в учет портфель Национального Банка внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан на общую сумму в 967 млрд.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 44 лизингодателя, из них 15 являются банками.

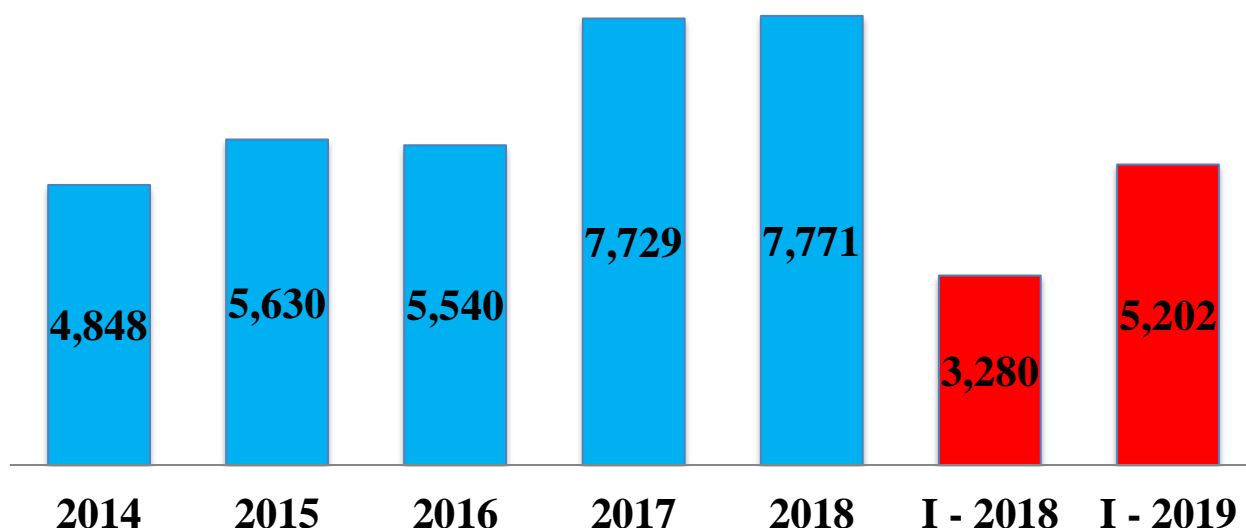
Динамика роста объема новых лизинговых сделок (в млрд.сум)



Объем новых лизинговых сделок по итогам 1-го полугодия 2019 года увеличился на 52,5%, что является на 409,3 млрд.сум больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 1188,9 млрд. сум.

Драйверами рынка в первом полугодии 2019 года выступили, прежде всего, сельскохозяйственный сектор, строительная техника и автотранспорт, в частности грузовой автотранспорт. В свою очередь, рекордно малый объем рынка показал сектор недвижимости.

Динамика количества новых лизинговых сделок



Количество заключенных лизинговых сделок в первом полугодии 2019 года увеличилось и составило 5202 сделки. По сравнению с первым полугодием 2018 года, количество новых лизинговых сделок увеличилось почти на 58,6%, а точнее на 1922 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	I-2019
Лизинговые компании						
- стоимость имущества, млрд. сум	592,6	668,2	630,8	963,8	1 912,2	1 122,5
-доля	71,7%	78,5%	64,8%	62,0%	72,6%	94,4%
Банки						
- стоимость имущества, млрд. сум	233,6	183,0	342,3	589,8	722,2	66,4
-доля	28,3%	21,5%	35,2%	38,0%	27,4%	5,6%
Итого	826,2	851,2	973,1	1 553,6	2 634,4	1 188,9

По итогам 1-го полугодия 2019 года тенденция распределения лизингового рынка между лизингодателями сильно изменилась, и 94% рынка принадлежит лизинговым компаниям. Что же касается коммерческих банков, то по сравнению с итогами первого полугодия 2018 года, объем предоставленных лизинговых услуг резко уменьшился, и их доля на рынке составила всего 5,6%.

Если рассматривать распределение лизингового портфеля по лизингодателям, то 80,6% приходится на долю лизинговых компаний, тогда как сумма лизингового портфеля по состоянию на первое полугодие 2019 года составляет 4 трлн. 35 млрд.сум.

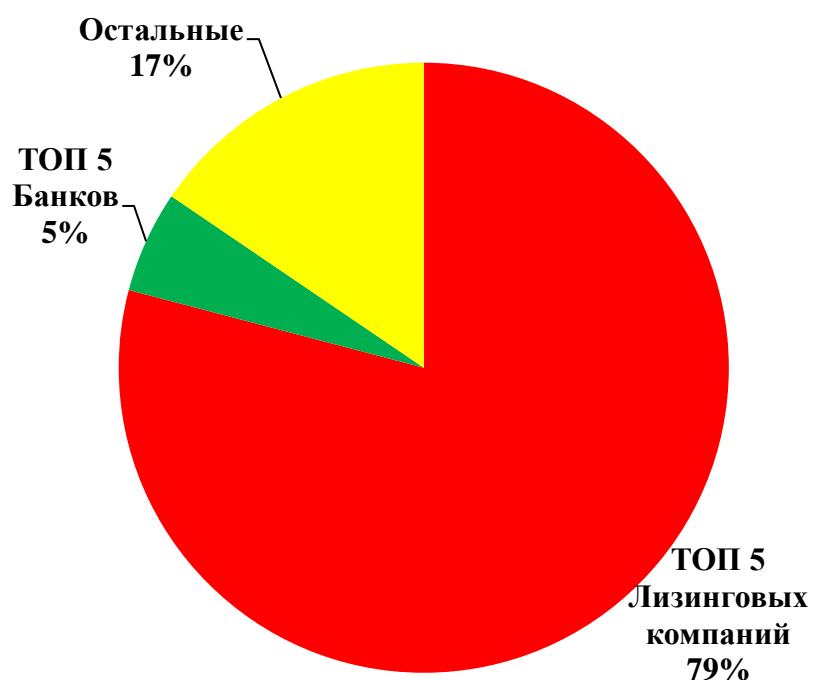
ТОП – 5 Лизинговых компаний

№ п.п	Наименование лизинговой компании	Объем оказанных лизинговых услуг в I-2019г. (в млрд. сум)
1	АО «O'zgorlizing»	470,9
2	ООО «Nano Lizing»	186,7
3	АО РСЛК «Qurilishmashlizing»	135,9
4	АО «Uzbek Leasing International A.O.»	82,3
5	ЛК ООО «O'zavtosanoat-Leasing»	64,8

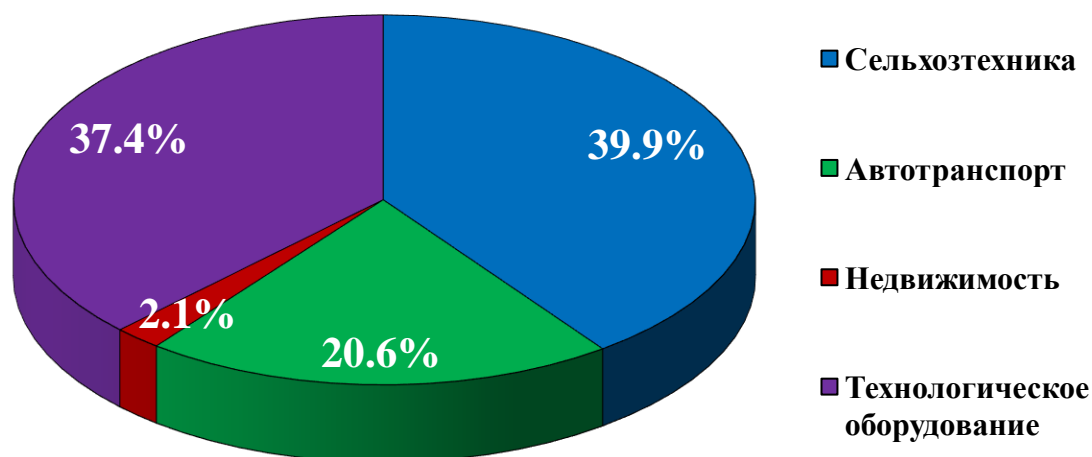
ТОП – 5 Банков

№ п.п	Наименование банка	Объем оказанных лизинговых услуг в I-2019г. (в млрд. сум)
1	АКИБ «Ipoteka Bank »	38,9
2	АИКБ «Ipak Yo'li Bank»	11,2
3	АКБ «Qishloq Qurilish Bank»	9,1
4	АКБ «Turon Bank»	2,8
5	АКБ «Mikro Kredit Bank»	2,6

Доля ТОП 10 лизингодателей (5 лизинговых компаний и 5 коммерческих банков) составила 84,6% от объема новых лизинговых сделок.



Распределение лизинговых сделок по видам основных средств в первом полугодии 2019 года



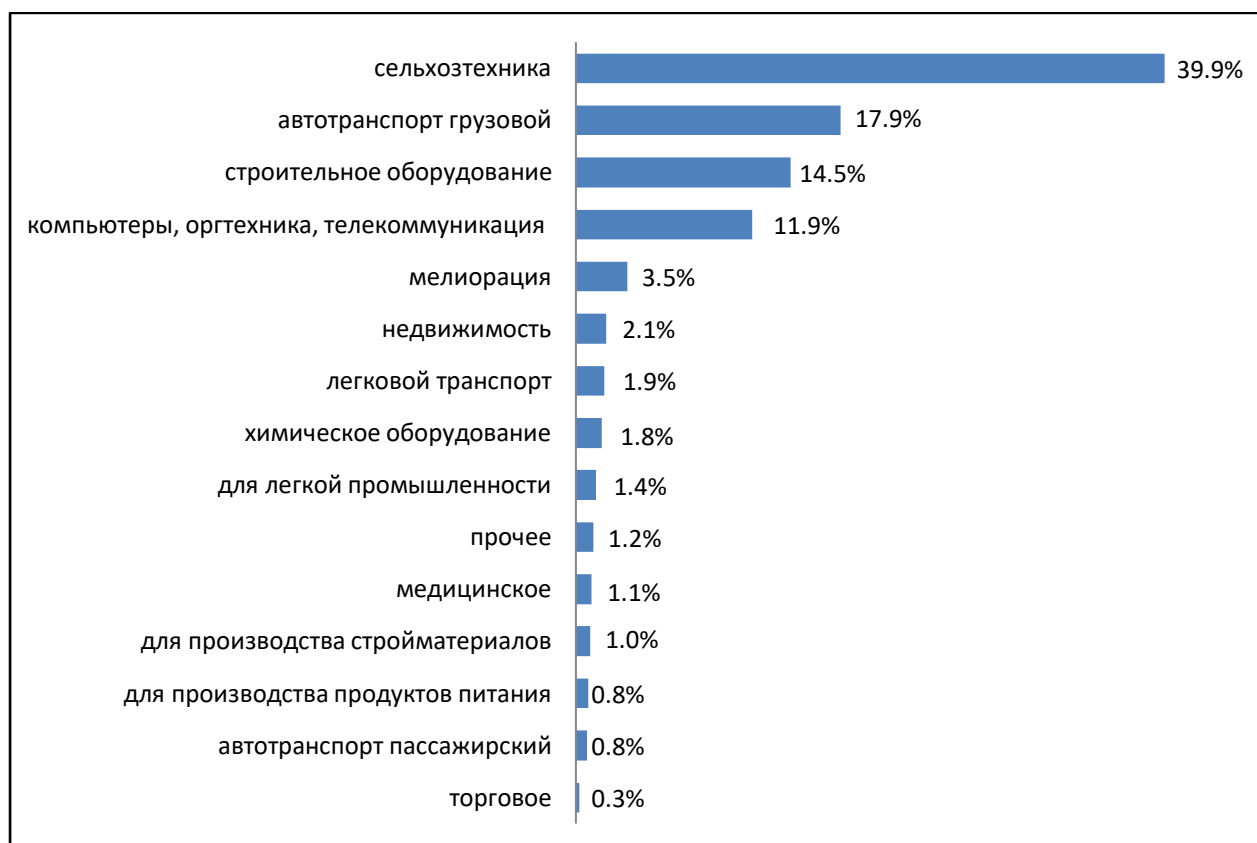
Распределение лизинговых сделок по видам основных средств дает представление о том, с какими объектами лизинга и насколько активно работают лизингодатели. На протяжении последних лет крупнейшими сегментами на рынке лизинга является сельхозтехника и технологическое оборудование. Доля сельхозтехники в первом полугодии 2019 года составила 39,9%, доля технологического оборудования – 37,4%.

Сумма новых лизинговых сделок заключенных в сельскохозяйственном секторе составляет 474,3 млрд.сум. Среди лизингодателей по предоставлению услуг в данном секторе лидирует лизинговая компания «O'zagrolizing» (470,9 млрд.сум), ближайшими преследователями являются АО «Uzbek Leasing International A.O.» (0,75 млрд.сум) и ГУП «O'zmeliomashlizing» (0,62 млрд.сум).

По части технологического оборудования на рынке спросом пользуются: строительная техника – 172,8 млрд.сум; компьютеры и телекоммуникационное оборудование – 141,8 млрд.сум; химическое оборудование – 20,8 млрд.сум; оборудование для легкой промышленности – 16,3 млрд.сум.

Среди лизингодателей по объему переданного в лизинг объектов технологического оборудования лидирует ООО «Nano Lizing» (179,0 млрд.сум), далее идут АО РСЛК «Qurilishmashlizing» (79,9 млрд.сум) и АО «Uzbek Leasing International A.O.» (69,0 млрд.сум).

Распределение новых лизинговых сделок по отраслям в I-2019 года



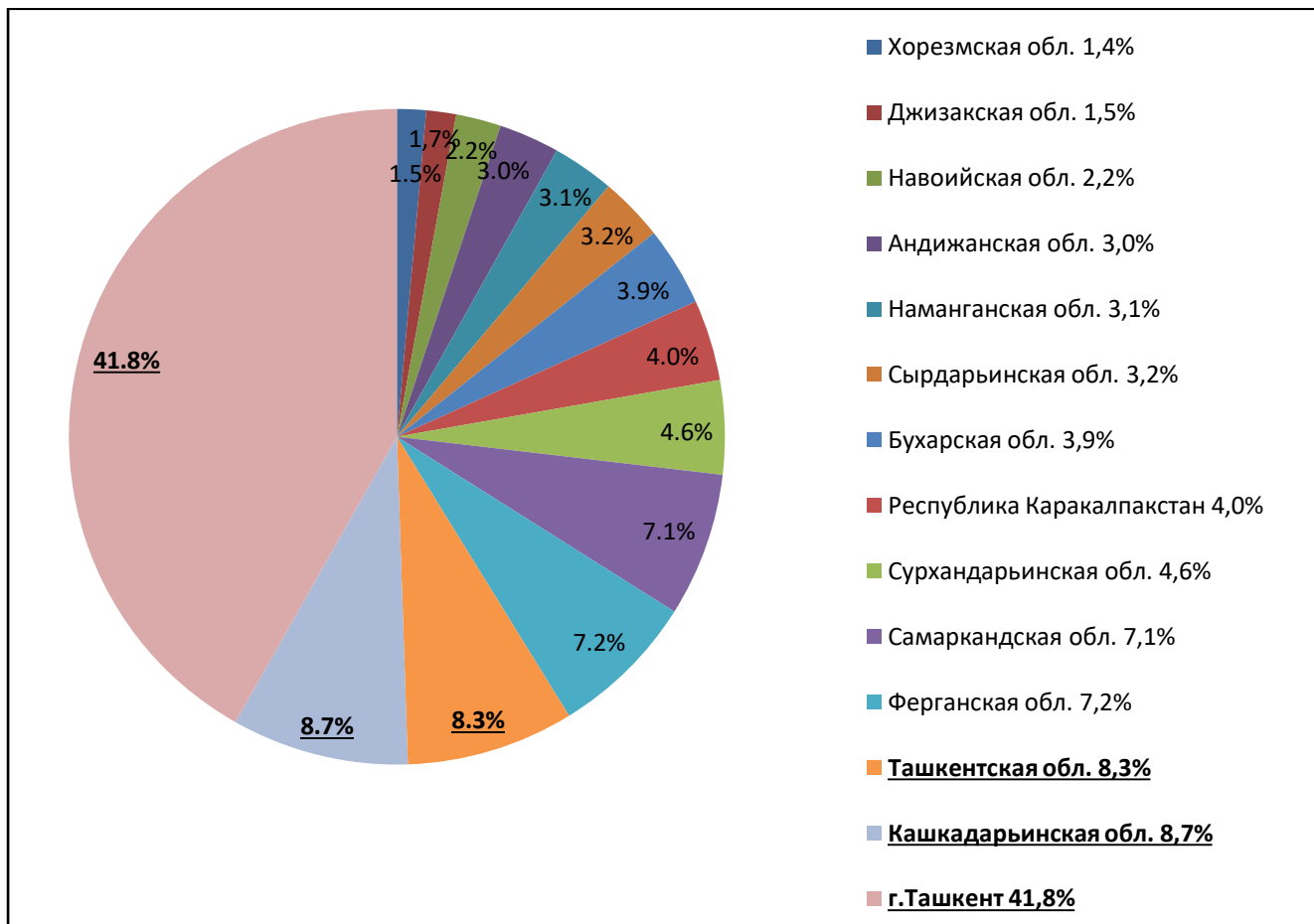
Объемы сделок, связанные с предоставлением в лизинг автотранспорта, составили 20,6%, а недвижимости – всего 2,1%.

В сфере предоставления лизинга автотранспортных средств также наблюдается положительная тенденция к росту. Объем новых лизинговых сделок в автотранспортном секторе увеличился на 80,0 млрд.сум и достиг отметки в 245,1 млрд.сум, что является в 1,5 раза большим показателем по сравнению с первым полугодием 2018 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 62,3 млрд.сум., далее идут АО РСЛК «Qurilishmashlizing» (56,1 млрд.сум) и АКИБ «Ipoteka Bank» (38,9 млрд.сум).

Сумма новых лизинговых сделок в секторе недвижимости резко упала. По сравнению с прошлым полугодием этот показатель уменьшился на 78,3 млрд.сум и составил 24,6 млрд.сум. Такая тенденция обуславливается возникшими в начале года изменениями в части налога на добавленную стоимость в новом налоговом кодексе Республики. В сфере предоставления лизинга недвижимости отличились банки, и наибольшую сумму продемонстрировали такие банки, как АКБ «Qishloq Qurilish Bank» (8,9 млрд. сум), АИКБ «Iprak Yo'li Bank» (4,0 млрд. сум) и на третьем месте закрепился АКБ «Turon Bank» (2,5 млрд. сум).

Распределение сделок по регионам

Распределение лизинговых операций по республике достаточно равномерное, за исключением города Ташкент, на долю которого приходится 41,8% всех осуществленных новых лизинговых операций на рынке страны. Среди областей, по итогам первого полугодия 2019 года в республике лидируют Кашкадарьинская область (8,7%) и Ташкентская область (8,3%).



Перспективы развития рынка лизинга в Узбекистане

Анализируя рынок лизинговых услуг Республики Узбекистан за 1-ое полугодие 2019 года, были выявлены новые вызовы и возможности на рынке лизинга Узбекистана:

- Проблемы, связанные с НДС у лизинговых компаний;
- Отсутствие ресурсной базы;
- Особенности кредитования лизинговых компаний местными банками в национальной валюте;
- Отмена ограничений по осуществлению лизинговых операций в коммерческих банках;
- Учащающиеся призывы к лицензированию лизинговой деятельности;
- 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.

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

В части возникновения НДС с начала 2019 года у лизинговых компаний, Ассоциацией Лизингодателей Узбекистана совместно с Министерством Финансов и Налоговым Комитетом Республики Узбекистан был разработан проект №ПП-4268 от 04.04.2019, где, в соответствии с пунктом 4, налогооблагаемая база (сроком до 01.01.2020) по НДС для всех лизинговых компаний, при передаче объекта лизинга, освобожденного от данного налога определяется исходя из положительной разницы между ценой приобретения и ценой реализации передаваемого объекта лизинга;

Ассоциацией Лизингодателей Узбекистана были озвучены следующие предложения по развитию лизинга в Узбекистане:

- Потребительский лизинг;
- Оперативный лизинг;
- Расширение источников финансирования, в том числе за счет рынка ценных бумаг;
- Выход на международный рынок капитала;
- Утверждение состава рабочей группы для внесения изменений в Гражданский Кодекс, Налоговый Кодекс, Закон о валютном регулировании;
- Полномочия АЛУ по координации лизинговой деятельности Республики Узбекистан;
- Организация учёбы и семинаров для лизинговых компаний.