



# **ОБЗОР СЕКТОРА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ В УЗБЕКИСТАНЕ**

**ПО ИТОГАМ ПЕРВОГО ПОЛУГОДИЯ 2016 ГОДА**

**«Ассоциация Лизингодателей Узбекистана»**

**Ташкент 2016 г.**

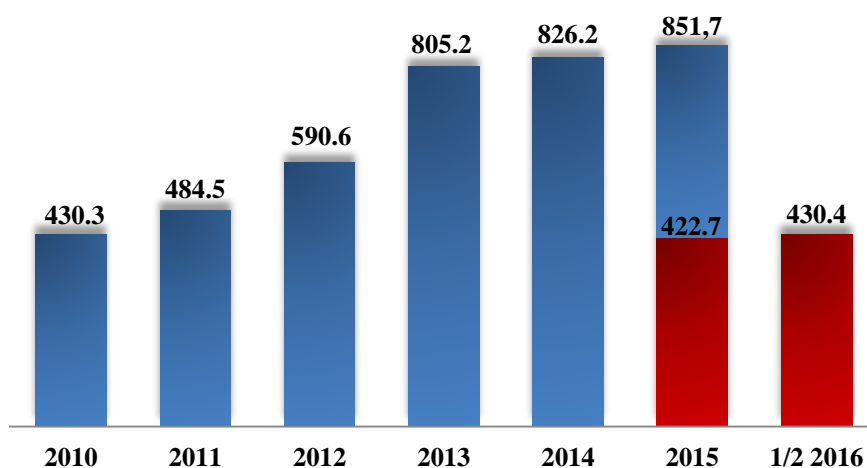
## Макроэкономические показатели

По итогам первого полугодия текущего года прирост валового внутреннего продукта составил 7,8 процента. Объем промышленности возрос на 6,7 процента. Объемы строительных работ увеличились на 17,5 процента, услуг – на 12,9 процента. Государственный бюджет исполнен с профицитом в размере 0,1 процента к ВВП. Уровень инфляции не превысил прогнозные параметры. Объем производства продукции сельского хозяйства увеличился на 6,8 процента.

## Обзор лизингового сектора

В процессе подготовки рейтинга лизингодателей Узбекистана было установлено, что по состоянию на 2016 год было зарегистрировано 126 финансовых институтов занимающиеся лизинговой деятельностью, основываясь на данных Государственного комитета Республики Узбекистан по статистике, активно занимались 79 организаций, включая 22 коммерческих банков. Остальные лизингодатели занимались мониторингом и погашением лизинговых платежей по проектам, заключенным в предыдущих годах.

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



Темп роста объема новых лизинговых операций по итогам первого полугодия 2016 года увеличился на 2%. Таким образом, за отчетный период объем новых лизинговых сделок составил 430,4 млрд. сум, что является на 77 млрд. сум, больше чем в прошлом году.

Продemonстрированный незначительный рост может быть охарактеризован рядом причин:

**Во-первых**, нехватка средств в иностранной валюте для финансирования проектов;

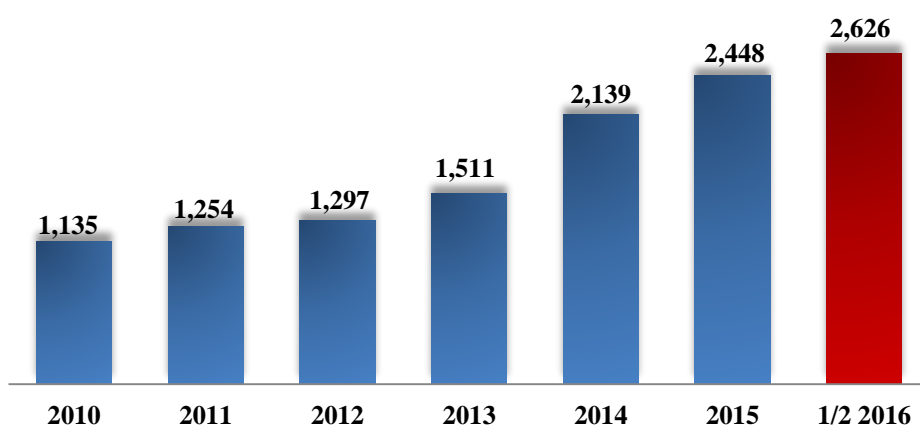
**Во-вторых**, задержка в поставках спецтехники СП ООО «MAN Auto Uzbekistan»,

**В-третьих**, временное приостановление выдачи договоров на автотранспорт ООО «SamAuto»;

**В-четвертых**, государственная программа по обновлению оборудования и техники мелиоративных предприятий выполнена.

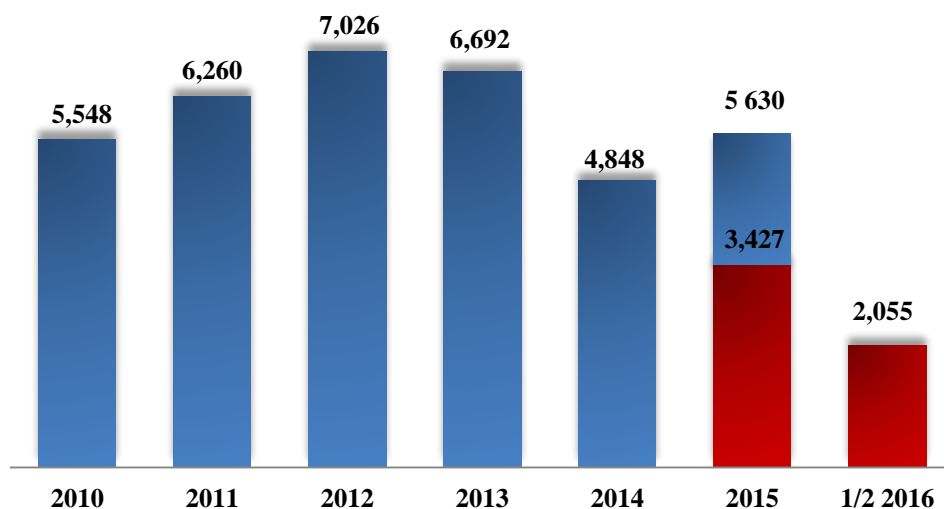
Наиболее высокие темпы роста объема новых лизинговых операций традиционно продемонстрировали крупные игроки лизингового рынка, такие как АЛК «O'zqishloqhojalikmashlizing», АО «Uzbek Leasing International A.O.», ЛК ООО «O'zavtosanoat - Lizing», ГЛК «O'zmeliomashlizing». Стоит отметить также стремительный рост компании ИП ООО «Taiba Leasing» в первом полугодии, которая заняла 5 место. На долю данных компаний приходится почти половина заключенных новых лизинговых сделок (47,5%).

#### Динамика роста портфель лизинговых сделок (в млрд.сум)



Основываясь на аналитических данных, предоставленных лизингодателями, включая банки, совокупный портфель лизинговых операций составил 2 трлн. 626 млрд. сум и по сравнению с итогами 2015 года данный показатель вырос на 7,3%. Лизинговый портфель коммерческих банков составил 916,2 млрд. сум и составляет почти 35% от суммарного лизингового портфеля.

#### Динамика количества новых лизинговых сделок



## Доля "игроков" на лизинговом рынке

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

	2011	2012	2013	2014	2015	½ 2016
<b>Лизинговые компании</b>						
- стоимость имущества, млрд. сум	325,1	381,0	560,2	592,6	668,2	269,1
-доля	67,1%	64,5%	69,6%	71,7%	78,5%	62,5%
<b>Банки</b>						
- стоимость имущества, млрд. сум	159,4	209,6	244,9	233,6	183,0	161,3
-доля	32,9%	35,5%	30,4%	28,3%	21,5%	37,5%
<b>Итого</b>	<b>484,5</b>	<b>590,6</b>	<b>805,2</b>	<b>826,2</b>	<b>851,2</b>	<b>430,4</b>

Как и в предыдущих годах, по итогам полугодия 2016 года тенденция распределения лизингового рынка между лизингодателями сохранилась, и более 60% рынка принадлежит лизинговым компаниям. Что же касается коммерческих банков, то по сравнению с итогами полугодия 2015 года, банки увеличили объем предоставления лизинговых услуг. В результате, их доля возросла на 16% и составила 161,3 млрд. сум.

### ТОП – 5 Лизинговых компаний

№ п.п	Наименование лизинговой компании	Объем лизинговых операций (в млрд. сум)
1	АЛК «O'zqishloqxo'jalikmashlizing»	114,8
2	АО «Uzbek Leasing International A.O.»	28,5
3	ЛК ООО «O'zavtosanoat-Leasing»	25,2
4	ГЛК «O'zmeliomashlizing»	23,7
5	ИП ООО «Taiba Leasing»	16,2

### ТОП – 5 Банков

№ п.п	Наименование банка	Объем лизинговых операций (в млрд. сум)
1	АКБ «Kapital Bank»	37,3
2	АКБ «Asaka Bank »	20,6
3	АКБ «Qishloq Qurilish Bank»	18,9
4	АКБ «Asia Alliance Bank»	15,7
5	АКБ «Xalq Bank»	15,0

## Распределение лизинговых сделок по видам основных средств

1/2 2016



Распределение лизинговых сделок дают представления о том, с какими объектами лизинга и насколько активно работают лизингодатели. Анализируя развитие рынка лизинговых услуг в динамике, можно отметить тренд на диверсификацию сделок по секторам. Начиная с 2013 года, стабильно снижается доля сельскохозяйственной техники и растет доля технологического оборудования (деревообрабатывающее, полиграфическое, компьютеры и оргтехника, торговое, для легкой промышленности, для производства продуктов питания, для производства строительных материалов и т.д.).

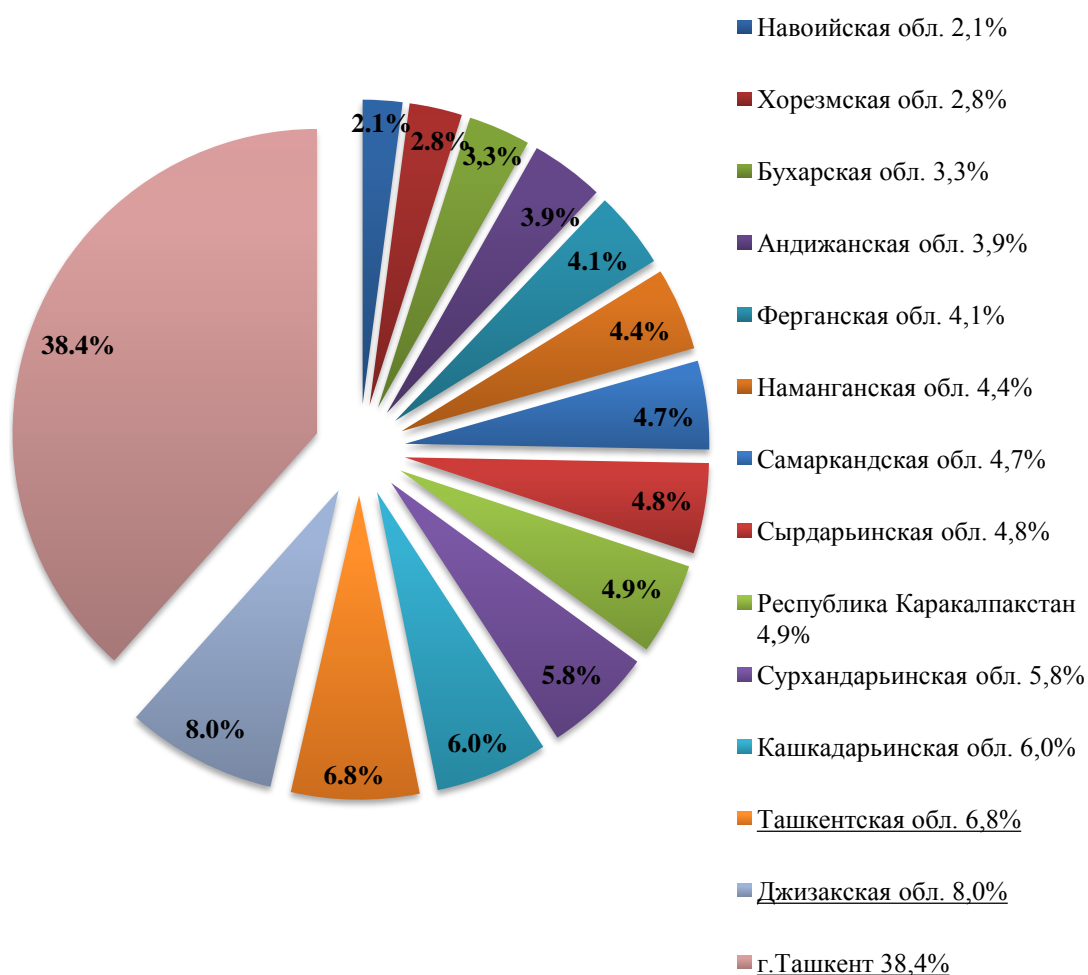
Рассматривая структуру переданного в лизинг имущества по основным видам средств, следует отметить, что сохранив тенденцию прошлого года, модернизация промышленных предприятий и спрос на высокотехнологическое оборудование растет, в результате доля технологического оборудования значительно выросла и заняла лидирующую позицию. Объем переданного в лизинг технологического оборудования составил 163 млрд. сум. Таким образом, основываясь на данных, предоставленных в Ассоциацию Лизингодателей Узбекистана, на рынке технологического оборудования особым спросом пользуется сфера производства продуктов питания – 35,1 млрд. сум, строительных услуг и производства строительных материалов – 29,4 млрд. сум и мелиорация – 23,7 млрд. сум. Среди лизингодателей по объему переданного в лизинг объектов технологического оборудования лидирует АКБ «Kapital Bank» (36 млрд. сум.), далее идут ГЛК «O'zmeliomashlizing» (23,7 млрд. сум) и АКБ «Hamkorbank» (6,3 млрд. сум).

Таким образом, следом за технологическим оборудованием расположился сельскохозяйственный сектор с долей 27% (115,3 млрд. сум), где традиционно доминирует АЛК «O'zqishloqxo'jalikmashlizing» (114,2 млрд. сум).

Объем переданных в лизинг объектов автотранспорта составил 74,5 млрд. сум с долей ранка 18%. ЛК ООО «O'zavtosanoat-Leasing» сохранила лидерство, реализовав 45 проектов на сумму 19,8 млрд. сум. Необходимо отметить тот факт, что сохранив тенденцию последних лет, доля недвижимости увеличилась и составила 17%, что в суммарном выражении составляет 73,6 млрд. сум. АКБ «Asaka Bank» является лидером по передаче в лизинг объектов недвижимости (16,9 млрд. сум).

### Распределение сделок по регионам

Распределение лизинговых операций по республике достаточно равномерно, за исключением города Ташкент, на долю которого выпадает 38,4% всех осуществленных новых лизинговых операций на рынке страны. Также, по итогам полугодия 2016 года в республике лидируют Джизакская область (8%) и Ташкентская область (5,8%).



## Перспективы развития рынка лизинга в Узбекистане

Анализируя рынок лизинговых услуг Республики Узбекистан за первое полугодие 2016 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. Лизинговым компаниям предстоит проработать вопрос привлечения прямых иностранных кредитов; сотрудничать со страховыми компаниями для фондирования лизинговых сделок.

В ближайшем будущем лизинг, обеспечивающий упорядоченные и защищенные отношения между всеми участниками финансово-инвестиционной цепочки, лизинг, способствующий модернизации 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:

- **Текстильная промышленность.** Одна из быстроразвивающихся отраслей страны. Принятой программой развития текстильной промышленности республики на 2015–2019 годы предусматривается: дальнейшее техническое и технологическое обновление предприятий; обеспечение роста производства промышленной продукции; увеличение экспортного потенциала отрасли; насыщение внутреннего потребительского рынка товарами легкой промышленности; создание дополнительных мощностей в производстве джинсовых, махровых тканей и изделий, чулочно-носочной продукции, готовых трикотажных изделий и т.д. 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 (ткани, трикотажное полотно, готовые швейно-трикотажные изделия и т.д.), в строительстве швейно-трикотажных 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. Упаковка.** Львиная доля печатного оборудования, находящегося в эксплуатации, является морально устаревшим, при этом рынок полиграфических услуг находится в фазе активного развития. Рынок полиграфического оборудования стремительно развивается, и полиграфическим компаниям необходимо соответствовать требованиям времени, отслеживая все изменения в самом широком спектре современного полиграфического оборудования. В полиграфии оборудование сравнительно быстро становится морально устаревшим, поэтому и необходимо полиграфическим компаниям инвестировать в расширение парка. По мнению экспертов, парк оборудования нужно обновлять ежегодно - это одно из условий успешной работы любой полиграфической

компании. Следует отметить, что обновление узбекской полиграфии во многом стало возможным благодаря развитию рынка лизинга полиграфического оборудования в стране. Именно лизинговые схемы сделали возможным решение проблем технического переоснащения средних и мелких частных типографий республики. Еще одно важное направление - производство упаковки. По-прежнему очень большая доля упаковки изготавливается из бумаги и картона. Современные требования упаковки, маркировки и идентификации товаров превышают возможности и предложения местных производителей. В республике активно реализуется инвестиционная программа, направленная на производство продукции, отвечающей мировым стандартам, в том числе и упаковочным, что убедительно свидетельствует о необходимости применения и развития новейших технологий и разработок в упаковочной индустрии. Учитывая, что упаковочная отрасль охватывает практически все сектора промышленности, включая продовольственный, агропромышленный комплексы, химическую промышленность и другие отрасли страны, спрос на упаковочные машины и технологии сохранится, и в будущем будет только расти.

- **Переработка и хранение плодоовощной продукции.** С первых лет независимости в стране принимаются необходимые меры по увеличению производства сельскохозяйственной продукции, привлечению иностранных инвестиций в аграрный сектор, внедрению высокотехнологичного оборудования, увеличению экспортного потенциала. На той основе, что климатические условия Узбекистана позволяют выращивать свежие фрукты, овощи и ягоды в размере около 16 млн. тонн в год и в широком ассортименте, в стране развивается отрасль переработки сельскохозяйственной продукции. Эта отрасль включает в себя предприятия по производству плодоовощных консервов, овощных и фруктовых соков, винно-водочных изделий, безалкогольных напитков, фруктовых и овощных пюре, паст и сиропов, сушеных и замороженных фруктов и овощей. По некоторым из этих позиций (томатная паста, сухофрукты и сушеные овощи) Узбекистан входит в число крупнейших мировых производителей. Промышленность по переработке плодоовощной сельскохозяйственной продукции входит в число отраслей, имеющих все базовые условия для быстрого роста. И наряду с этим, существуют вопросы, связанные с дальнейшим улучшением условий по обработке и упаковке плодоовощной продукции. В этой связи, в республике необходимо проводить работы по дальнейшему развитию инфраструктуры, оснащенной современным оборудованием по приему, обработке, сортировке, калибровке, упаковке и маркировке продукции для дальнейшей ее реализации на экспорт.
- **Производство продуктов питания.** Пищевая промышленность — одна из самых динамично развивающихся отраслей экономики Узбекистана. Богатая местная сырьевая база, потенциальные возможности внутреннего рынка, накопленный опыт создают благоприятные предпосылки для ее успешного развития. Пищевая промышленность Узбекистана на протяжении последних лет входит в тройку ключевых игроков промышленного рынка Узбекистана. Сейчас страна обеспечивает полностью население всеми основными видами продуктов за счет развития отечественного производства. Но чтобы быть конкурентоспособными на рынке, необходимо продолжать процессы модернизации и технологического переоснащения производств, создания новых перерабатывающих предприятий. Уже недостаточно просто сделать красивую этикетку для продажи товара. Покупателя интересует, из каких продуктов сделан товар, его полезные свойства и многое другое. Поэтому компании, которые хотят быть в лидерах, просто



обязаны улучшать качество своей продукции, внедрять международные системы менеджмента, ориентироваться на мировые требования и стандарты.

- **Медицина.** Медицинские учреждения Узбекистана требуют постоянного совершенствования и обновления. Особенно это касается сферы медицинского оборудования. Для успешного диагностирования и лечения различного спектра заболеваний, именно техническое оснащение играет важную роль. Также, следует отметить, что в последние годы Правительство Узбекистана утвердило ряд изменений и дополнений в законодательные акты, регламентирующие организацию деятельности медицинских учреждений республики. В частности, в настоящее время согласно новым изменениям в стране при осуществлении медицинской деятельности не допускается использование морально устаревшего оборудования.
- **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.