



Маркет
Аналитика

**РОССИЙСКИЙ РЫНОК ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ.
МАРКЕТИНГОВОЕ ИССЛЕДОВАНИЕ И АНАЛИЗ РЫНКА
(ОБНОВЛЕНИЕ 2014)**

ДЕМОВЕРСИЯ

Москва, январь 2014



СОДЕРЖАНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ

II. ХАРАКТЕРИСТИКА ИССЛЕДОВАНИЯ

III. АНАЛИЗ РОССИЙСКОГО РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

1.1. Понятие услуги

1.2. Показатели социально-экономического развития

1.3. Смежные рынки

1.4. Резюме по разделу

2. СЕГМЕНТАЦИЯ ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

2.1. Сегментация услуги по отраслевой принадлежности

2.2. Сегментация услуги по экономической сущности договора лизинга

2.3. Сегментация услуги по способу финансирования

2.4. Сегментация услуги по объему обслуживания

2.5. Сегментация услуги по продолжительности лизинга

2.6. Сегментация услуги по условиям амортизации предмета лизинга

2.7. Сегментация услуги по степени окупаемости

2.8. Сегментация услуги по характеру взаимодействия участников

2.9. Сегментация услуги по намерениям участников

2.10. Сегментация услуги по составу участников



- 2.11. Сегментация услуги по организационным формам управления
- 2.12. Сегментация услуги по платежам
- 2.13. Сегментация услуги по наличию ВЭД
- 2.14. Резюме по разделу
- 3. ОСНОВНЫЕ КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ
РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ
 - 3.1. Объем и темпы роста Рынка
 - 3.2. Емкость Рынка
 - 3.3. Резюме по разделу
- 4. КОНКУРЕНТНЫЙ АНАЛИЗ РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ
 - 4.1. Уровень конкуренции, параметры конкуренции
 - 4.2. Региональная структура Рынка
 - 4.3. Сегментация игроков рынка
 - 4.4. Описание профилей крупнейших игроков Рынка
 - 4.5. Резюме по разделу
- 5. КАНАЛЫ ПРОДАЖ НА РЫНКЕ ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ
 - 5.1. Схема проведения лизинговой сделки
 - 5.2. Ценообразование на рынке
 - 5.3. Нормативные документы, регулирующие деятельность на рынке
 - 5.4. Основные каналы продвижения на рынке



5.5. Резюме по разделу

6. АНАЛИЗ КОНЕЧНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

6.1. Описание потребителей на Рынке

6.2. Потребительские предпочтения на Рынке

6.3. Влияние кризиса на потребительскую активность

6.4. Резюме по разделу

7. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИССЛЕДОВАНИЮ

7.1. Основные тенденции рынка

7.2. PESTEL-анализ

7.3. Риски и барьеры при выходе на рынок

7.4. Перспективы развития рынка

IV. РЕЗЮМЕ ПО ИССЛЕДОВАНИЮ

V. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1. Структура рынка по предметам лизинга, 2012-2013
г.г., %

Приложение 2. Рейтинг лизинговых компаний России в 2012-2013г.г



III. АНАЛИЗ РОССИЙСКОГО РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

1.1. Понятие услуги

Лизинг (от англ. *to lease* – сдавать в аренду) – вид финансовых услуг, связанных с формой приобретения основных средств предприятия. По сути, лизинг – это долгосрочная аренда имущества для предпринимательских целей с последующим правом выкупа, обладающая некоторыми налоговыми преференциями.

Суть лизинга состоит в следующем. Лизингодатель обязуется приобрести в собственность указанное лизингополучателем имущество у указанного продавца и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование для предпринимательских целей. Договор лизинга может предусматривать, что выбор продавца и приобретаемого имущества делает лизингодатель.

Предметом лизинга являются любые непотребляемые вещи, в том числе предприятия, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество, которое может использоваться для предпринимательской деятельности.

.....

Основные термины, используемые в исследовании:

- **Объем нового бизнеса** (объем рынка лизинга) – это объем сделок, по которым наиболее раннее из двух событий:
 - закупка оборудования для передачи в лизинг по договору лизинга,
 - получение аванса лизингополучателя (если аванс ненулевой) – наступило не ранее первого дня исследуемого периода и не позднее его последнего дня.



- **Объем профинансированных средств** – средства, потраченные лизинговой компанией в рассматриваемом периоде по текущим сделкам для их исполнения (закупка оборудования, получение лицензий, монтаж и прочие расходы, произведенные лизингодателем).
- **Объем полученных лизинговых платежей** – это общая сумма платежей по договорам лизинга, перечисленных на расчетный счет организации в течение периода.
- **Текущий портфель компании** (объем лизинговых платежей к получению) – объем задолженности лизингополучателей перед лизингодателем по текущим сделкам за вычетом задолженности, просроченной более чем на 2 месяца.

.....

1.2. Показатели социально-экономического развития

.....

Диаграмма 1. Динамика ВВП за период 2008-2013гг., в текущих ценах, млрд. руб.

Источник:

Диаграмма 2. Размещение действующих кредитных организаций по федеральным округам в январе 2014г., %

.....

Источник:



Далее с заметным отставанием следуют Приволжский и Северо-Западный федеральные округа (...% и ...% соответственно).

Диаграмма 3. Активы банковского сектора в 2008-2013г.г., млрд. руб.

.....

Источник:



2. СЕГМЕНТАЦИЯ ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

Лизинг целесообразно классифицировать по следующим признакам:

- по типу арендуемых активов,
- по экономической сущности,
- по способу финансирования,
- по объему обслуживания,
- по продолжительности,
- по условиям амортизации,
- по степени окупаемости,
- по характеру взаимодействия участников,
- по намерениям участников,
- по составу участников,
- по организационным формам управления,
- по платежам,
- по наличию ВЭД.

2.1. Сегментация услуги по отраслевой принадлежности

Лизинг различают по типу арендуемых активов:

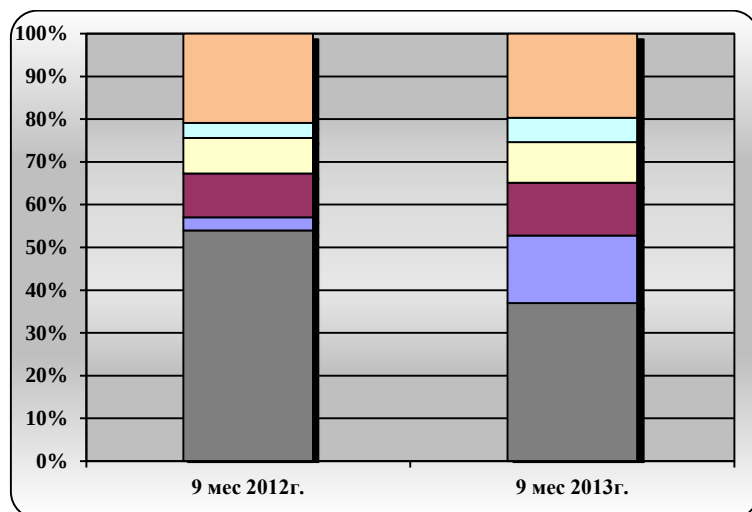
- лизинг физических (реальных) активов, в котором выделяют лизинг движимого имущества:
 - автотранспорт
 - оборудование
 - ж/д транспорт, авиатранспорт, суда
 - сельскохозяйственная техника и племенной скот



- лизинг недвижимого имущества (долгосрочная аренда зданий и сооружений), а именно:
 - лизинг недвижимости производственного назначения
 - лизинг недвижимости непроизводственного назначения

Структура российского рынка лизинговых услуг, по объему новых сделок с имуществом, имеет следующий вид.

Диаграмма 4. ТОП-5 сегментов рынка по доле в новом бизнесе, за 2012-2013г.г., %



Источник:

Основными видами лизингового имущества, при заключении новых сделок являются (в январь-сентябрь 2013г.):

.....

Диаграмма 5. Объем нового бизнеса в сегменте лизинга авиатехники, 2012-2013 г.г., млрд. руб.

.....

Источник:



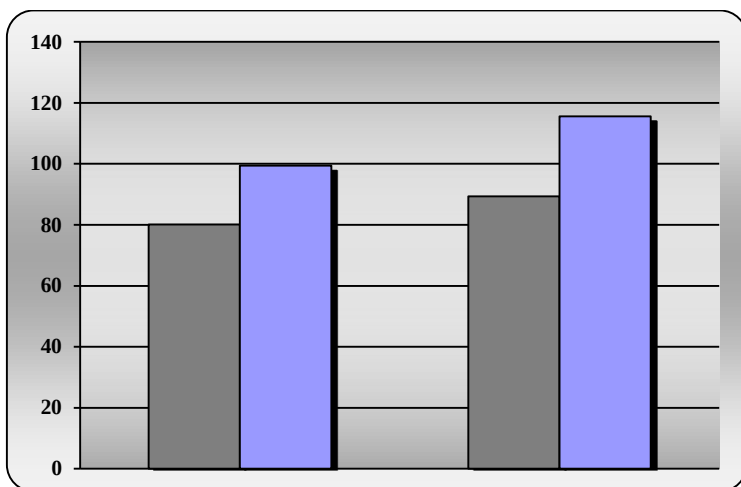
Объем лизинга **строительной** техники в 2013 г. вырос на ...% и составил ... млрд. руб.

Диаграмма 6. Объем лизинга строительной техники в 2012-2013г.г., млрд.руб.

.....

Источник:

Диаграмма 7. Объем нового бизнеса в сегменте лизинга автотранспорта, 2012-2013 г.г., млрд. руб.



Источник:

Наиболее сильно в 2013г. «просел» сегмент лизинга **железнодорожного** транспорта – по итогам 9 месяцев 2013г. объем нового бизнеса в сегменте сократился на ...% до ... млрд.руб.

.....



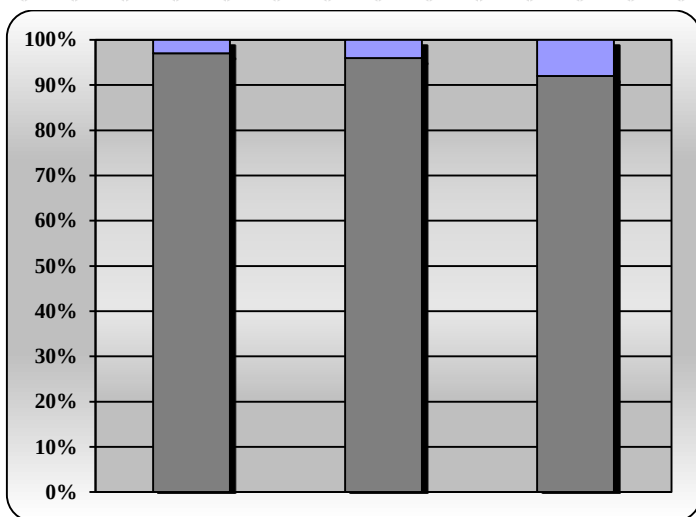
Более подробная информация о структуре рынка по предметам лизинга представлена в [Приложении 1](#).

2.2. Сегментация услуги по экономической сущности договора лизинга

В зависимости от срока полезного использования объекта лизинга и экономической сущности договора лизинга, различают:

- **Финансовый лизинг (финансовая аренда).** Срок договора лизинга сравним со сроком полезного использования объекта лизинга. Как правило, по окончании договора лизинга остаточная стоимость объекта лизинга близка к нулю и объект лизинга может перейти к лизингополучателю.
- **Операционный (оперативный) лизинг.** Срок договора лизинга существенно меньше срока полезного использования объекта лизинга. Обычно предметом лизинга являются уже имеющиеся в распоряжении лизингодателя активы (может не быть третьей стороны - продавца). По окончании договора объект лизинга либо возвращается лизингодателю и может быть передан в лизинг повторно, либо выкупается лизингополучателем по остаточной стоимости. Лизинговая ставка обычно выше, чем по финансовому лизингу. По экономической сущности близок к аренде.

Диаграмма 8. Структура рынка по экономической сущности договора лизинга в 2011-2013г.г., %



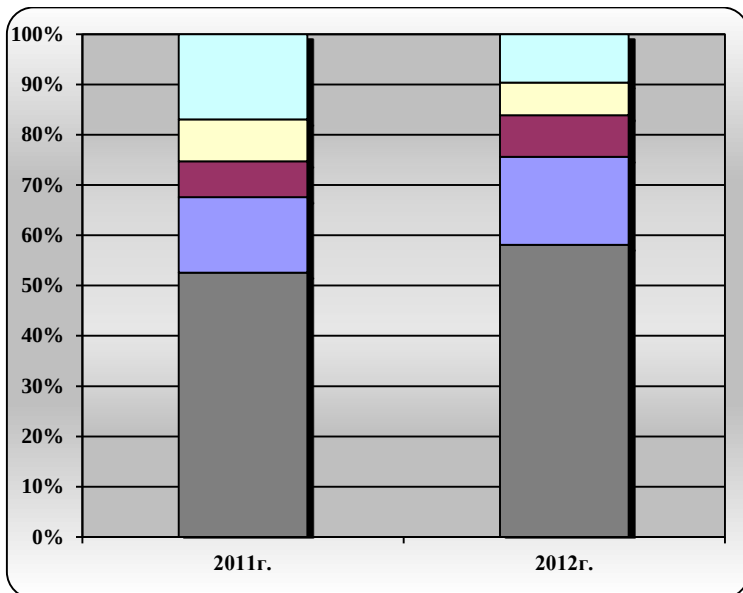
Источник:

2.3. Сегментация услуги по способу финансирования

По способу финансирования различают следующие виды лизинга:

- лизинг, финансирующийся за счет собственных средств лизингодателя,
- лизинг, финансирующийся за счет привлеченных средств (средств инвесторов),
- отдельно финансирующийся лизинг, частично финансирующийся лизингодателем,

Диаграмма 9. Структура финансирования лизинговой отрасли в 2011-2012г.г., %.



Источник:

Отметим, что в 2012г. произошло увеличение доли кредитов российских банков, на фоне снижения финансирования от зарубежных банков. Также сохраняется тенденция к увеличению сегмента собственных средств компаний, что связано с увеличением влияние государственных компаний.

.....



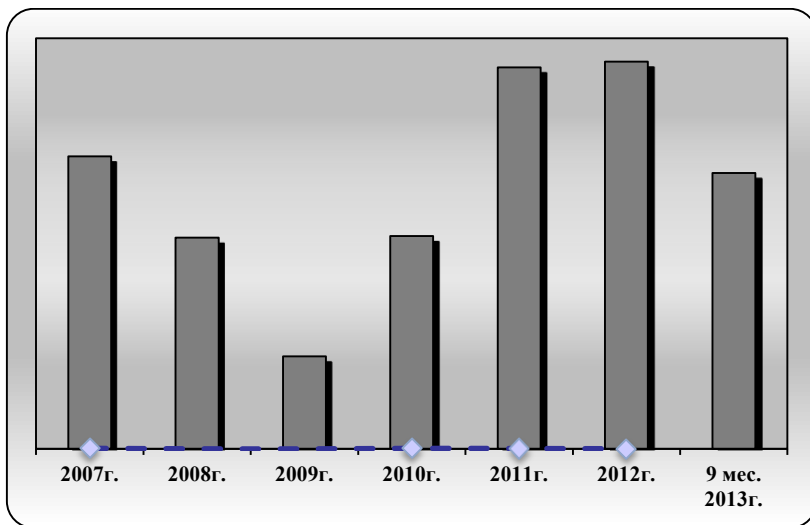
3. ОСНОВНЫЕ КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

3.1. Объем и темпы роста Рынка

После стремительного роста в 2010-2011г.г., в 2012г. темпы роста рынка замедлились. В 2012г. **объем нового бизнеса** на рынке лизинга составил в ... **трлн.руб.**, что лишь на ...% больше, чем 2011г. По итогам 9 мес. 2013г. новый бизнес сократился на ...% до ... млрд.руб. Согласно прогнозам экспертов, с учетом стагнации в экономике темпы роста рынка лизинга в 2013 и 2014г.г. составят:

- Оптимистичный сценарий – прирост не более ...%
- Пессимистичный сценарий – спад на уровне ...%

Диаграмма 10. Динамика нового бизнеса на рынке лизинга в 2007-2013г.г., млрд.руб.

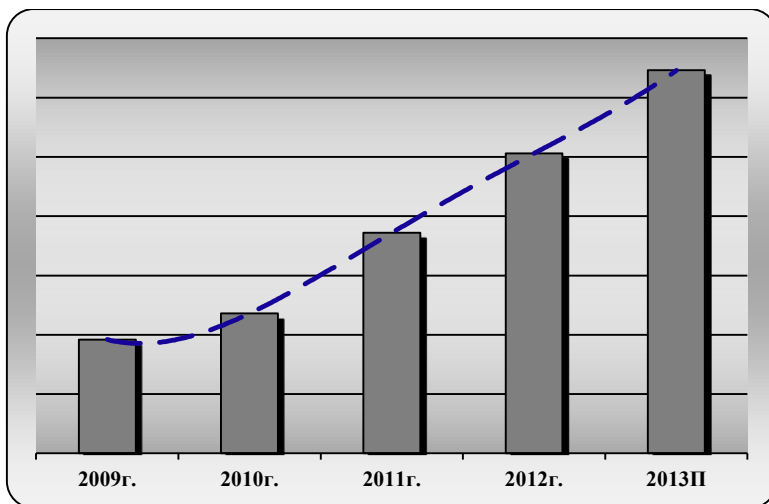


Источник:

Совокупный лизинговый портфель увеличился в 2012г. на ...% и составил ...млрд.руб. По итогам 2013г. ожидалось увеличение портфеля до ...млрд.руб., при темпах роста около ...%.



Диаграмма 11. Объем совокупного лизингового портфеля в 2009-2013г.г., млрд.руб.



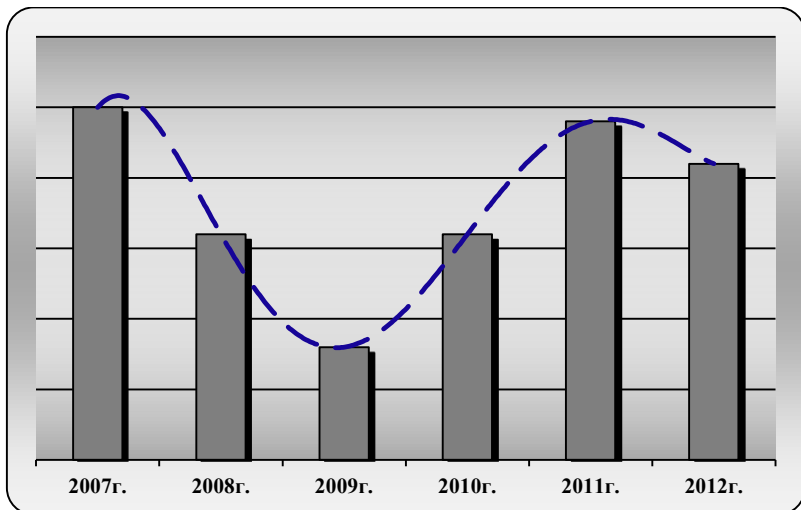
Источник: ...

.....

3.2. Емкость Рынка

Российский рынок лизинга очень молодой, по сравнению с рынками Европы и США. На долю лизинга в ВВП РФ приходилось ...% в 2012 году, тогда как в странах Западной и Восточной Европы данный показатель может составлять около ...%.

Диаграмма 12. Доля лизинга в ВВП РФ за 2007-2012г.г., %



Источник: ...

Международное сопоставление статистических данных также иллюстрирует, что доля лизинга в инвестициях в основные средства в РФ пока отстает от среднеевропейских ... процентов. В западной экономике нередко примеры, когда ...% рынка недвижимости финансируется через лизинг; доля сегмента недвижимости в лизинговом портфеле в России октябре 2013 г. составляла порядка ...%. Все это подразумевает большой потенциал российского рынка, который может быть реализован в посткризисный период.



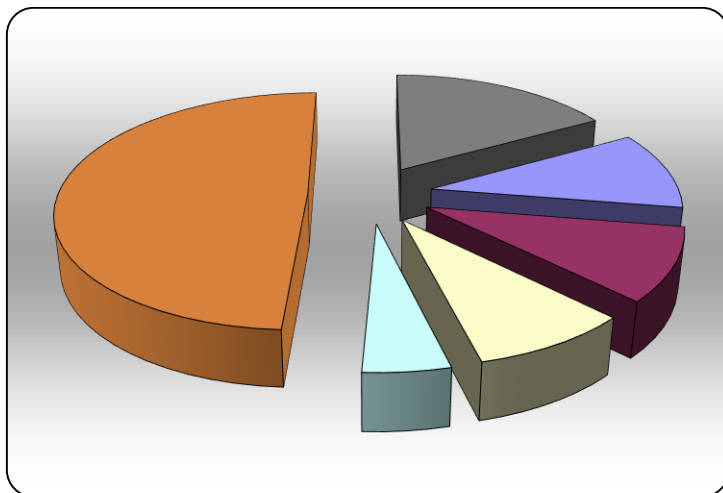
4. КОНКУРЕНТНЫЙ АНАЛИЗ РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

4.1. Уровень конкуренции, параметры конкуренции

Лидером отечественного лизингового рынка, по объему новых сделок в 2013г., является компания «ВЭБ-Лизинг», на долю которой приходится около ...% рынка. В группу лидеров также входят:¹

- «ТрансФин-М» – ...%
- «Сбербанк Лизинг» – ...%
- ...
- ...

Диаграмма 13. Доли крупнейших игроков на рынке лизинга по объему нового бизнеса за 9 мес. 2013г., % (в денежном выражении)



Источник:

Среди компаний, входящих в ТОП-20 рынка, также быстро росли:

- «...» (+...%)
- «...» (+...%)
- ...

¹ <http://raexpert.ru>



Более подробные данные о лизинговых компаний России представлены в [Приложении 2](#).

Факторами конкурентоспособности являются:

- ...
- ...
- ...

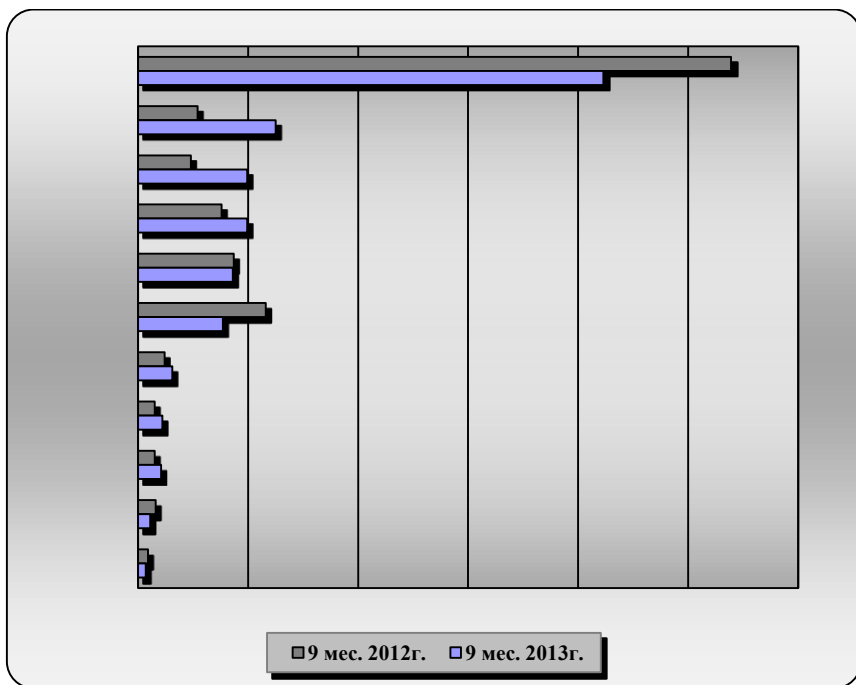
4.2. Региональная структура Рынка

.....

При этом наиболее эффективным вариантом является формирование собственной филиальной сети, обладающей следующими преимуществами по сравнению с агентской сетью:

-

Диаграмма 14. Географическое распределение объема новых сделок, 2012-2013 г.г., %.





Источник: ...

4.3. Сегментация игроков рынка

Традиционным решением вопроса о привлечении средств является привлечение заемных средств, на долю которых исторически приходится до ...% объема финансирования лизинговых сделок в РФ. При этом заемное финансирование может привлекаться:

- ...
- ...

4.4. Описание профилей крупнейших игроков Рынка



ОАО «ВЭБ-Лизинг»

<http://veb-leasing.ru>

О компании

Компания была учреждена 28 апреля 2003 года в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. В июле 2008 года была официально переименована из ЗАО «Оборонпромлизинг» в ОАО «ВЭБ–лизинг». Основной деятельностью Компании является оказание услуг финансового лизинга высокотехнологического оборудования ведущих мировых производителей, вертолетной техники и агрегатов компаниям в Российской Федерации и за рубежом.

Акционерами компании на 31 декабря 2010 г. являлись: Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (50%), ООО «Инвестиционная Компания Внешэкономбанка «ВЭБ КАПИТАЛ» (28,07), ЗАО КБ «ГЛОБЭКС» (19,90), ООО «Вертолетная транспортная компания» (2,03).



Стратегическое развитие

- Основная стратегическая задача - стать крупнейшей универсальной лизинговой компанией федерального масштаба, входящей в TOP-5 лизинговых компаний России и Европы.
- ...

Планы развития

- ...

Показатели деятельности

Основные показатели деятельности Компании:

- Объем нового бизнеса за 9 мес. 2013 г. – ... млрд. руб. (1 место)
- Портфель на 01.10.2013г. - ... млрд.руб.(1 место)
- Объем полученных лизинговых платежей за 9 мес. 2013г. - ... млрд. руб. (1 место).

География деятельности

Подразделения компании находятся в России и Европе.

Предмет лизинга

- лизинг высокотехнологичного оборудования
- лизинг подвижного состава
- лизинг авиационной техники и агрегатов
- лизинг морских и речных судов
- лизинг автомобилей и спец. техники

Преимущества

- ...



Маркет
Аналитика

Телефон: (495) 720-13-80
E-mail: info@marketanalitika.ru
www.marketanalitika.ru



ЗАО «Сбербанк Лизинг»

<http://www.sberleasing.ru/>

О компании

- ЗАО «Сбербанк Лизинг» учреждено в 1993 г.
- До 16 ноября 2009 компания носила название «Русско-германская лизинговая компания» (РГ Лизинг).
- На текущий момент Сбербанк России является единственным акционером Компании.

Стратегическое развитие

- ...

.....



Таблица 1. Сравнительная характеристика представленных компаний

Компания	Год основани я	Основные собственники	География деятельности	Предметы лизинга	Портфель на 01.10.2013г., млрд. руб.	Место по портфел ю	Планы развития

Источник: ...



Маркет
Аналитика

Телефон: (495) 720-13-80
E-mail: info@marketanalitika.ru
www.marketanalitika.ru

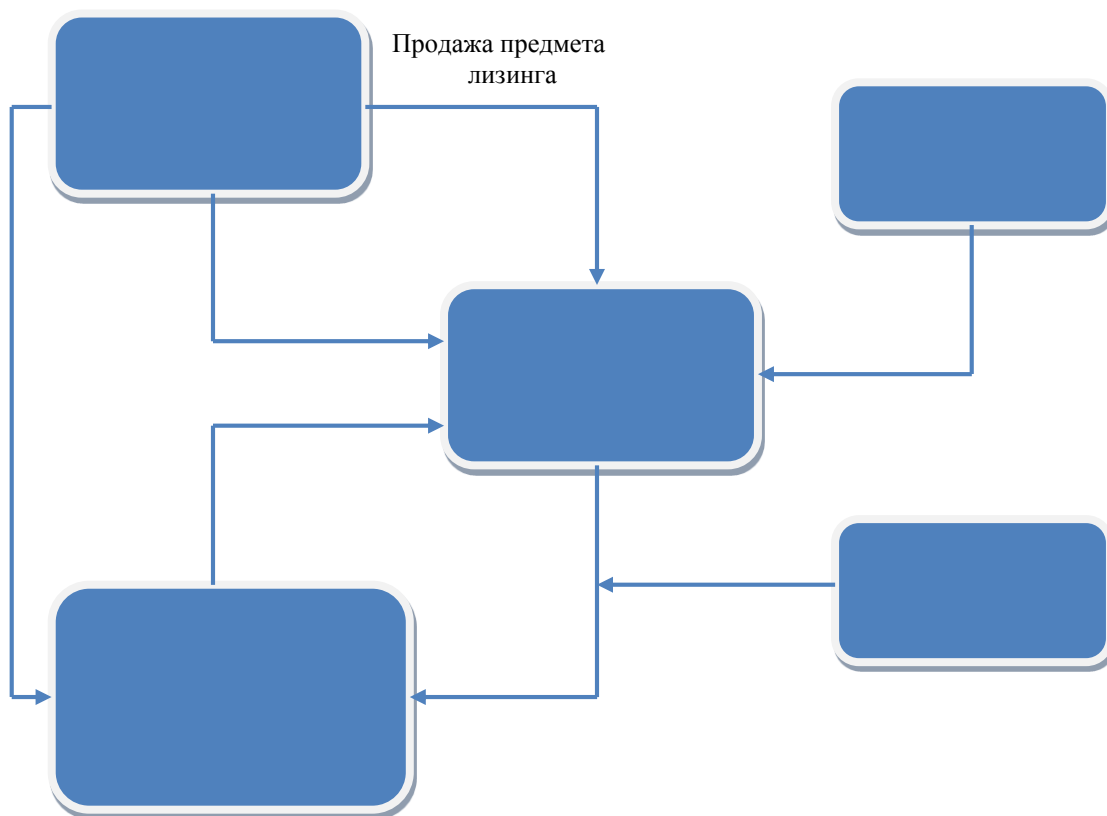


5. КАНАЛЫ ПРОДАЖ НА РЫНКЕ ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

5.1. Схема проведения лизинговой сделки

Обобщенная схема лизинговой сделки представлена на Схеме 1.

Схема 1. Схема проведения лизинговой сделки



Источник: ...

Все участники лизинговых операций делятся на прямых и косвенных:

-
-



5.2. Ценообразование на рынке

.....

5.3. Нормативные документы, регулирующие деятельность на рынке

.....

5.4. Основные каналы продвижения на рынке

.....



6. АНАЛИЗ КОНЕЧНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

6.1. Описание потребителей на Рынке

Сегментировать потребителей на рынке лизинговых услуг целесообразно по стоимости заключаемых сделок. Так, можно выделить 4 группы потребителей:

- До ... тыс. руб. – микропредприятия,
- от ... тыс. до ... млн. руб. – малый и средний бизнес,
- от ... до ... млн. руб. – в большей части - средний бизнес, а также малый бизнес,
- свыше ... млн. руб. – крупные бизнес.

Микропредприятия пока остаются редкими клиентами лизинговых компаний, что связано:

- ...
- ...
- ...

6.2. Потребительские предпочтения на Рынке

При выборе лизинговой компании наиболее важными факторами для большинства покупателей являются (в порядке убывания значимости):

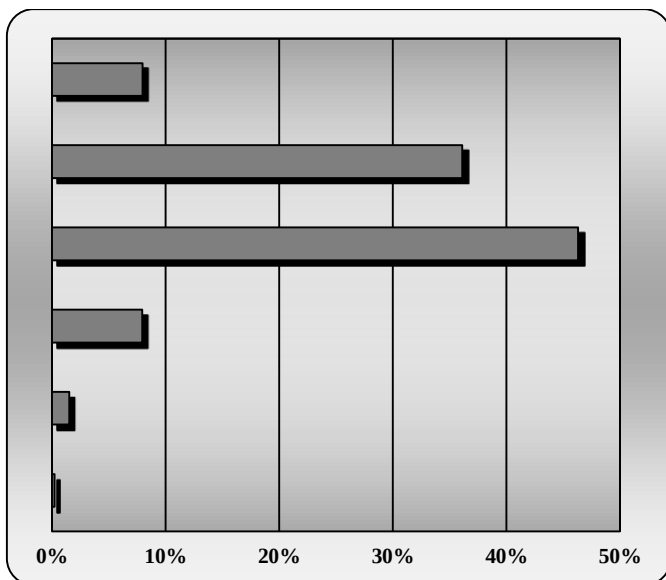
-

Дополнительными преимуществами для лизинговой компании могут быть следующие услуги:

- гибкий график лизинговых платежей, а также предоставление отсрочки,
- ...
- ...



Диаграмма 15. Срочная структура лизинговых сделок, %.



Источник: ...

На протяжении последних нескольких лет структура рынка не претерпевает значительных изменений. Наиболее востребованными остаются лизинговые сделки на срок от ... до ... месяцев, на долю которых приходится порядка ... всех сделок. Так же популярными у потребителей являются сделки на срок от ... до ... месяцев - около ...% сделок.



7. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИССЛЕДОВАНИЮ

7.1. Основные тенденции рынка

.....

7.2. PESTEL-анализ

Данный вид анализа выявляет значимые для развития рынка факторы, а также представляет оценку степени влияния этих факторов на изучаемую отрасль.

Таблица 2. PESTEL-анализ

Political	Политические факторы
• ... (+) • ... (+;-) • ... (-)	
Ethic	Этические факторы
• ... (-)	
Social	Социальные факторы
• ... (+)	
Technological	Технологические факторы
• ... (-) • ... (+)	
Economic	Экономические факторы
• ... (-) • ... (-) • ... (+)	
Legal	Правовые факторы
• ... (-) • ... (-) • ... (-) • ... (+) • ... (+) (-)	

Источник: ...



Факторы, благоприятствующие развитию рынка

- Декларируемая государством поддержка отрасли
-

Факторы, оказывающие негативное влияние на развитие рынка

- Финансирование государством крупных игроков (компании с государственным участием)
-

7.3. Риски и барьеры при выходе на рынок

К основным рискам ухудшения ситуации в отрасли и барьерам при выходе на рынок можно отнести:

- высокий уровень первоначальных вложений и относительно длительный срок окупаемости
- ...

7.4. Перспективы развития рынка

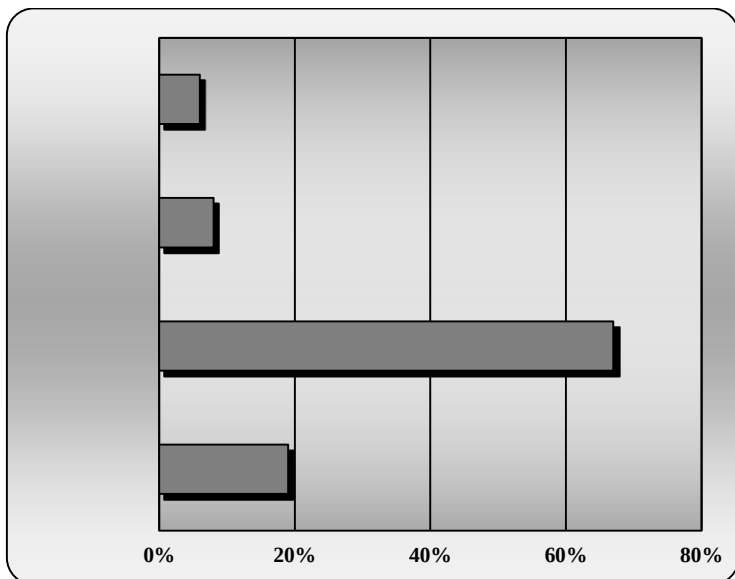
Несмотря на невысокие темпы роста рынка в 2012-2013г.г., отечественный лизинговый рынок сохраняет потенциал для развития в долгосрочной перспективе, благодаря сравнительно низкой доле лизинга в ВВП России и капитальных вложениях в экономику. Кроме того, развитию рынка будут способствовать следующие факторы:

- ...

.....



Диаграмма 16. Прогноз развития рынка лизинга на 2014г., %



Источник:

.....

Диаграмма 17. Возможные проблемы на рынке в 2014г., %



Источник:



Маркет
Аналитика

Телефон: (495) 720-13-80
E-mail: info@marketanalitika.ru
www.marketanalitika.ru

Представители лизинговых компаний также выделили основные драйверы роста рынка в 2014г.

По поводу приобретения готовых маркетинговых исследований компании «Маркет Аналитика» обращайтесь по указанным контактам.

Контактная информация:

Телефон: +7 (495) 720-13-80

E-mail: info@marketanalitika.ru

WWW.MARKETANALITIKA.RU