



Маркет
Аналитика

**РОССИЙСКИЙ РЫНОК ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ.
МАРКЕТИНГОВОЕ ИССЛЕДОВАНИЕ И АНАЛИЗ РЫНКА
(ОБНОВЛЕНИЕ 2012)**

ДЕМОВЕРСИЯ

Москва, июль 2012



СОДЕРЖАНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ	Ошибка! Закладка не определена.
II. ХАРАКТЕРИСТИКА ИССЛЕДОВАНИЯ	Ошибка! Закладка не определена.
III. АНАЛИЗ РОССИЙСКОГО РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ	Ошибка! Закладка не определена.
1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ	5
1.1. Понятие услуги	Ошибка! Закладка не определена.
1.2. Показатели социально-экономического развития	Ошибка! Закладка не определена.
1.3. Смежные рынки	Ошибка! Закладка не определена.
1.4. Резюме по разделу	Ошибка! Закладка не определена.
2. СЕГМЕНТАЦИЯ ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ	9
2.1. Сегментация услуги по отраслевой принадлежности	9
2.2. Сегментация услуги по экономической сущности договора лизинга	11
2.3. Сегментация услуги по способу финансирования	Ошибка! Закладка не определена.
2.4. Сегментация услуги по объему обслуживания	Ошибка! Закладка не определена.
2.5. Сегментация услуги по продолжительности лизинга	Ошибка! Закладка не определена.
2.6. Сегментация услуги по условиям амортизации предмета лизинга	Ошибка! Закладка не определена.



2.7. Сегментация услуги по степени окупаемости **Ошибка! Закладка не определена.**

2.8. Сегментация услуги по характеру взаимодействия участников **Ошибка! Закладка не определена.**

2.9. Сегментация услуги по намерениям участников **Ошибка! Закладка не определена.**

2.10. Сегментация услуги по составу участников **Ошибка! Закладка не определена.**

2.11. Сегментация услуги по организационным формам управления **Ошибка! Закладка не определена.**

2.12. Сегментация услуги по платежам **Ошибка! Закладка не определена.**

2.13. Сегментация услуги по наличию ВЭД **Ошибка! Закладка не определена.**

2.14. Резюме по разделу **Ошибка! Закладка не определена.**

3. ОСНОВНЫЕ КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ 13

3.1. Объем и темпы роста Рынка 13

3.2. Емкость Рынка..... **Ошибка! Закладка не определена.**

3.3. Резюме по разделу **Ошибка! Закладка не определена.**

4. КОНКУРЕНТНЫЙ АНАЛИЗ РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

Ошибка! Закладка не определена.

4.1. Уровень конкуренции, параметры конкуренции **Ошибка! Закладка не определена.**

4.2. Региональная структура Рынка 16



4.3. Сегментация игроков рынка	Ошибка! Закладка не определена.
4.4. Описание профилей крупнейших игроков Рынка	17
ОАО «ВЭБ-Лизинг»	17
ЗАО «Сбербанк Лизинг»	20
ОАО «ВТБ-Лизинг»	Ошибка! Закладка не определена.
ЛК «Уралсиб»	Ошибка! Закладка не определена.
«ГТЛК»	Ошибка! Закладка не определена.
ООО «ТрансФин-М»	Ошибка! Закладка не определена.
ООО «Газтехлизинг»	Ошибка! Закладка не определена.
ЗАО «Европлан»	Ошибка! Закладка не определена.
5. КАНАЛЫ ПРОДАЖ НА РЫНКЕ ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ	22
5.1. Схема проведения лизинговой сделки.....	22
5.2. Ценообразование на рынке	Ошибка! Закладка не определена.
5.3. Нормативные документы, регулирующие деятельность на рынке	Ошибка! Закладка не определена.
5.4. Основные каналы продвижения на рынке	Ошибка! Закладка не определена.
5.5. Резюме по разделу	Ошибка! Закладка не определена.
6. АНАЛИЗ КОНЕЧНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ	24
6.1. Описание потребителей на Рынке.	Ошибка! Закладка не определена.
6.2. Потребительские предпочтения на Рынке	24
6.3. Влияние кризиса на потребительскую активность	Ошибка! Закладка не определена.
6.4. Резюме по разделу	Ошибка! Закладка не определена.



7. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИССЛЕДОВАНИЮОшибка!

Закладка не определена.

7.1. Основные тенденции рынка.....**Ошибка! Закладка не определена.**

7.2. PESTEL-анализ..... 25

7.3. Риски и барьеры при выходе на рынок..... 26

7.4. Перспективы развития рынка 27

IV. РЕЗЮМЕ ПО ИССЛЕДОВАНИЮОшибка! Закладка не определена.

V. ПРИЛОЖЕНИЯОшибка! Закладка не определена.

Приложение 1. Структура рынка по предметам лизинга, 2010-2011 г.г., %
.....**Ошибка! Закладка не определена.**

Приложение 2. Рэнкинг лизинговых компаний России по итогам 2011 года
.....**Ошибка! Закладка не определена.**

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РЫНКА

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.

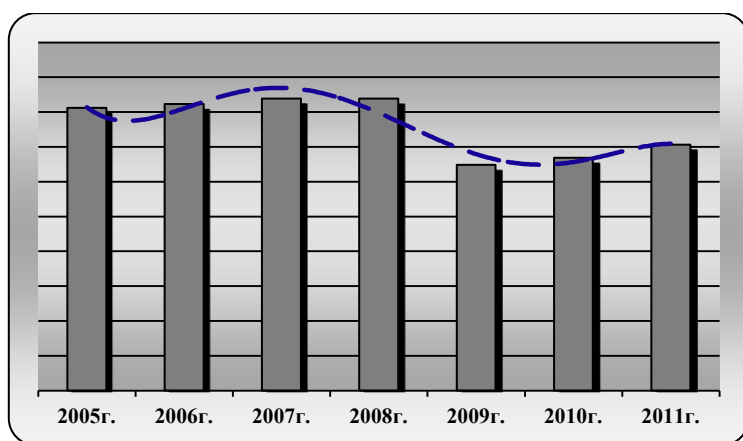


Основные экономические показатели

Грузооборот

В 2011г. **объем перевозок грузов** организациями всех видов экономической деятельности (без трубопроводного и железнодорожного транспорта необщего пользования) составил ** млн. тонн, что на **% превышает показатели 2010г. Грузооборот по итогам 2011г. увеличился на **% до ** млрд. т-км.¹

Диаграмма. Объем перевозок грузов без учета трубопроводного и железнодорожного транспорта необщего пользования, млн.тонн



Источник: ...

Объем **коммерческих перевозок грузов**, выполняемых всеми видами транспорта (без трубопроводного и железнодорожного транспорта необщего пользования), в 2011г. составил ...млн.тонн (**% к уровню 2010г.), а коммерческий грузооборот —**млрд. т-км (**%).

¹ Источник: «ФСГС РФ», «Минэкономразвития РФ» - «О текущей ситуации в экономике РФ по итогам января 2012г.», 2012г.



Смежным рынком с лизинговой отраслью является рынок кредитования реального сектора.

В 2008-2009 г. из-за удорожания долгосрочных кредитов схема лизинга стала приобретать большую популярность среди предприятий. Однако ужесточение требований к потенциальным лизингополучателям, ухудшение общеэкономической ситуации не спасло рынок лизинга от спада.

В 2010-2011г.г. на фоне восстановления экономической активности и усиления платежного баланса состояние денежной сферы в целом характеризовалось ростом спроса на национальную валюту, высоким уровнем банковских резервов, снижением процентных ставок и постепенным увеличением кредитования реального сектора экономики.

Рассмотрим более подробно деятельность кредитных организаций России.



1. 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.

1.1. Сегментация услуги по отраслевой принадлежности

Лизинг различают по типу арендуемых активов:

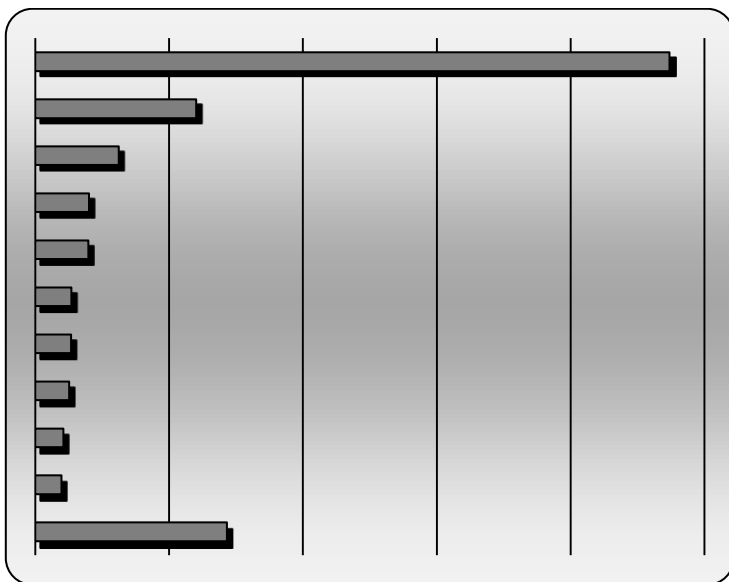
- лизинг физических (реальных) активов, в котором выделяют лизинг движимого имущества:
 - автотранспорт
 - оборудование
 - ж/д транспорт, авиатранспорт, суда
 - сельскохозяйственная техника и племенной скот



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

Топ-10 сегментов рынка по доле в лизинговом портфеле представлена на следующей диаграмме.

Диаграмма1. ТОП-10 сегментов рынка по доле в лизинговом портфеле, на 01.01.2012 г., %.



Источник: ...

Структура рынка по предметам лизинга представлена в [Приложении 1](#).

.....
Диаграмма 2. Объем лизинга ж/д транспорта за 2010-2011г.г., млрд.руб.



Источник: ...

Лизинг **авиатехники** развивался в 2011г. не так динамично, как например лизинг автотранспорта или железнодорожного транспорта. По итогам года объем нового бизнеса в сегменте авиатехники увеличился на **% до **млрд.руб.

.....

1.2. 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. Структура рынка по экономической сущности договора лизинга в 2011г., %



Источник...

.....

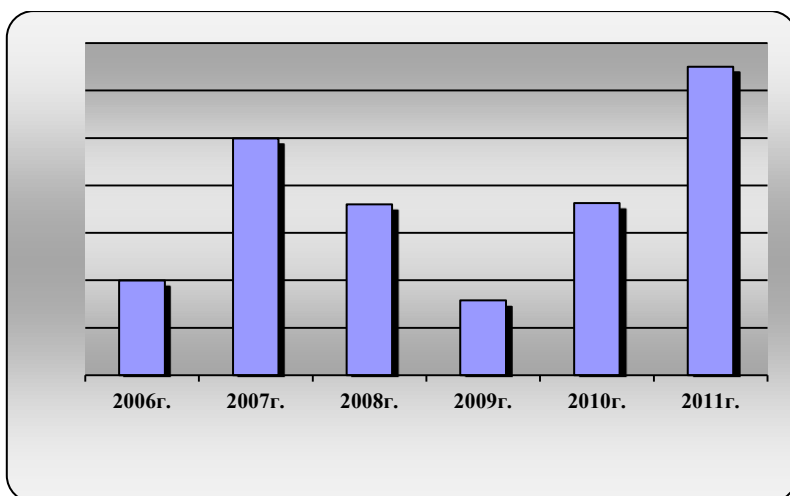


ОСНОВНЫЕ КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ РЫНКА

Объем и темпы роста Рынка

По данным «...» в 2011г. **объем нового бизнеса** на рынке лизинга достиг суммы в **** трлн.руб.** По сравнению с 2010г., темпы прироста сделок на рынке лизинга снизились, в то же время, составив внушительные ****%** (против ****%** годом ранее).

Диаграмма 3. Динамика нового бизнеса на рынке лизинга в 2006-2011г.г., млрд.руб.



Источник: ...

.....

.....

Таим образом, можно говорить о том, что лизинговая отрасль вышла из острого финансового кризиса и на первый взгляд превысила показатели благополучного 2007г. Однако, по мнению экспертов, результаты отрасли за 2011г. обусловлены



Среди основных причин быстрого восстановления рынка от последствий экономического кризиса можно выделить:

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

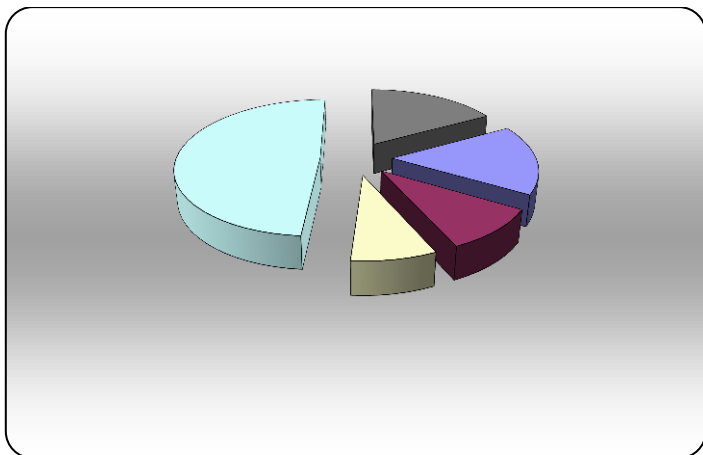


КОНКУРЕНТНЫЙ АНАЛИЗ

На долю четырех крупнейших лизинговых компаний, по итогам 2010 г., приходится порядка **% объема новых сделок. В группу лидеров входят:

- «ВЭБ-Лизинг» - **%
- «ВТБ-Лизинг» - **%
- ...
- «...»

Диаграмма 4. Доли крупнейших игроков на рынке лизинга по объему нового бизнеса в 2011г., % (в денежном выражении)



Источник: ...

...

Рэнкинг лизинговых компаний России представлен в [Приложении 2](#).

Среди наиболее быстрорастущих компаний стоит отметить :

- «...» (+**%)
- ...



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

Факторами конкурентоспособности являются:

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

Для каждого сегмента рынка лизинга характерна своя конкурентная специфика. В частности,
....

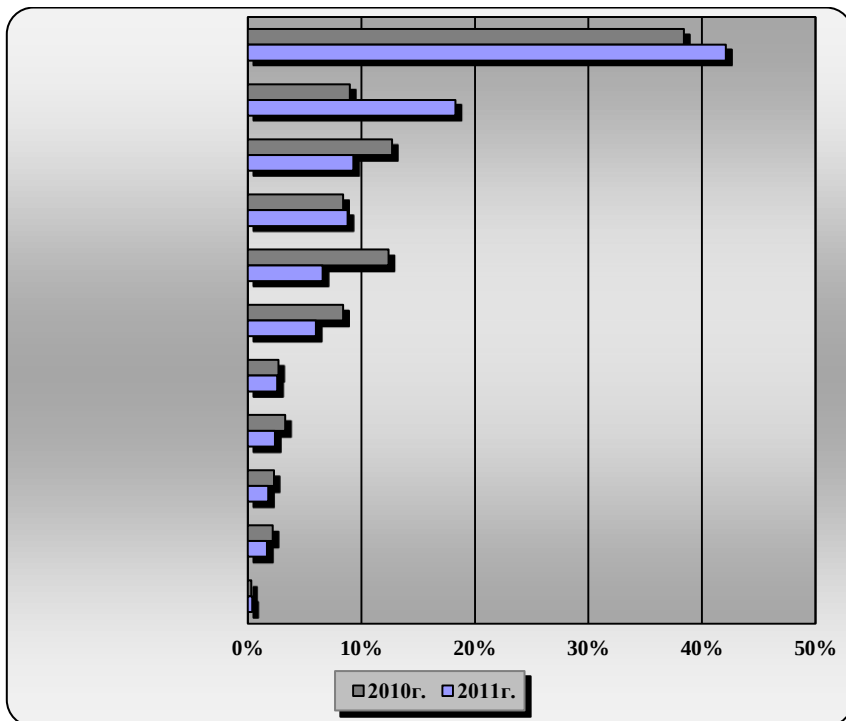
В сегменте сельхозтехники значительное положение занимает контролируемый государством

Региональная структура Рынка

На Рынке обозначилась тенденция роста доли регионального лизинга. В основном благодаря активизации филиальных сетей лизингодателей.

-

Диаграмма 5. Географическое распределение объема новых сделок, 2010-2011 г.г., %.



Источник:

В 2011г. лизингодатели активно расширяли филиальные сети – число филиалов выросло примерно на **%, при этом....

.....

1.3. 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.
- Компания направляет усилия на формирование сильного бренда лизинговой компании для предприятий малого и среднего бизнеса.
- В настоящее время продуктовое предложение лизингового бизнеса развивается в двух направлениях:

■ ...

• ...

Планы развития

• ...

Показатели деятельности

Основные показатели деятельности Компании:



- Объем нового бизнеса за 2011 г. – *** млрд. руб.
- Портфель на 01.01.2012 г. - *** млрд.руб.(2 место ²)
- Объем полученных лизинговых платежей на 01.01.2012 года - *** млрд. руб. (место 2).
- Стоимость чистых активов на конец 2011 года составляет ** млрд. рублей (на 31 декабря 2010 года ** млрд. руб.).
- По итогам 2011 года выручка от основной деятельности без НДС составила ** млрд. руб. по сравнению с ** млрд. руб. в 2010 году
- Прибыль от продаж до налогообложения 6,1 млрд. руб. (** млрд. руб. в 2010 году).

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

- ...

² Здесь и далее в соответствии с рейтингом лизинговых компаний России, «Эксперт РА».



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 основания	Основные собственники	География деятельности	Предметы лизинга	Портфель на 01.01.2012г., млрд. руб.	Место по портфелю	Планы развития
ОАО «ВЭБ-Лизинг»	2003						
ЗАО «Сбербанк Лизинг»	1993						
ОАО «ВТБ-Лизинг»	2002						
ЛК «Уралсиб»	1999						
ООО «Газтехлизинг»	2001			•			
ЗАО «Европлан»	1999						
ООО «ГТЛК»	2001			•			
ООО «ТрансФин-М»	2005			•			

Источник: Маркет Аналитика

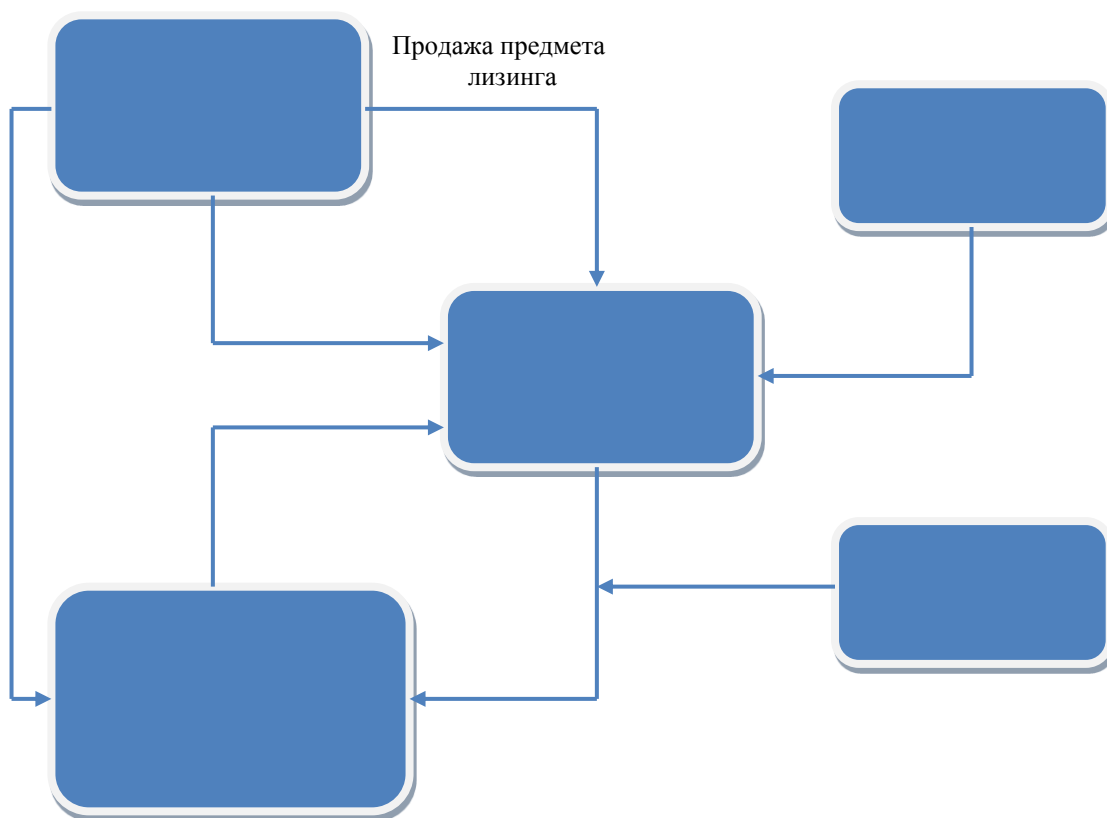


КАНАЛЫ ПРОДАЖ НА РЫНКЕ ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

Схема проведения лизинговой сделки

Обобщенная схема лизинговой сделки представлена на Схеме 1.

Схема 1. Схема проведения лизинговой сделки



.....

Лизинг, как форма инвестиций, подразумевает возмещение лизингополучателем всех инвестиционных издержек лизингодателя, а также выплату оговоренного вознаграждения. Сумма инвестиционных издержек и вознаграждения и составляет сумму лизингового договора/сделки.



К инвестиционным издержкам относятся:

...

Таким образом, сокращение издержек и снижение коэффициента удорожания, возможно за счет следующих мероприятий:

.....

Продуманное оперирование издержками компании-лизингодателя позволяет ей проявлять индивидуальный подход к клиентам, разрабатывать оригинальные варианты сделки, подходящие для конкретных проектов.

.....



АНАЛИЗ КОНЕЧНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ

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

- – микропредприятия,
- – малый и средний бизнес,
- – в большей части - средний бизнес, а также малый бизнес,
- свыше 50 млн. руб. – крупные бизнес.

Микропредприятия пока остаются редкими клиентами лизинговых компаний, что связано:

- ...
- ...
- ..

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 6. Срочная структура лизинговых сделок, %.

...

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



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: «Маркет Аналитика»

Факторы, благоприятствующие развитию рынка

-

Факторы, оказывающие негативное влияние на развитие рынка

- ...

1.4. 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
- ...
- ...
- ...

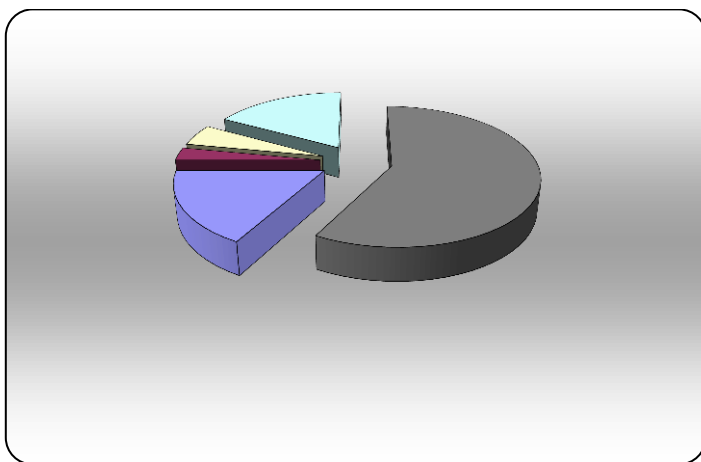


1.5. Перспективы развития рынка

Высокие темпы роста рынка в 2011 г. и сравнительно низкие доли лизинга в ВВП России и капитальных вложениях в экономику свидетельствуют о сохраняющемся долгосрочном потенциале.

.....

Диаграмма 7. Прогноз развития рынка лизинга на 2012г., %



Источник: ...

По мнению большинства участников опроса (**%), рентабельность лизинговых компаний в 2012г. будет Из них **% респондентов ожидают .., а **% полагают, что ... показателей будет сильным.

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



Маркет
Аналитика

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

Контактная информация:

Телефон: +7 (495) 720-13-80

E-mail: info@marketanalitika.ru

WWW.MARKETANALITIKA.RU