



**Федеральная антимонопольная служба**

# **Обзор лизингового рынка Российской Федерации**

# Предполагаемые изменения в законодательство

Характеристика деятельности	Текущие условия	Планируется в законопроекте
Право осуществления лизинговой деятельности	Ограничения не установлены	Лизинговая компания, банк, МФО, сведения о которых внесены Банком России в реестр субъектов лизинговой деятельности
Минимальный размер собственных средств лизинговой компании	Требования не установлены	<p>При балансовой стоимости активов <b>более 500 млн. руб.:</b>            30 млн. руб. к 2018 году,            50 млн. руб. к 2019 году,            70 млн. руб. к 2020 году.</p> <p>При балансовой стоимости активов <b>менее 500 млн. руб.:</b>            10 млн. руб. к 2018 году,            15 млн. руб. к 2019 году,            20 млн. руб. к 2020 году.</p> <p><b>ИСКЛЮЧЕНИЕ:</b> требования к минимальному размеру собственных средств считается соблюденным дочерними компаниями головной лизинговой организации при условии соблюдения требования группой</p>
Источники привлечения средств для осуществления лизинговой деятельности	Ограничения не установлены	Привлечение средств физических лиц (за исключением индивидуальных предпринимателей) ограничено суммами от 1,5 млн.руб.
Аудит и отчетность	Требования не установлены	Требования о составлении отчетности по МСФО возникает с 2021 г., вводится обязательный аудит отчетности
Внутренний контроль, система управления рисками	Не предусмотрено	Предусмотрено

# Анкетирование лизинговых компаний

## Основные задачи:

- предварительная оценка текущего состояния конкуренции на рынке лизинговых услуг, в том числе в целях последующего детального анализа;
- определение доли участия государства на рынке;
- оценка последствий законодательных изменений для состояния конкуренции.

## Источники информации и параметры анализа:

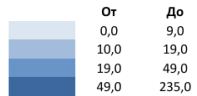
- Росфинмониторинг (компании, состоящие на учете в связи с совершением лизинговых сделок, по состоянию на 2016 год) и лизинговые компаний (показатели деятельности);
- разделение компаний на 3 сегмента в зависимости от величин собственных средств - до 10 млн. руб., от 10 до 30 млн. руб. и свыше 30 млн. руб.

## Общая информация:

- по данным Росфинмониторинга в России до 2016 года лизинговые сделки совершались **2 790 компаниями**;
- анкеты получены **от 791 компании**;
- из них **686 компаний** осуществляют лизинговую деятельность на текущий момент.

# География лизинга (по месту регистрации)

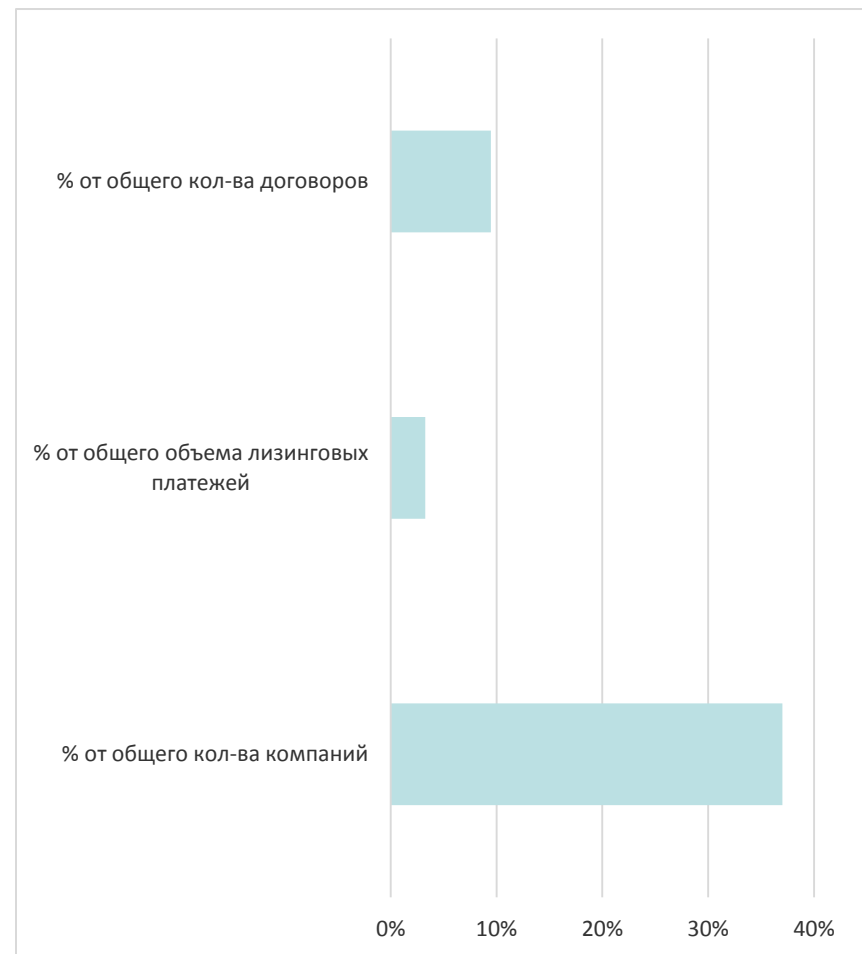
Кол-во



# Первый сегмент: СС менее 10 млн. руб.

- **254 компании** имеют собственные средства\* менее 10 млн руб. и суммарный объем лизинговых платежей с 31.12.2015 по н.в. в размере **42 772,9 млн. руб.**
- Значительное число компаний имеет **околонулевые или отрицательные** собственные средства.
- Наименьший размер собственных средств по состоянию на 31.12.2016 составляет: – **12 800,53 млн. руб.**

\*Размер собственных средств рассчитывается как сумма строки «Итого по разделу III. Капитал и Резервы» и строки «Доходы будущих периодов раздела V. Краткосрочные обязательства»



# Характеристики первого сегмента

- ✓ Сегмент занимает долю в размере **37,03%** по количеству участников, **9,48%** по количеству договоров и **3,27%** по объему лизинговых платежей;
- ✓ **Компании не совмещают** лизинговую деятельность с торгово-производственной и (или) иной финансовой деятельностью (исключение - 3 компании);
- ✓ **11 компаний (4,33%)** входят в одну группу лиц с банками, часть из них при этом также входит в одну группу лиц крупными лизинговыми организациями;
- ✓ **24 компании (9,44%)** входят в одну группу лиц с иными лизинговыми организациями;
- ✓ **57 компаний (22,44%)** зарегистрированы в Москве и (или) Московской области.

# Выводы по первому сегменту

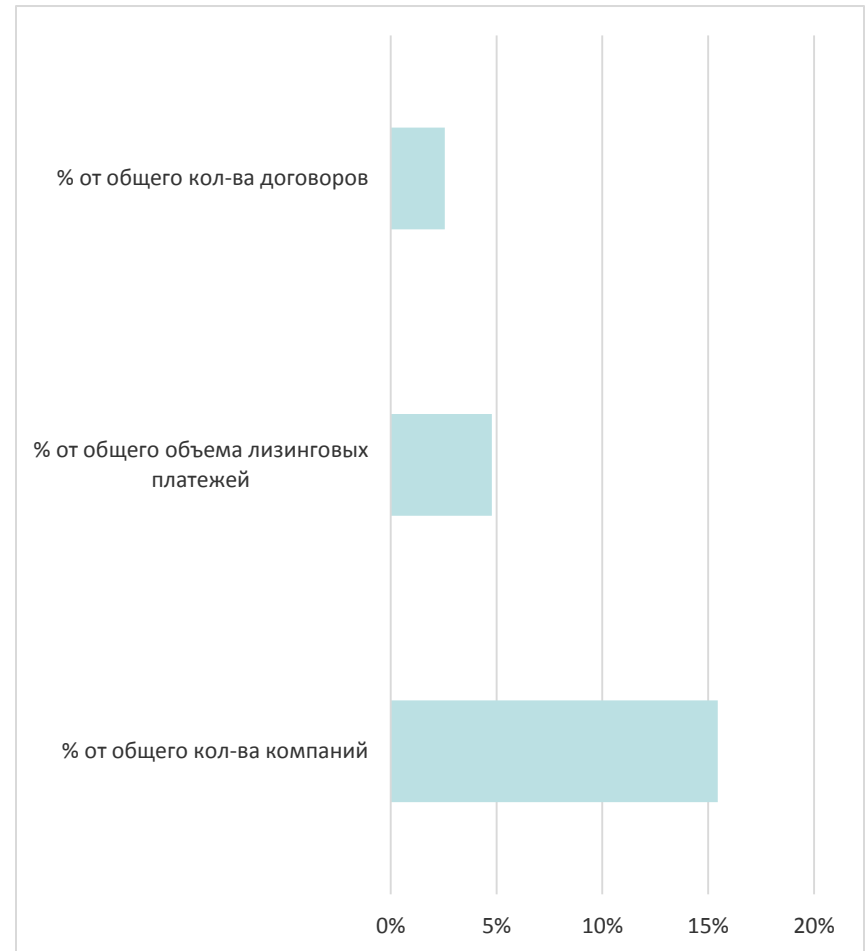
- ✓ Несмотря на то, что сегмент характеризуется большим количеством компаний, их **доля в общем объеме лизинговых платежей незначительна.**
- ✓ Учитывая небольшой объем договоров и лизинговых платежей по ним, можно сделать предположение, что часть компаний создана для осуществления **нерегулярной лизинговой деятельности или обслуживания единичных клиентов.**
- ✓ В случае принятия решения о вхождении в реестр субъектов лизинговой деятельности **компании сегмента понесут наибольшие издержки.**



# Второй сегмент: СС от 10 до 30 млн. руб.

- ✓ **106 компаний** имеют собственные средства\* от 10 до 30 млн. рублей и суммарный объем лизинговых платежей с 31.12.2015 по н.в. в размере **62 515,84 млн. рублей.**
- ✓ Количество договоров лизинга при этом составляет всего **2,56% от всех договоров лизинга**

Размер собственных средств рассчитывается как сумма строки «Итого по разделу III. Капитал и Резервы» и строки «Доходы будущих периодов раздела V. Краткосрочные обязательства»



# Характеристики второго сегмента

- ✓ Сегмент занимает долю в размере **15,45%** по количеству участников, **2,56%** по количеству договоров и **5,4%** по объему лизинговых платежей;
- ✓ **Компании сегмента не совмещают** лизинговую деятельность с торгово-производственной и (или) финансовой деятельностью (исключение – 2 компании);
- ✓ **5 компаний (4,7%)** входят в одну группу лиц с банками.
- ✓ **12 компаний (11,3%)** входят в одну группу лиц с иными лизинговыми организациями.
- ✓ **19 компаний (17,9%)** зарегистрированы в Москве и (или) Московской области.

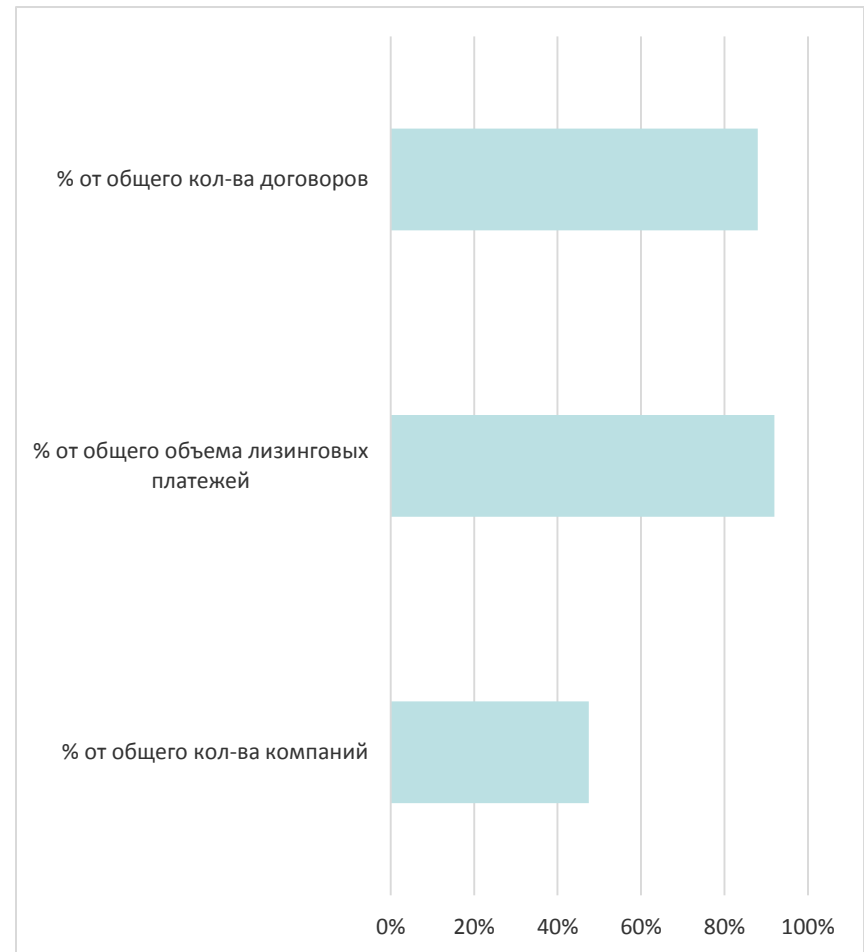
# Выводы по второму сегменту

- ✓ Учитывая небольшое количество заключенных договоров лизинга при значительных суммах лизинговых платежей, можно сделать предположение, что часть компаний сегмента обсуживают, преимущественно, **узкий круг крупных клиентов**.
- ✓ Компаниям сегмента предстоит выбор между приведением деятельности в соответствии с изменениями в законодательство или **перепрофилированием в область нефинансовой аренды или продажи в рассрочку**.

# Третий сегмент: СС от 30 млн. руб.

- ✓ **326 компаний** имеют собственные средства от 30 млн. рублей и суммарный объем лизинговых платежей с 31.12.2015 по н.в. в размере **1 203 104,38 млн. рублей.**
- ✓ При этом лидер федерального рынка занимает долю **11,94%** по лизинговым платежам

\*Размер собственных средств рассчитывается как сумма строки «Итого по разделу III. Капитал и Резервы» и строки «Доходы будущих периодов раздела V. Краткосрочные обязательства»



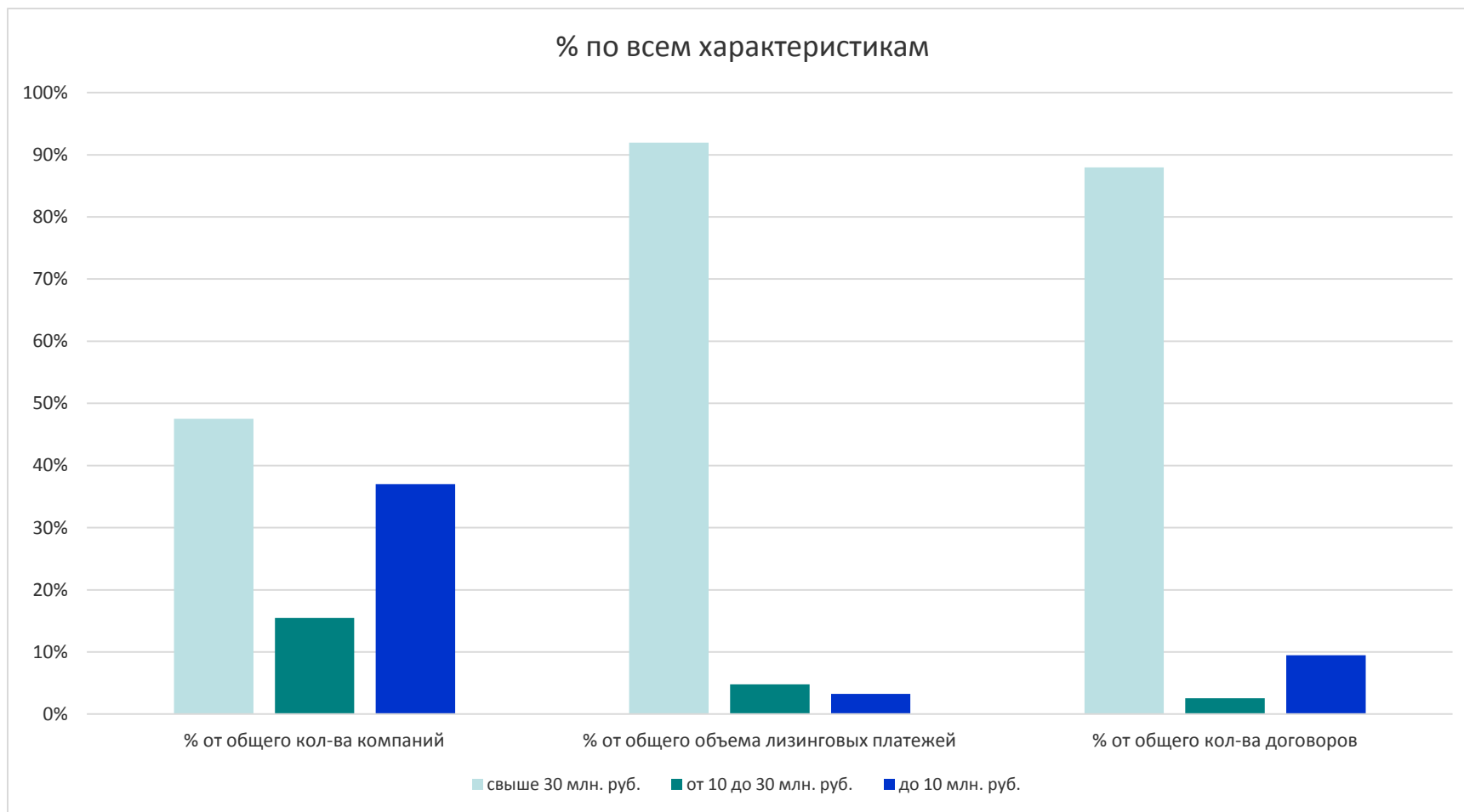
# Характеристики третьего сегмента

- ✓ Сегмент занимает долю в размере **47,52%** по количеству участников, **87,96%** по количеству договоров и **91,95%** по объему лизинговых платежей;
- ✓ **Компании сегмента не совмещают** лизинговую деятельность с торгово-производственной и (или) финансовой деятельностью (исключение – 3 компании);
- ✓ **51 компаний (15,64%)** входят в одну группу лиц с банками, включая нерезидентов.
- ✓ **66 компаний (20,24)** входят в одну группу лиц с иными лизинговыми компаниями, включая нерезидентов.
- ✓ **97 компаний (29,75%)** зарегистрированы в Москве и (или) Московской области.

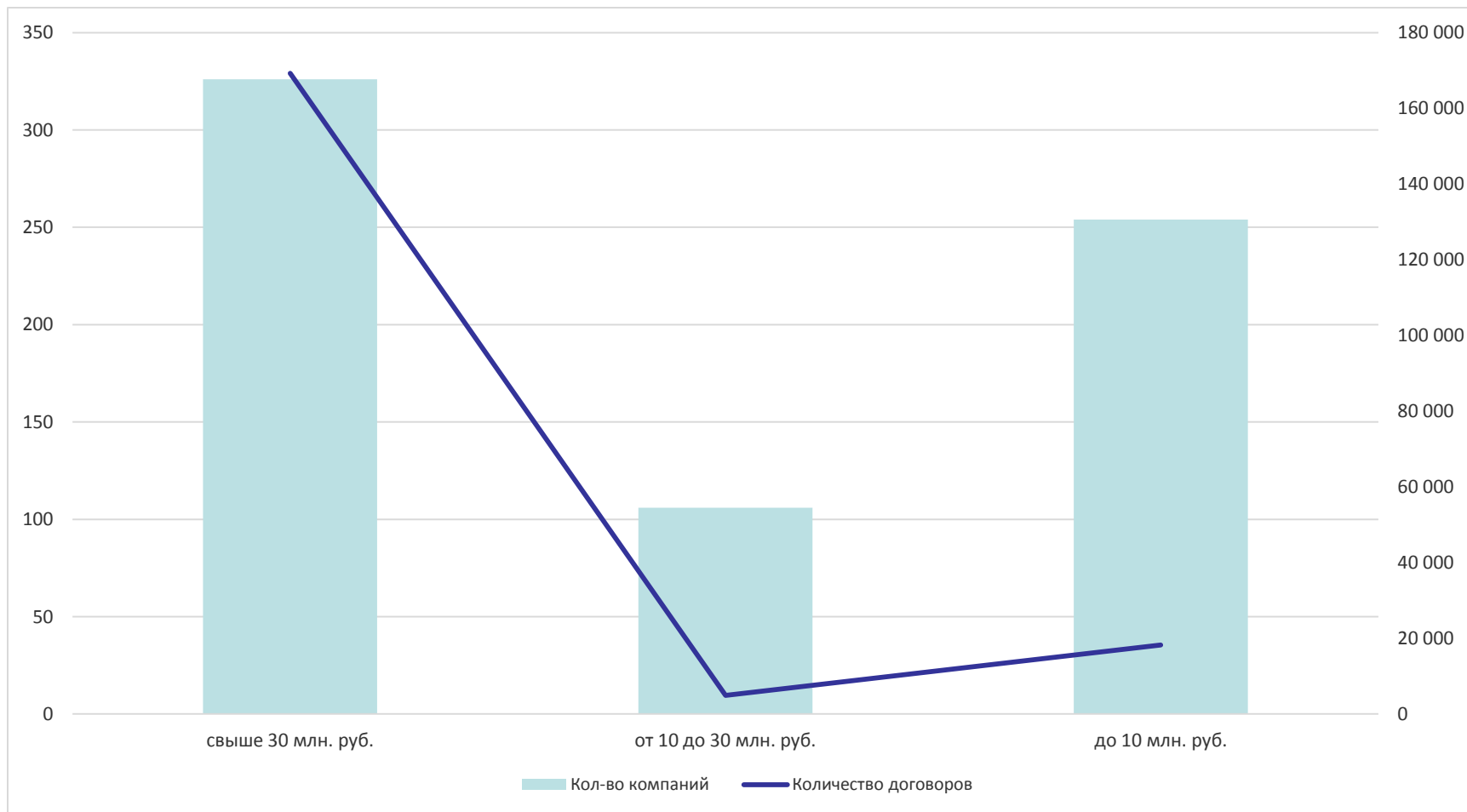
# Выводы по третьему сегменту

- ✓ Сегмент **характеризуется объемным, массовым и регулярным** лизинговым бизнесом. **Каждая третья компания** является частью финансовой или лизинговой группы.
- ✓ Изменения в законодательство коснутся сегмента незначительно: компании понесут **наименьшие издержки**, которые будут связаны, в основном, с ведением отчетности, проведением аудита и внедрением системы управления рисками.
- ✓ Сегмент обладает **достаточными минимальными собственными средствами**. Большинство компаний не понесут издержки по привлечению дополнительных средств. Лишь **74 компаний (22,7%)** в сегменте имеют собственные средства менее 70 млн. рублей и только **44 компании (13,5%)** в сегменте имеют собственные средства ниже 50 млн. руб.

# Распределение характеристик

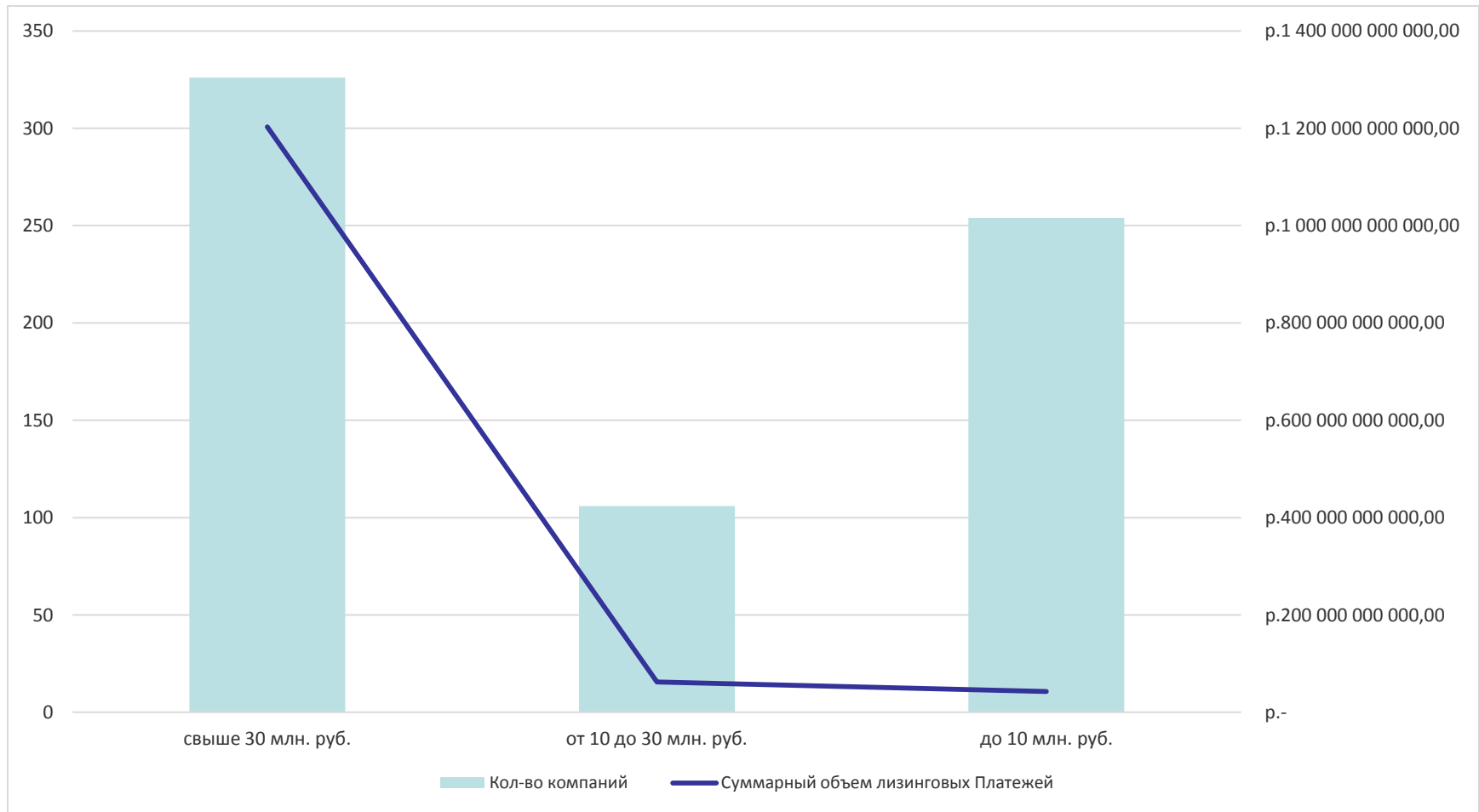


# Распределение договоров лизинга



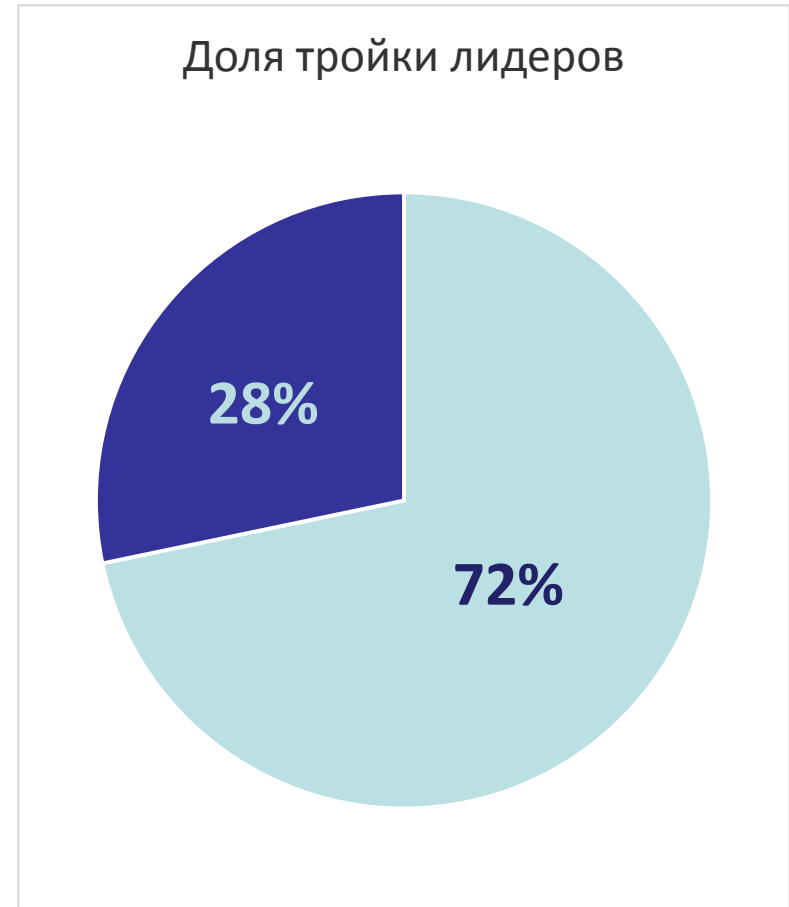


# Распределение лизинговых платежей



# Концентрация капитала на рынке

- ✓ Федеральный рынок **низкоконцентрирован**: индекс НИИ составляет **421,62** единицы; CR3 - **28,27%**
- ✓ Крупнейший игрок занимает долю в **11,94%** (АО «ВЭБ-Лизинг»)
- ✓ Доли ближайших конкурентов составляют **9,43%** (ВТБ Лизинг) и **6,9%** (Сбербанк Лизинг)
- ✓ Отрыв ближайшего конкурента от тройки лидеров составляет **0,7%**



# Компании под контролем государства

- ✓ Компании под контролем государства занимают существенную долю рынка и в настоящее время все из них соответствуют предусмотренному проектом изменений в законодательство требованию о минимальных собственных средствах.
- ✓ Тройка лидеров федерального рынка находится под контролем государства

Наименование*	Доля на рынке
АО "ВЭБ-лизинг"	11,94%
АО ВТБ Лизинг	9,43%
АО "Сбербанк Лизинг"	6,9%
ПАО "ГТЛК"	1,35%
ОАО «ИФК»	0,08%
АО «МСП Лизинг»	0,02%
Итого:	29,72%

\* Указаны компании, представившие ответы в рамках анкетирования

# Худший сценарий первой части переходного периода

- **Допущение:** 254 компании первого сегмента (СС < 10 млн. руб.) не входят в реестр субъектов лизинговой деятельности.
- **Условная оценка наихудшего эффекта:** клиенты перераспределяются в пользу лидера рынка (объем «миграции» лизинговых платежей - 42 772,9 млн. руб.).
- Расчет **количественного эффекта на конкуренцию:**

Показатель	Прирост	Итоговое значение
Индекс НИ	+88,25	509,87
CR3	+3,27%	31,54%



**концентрация федерального рынка  
изменится незначительно**

# Худший сценарий после переходного периода

- **Допущение:** 315 компаний с СС < 20 млн. руб. не входят в реестр субъектов лизинговой деятельности.
- **Условная оценка наихудшего эффекта:** клиенты перераспределяются в пользу лидера рынка (объем «миграции» лизинговых платежей - 100 165,32 млн. руб.).
- Расчет **количественного эффекта на конкуренцию:**

Показатель	Прирост	Итоговое значение
Индекс НИ	+229,84	651,47
CR3	+7,66%	35,93%



**концентрация рынка изменится, при этом рынок НЕ перейдет из низкоконцентрированного в умеренноконцентрированный**

# Вывод

Оценка показателей деятельности лизинговых компаний на федеральном рынке **позволяет утверждать, что**, учитывая

- достаточный размер собственных средств компаний, на которые приходится 91,95% лизинговых платежей,
- относительно низкие барьеры входа на рынок (минимальные собственные средства в 20 млн.руб.),
- групповые требования к собственным средствам (15,16% компаний участвуют в лизинговых группах),
- переходный период,
- наличие альтернативных стратегий адаптации к новым условиям,

**состояние конкуренции на рынке лизинга** после принятия проекта федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» в части введения регулирования деятельности субъектов лизинговой деятельности» на федеральном рынке **существенно не изменится.**

*Примечание: оценка состояния конкурентной среды в региональном аспекте не проводилась.*

# СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!



[www.fas.gov.ru](http://www.fas.gov.ru)



FAS-book



rus\_fas



SoundCloud



fas\_rus



fas\_time



FASvideotube