

# РЫНОК ЛИЗИНГА -

АДАПТАЦИЯ К НОВОЙ РЕАЛЬНОСТИ  
ПЕРСПЕКТИВЫ ЗЕЛЕННОЙ ПОВЕСТКИ

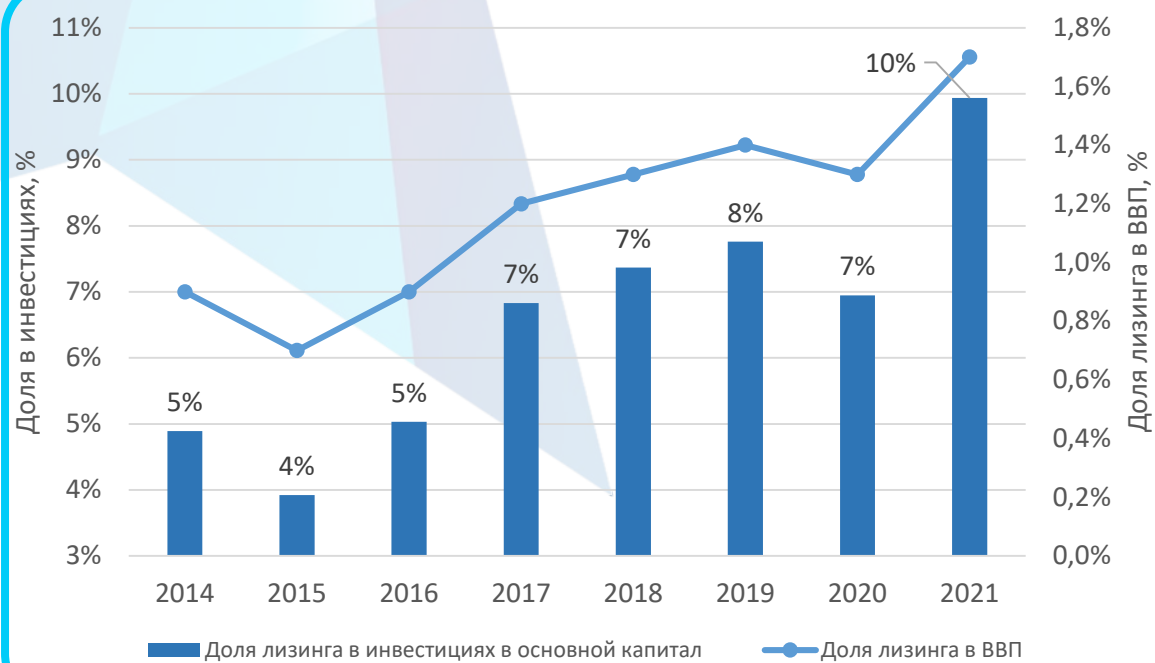
Москва / 2022



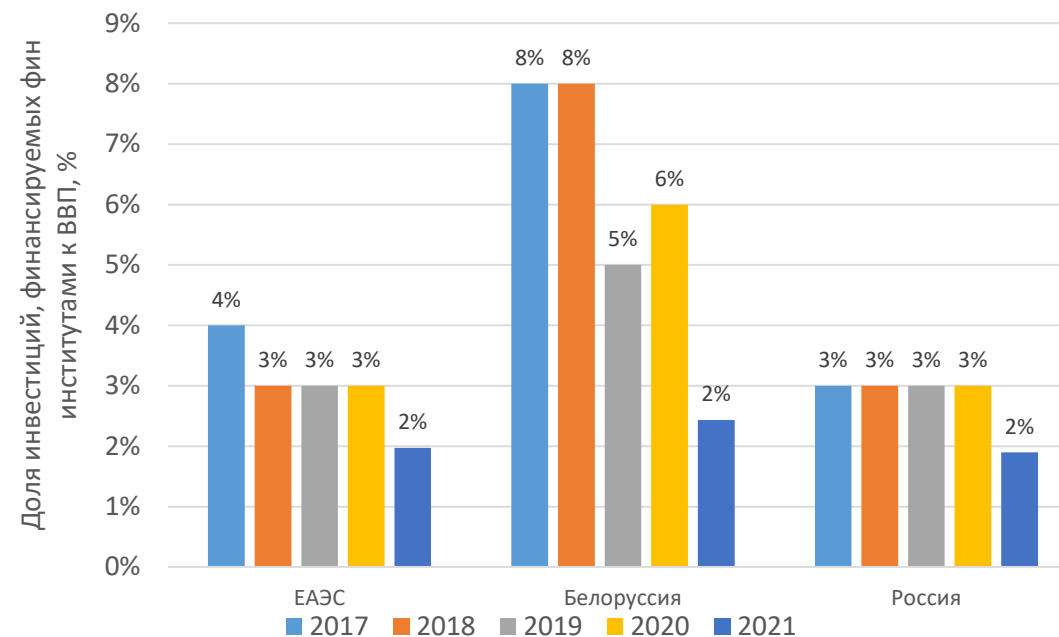
Национальное Рейтинговое Агентство

[www.ra-national.ru](http://www.ra-national.ru)

## Доля лизинга в инвестициях и ВВП

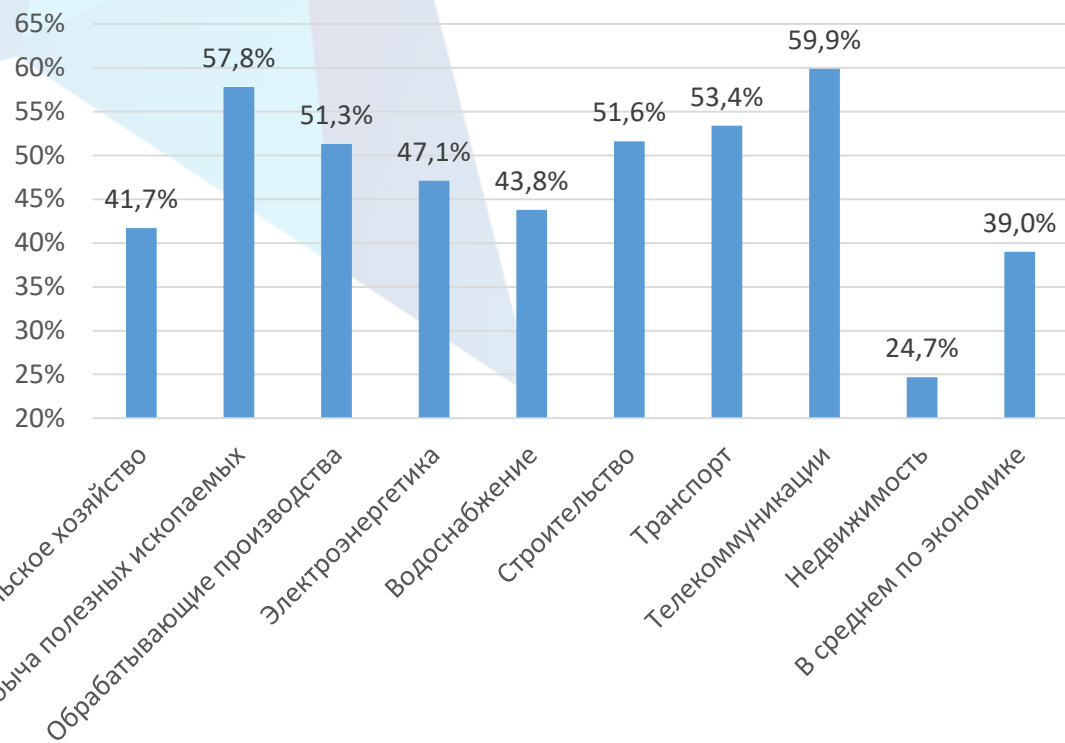


## Инвестиции через фин. институты к ВВП, %



- Доля рынка лизинга в инвестициях в основной капитал в РФ составляет порядка 7%-10% против 15-20% на западных рынках
- Доля рынка лизинга в ВВП в России достигла аналогичных показателей на развитых рынках (1,7%-2%), однако остается ниже требуемого значения (оценивается НРА в размере 3% от ВВП)
- Объем инвестиций в основной капитал через финансовые институты (лизинг и прямое кредитование) сокращается, а доля этого типа инвестиций остается незначительной

## Износ основных средств



## Направления инвестиций

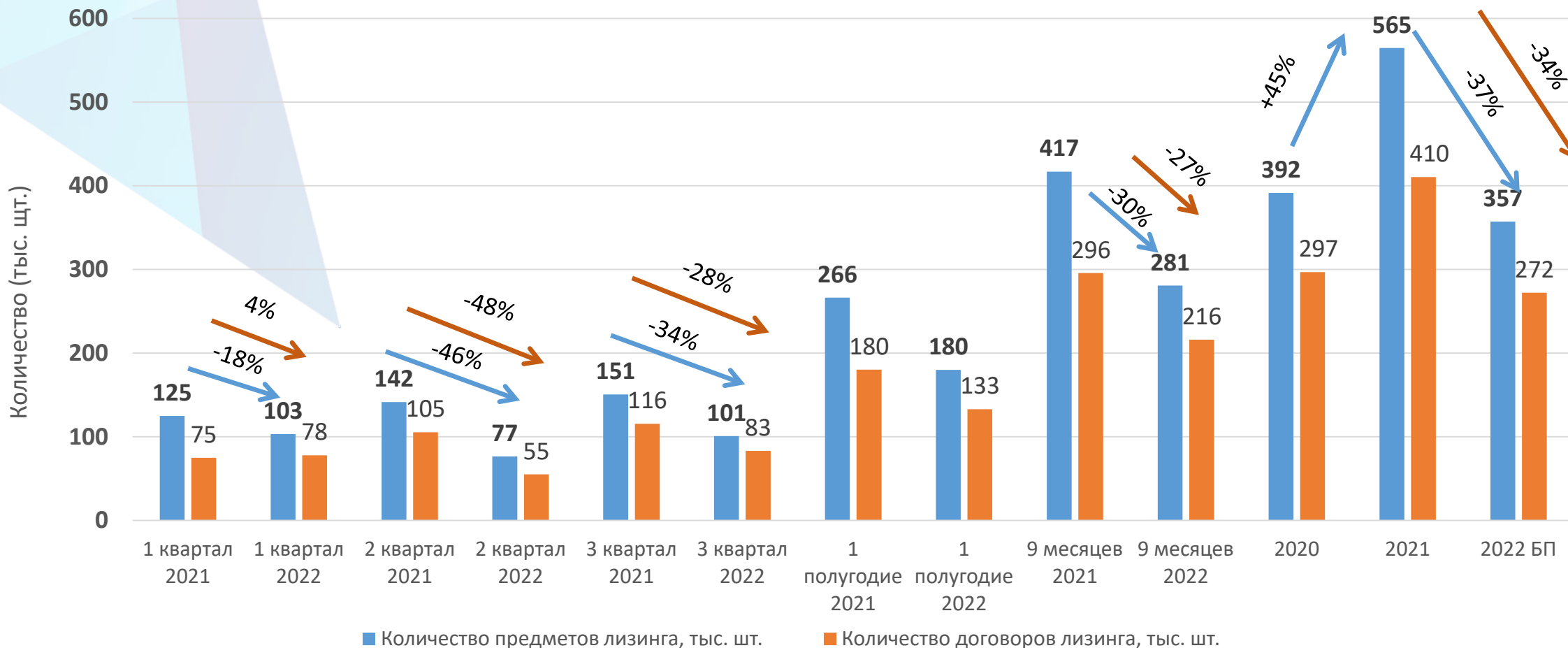


Источник: Росстат

- **Краткосрочные вызовы:**
  - Ужесточение денежно-кредитной политики в начале 2022 года
  - Всплеск инфляции в 1 и 2 квартале 2022 года
  - Шок от нарушения работы логистических цепочек по доставке импортного оборудования, невозможность проведения платежей иностранным контрагентам
  - Разрыв связей с «традиционными» зарубежными поставщиками предметов лизинга
- **Среднесрочные вызовы**
  - Снижение инвестиционной активности предприятий, сокращение программ капитальных вложений
  - Сокращение кредитоспособности лизингополучателей, ухудшение кредитного качества портфеля
- **Долгосрочные вызовы:**
  - Внешнеторговые и финансовые санкции, ведущие к снижению количества предметов лизинга, ухудшению уровня их технологичности, а также ограничениям с их обслуживанием
  - Возможное сокращение потенциала роста российской экономики до 1% в год
  - **Развитие зеленой повестки**

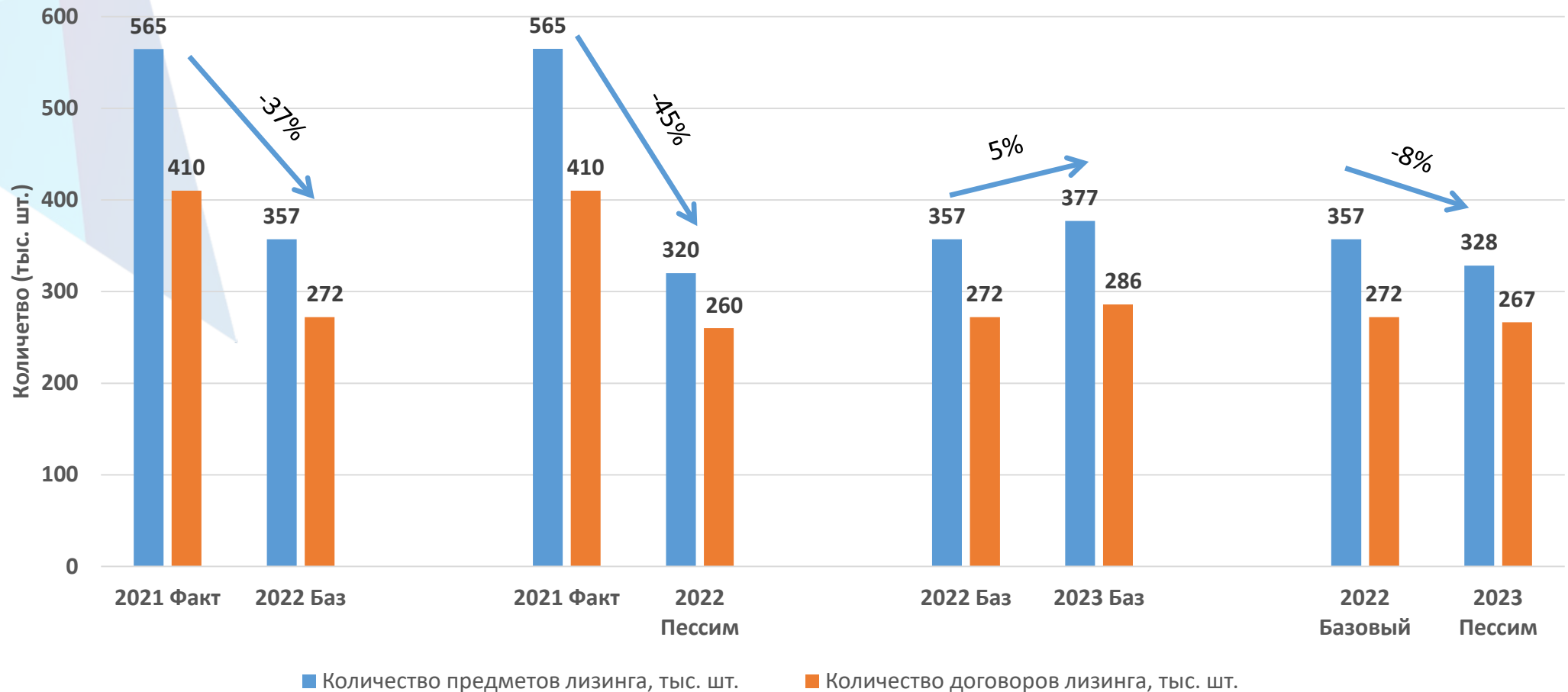
- Обвал в отрасли в 2022-2023 годах, однако может смениться стагнацией в 2023 году
- Продолжение стагнации в 2024-2025 годах при инерционном сценарии развития экономики
- Доля нового бизнес в ВВП может снизиться до 1% по сравнению с 1,7% в 2021 году
- Сокращение количества лизингодателей, ускорение темпов консолидации в отрасли
- Ослабление финансовых показателей, ухудшение качества клиентского портфеля (особенно в сегменте МСП)

## Динамика количества предметов и договоров лизинга

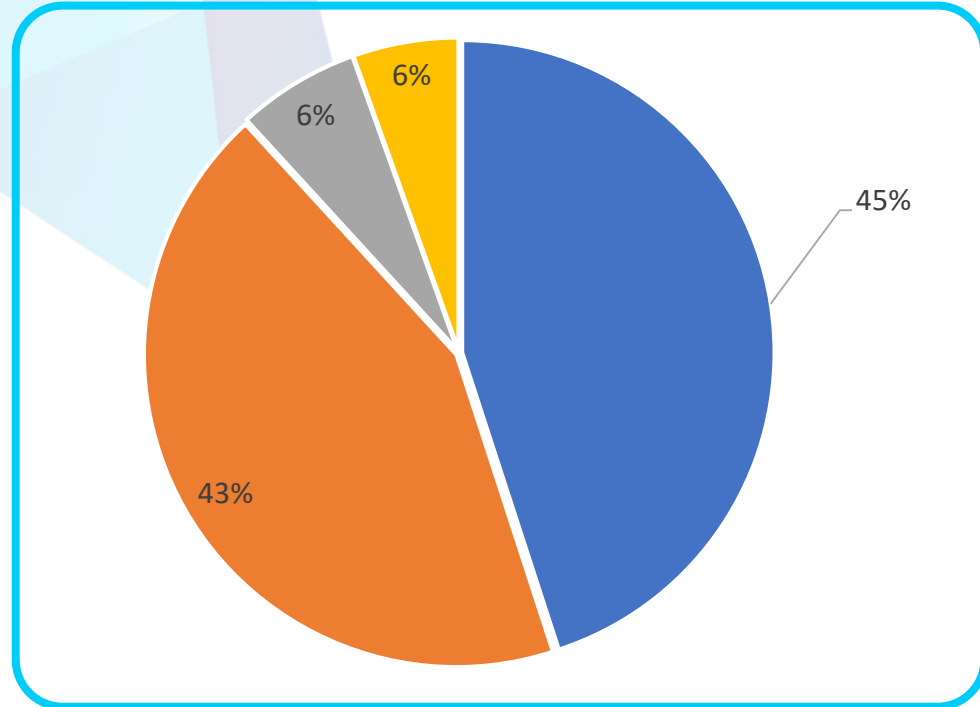


Источник: Федресурс, прогноз НРА

## Прогноз по количеству предметов и договоров лизинга (тыс. шт.)

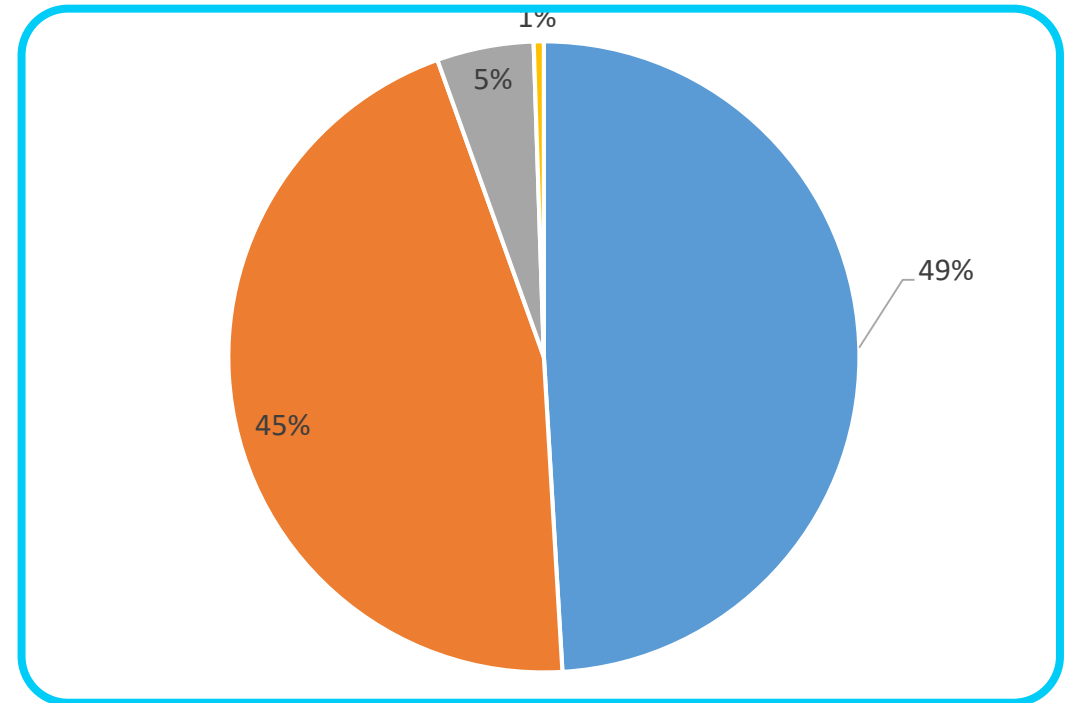


## Прогнозируемая структура в 2022-2023 году



■ Транспорт ■ Оборудование ■ Спецтехника ■ Остальное

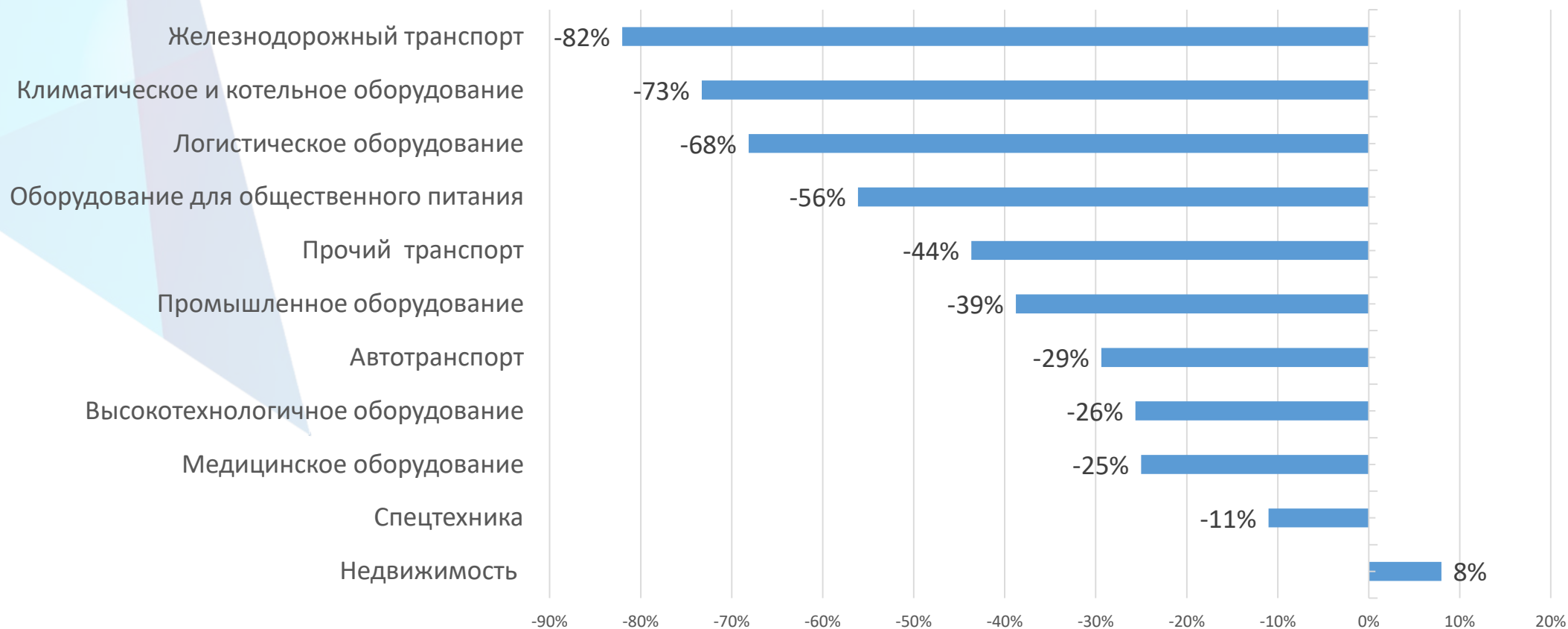
## Структура в 2021 году



■ Транспорт ■ Оборудование ■ Спецтехника ■ Остальное

- Произошло сокращение доли автотранспортных средств и производственного оборудования в пользу остальных видов предметов (недвижимости и сервисного оборудования)

Источник: Федресурс, прогноз НРА

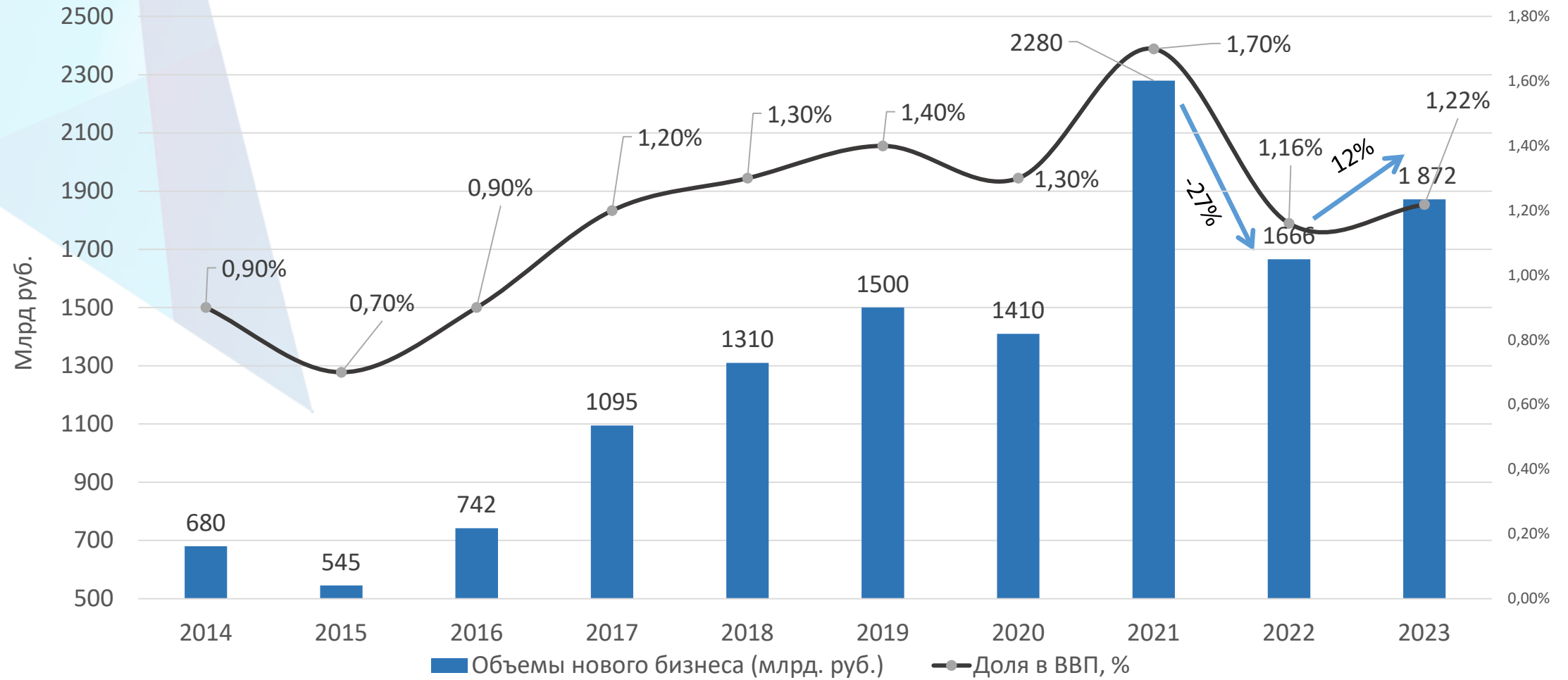


- Максимальное уменьшение передаваемых предметов лизинга произошло в сегменте железнодорожных транспортных средств, климатического и котельного оборудования, а также оборудованию общественного питания

Источник: Федресурс, прогноз НРА

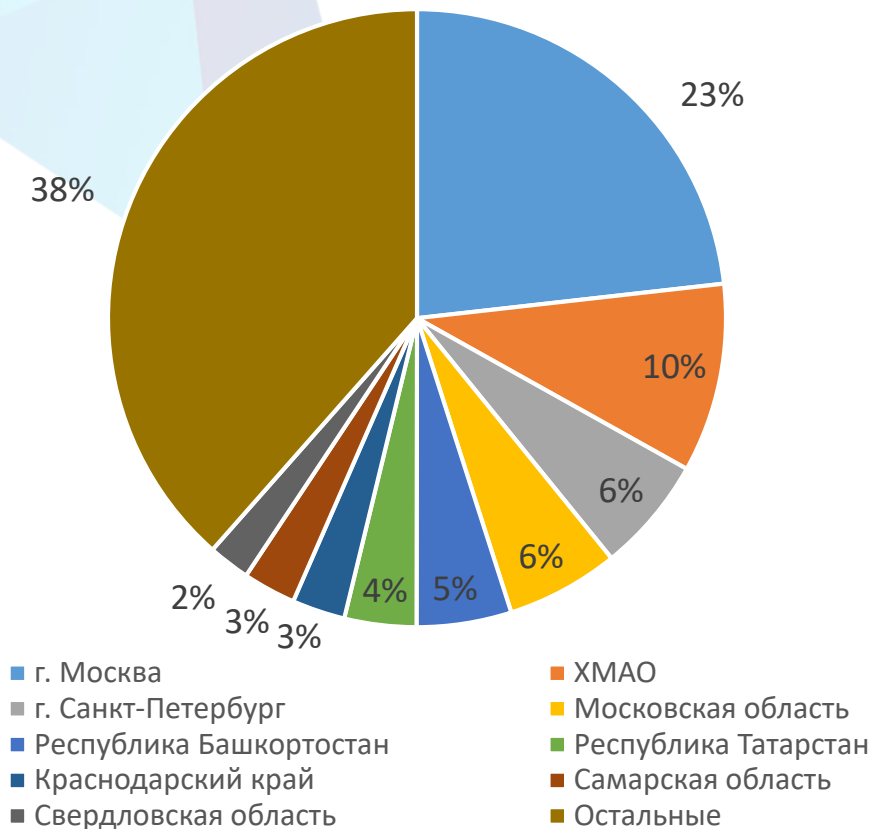


# Объемы нового бизнеса в 2022-2023 годах

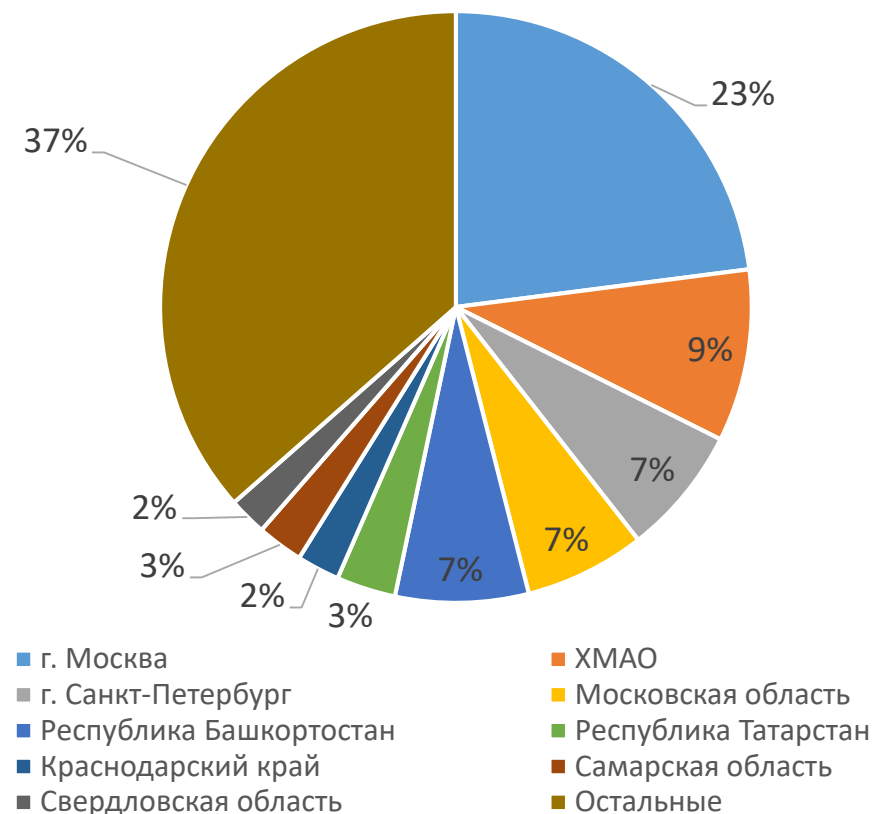


Источник: Федресурс, прогноз НРА

## Лизингополучатели 9 мес. 2022 год

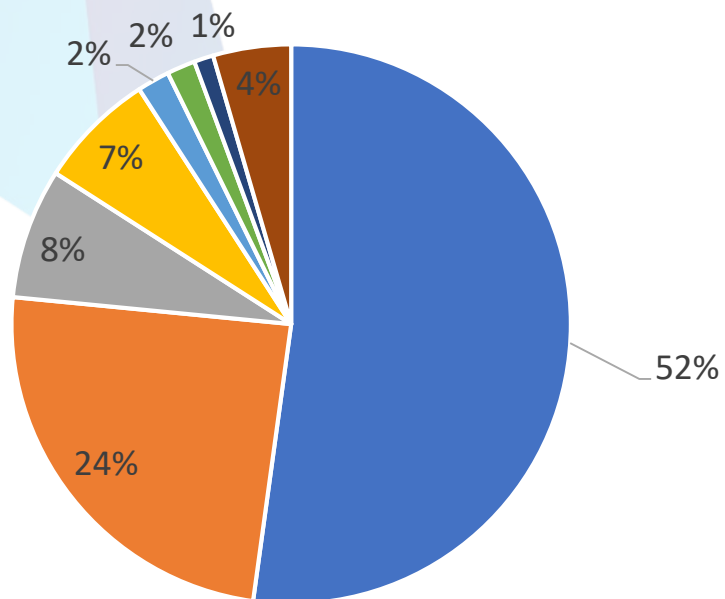


## Лизингополучатели 9 мес. 2021 год



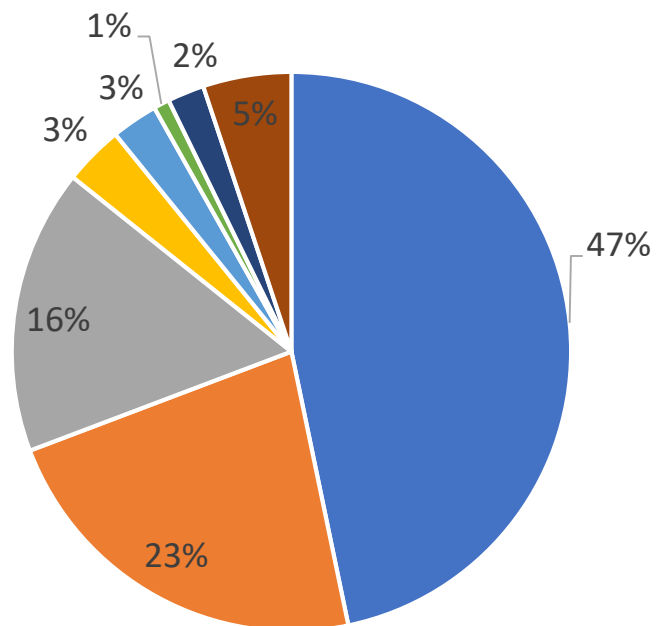
Источник: Федресурс, прогноз НРА

## Лизингодатели 9 мес. 2022 год

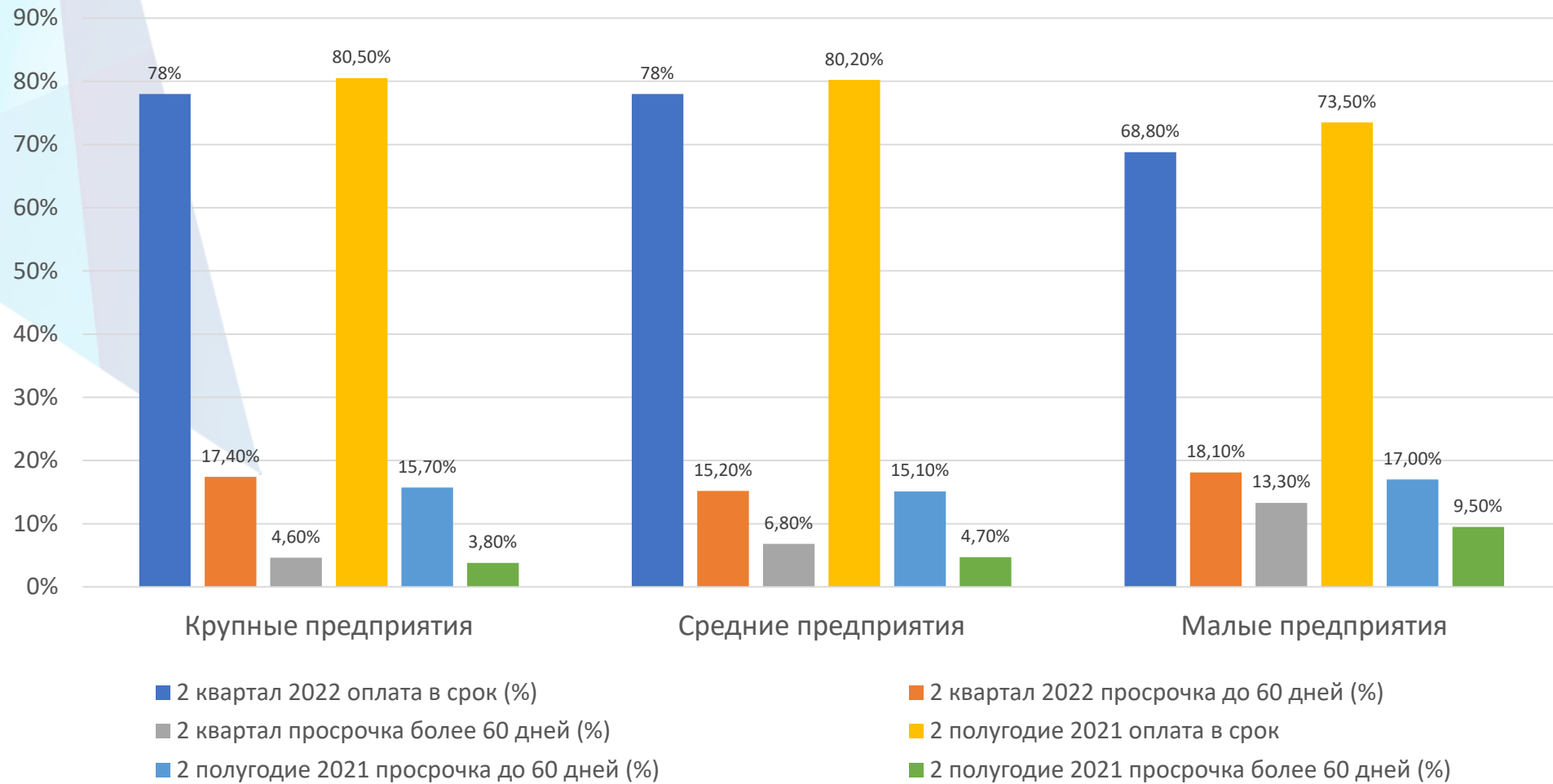


- г. Москва
- г. Санкт-Петербург
- Республика Татарстан
- Приморский край
- Московская область
- Калининградская область
- Челябинская область
- Остальные

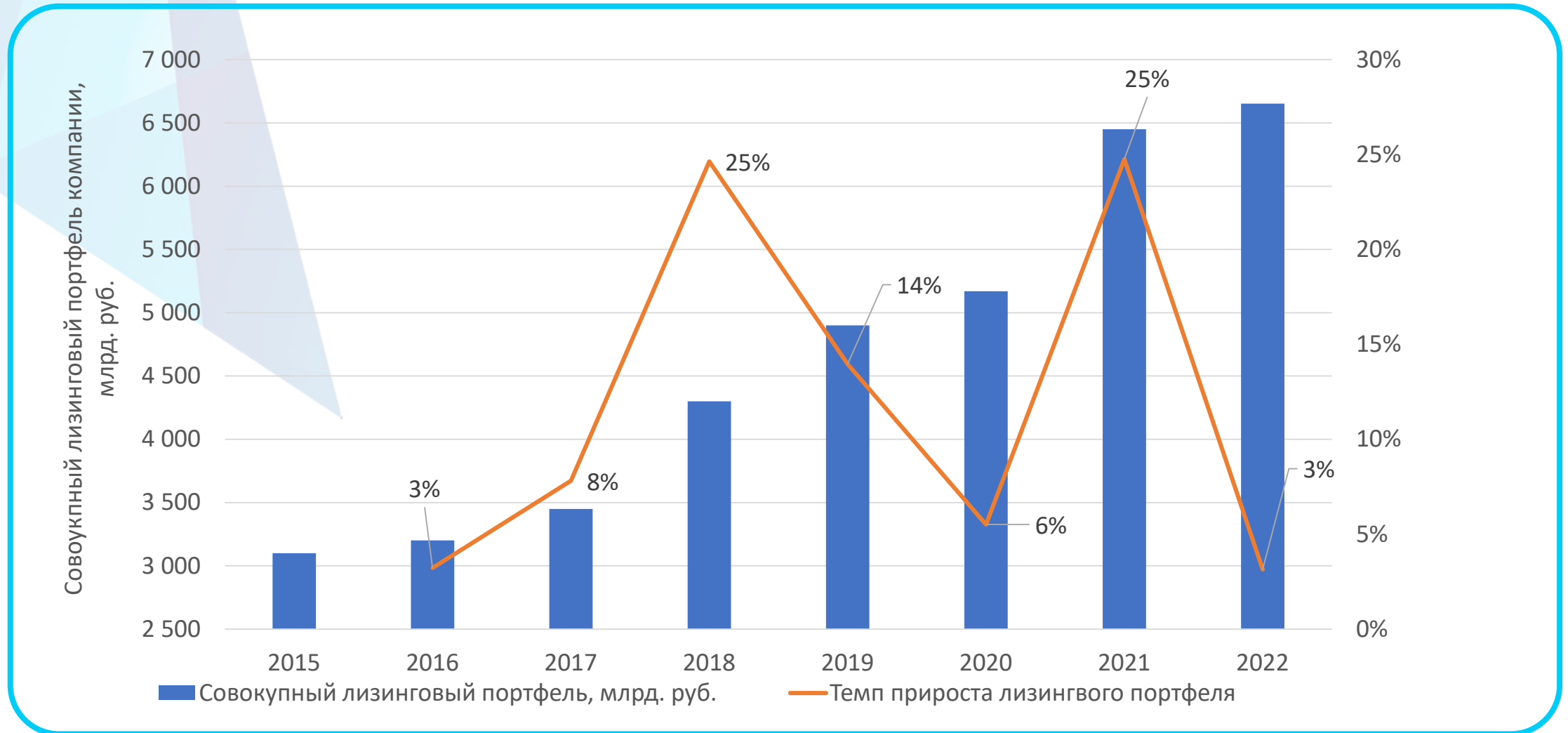
## Лизингодатели 9 мес. 2021 год



- г. Москва
- г. Санкт-Петербург
- Республика Татарстан
- Приморский край
- Московская область
- Калининградская область
- Челябинская область
- Остальные



Источник: Спарк Интерфакс



Источник: Лизинговый союз, прогноз НРА



✓ Соблюдение принципов устойчивого развития становится необходимым условием для дальнейшего развития экономики и в ближайшее десятилетие будет все больше влиять на лизинговый рынок.

✓ Существенным драйвером перехода инвесторов к ESG является устойчивый тренд изменения регуляторной среды в ключевых регионах мира в сторону ужесточения ESG- требований

✓ Изменение требований инвесторов, бирж, регуляторов, рейтинговых агентств в отношении интеграции ESG в деятельность компаний формирует фактор востребованности рынком- следствие, которым уже нельзя пренебрегать

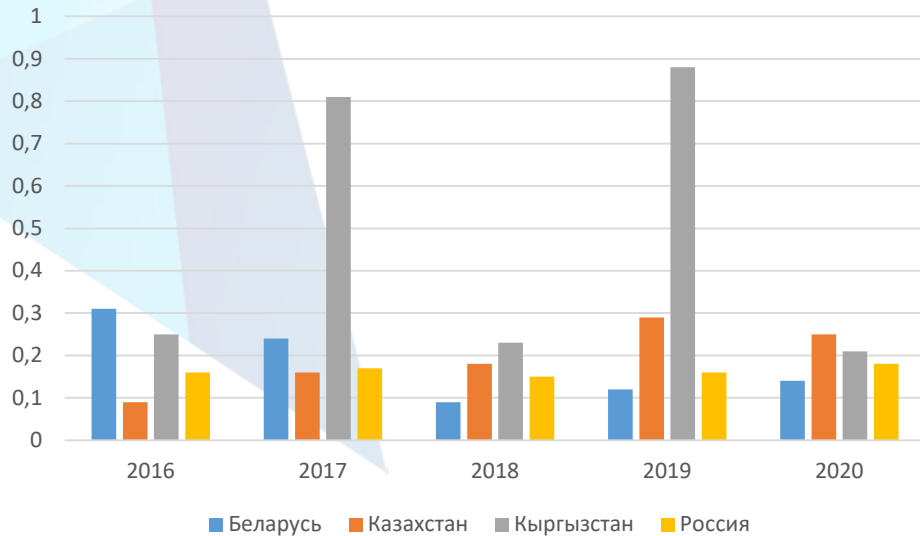


✓ В среднесрочной перспективе критерии ESG будут учитываться при субсидировании лизинга и допуске лизингодателей к государственному финансированию

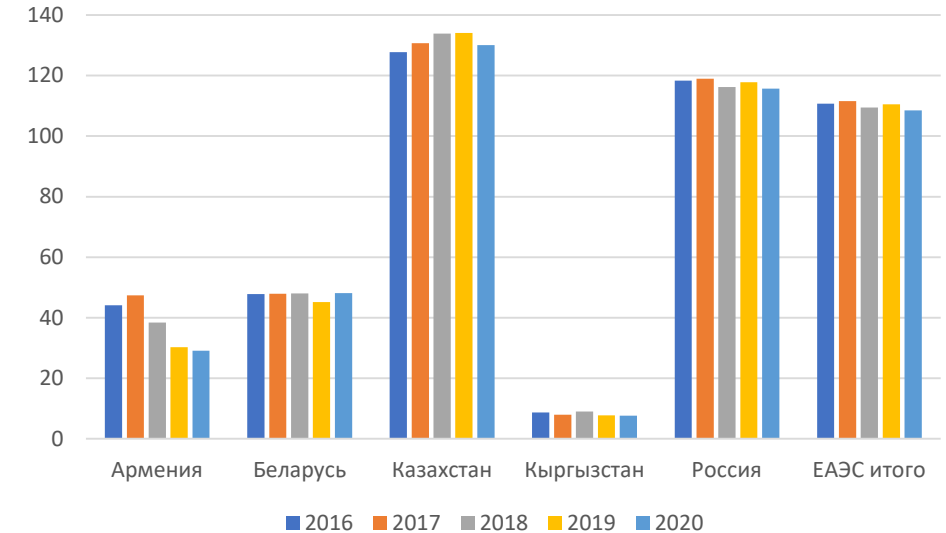
✓ Средний и крупный бизнес станет чаще обращаться к тем лизинговым компаниям, которые будут иметь ESG-компетенции и готовы стать участниками по обновлению основных фондов в рамках стратегии по снижению выбросов или углеродного следа

✓ Лизинговые компании должны сыграть ключевую роль в обеспечении энергоперехода за счет предложения экологических активов для нефтегазовой, транспортной, отраслей и отраслей энергетики, целлюлозно-бумажной фармацевтики, и строительства.

## Инвестиции на «зеленые» цели (% от ВВП)



## Выбросы на душу населения, кг



- Доля инвестиций на «зеленые» цели остается низкой, объем выбросов на душу населения – значителен, динамики нет
- Сейчас незначительное количество компаний предлагают в ЕАЭС программы по финансированию «зеленых» сделок, зеленые программы имеют только крупные игроки (СберЛизинг, ВТБ лизинг, ГТЛК, Альфа-Лизинг)
- Перспективы «зеленого лизинга»: электротранспорт, альтернативная энергетика, оборудование для очистных сооружений, иные виды энергоэффективного и экологически чистого оборудования
- Лизингодатели в ЕАЭС могут стать лидерами в области «адаптационного лизинга»: сделки по лизингу автомобилей, самолетов, железнодорожной техники, водного транспорта, использующие щадящие для окружающей среды технологии. *Пример: суда на сжиженном природном газе*



**Опережение конкурентов в области интеграции УР повестки** - возможность для привлечения новых **инвестиции**, в том числе работа с банками, устойчивые поставки, повышения **стоимости** компании, **лояльности** потребителей и **уверенности** акционеров в устойчивости бизнеса



**Наличие проработанной и сбалансированной системы раскрытия нефинансовой информации** о деятельности компаний расширяет возможности в части повышения **узнаваемости и признания**, необходимых для **повышения капитализации**: участие в индексах, рейтингах, получение оценок рейтинговых агентств .



**Интеграция принципов УР в бизнес-процессы** начинает оказывать непосредственное влияние на финансовые результаты, **снижая стоимость финансирования**. Эффективный **инструмент управления персоналом** и привлечения талантливых сотрудников



**Инвесторы**, располагающие значительными средствами, готовы инвестировать на долгосрочном горизонте в компании, которые следуют **принципам устойчивого развития**.

**ФОРМИРОВАНИЕ ДОВЕРИЯ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ, ПАРТНЕРОВ, РЕУЛЯТОРОВ И АКЦИОНЕРОВ  
К БИЗНЕСУ ЧЕРЕЗ ПРИЗМУ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ**





## Сильные стороны (E)

- Существует публичная стратегия по охране окружающей среды
- Реализуется комплекс мероприятий по ответственному потреблению



## Сильные стороны (S)

- Реализуются программы благотворительности и социальные проекты
- Реализуются программы повышения квалификации персонала
- Женщины на руководящих должностях составляют более 30%
- Сотрудники имеют доступ к программам ДМС



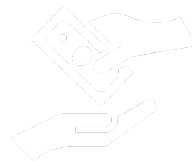
## Требует дальнейшего развития (E)

- В годовом отчете не представлен состав социально-экономических рисков, являющихся предметом управления
- Не раскрыты доля «зеленых проектов и инициатив» и их общая доля
- Не раскрыты экологические требования к контрагентам и процесс мониторинга реализации этих требований
- Не раскрыты инициативы в области зеленого лизинга
- Не публикуется отдельная нефинансовая отчетность



## Требует дальнейшего развития (S)

- Недостаточное раскрытие ключевых показателей (текущей численности кадров, информации по средней заработной плате, подходов к работе с сотрудниками с ограниченными возможностями, данных по возрастному балансу, принципах деловой этики и т.п.)
- Не раскрыты программы социальной помощи и поддержки сотрудников и партнеров





## Сильные стороны (G)

- Прозрачная информация о структуре собственности
- Наличие дивидендной политики
- Структура корпоративного управления отвечает требованиям Кодекса корпоративного управления
- Регулярное раскрытие информации



## Требует дальнейшего развития (G)

- Стратегия компании не полностью раскрыта в годовом отчете, нет свидетельств, что при ее разработке учитывались факторы ESG
- Подходы к стейкхолдер-менеджменту в годовом отчете не раскрыты
- Подходы к управлению рисками в годовом отчете раскрыты не полностью
- Не раскрыта информация о подходах к управлению устойчивым развитием, включая роль Совета Директоров в ESG повестке

- НРА готовит ESG рэнкинг нефинансовых компаний и призывает лизинговые компании присоединяться к рэнкингу
- Рэнкинг является не только инструментом внешней оценки, он необходим для понимания сильных и слабых сторон Вашей организации



Повышение интереса лизингополучателей к «зеленому» лизингу

Увеличение количества лизинговых компаний в области зеленого лизинга

Единое лизинговое и рейтинговое пространство ЕАЭС

Поддержка и льготы для лизингодателей и лизингополучателей

- ✔ Гармонизация таксономии и «зеленого» регулирования на пространстве ЕАЭС (включая налогового)
- ✔ Льготные экологические налоги и сборы для лизингополучателей
- ✔ Субсидирование процентных ставок, государственные гарантии через институты развития ЕАЭС
- ✔ Трансграничный рынок «зеленых» предметов лизинга

- ✔ Создание единого рынка зеленых финансовых инструментов в ЕАЭС
- ✔ ЕДИНОЕ рейтинговое пространство ЕАЭС  
взаимное признание ESG рейтингов и верификаций
- ✔ Возмещение затрат на выпуск, рейтингование и верификацию проектов и инструментов
- ✔ Освобождение от налога на доходы инвесторов, налоговые вычеты



ОБЗОР

ПРАКТИК

УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ КОМПАНИЙ  
ИНДУСТРИАЛЬНОГО 2022  
СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ



Национальное Рейтинговое Агентство

Москва 2022



## ЦЕЛЬ ИССЛЕДОВАНИЯ

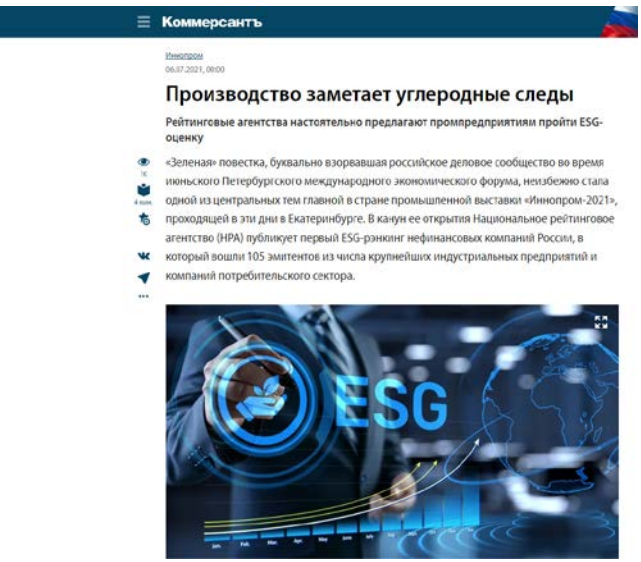
Проведение сравнительного анализа ESG профилей компаний индустриального сектора экономики

# ESG рэнкинг компаний 2022



## 2021

Отраслевые ESG рэнкинги (эмитенты 1 и 2 котировальных списков Мосбиржи)



## 2022 Сентябрь

Рэнкинг индустриального сектора экономики

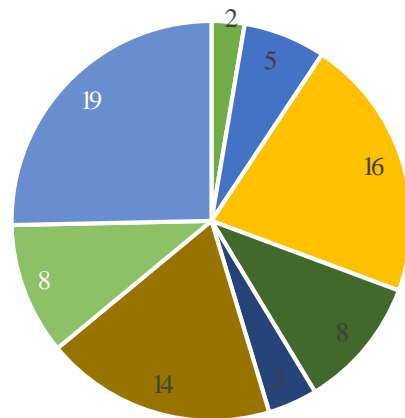


## СЛЕДУЮЩИЕ РЕЛИЗЫ 2022 ГОДА

- Рэнкинги компаний, представляющих:
  - «Потребительский сектор, не финансовые услуги»
  - «Индустриальный сектор» РАСШИРЕННЫЙ РЕЛИЗ
  - «Финансовый сектор»
  - «Регионы Российской Федерации»

- Участниками рэнкинга являются **75** публичных компаний, входящие в первый (35) и второй (34) котировальные списки Московской Биржи
- 42 компании из выборки контролируется государством, 33 являются частными компаниями.

## Распределение выборки по отраслям (количество компаний)



- Лесная промышленность
- Машиностроение
- Metallургия и горная добыча
- Нефтегазовая промышленность
- Сельское хозяйство и пищевая промышленность
- Транспорт
- Химическая промышленность
- Электроэнергетика и сети



**Информация, размещенная в открытом доступе** – основа для формирования рейтинга



**Перечень использованной информации:**

- Публичные отчеты компаний
- Корпоративные документы
- Данные Интерфакс и СПАРК
- Публикации в СМИ



**Смягчены подходы к раскрытию информации**

Возможность предоставления информации под NDA или список инсайдеров



**Методика**

Показатели и критерии сформированы на основе действующей Методологии присвоения ESG-рейтингов

Равнозначность каждого из трех блоков (ESG)

Распределение на 5 групп в зависимости от оценки уровня ESG-профиля



**Изменения**

Количество факторов

Уточнены критерии оценки факторов

Изменение метрики и принципа подсчёта итоговых баллов



## ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

- Система экологического менеджмента
- Политика в области охраны окружающей среды
- Аварии и инциденты
- Требования к поставщикам
- Образовательные экологические программы

## ВОЗДЕЙСТВИЕ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ

- Атмосферное загрязнение
- Водопользование
- Землепользование
- Биоразнообразие
- Отходы и упаковка

## ИЗМЕНЕНИЕ КЛИМАТА

- Климатические риски
- Программа адаптации к изменению климата
- Участие в национальных и международных инициативах, рабочих группах

## ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РЕСУРСОВ

- Водопотребление
- Обратное водопользование
- Энергоемкость
- Программы по повышению энергоэффективности



## ОБЩЕСТВО

- Социальные инвестиции и развитие региона присутствия
- Благотворительность, волонтерство
- Взаимодействие с местными сообществами

## ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ

- Условия труда и безопасность на производстве
- Кадровая политика
- Социальная поддержка
- Коллективный договор
- Программы развития персонала
- Корпоративные программы для сотрудников

## ПРАВА ЧЕЛОВЕКА

- Обратная связь
- Инклюзивность
- Гендерный баланс
- Возрастной баланс



## СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ

## СТРАТЕГИЯ

## ВЛИЯНИЕ И ИНТЕРЕСЫ АКЦИОНЕРОВ / УЧАСТНИКОВ

## ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ СО СТЕЙКХОЛДЕРАМИ

## УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ, ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

## УРОВЕНЬ РАСКРЫТИЯ И КАЧЕСТВО ФИНАНСОВОЙ И НЕФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

## УПРАВЛЕНИЕ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ





**91%** Стратегии  
и политики  
в области ООС

**67%** Экологические  
требования для  
поставщиков  
и подрядчиков

**23%** Снижение  
удельных  
выбросов CO<sub>2</sub>

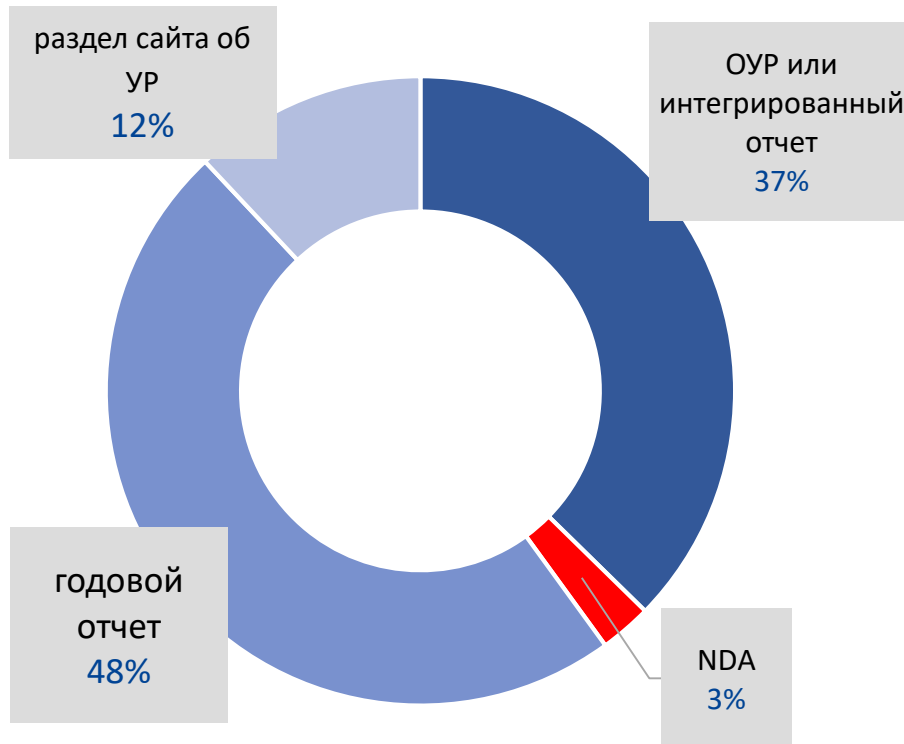
**25%** Снижение удельных  
выбросов загрязняющих  
веществ в атмосферу

ПОКАЗАТЕЛЬ	ЗНАЧЕНИЕ	КОММЕНТАРИЙ		ЗНАЧЕНИЕ	КОММЕНТАРИЙ	
Водоотведение	23%	все воды очищены		55%	сброс превышает норматив или нет данных	
Землепользование	9%	площадь загрязненных земель снижается за счет рекультивации		73%	на протяжении трех лет площадь загрязнения растет или нет данных	
Биоразнообразие	40%	наличие программы по сохранению биоразнообразия		25%	программа и мероприятия отсутствуют	
Отходы	19%	более 80% отходов утилизируется / перерабатывается		59%	большая часть отходов не утилизируется или нет данных	

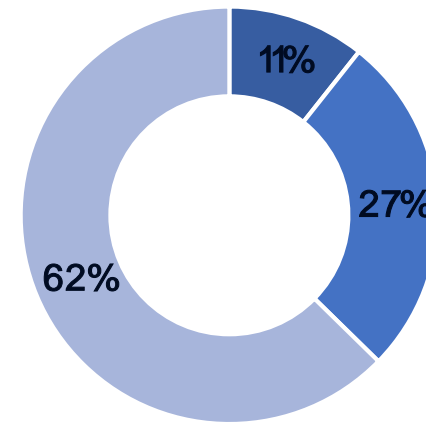
S

2020	Интеграция аспектов социальной политики	2021
80%	Участие в социально значимых проектах в регионах присутствия	75%
65%	Комплексные программы благотворительности	73%
53%	Информация о гендерном балансе	48%
85%	Механизмы реагирования и решения этических вопросов	88%
77%	Программы социальной поддержки и материальной помощи для сотрудников	89%
73%	Требования к контрагентам в области соблюдения прав человека / этичности ведения бизнеса	82%
89%	Программы обучения сотрудников	95%

## РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

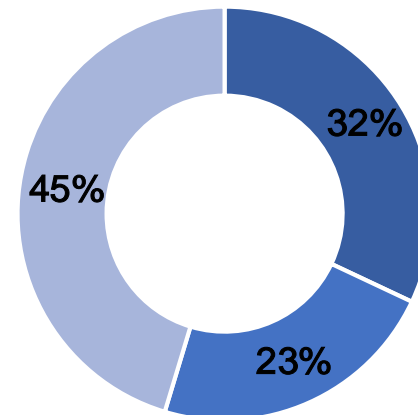


## НЕФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



- Профессиональное и общественное заверение
- Профессиональное или общественное заверение
- Внешние заверения отсутствуют

## КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ УР



- Есть КПЭ, от которых зависит размер вознаграждения
- Есть отдельные КПЭ без привязки к размеру вознаграждения
- КПЭ отсутствуют



- 1** Компании продолжают уделять наибольшее внимание фактору корпоративного управления. Экологические аспекты по-прежнему являются наиболее сложными и наименее массовыми практиками.
- 2** На динамику отдельных показателей в 2021 году повлиял эффект 2020 года, когда в результате масштабных локдаунов резко снизилось негативное экологическое и социальное воздействие.
- 3** Размеры компании оказывают существенное влияние на ее приверженность практикам устойчивого развития.

- 4** Наилучший уровень раскрытия и следования практикам устойчивого развития показывали предприятия из отраслей, поставляющих продукцию на экспорт, а также активно привлекающих средства на внешнем и внутренних рынках: металлургия и горная добыча, нефтегазовая и химическая отрасль.
- 5** Движущей силой интеграции повестки ESG в деятельность российских компаний до 2022 года являлись иностранные инвесторы

**Устойчивое развитие в условиях неустойчивой санкционной среды должно стать нормой, а не парадоксом**



## Национальное Рейтинговое Агентство (НРА) – одно из старейших рейтинговых агентств на российском рынке, отмечающее 20-летний юбилей в текущем году



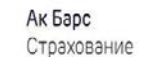
Более **100**

нефинансовых и финансовых компаний, банков, ассоциаций, СПО и ВУЗов участвуют в различных рейтинговых и информационных проектах НРА, материалы и комментарии аналитиков НРА ежедневно публикуются в СМИ.

ESG РЕЙТИНГИ  
РЭНКИНГ  
ВЕРИФИКАЦИЯ

**НРА**

более 140 ESG профилей российских компаний





Национальное Рейтинговое Агентство

Спасибо за внимание!

---

115 191, г. Москва,  
Гамсоновский пер., д. 2, стр. 7

+7 (495) 122 22 55

[www.ra-national.ru](http://www.ra-national.ru)

---

По вопросам сотрудничества  
[commercial@ra-national.ru](mailto:commercial@ra-national.ru)  
+7 495 122 22 55 #101