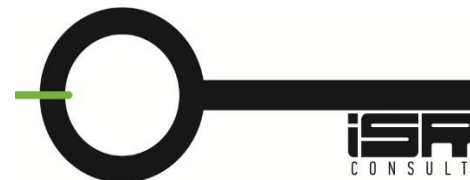




USAID
ОТ АМЕРИКАНСКОГО НАРОДА



Исследование рынка лизинговых операций в Кыргызской Республике

Талант Жумазаев
Генеральный директор «ISR Consult»

Чолпон Самсалиева
Юрист / Союз банков Кыргызстана

17 февраля 2016 г.

Этапы и результаты

- Цели и задачи исследования
- Кабинетное исследование
- Исследование лизингодателей
 - Исследование «Запрос информации у лизингодателей»
 - Исследование «Тайный покупатель»
 - Фокус группы с лизингодателями
- Исследование лизингополучателей
 - Анкетирование лизингополучателей
 - Фокус-группы
- Интервью экспертов по лизингу
- Подготовка итогового отчета об исследовании лизингового рынка

Цель и задачи исследования

Цель:

Провести всесторонний анализ всех аспектов деятельности лизингового рынка Кыргызстана.

Задачи:

- Выявить проблемы и препятствия в практике использования лизинга
- Провести анализ аспектов применения лизинга в практике различных сторон-участников рынка
- Подготовить итоговый отчет об исследовании лизингового рынка

Этапы исследования



Кабинетное исследование

- **Цель исследования:** анализ всей имеющейся информации о лизинге и состоянии лизингового рынка в КР и определение «гипотез» о проблемах, которые негативно отражаются на развитии лизингового рынка в стране.
- **Задача исследования:**
 - a) представить информацию об истории развития лизингового рынка в КР;
 - b) определить структуру рынка лизинга в разрезе по финансовым институтам за последние 4 года;
 - c) представить макроэкономическую ситуацию и ее влияние на развитие лизингового рынка;
 - d) определить список лизингодателей и основные виды лизингополучателей;
 - e) провести сравнительный анализ лизинга и кредита;
 - f) провести юридический анализ законодательства в части регулирования лизинга;
 - g) представить информацию по бенчмаркингу стран СНГ, успешной мировой практике.

Исследование лизингодателей

Запрос лизинговой информации у действующих лизингодателей

Цель исследования

Получение информации о спросе на лизинговые операции в разрезе регионов, секторов, видов оборудования.

Задачи исследования

- Определить проблемы учреждений, связанных с выходом на рынок лизинговых операций в КР;
- Выявить регионы с положительной / отрицательной динамикой спроса на лизинговые операции в КР за последние 4 года;
- Показать динамику роста / спада спроса по секторам лизинговых операций в разрезе по регионам;
- Определить рейтинг ТОП-5 оборудования, выданных в лизинг;
- Узнать мнение лизингодателей относительно путей развития лизингового рынка в Кыргызстане.

Запрос лизинговой информации у действующих лизингодателей

Основа выборки:

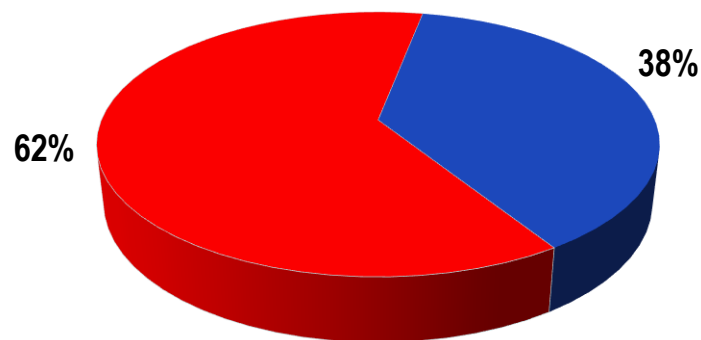
В результате проведения кабинетного исследования были выявлены активные лизингодатели.

Список респондентов:

1. ОАО «Айыл Банк»;
2. ЗАО «KICB»;
3. ЗАО Банк «Бай-Тушум»;
4. ОАО КБ «Кыргызстан»
5. ЗАО «Росинбанк»
6. ОАО «Финансовая компания кредитных союзов»;
7. МКА Финансовый Фонд «БТ Инновэйшнс»;
8. BPN (Business Professionals Network);
9. ОсОО «СтройДорМашСервис»;
10. ОсОО «Автолизинг»;
11. Лизинговая компания «КыргызАгроМаркет»;
12. Лизинговая компания «East leasing»;

Результаты запроса информации у лизингодателей

Структура позиций сотрудников по специализации



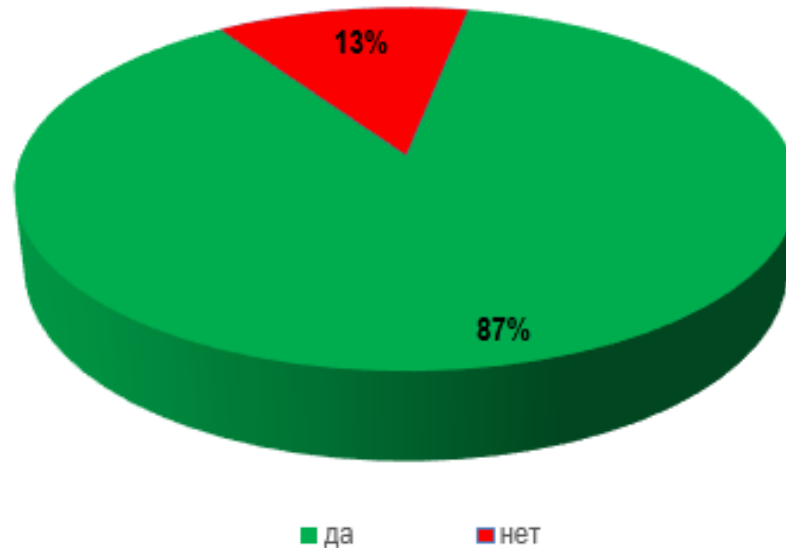
■ в специальном отделе по лизингу

■ по совместительству

Большинство компаний-лизингодателей (62%) не располагают специализированным персоналом для работы по направлению лизинг.

Результаты запроса информации у лизингодателей

Планы по расширению присутствия на рынке лизинговых операций в КР

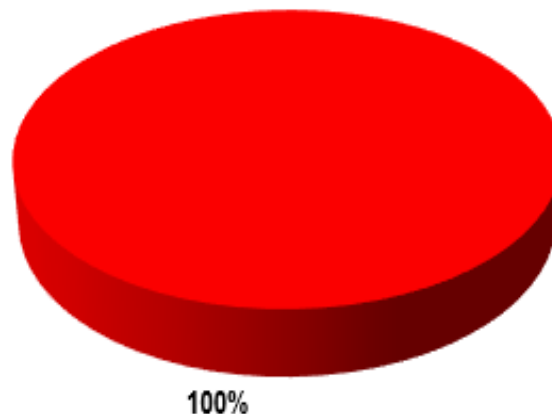


Абсолютное большинство респондентов (87%) собираются увеличить свое присутствие на лизинговом рынке КР.

Только у 2 лизингодателей имеется утвержденный план мероприятий, бюджет и стратегический план по развитию лизинговых операций.

Результаты запроса информации у лизингодателей

Считаете ли Вы, что рынок лизинговых операций в Кыргызстане слабо развит



■ Да ■ Нет

Все опрошенные респонденты единогласно считают, что лизинговый рынок в Кыргызстане слабо развит.

Факторы, влияющие на развитие рынка лизинга в КР



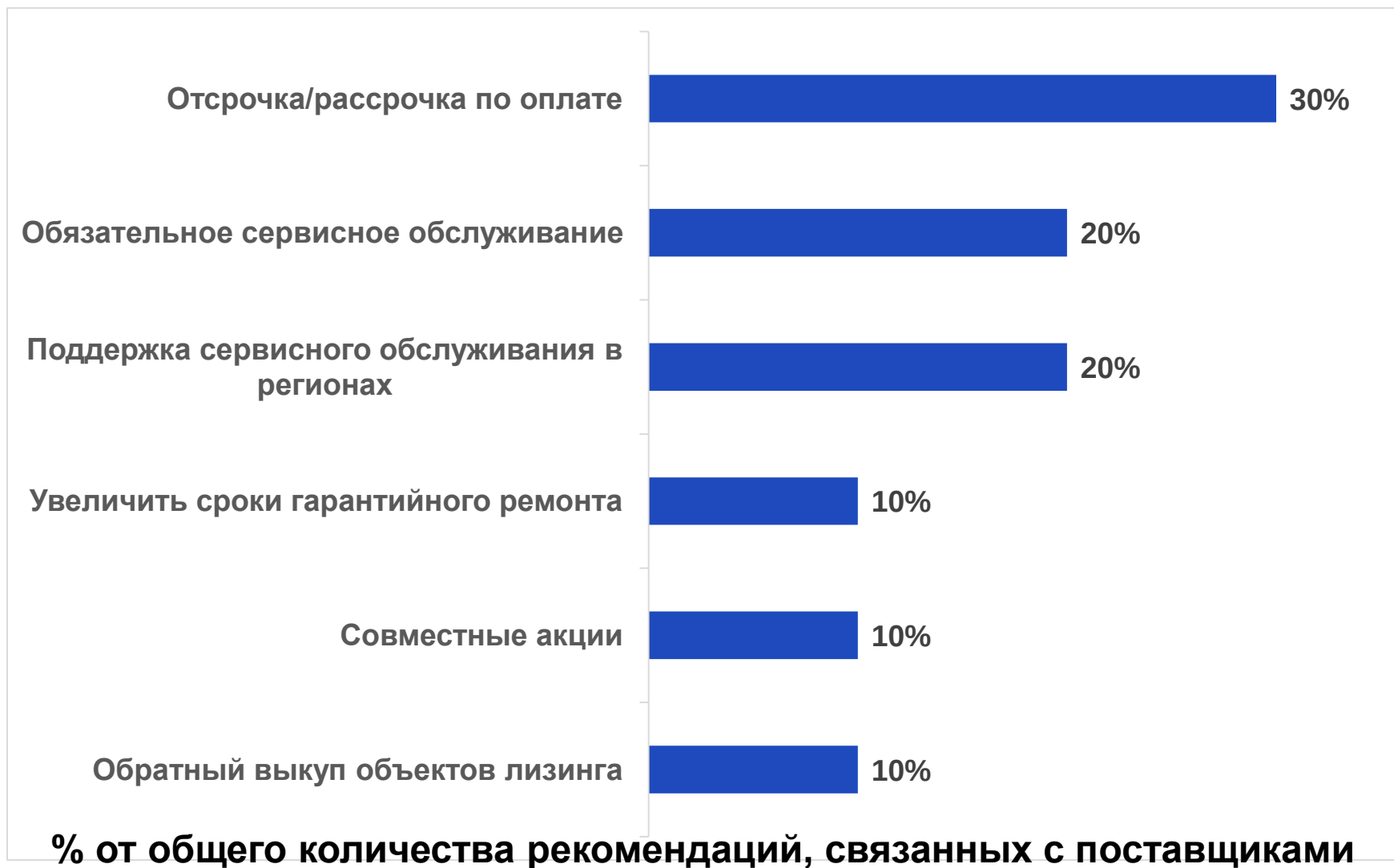
Средний балл по шкале от 1 до 10 (где 1 – не важно; 10 – очень важно)

Меры со стороны лизингодателей, которые могут обеспечить рост объемов лизинговых операций в КР

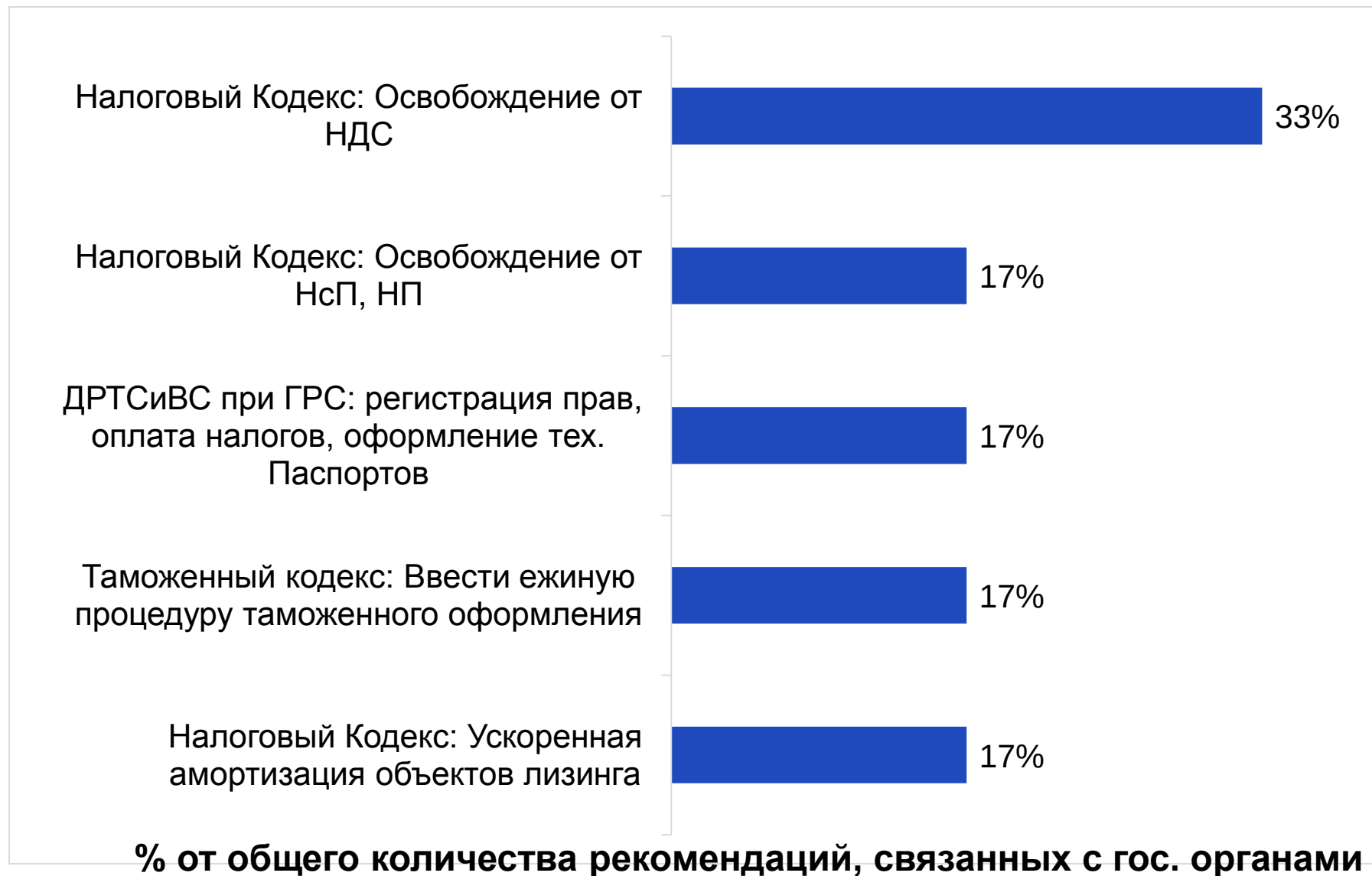


% от общего количества рекомендаций, связанных с лизингодателями

Меры со стороны поставщиков, которые могут обеспечить рост объемов лизинговых операций в КР



Меры со стороны государства, которые могут обеспечить рост объемов лизинговых операций в КР



Исследование методом «Тайный покупатель»

Цель исследования

Оценка уровня клиентоориентированности лизингодателей по лизингу.

Объект исследования

Активные лизингодатели в КР.

Задачи исследования

- Предоставление оценки качества клиентоориентированности лизинговых учреждений в разрезе официального вебсайта, по телефону, а также в офисе;
- Оценка вежливости, грамотности, компетентности сотрудников лизинговых учреждений;
- Оценка комфортабельности и презентабельности офисов компаний, предоставляющих лизинговые операции;
- Определение длительности и сложности оформления заявки с необходимым пакетом документов на получение предмета лизинга;

Исследование методом «Тайный покупатель»

В ходе данного исследования тайными покупателями проходила оценка по следующим направлениям:

- Интернет (сайт)
- Телефон
- Офис (головной/ региональный).



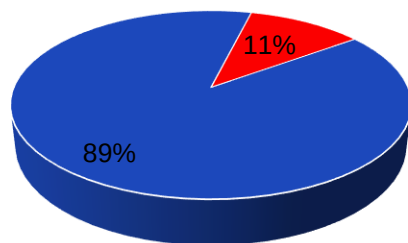
Исследование методом «Тайный покупатель»

В таблице представлена количественная и качественная информация о выборке данного исследования.

Список респондентов		Интернет	Телефон		Офис
			Головной	Региональный	
1	ОАО «Аыйл Банк»	1	1	1	1
2	ЗАО «KICB»	1	1	1	1
3	ЗАО «Бай Тушум»	1	1	1	1
4	ОАО «Финансовая компания кредитных союзов»	1	1	1	
5	МКА Финансовый Фонд «БТ Инновейшнс»	1	1		
6	ВРН	1	1		1
7	ОсОО «СтройДорМашСервис»	1	1		1
8	ОсОО «Автолизинг»	1	1		
9	«КыргызАгроМаркет»	1	1		
Общая выборка методологии (n=27)		9	9	4	5

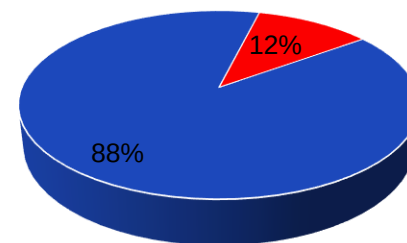
Результаты исследования методом «Тайный покупатель»

Наличие сайта у лизинговых компаний



■ Имеется ■ Отсутствует

Наличие мобильной версии сайта



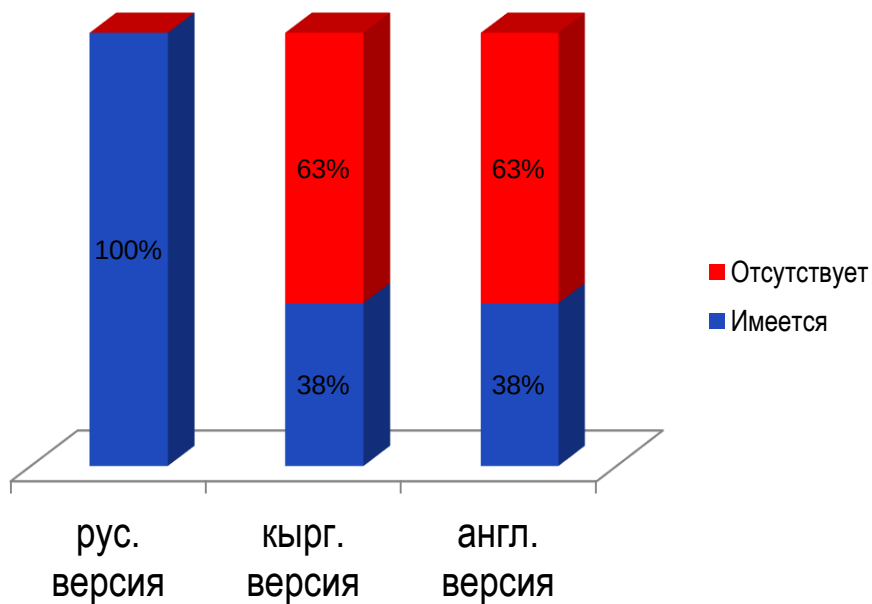
■ Имеется ■ Отсутствует

Запросы	Айыл Банк	КІСВ	Банк Бай-Тушум	ФККС	ФФ БТ Иновейшнс	ВРН	СтройДорМаш Сервис	Авто-лизинг
"Лизинг КР"	2	1	25	-	-	-	-	7
"Лизинговые операции КР"	18	4	76	-	-	-	-	-

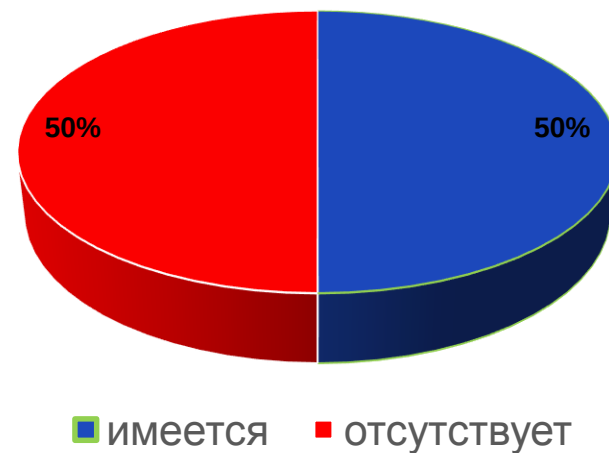
Поисковое окно google.com - запросы: «лизинг КР», «лизинговые операции КР».

Результаты исследования методом «Тайный покупатель»

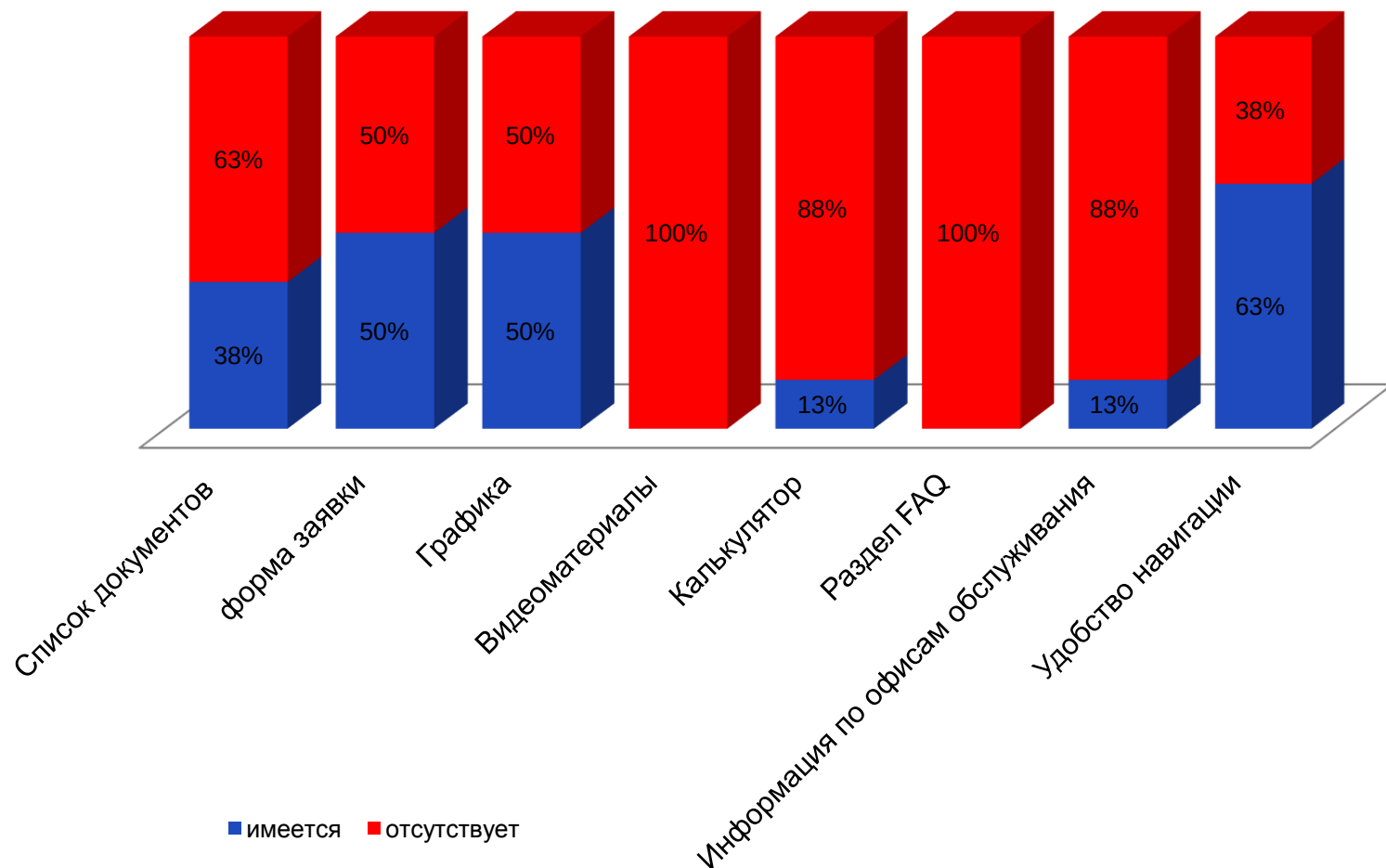
Наличие языковых версий сайта



Наличие на сайте раздела по лизингу

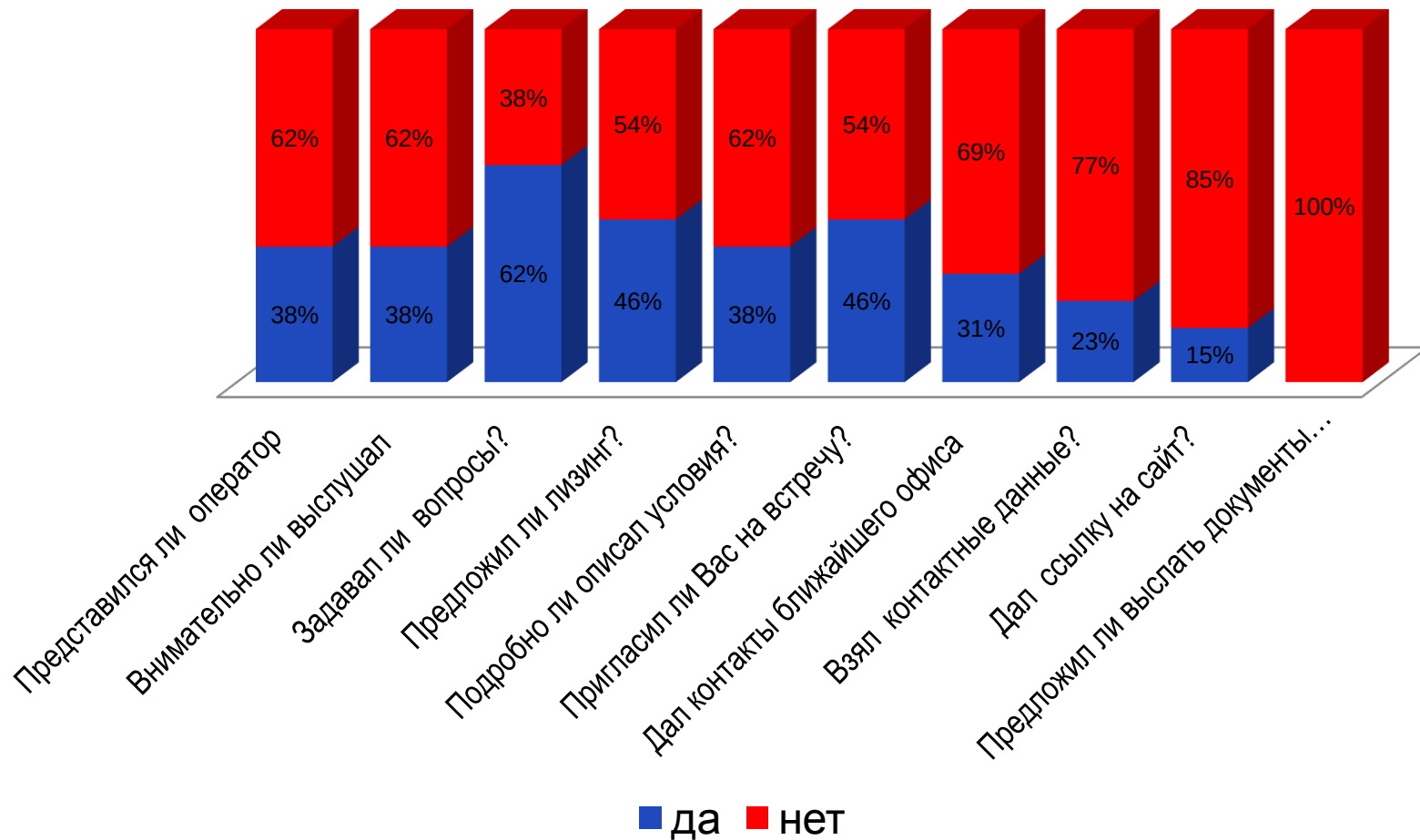


Наличие информации на сайте



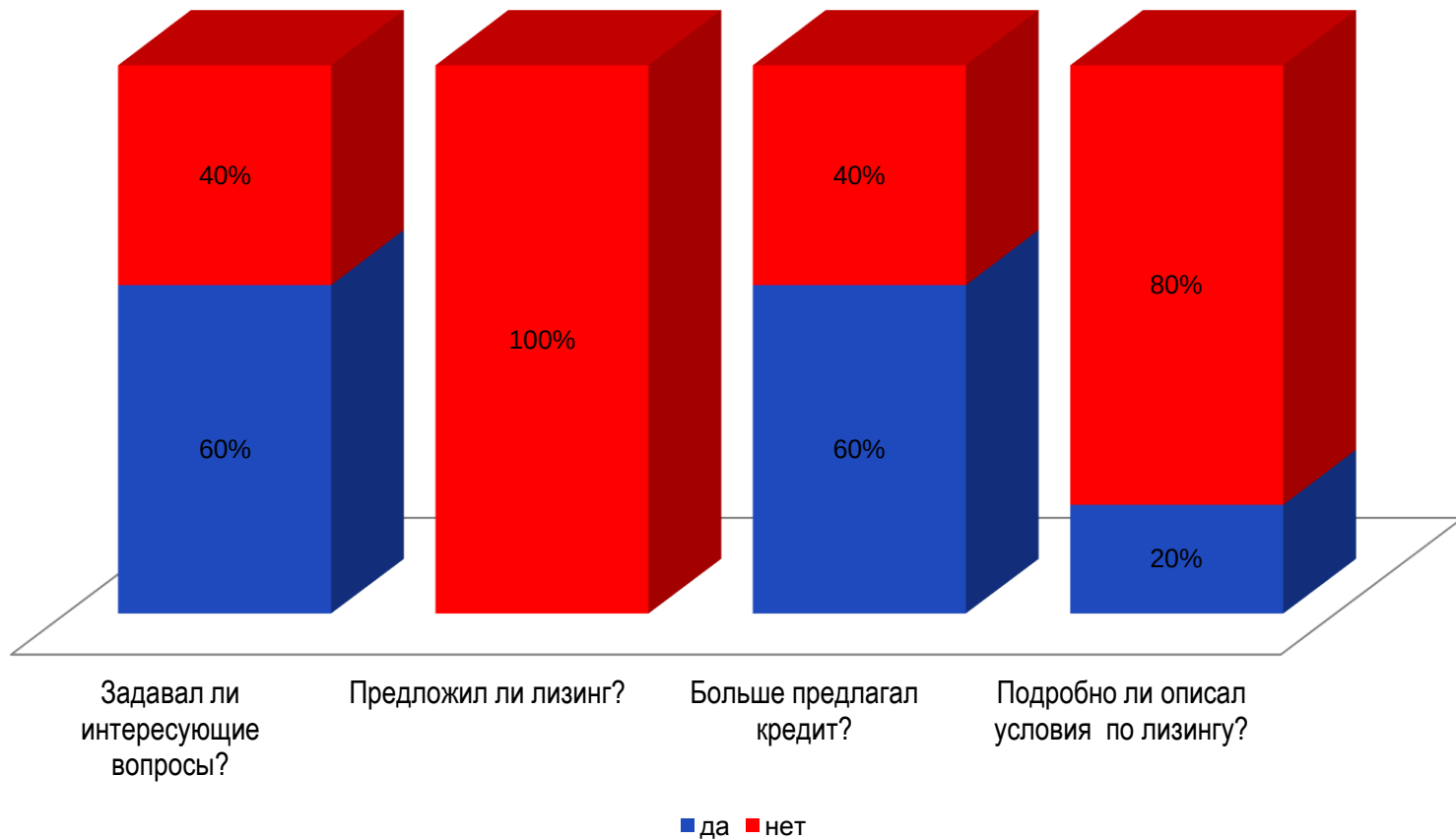
ТЕЛЕФОННЫЙ ЗВОНОК

Оценка действий финального оператора



ВИЗИТ В ОФИС

Оценка по параметрам



Фокус-группы с лизингодателями

Цель исследования

Выявление мнения лизингодателей о ситуации на лизинговом рынке в КР.

Объект исследования

Реальные и потенциальные лизингодатели.

Задачи исследования

- Обзор лизингового портфеля в КР;
- Картирование лизинговой сделки;
- Обзор возможных источников финансирования лизинговых операций;
- Выявление проблем и барьеров, препятствующие развитию лизинговых продуктов в КР;

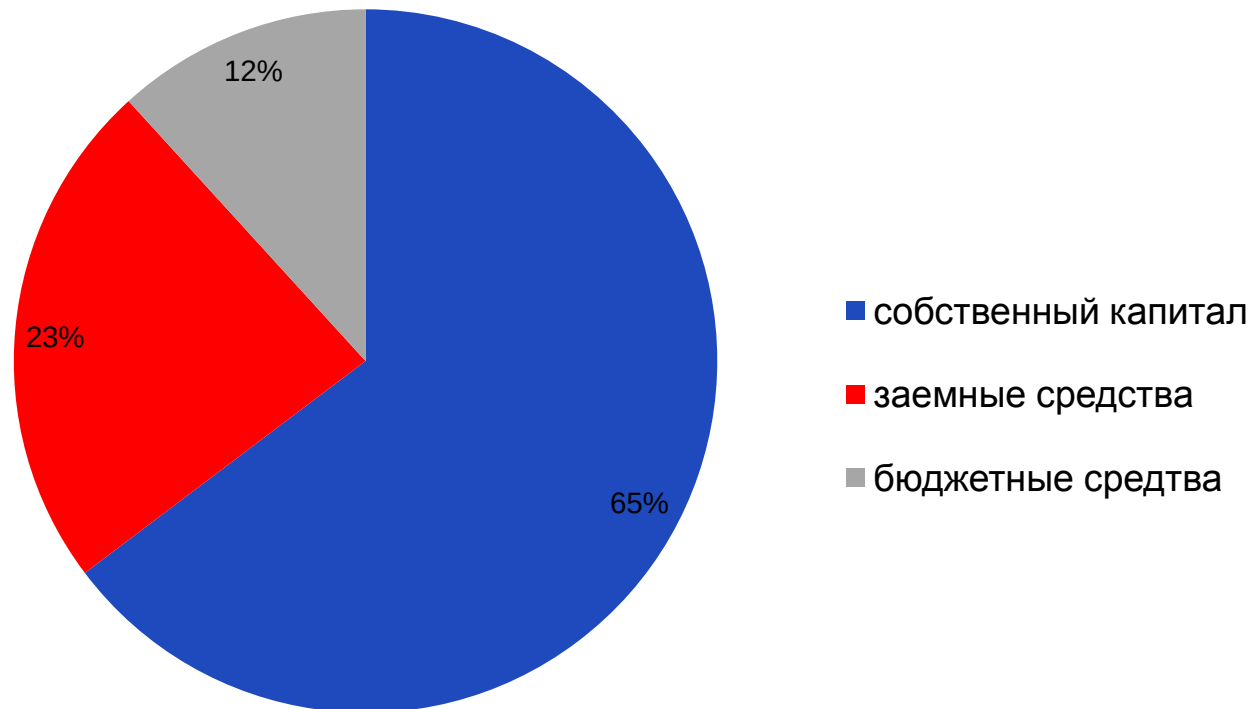
Фокус-группы с лизингодателями

Основные критерии выборки

Выборка исследования	Стратифицированный случайный отбор	
Метод исследования	Анкетирование, Фокус-группа (неструктурированное интервью)	
Целевая совокупность	Потенциальные лизингодатели	Действующие
Основа выборки	Крупные банки, а также микро-финансовые организации, имеющие намерение выйти на рынок лизинговых операций;	Список активных лизингодателей, представленный в кабинетном исследовании;
Состав группы	Представители топ - менеджмента (руководители, заместители руководителей, директора);	Начальники отделов кредитования, лизинговых операций, начальники отделов развития, работающие с лизинговыми операциями;
Объем выборки	16 (2 фокус-группы по 8 человек).	9 (1 фокус-группа, 9 человек).
Место проведения	г. Бишкек	г. Бишкек

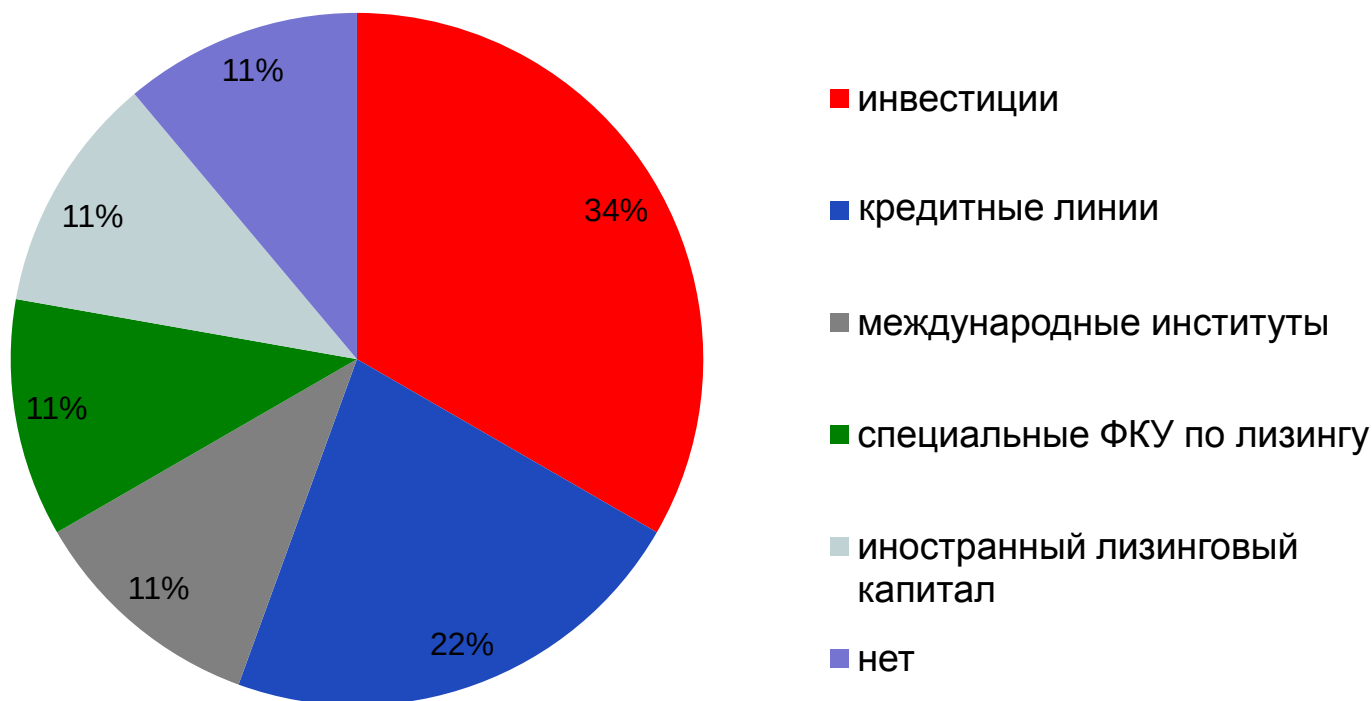
Какие источники финансирования лизинга используются в Вашей организации?

Источники финансирования лизинга



Видите ли Вы другие возможные источники финансирования лизинга в КР?

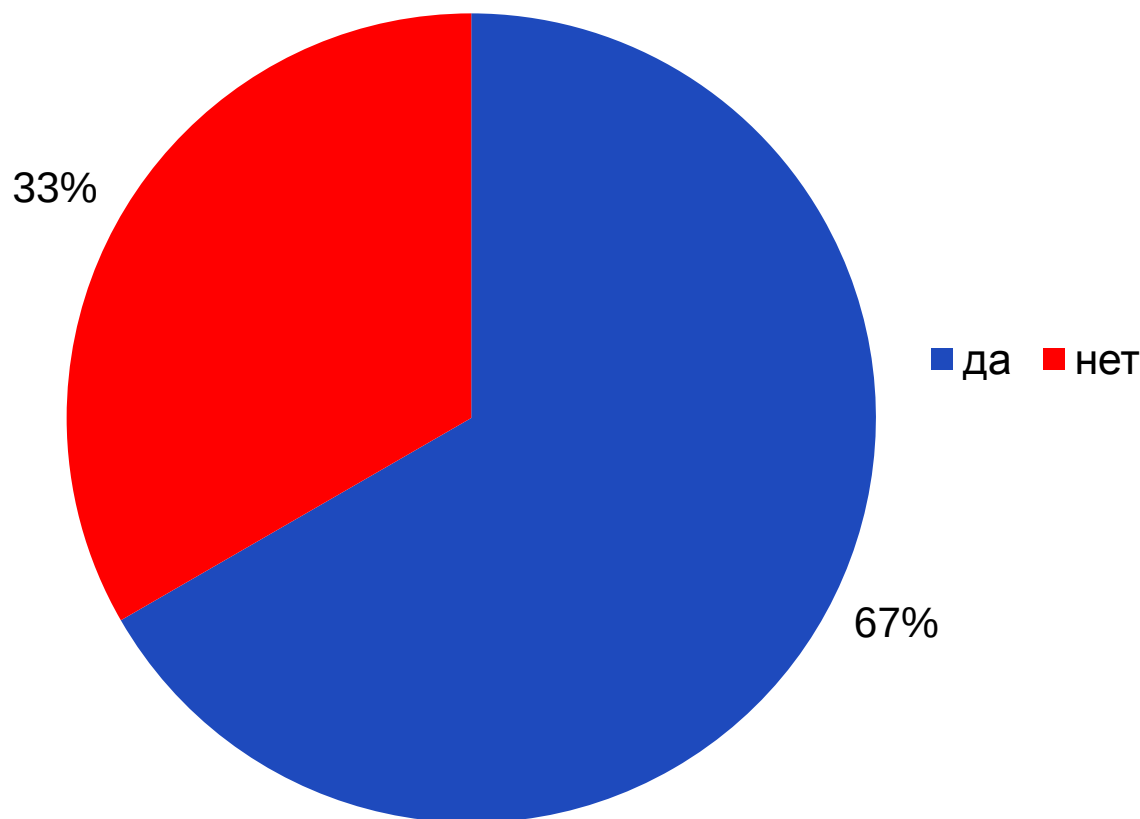
Возможные источники финансирования



ДЕЙСТВУЮЩИЕ

Планируете ли Вы запустить лизинговые операции в ближайшие 3 года?

Лизинговые операции в ближайшие 3 года



Исследование лизингополучателей

Фокус-группы с лизингополучателями

Цель исследования

Выявление проблем и препятствий в практике использования лизинговых продуктов.

Объект исследования

Потенциальные и реальные потребители лизинговых продуктов.

Задачи исследования

- Выявить барьеры, препятствующие развитию лизинговых продуктов в КР;
- Определить уровень информированности лизингополучателей о лизинговых продуктах и принципах лизингового кредитования;
- Определить уровень удовлетворения потребностей лизингополучателей, в финансировании своих основных фондов посредством лизинга;
- Оценить уровень клиентоориентированности предлагаемых лизинговых продуктов лизингодателями;

Фокус-группы с лизингополучателями

32 участника (4 фокус-группы по 8 человек);

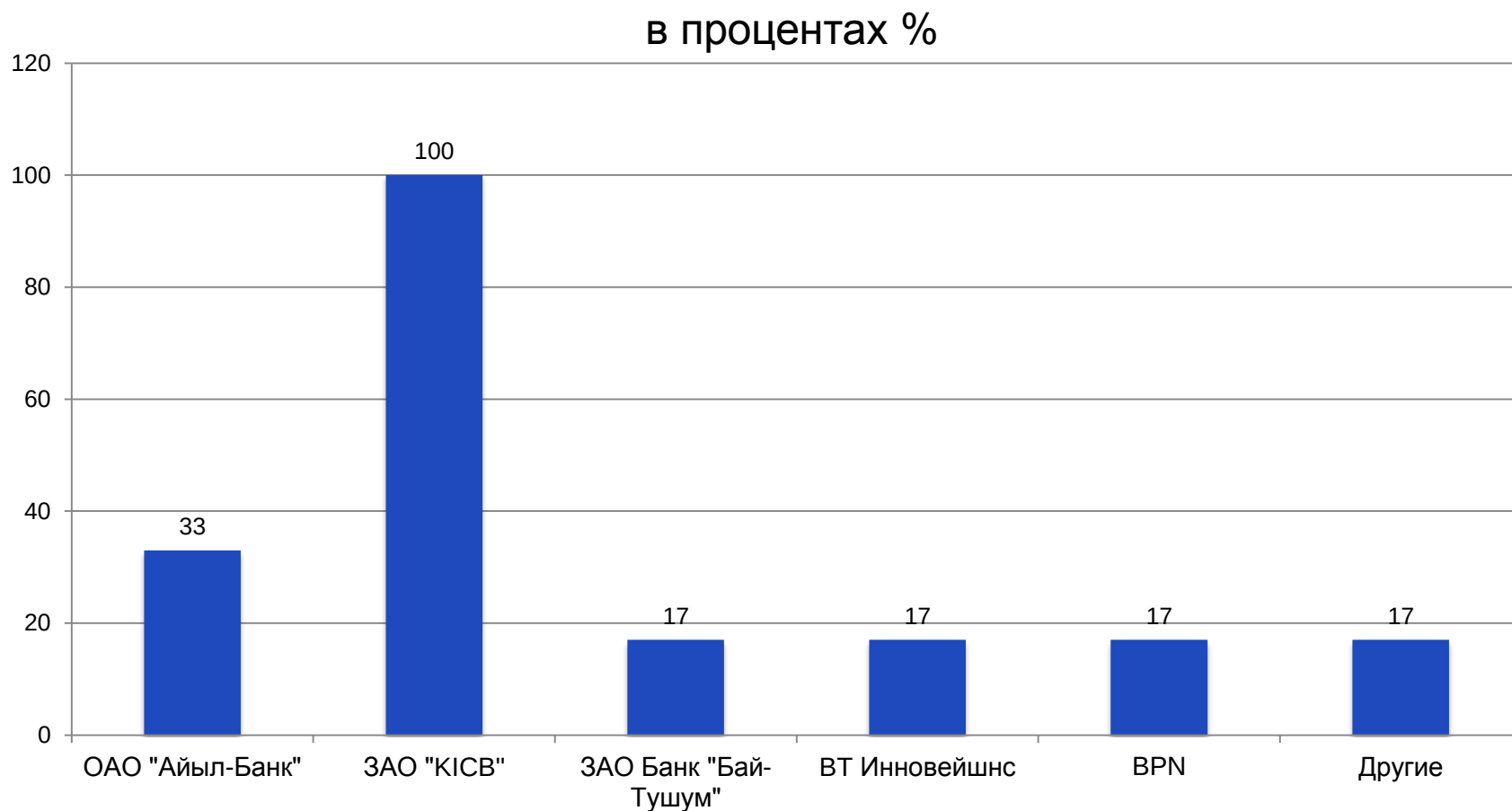
Целевая выборка	Бишкек	Ош	Каракол
Действующие лизингополучатели	1	1	1
Потенциальные лизингополучатели	1		
Объем выборки (n=4)	2	1	1

С какими сложностями Вы столкнулись во время использования приобретаемого имущества в лизинг?

Сложности при использовании имущества в лизинге



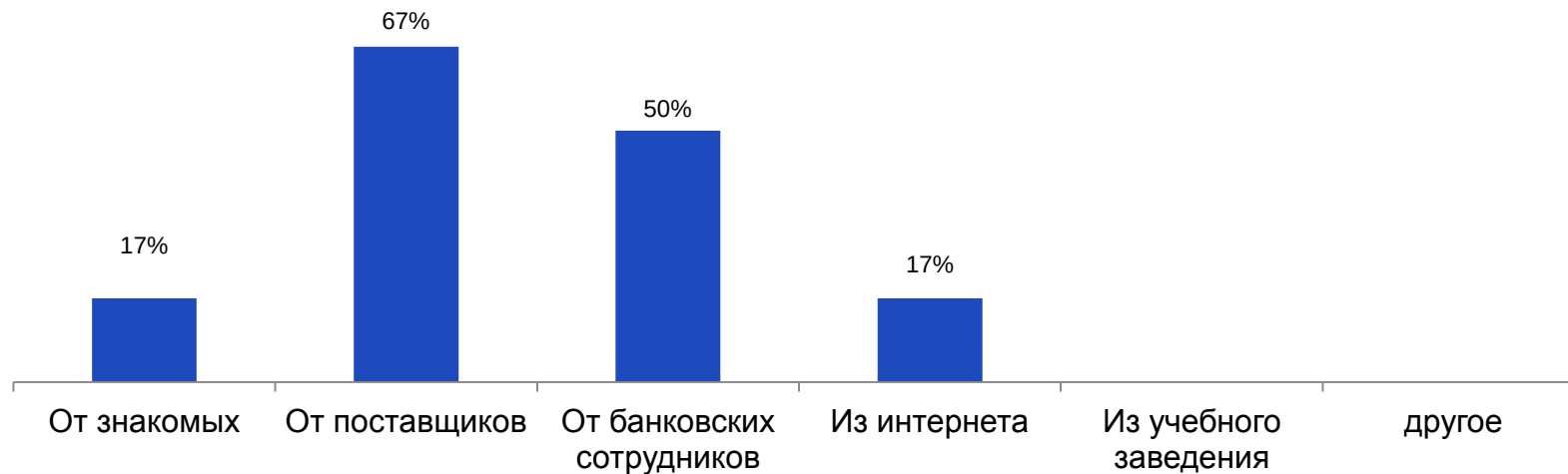
Какие компании, предоставляющие лизинг вы знаете?



ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ

Откуда Вы впервые узнали о лизинге?

Источник получения информации



Рекомендации лизингополучателей

- Снизить процентные ставки;
- Упростить документацию;
- Наладить процесс взаимоотношений банков и поставщиков;
- Оптимизировать работу с гос. органами.
Государство должно гармонизировать законы.
- Необходим информационный портал или документ, в котором будет представлена вся информация о лизинге.
- Необходимо гарантийное и сервисное обслуживание, а также расходные материалы.

Глубинные интервью с экспертами

Интервью с экспертами

Цель исследования

Выявление экспертного мнения, а также рекомендаций по развитию рынка лизинговых операций в КР.

Объект исследования

Эксперты в области таможенного и налогового регулирования лизинга, сотрудники НБКР, представители ГАИ, ГРС, заинтересованные донорские организации.

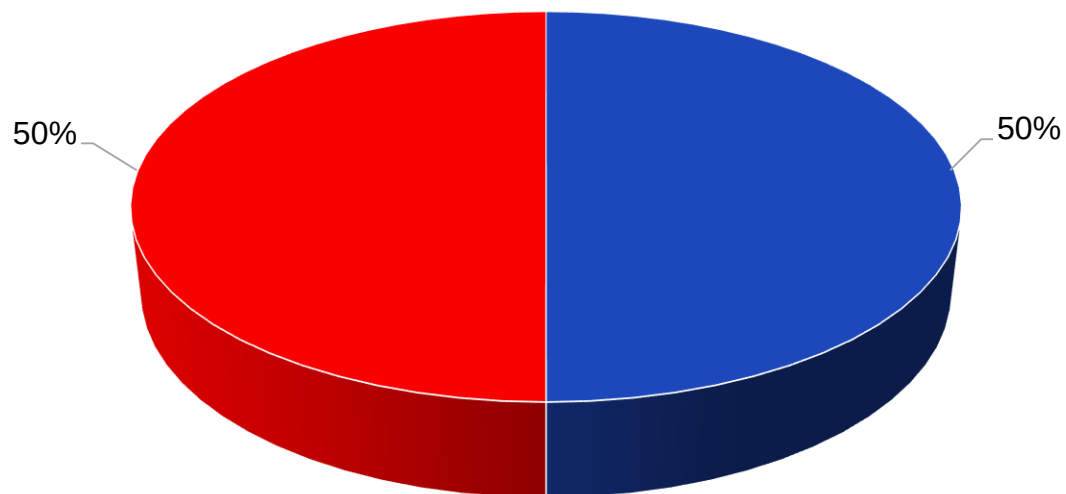
Задачи исследования

- Выявление проблем и барьеров правового регулирования лизинговых операций;
- Оценка процедур и эффективности работы государственных органов, вовлеченных в процесс оформления лизинговой сделки (ГНС, ГТС, ГРС, ГАИ);
- Определение необходимых мер со стороны государства для развития рынка лизинговых операций в КР;
- Обзор возможных источников финансирования лизинговых операций;
- Обзор лизинговых программ доноров;
- Определение экспертных рекомендаций по привлечению новых источников финансирования лизинговых операций;

Глубинные интервью с экспертами

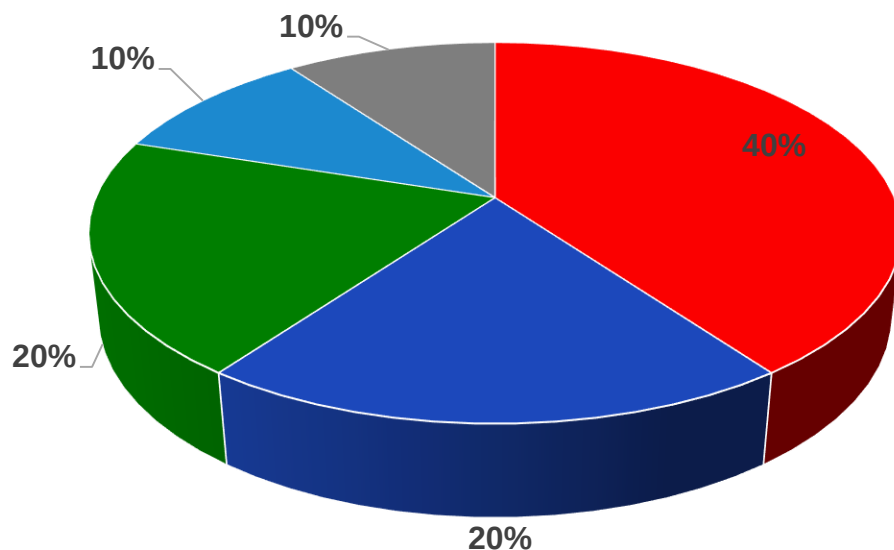
Основные критерии выборки		
Метод выборки	Экспертный отбор	
Метод исследования	Глубинное интервью	
Целевая совокупность	Сотрудники государственных органов	Сотрудники донорских сообществ
Основа выборки	ГТС, ГРС, ГНС, НБКР;	EBRD, GIZ, ADB, КРФР
Состав группы	Руководители, заместители руководителей, начальники;	Руководители, начальники, специалисты по грантам;
Объем выборки	4 глубинных интервью	4 глубинных интервью

Нужны ли изменения в законодательстве КР?



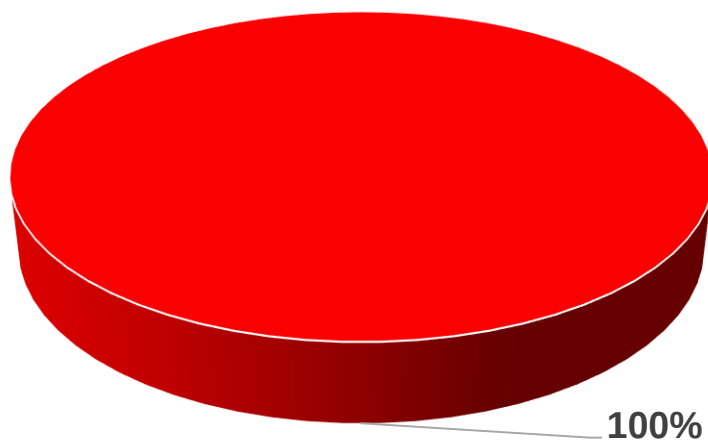
■ Да ■ Нет

Какие изменения в законодательстве КР необходимы?



- Упростить процедуры ГТС, ГНИ, ГРС
- Освободить лизинг от НДС
- Вторичный лизинг
- Развивать страхование
- Снять ограничения по сумме лизинга

Осведомленность населения является ли существенным фактором для развития лизинга в КР?

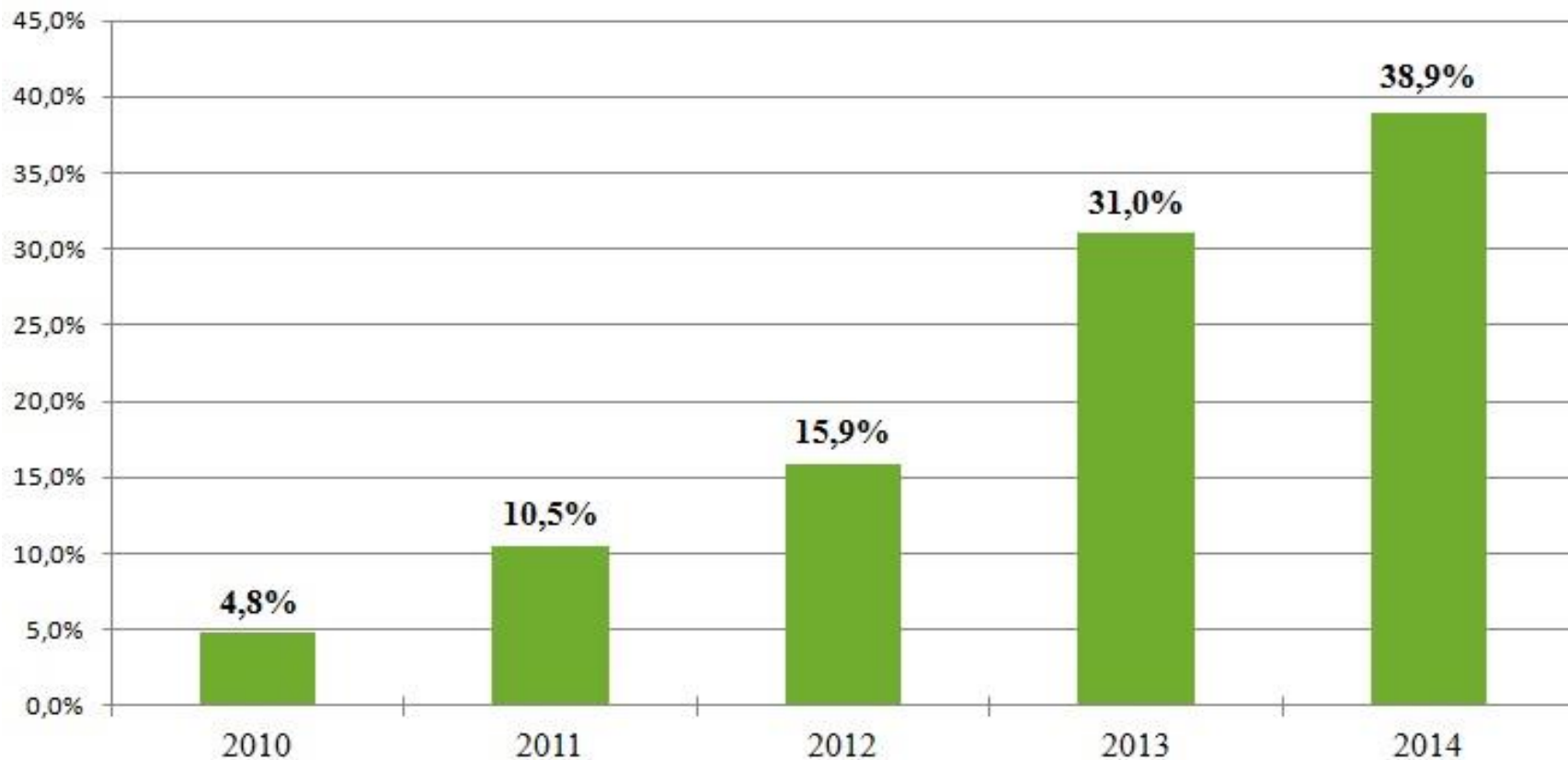


■ Да, существенный фактор

Состояние лизингового рынка КР

Динамика прироста кредитного портфеля

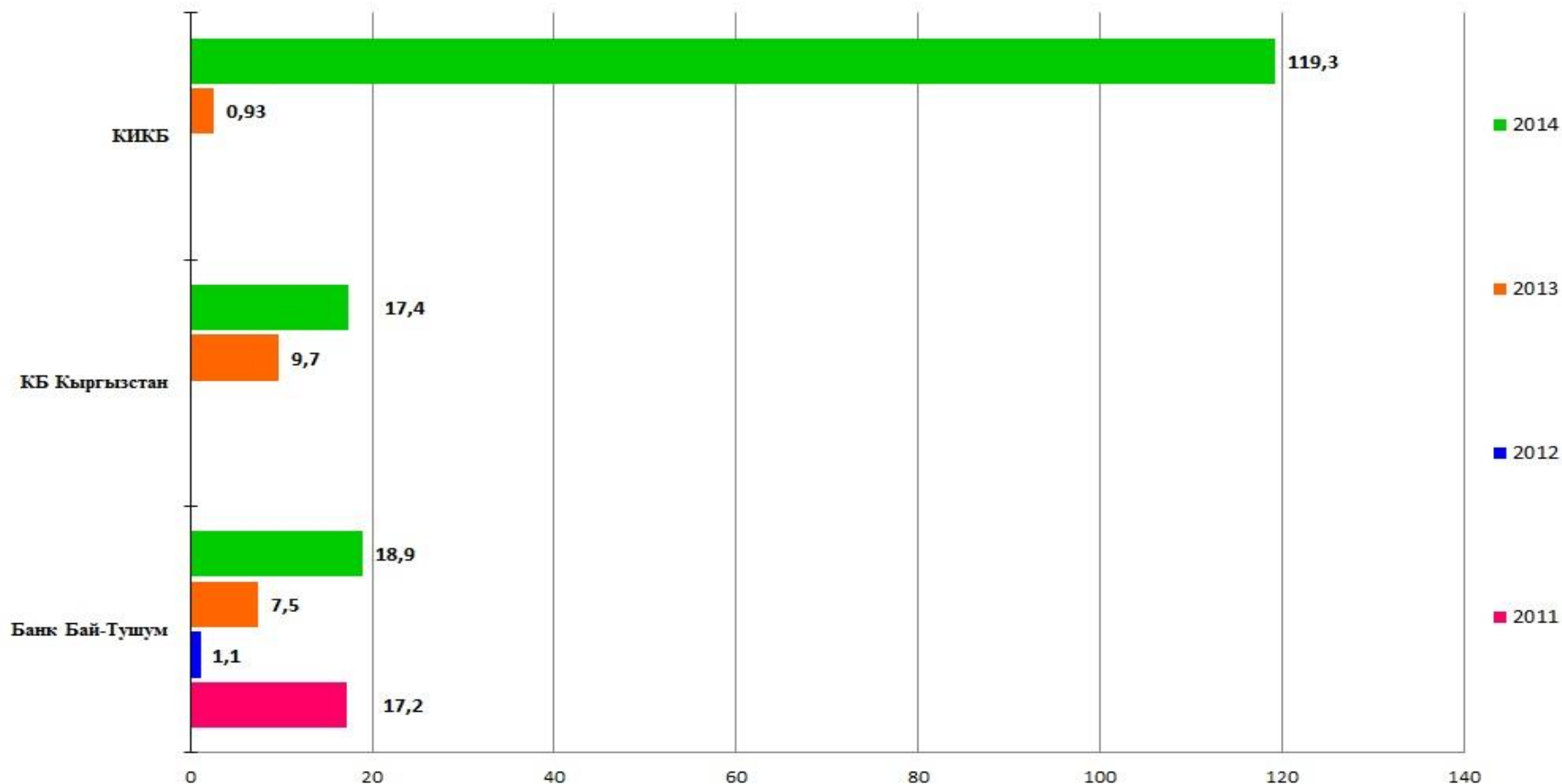
Динамика прироста кредитного портфеля
финансового сектора КР



Источник: статистические данные Национального банка КР.

Объем лизинговых сделок коммерческих банков

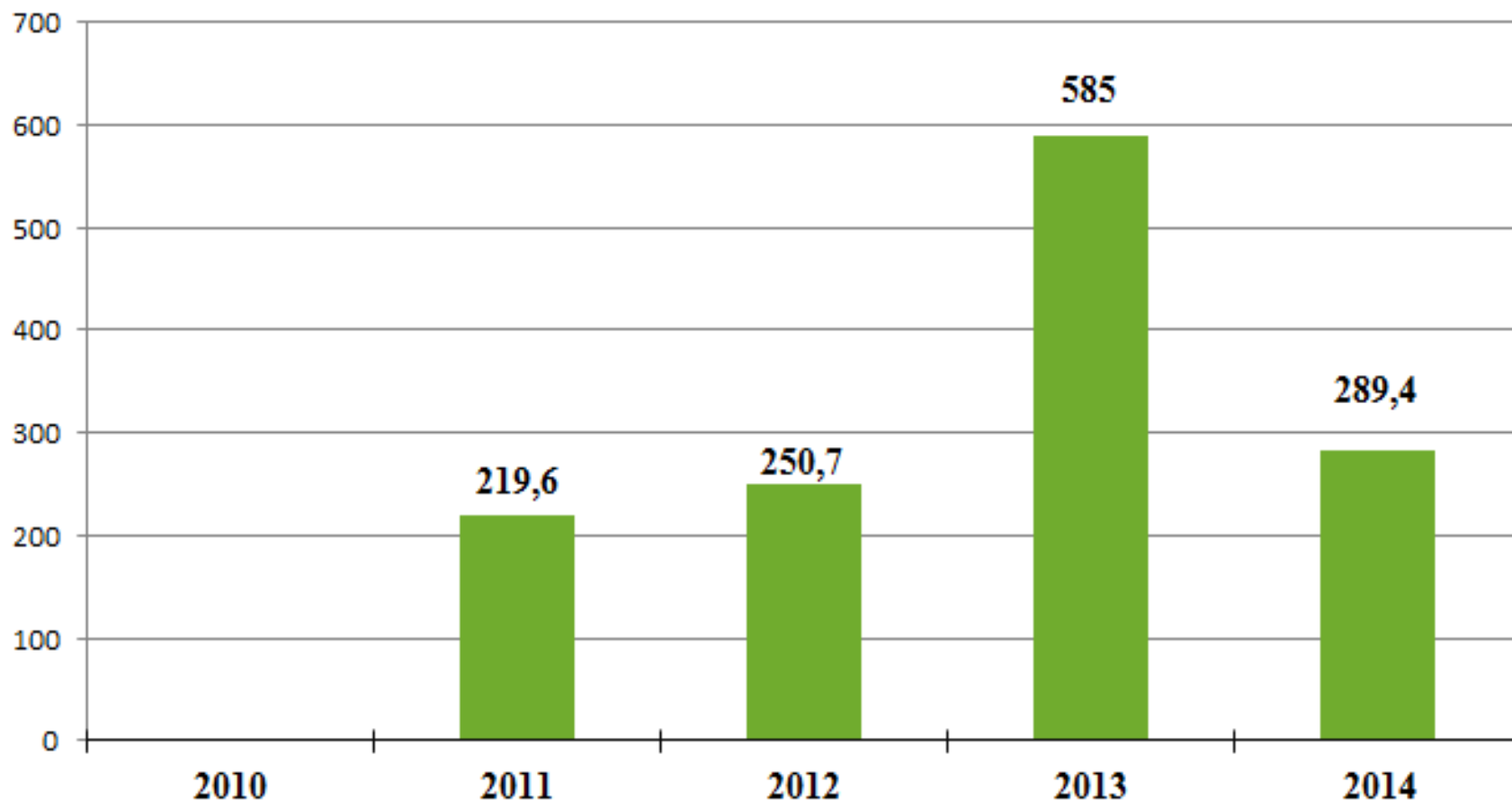
Объем лизинговых сделок совершенных коммерческими банками
2010-2014гг. млн. сом
(за исключением ОАО Айыл Банк)



Источник: анкетные данные лизингодателей 2010-2014гг.

Объем лизинговых сделок ОАО «Айыл Банк»

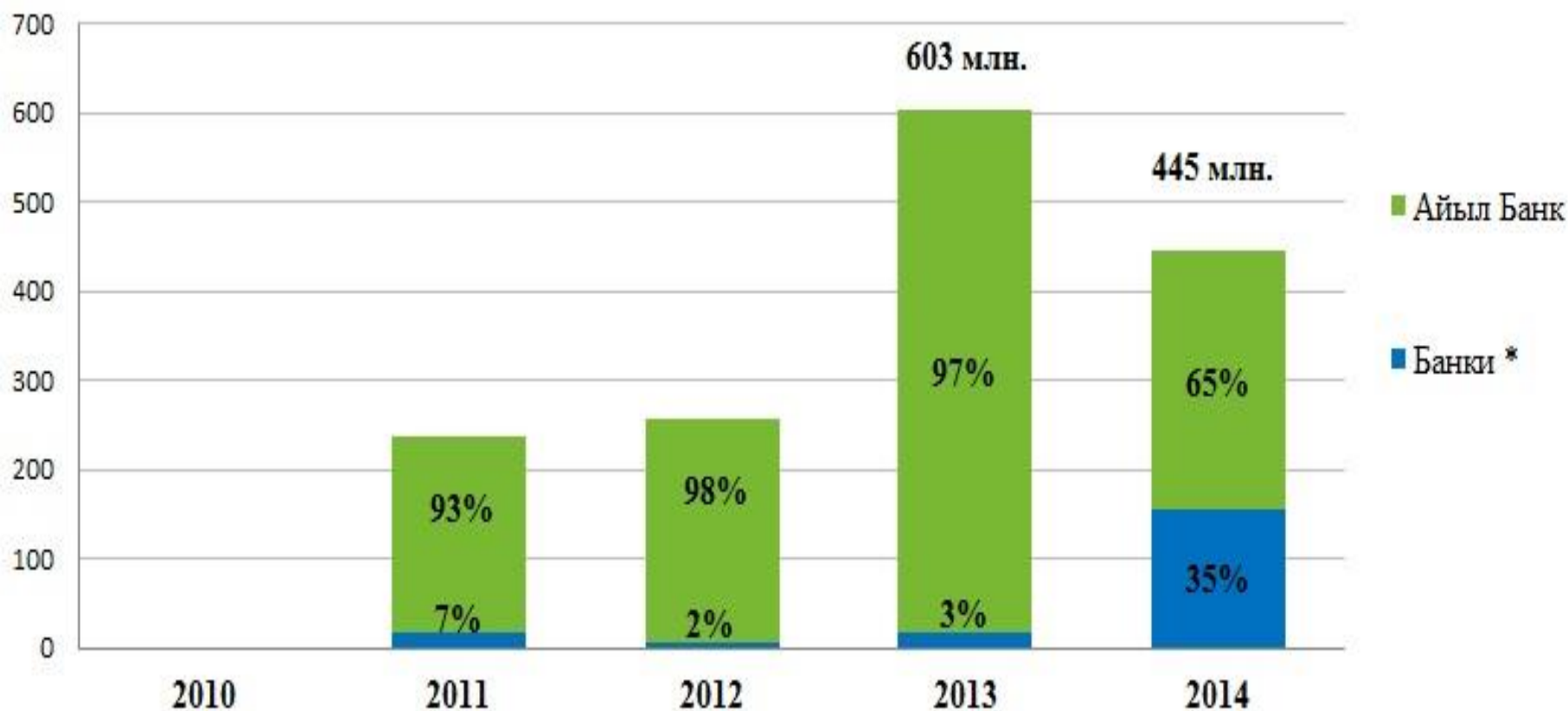
Объем лизинговых сделок совершенных ОАО "Айыл Банк"
2010-2014гг. млн. сом



Источник: анкетные данные ОАО "Айыл Банк" 2010-2014гг.

Доля ОАО «Айыл Банк» в общем объеме лизинговых сделок банков

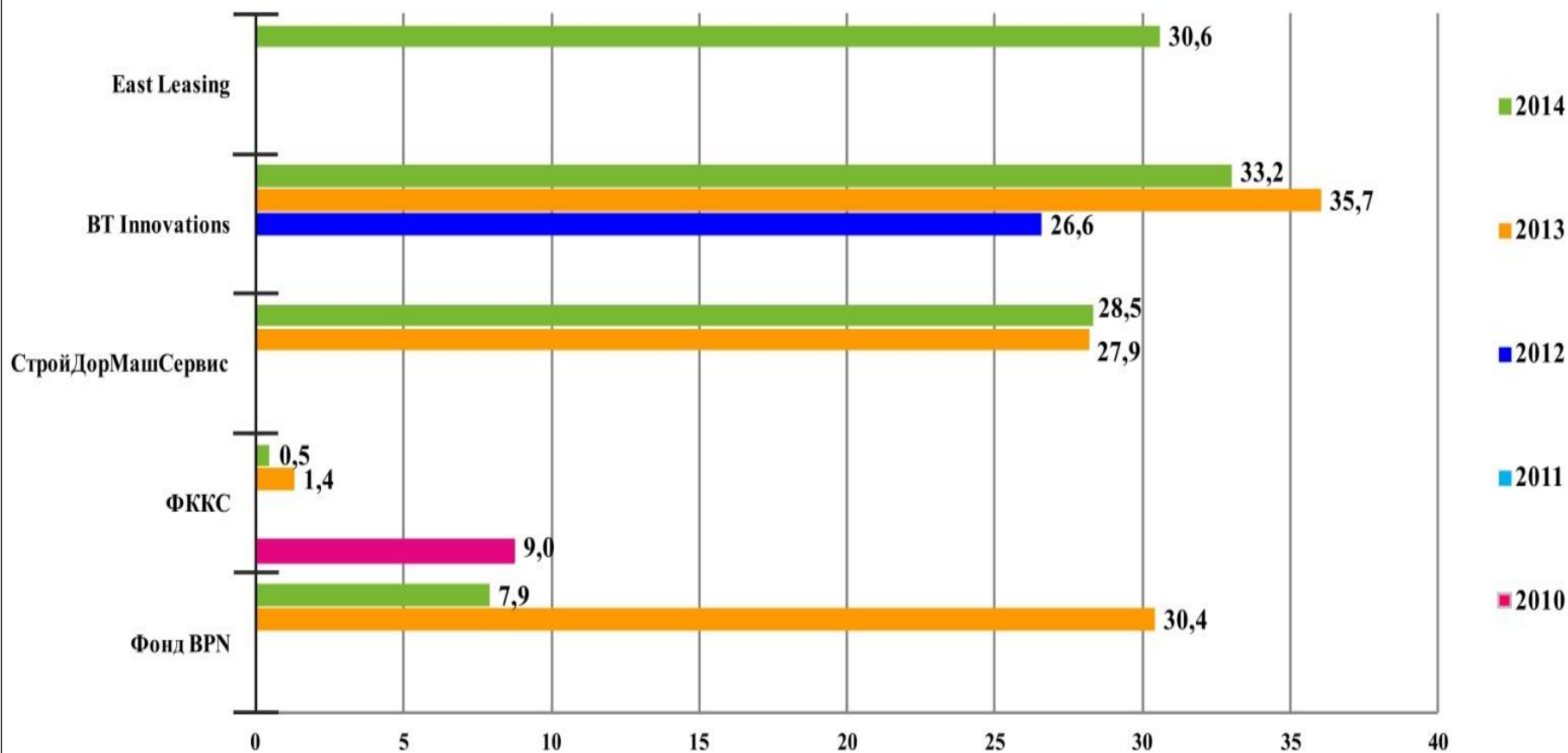
Доля ОАО "Айыл Банк" в общем объеме лизинговых сделок банков
2010-2014гг. (млн. сом)



Источник: анкетные данные лизингодателей 2010-2014гг.
* «Банк Бай-Тушум», «КИКБ», «КБ Кыргызстан»

Объем лизинговых сделок нефинансовых учреждений

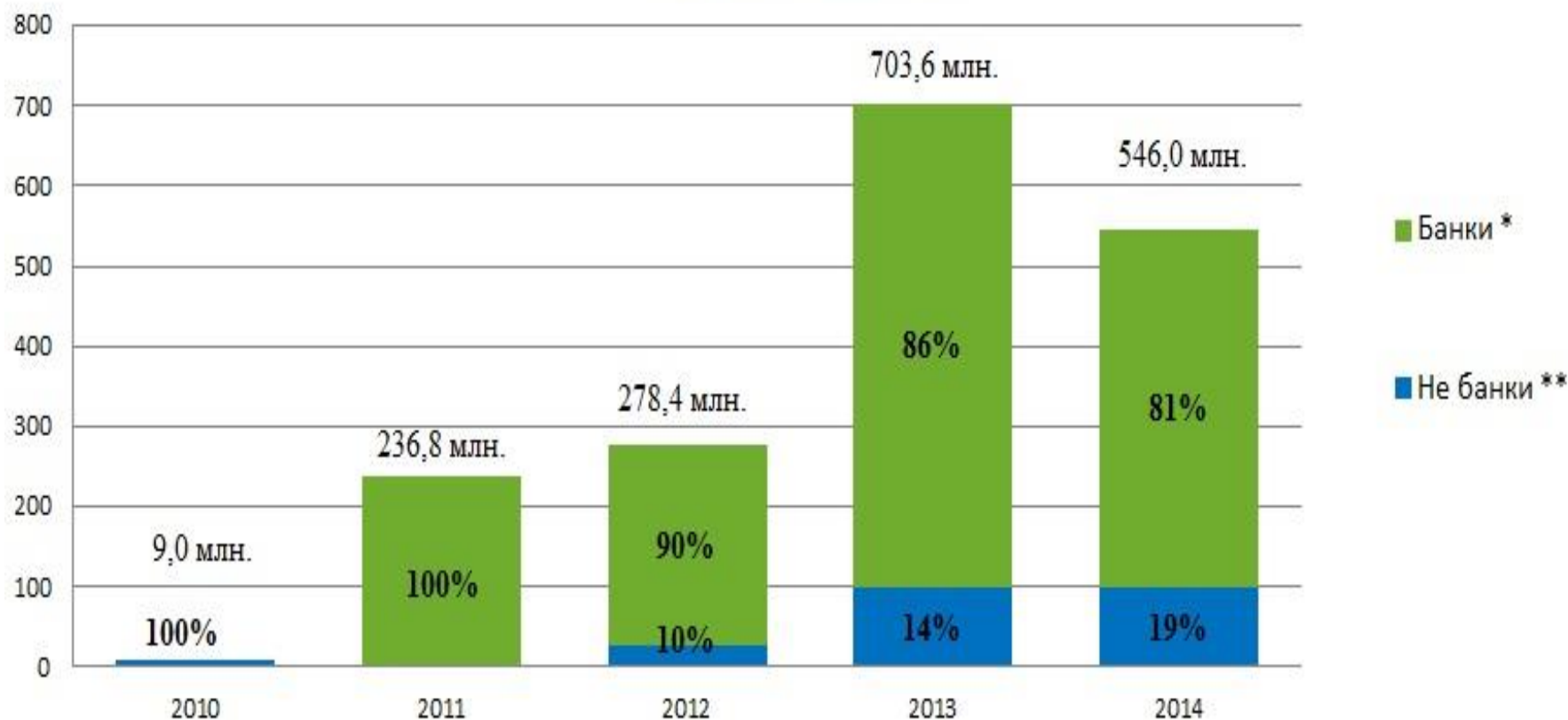
Объем лизинговых сделок совершенных небанковскими учреждениями
2010-2014гг. млн. руб.



Источник: анкетные данные лизингодателей 2010-2014гг.

Доли НФУ и банков в общем объеме лизинговых сделок

Доли небанковских учреждений и банков, в общем объеме лизинговых сделок
2010-2014гг. (млн. сом)



Источник: анкетные данные лизингодателей 2010-2014гг.

* «Айыл Банк», «Банк Бай-Тушум», «КИКБ», «КБ Кыргызстан»

** «ФККС», «East Leasing», Фонд «BPN», «СтройДомМашСервис», «BT Innovations»

Количество лизинговых операций

Количество сделок совершенных лизингодателями
единиц

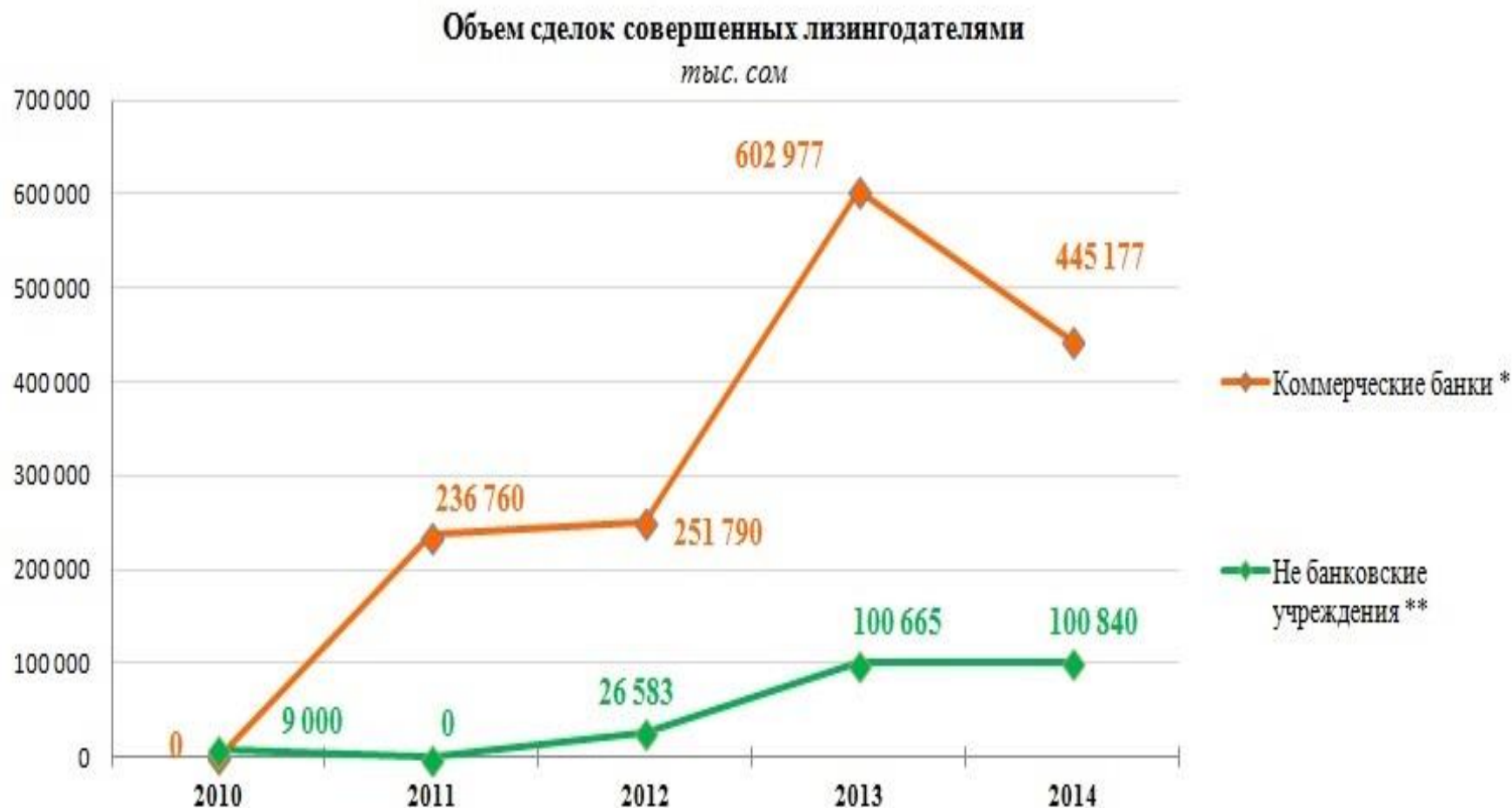


Источник: анкетные данные лизингодателей 2010-2014гг.

* «Айыл Банк», «Банк Бай-Тушум», «КИКБ», «КБ Кыргызстан»

** «ФККС», «East Leasing», Фонд «BPN», «СтройДопМашСервис», «BT Innovations»

Объем лизинговых операций



Источник: анкетные данные лизингодателей 2010-2014гг.

* «Айыл Банк», «Банк Бай-Тушум», «КИКБ», «КБ Кыргызстан»

** «ФККС», «East Leasing», Фонд «BPN», «СтройДорМашСервис», «BT Innovations»

Имущество, передаваемое банками в лизинг

Виды имущества, переданного банками в лизинг

Вид имущества	2010 г.		2011г.		2012г.		2013г.		2014г.	
	Кол-во сделок	Стоимость (тыс. сом)	Кол-во сделок	Стоимость (тыс. сом)	Кол-во сделок	Стоимость (тыс. сом)	Кол-во сделок	Стоимость (тыс. сом)	Кол-во сделок	Стоимость (тыс. сом)
Сельхозтехника	-	-	271	236 760	347	251 790	589	596 758	268	322 080
Строительство и ремонт дорог	-	-	-	-	-	-	2	3 499	37	118 301
Промышленность и производство	-	-	-	-	-	-	-	-	1	4 796
Медицинское оборудование	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Автотранспорт	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Компьютеры и оргтехника	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Другое	-	-	-	-	-	-	1	2 720	-	-
Итого	-	-	271	236 760	347	251 790	592	602 977	306	445 177

Источник: анкетные данные лизингодателей 2010-2014гг.

Имущество передаваемое НФУ в лизинг

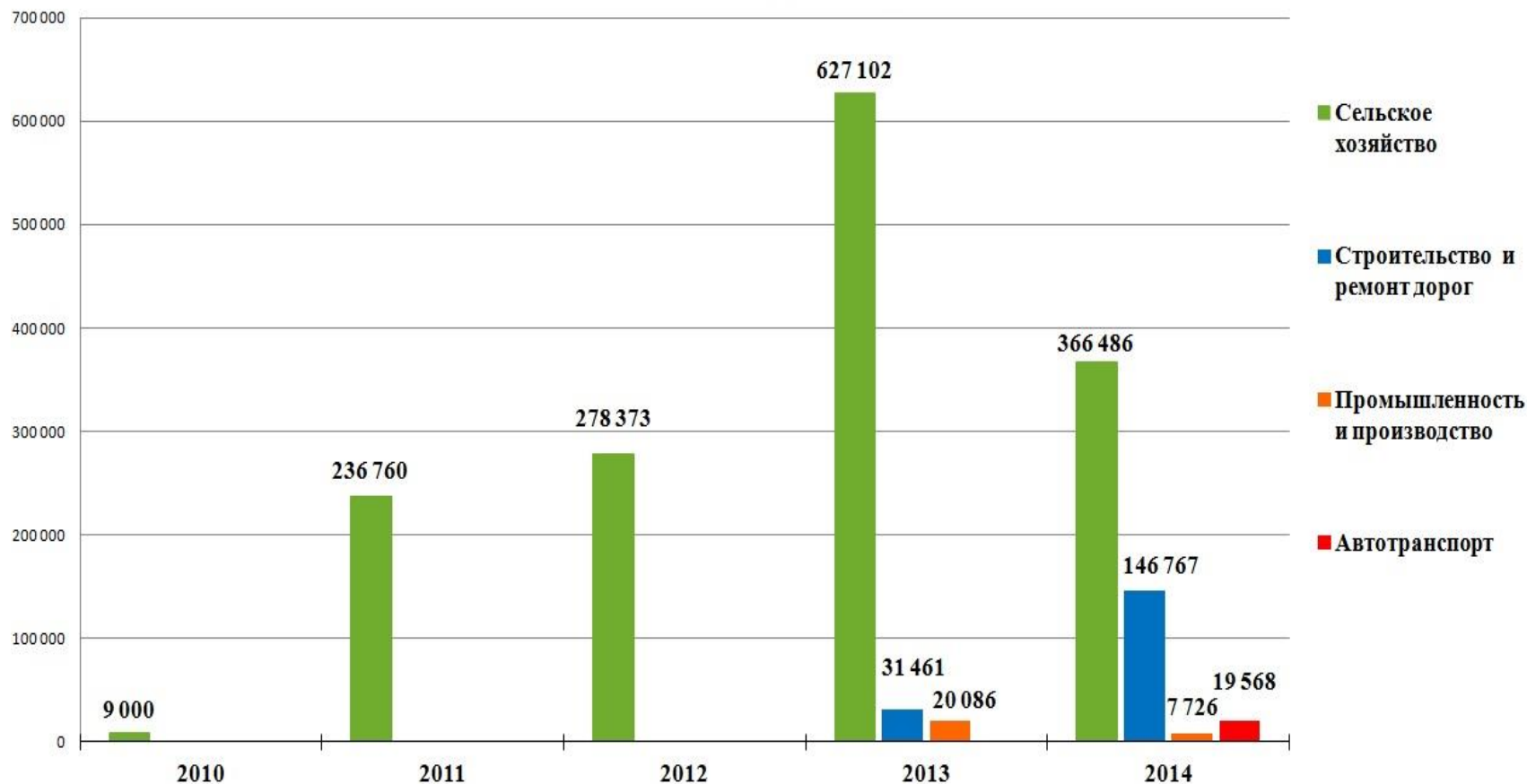
Виды имущества, переданного небанковскими учреждениями в лизинг

Вид имущества	2010 г.		2011г.		2012г.		2013г.		2014г.	
	Кол-во сделок	Стоимость (тыс. сом)	Кол-во сделок	Стоимость (тыс. сом)	Кол-во сделок	Стоимость (тыс. сом)	Кол-во сделок	Стоимость (тыс. сом)	Кол-во сделок	Стоимость (тыс. сом)
Сельхозтехника	12	9 000	-	-	5	26 583	7	30 344	20	44 406
Строительство и ремонт дорог	-	-	-	-	-	-	8	27 962	11	28 466
Промышленность и производство	-	-	-	-	-	-	5	20 086	9	2 930
Медицинское оборудование	-	-	-	-	-	-	2	11 408	-	-
Автотранспорт	-	-	-	-	-	-	-	-	9	19 568
Компьютеры и оргтехника	-	-	-	-	-	-	37	9 365	10	472
Другое	-	-	-	-	-	-	1	1 500	7	4 998
Итого	12	9 000	-	-	5	26 583	60	100 665	66	100 840

Источник: анкетные данные лизингодателей 2010-2014гг.

Объемы лизинговых операций по секторам

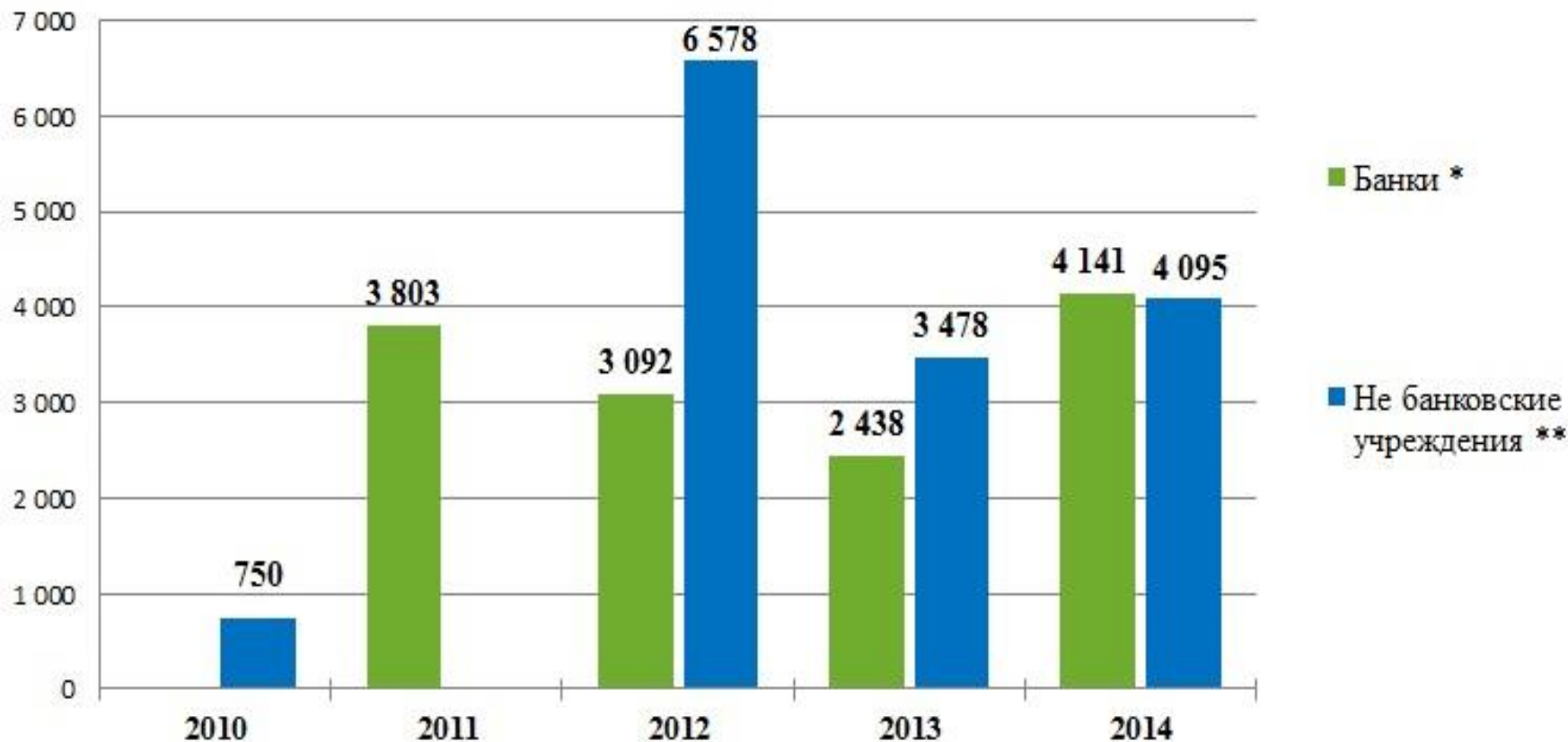
Объемы лизинговых сделок по основным секторам
2010-2014гг. тыс. сом



Источник: анкетные данные лизингодателей 2010-2014гг.

Средняя стоимость имущества, выданного в лизинг

Средняя стоимость имущества выданного в лизинг
2010-2014гг. (тыс. сом)



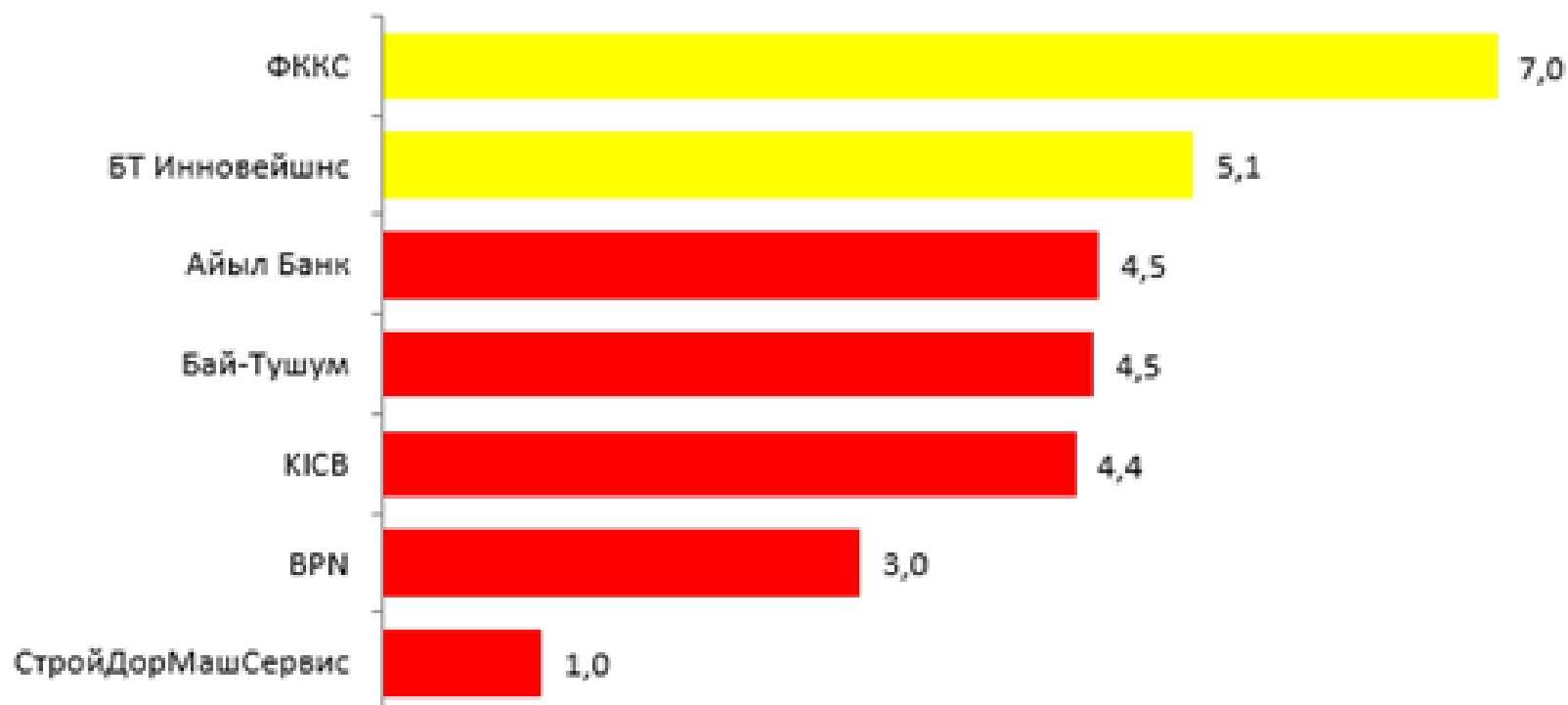
Источник: анкетные данные лизингодателей 2010-2014гг.

* «Айыл Банк», «Банк Бай-Тушум», «КИКБ», «КБ Кыргызстан»

** «ФККС», «East Leasing», Фонд «ВРН», «СтройДорМашСервис», «BT Innovations»

Средний срок лизинговой сделки

Средний срок лизинговой сделки, лет



Источник: Анкетные данные лизингодателей

**БЛОКИ ПРОБЛЕМ, ВЫЯВЛЕННЫХ В
ХОДЕ ИССЛЕДОВАНИЯ
ЛИЗИНГОВОГО РЫНКА
КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ**

Первый блок проблем:

Низкая доступность лизинга как продукта для кыргызского бизнеса, в связи с ограниченным интересом ФКУ к развитию лизингового рынка, с одной стороны и валютным риском лизингодателей, Трудоемкий, затратный и «бюрократизированный» процесс оформления предмета лизинга в государственных органах.

Второй блок проблем:

Слабое развитие институциональной поддержки лизингового рынка в КР (недостаточное присутствие в КР компаний-поставщиков необходимого в лизинг имущества, а также компаний, обеспечивающих сервисное и пост-гарантийное обслуживание предмета лизинга).

Третий блок проблем:

Несовершенство действующего законодательства КР в части регулирования лизинга.

Четвертый блок проблем:

Низкая финансовая грамотность лизингополучателей, недостаточная квалификация специалистов и недостаточная клиентоориентированность лизингодателей.

ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА РАЗВИТИЕ ЛИЗИНГОВОГО РЫНКА КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

Макроэкономические факторы

**ВВП по видам экономической деятельности
в 2015 г. (в %)**



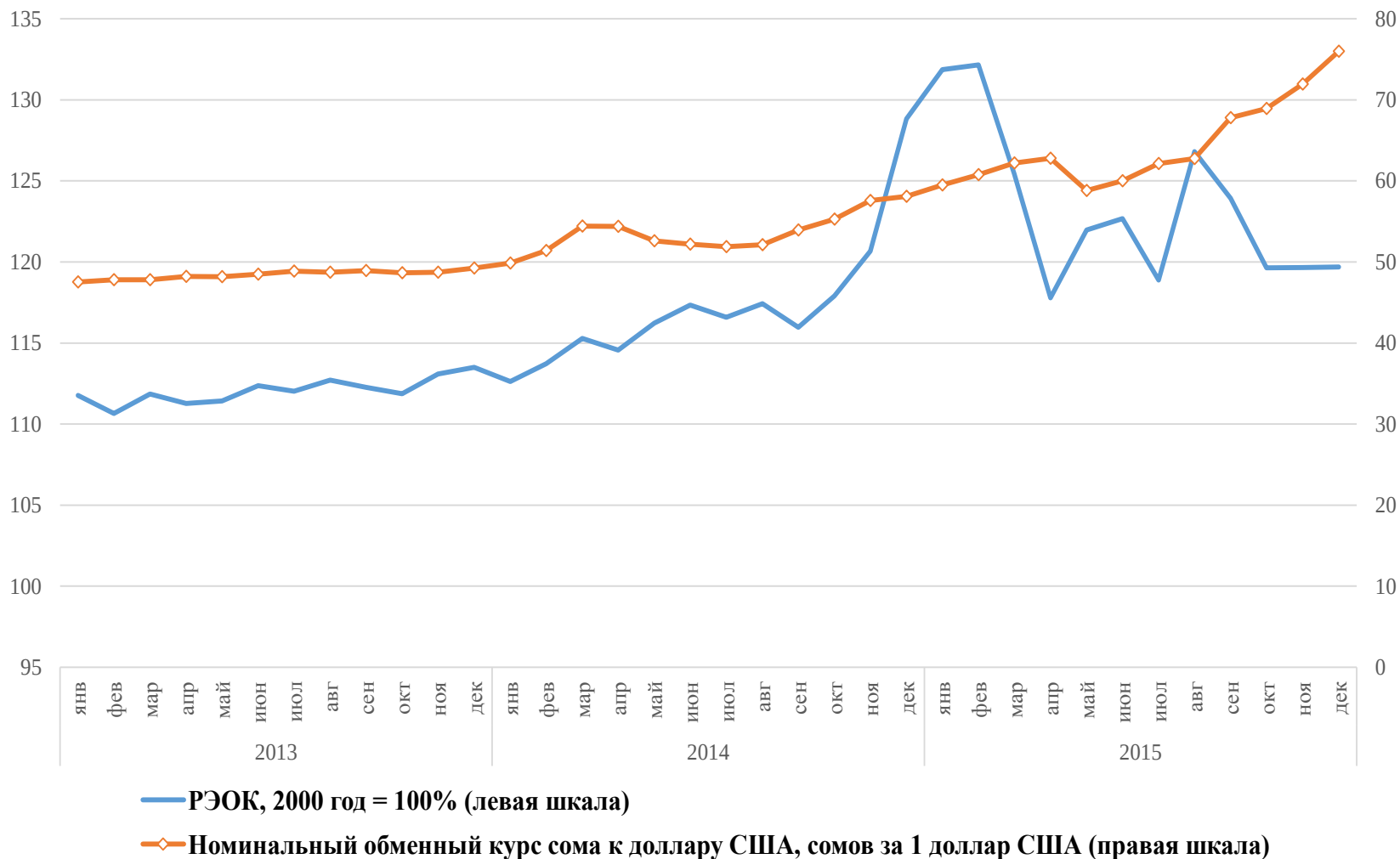
Источник: НСК КР

Наличие структурного дисбаланса

Экономика КР, в основном, импорто-ориентирована, а это фактор совершенно не стимулирующий рост и развитие лизинга (то есть, мы торгуем, но не производим).

В КР объем потребления превышает объем производства (на 115% от ВВП).

Состояние валютного рынка



Фактор уровня развития банковского сектора

Коэффициент финансового проникновения: по данным НБКР за 2014 год более 20%, с учетом валютного кредитного портфеля.

Фактор правового регулирования

Недостаточно совершенное налоговое законодательство КР

1. Привести в соответствие понятия, применяемые в НК КР с гражданским законодательством КР, например: понятие «лизинговая компания».
2. Определить четко налоговую базу по налогам при осуществлении лизинговых операций, например: по налогу на прибыль, в одном случае, в статье 189 установлено, что налогом на прибыль не облагается) доход, полученный по договору финансовой аренды (лизинга) от реализации основных средств, при этом в статье 212 установлено, что не облагается налогом прибыль лизинговых компаний.
3. Предусмотреть порядок налогообложения других видов лизинга согласно Закону КР «О финансовой аренде (лизинге)», в частности, Налоговый кодекс не содержит порядок регулирования возвратного лизинга, сублизинга и др.

Фактор правового регулирования

Необходимость внесения изменений/дополнений в НПА гражданского законодательства КР

1. Закон КР «О финансовой аренде (лизинге)» не менялся с 2005 года и требует обновления с учетом сложившейся практики и международных конвенций.
2. Подзаконные акты, регулирующие порядок регистрации транспорты, с/хоз техники, недвижимого имущества как предмета лизинга требуют уточнений и дополнений, для внесения справедливого подхода ко всем участникам лизинговых правоотношений, исключения финансовых и временных расходов.
3. Внесение изменений в другие законодательные акты, например в Закон КР «Об автомобильном транспорте».

Рекомендации

По стимулированию лизинга как продукта

- Проводить работу по улучшению инвестиционной привлекательности лизингового рынка КР.
- Реализовать мероприятия, направленные на снижение издержек при оформлении предмета лизинга в государственных органах (разработка необходимых изменений, принятие инструкций по порядку применения норм, регулирующих процедуру оформления предмета лизинга).
- Предложить НБКР обсудить необходимость разработки системы стимулов для банков, направленных на ориентирование банков на осуществление лизинговых операций/ финансирование лизинговых компаний.
- Организовать постоянное обучение, направленное на повышение профессиональной квалификации специалистов лизингодателей (в том числе по вопросам внедрения и осуществления лизинга как «продукта», клиентоориентированности и др.).
- Разработать и постоянно проводить обучения МСБ по теме лизинга;
- Разработать доступный для понимания интернет сайт с информацией о лизинге в Кыргызстане.

Рекомендации

- Организовать работу по привлечению в Кыргызстан лизинговых компаний России и стран ЕАЭС (филиалы, представительства, учебные центры);
- Создать специальный фонд для льготного кредитования лизинга с созданием в орг. структуре: специального аудита и обучающего центра (с привлечением международных доноров).
- Лизинговым компаниям внедрить специальные (привлекательные) условия для малого бизнеса по:
 - залоговому обеспечению;
 - амортизации;
 - региональному гарантийному обслуживанию и ремонту;
 - процентной ставке и графику платежей (с учетом специфики бизнеса).

Рекомендации

- Провести анализ кэптивных компаний и «полных дилеров» в странах ЕАЭС.
- Провести мероприятия по привлечению кэптивных компаний и «полных дилеров» в КР.

Рекомендации

По совершенствованию законодательства

- Разработать и внести проект Закона «О внесении изменений и дополнений в Налоговый Кодекс КР» (в части регулирования налогообложения лизинговых операций) с целью исключения пробелов, неточностей и возможных налоговых рисков для лизингодателей.
- Разработать и внести проект изменений в некоторые НПА КР с целью оптимизации процедуры регистрации предмета лизинга и его последующей передачи от лизингодателя лизингополучателю в уполномоченных государственных органах, а также введения «единого окна» при регистрации предмета лизинга.

Рекомендации

- Предусмотреть в законодательстве КР «стимулы» на создание:
 - ремонтно-технической базы (сельхозтехники) в регионах;
 - услуг техобслуживания, техосмотра;
 - услуг поставки запчастей.

Спасибо за внимание!