

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг компании «ЮниКредит Лизинг» на уровне ruAAA

Москва, 17 декабря 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности лизинговой компании «ЮниКредит Лизинг»](#) на уровне ruAAA со стабильным прогнозом.

Рейтинг обусловлен сильными рыночными позициями, высокими показателями достаточности капитала, рентабельности и качества лизингового портфеля, а также адекватной оценкой ликвидности и высоким качеством корпоративного управления. Кроме того, существенное влияние на рейтинговую оценку оказала высокая вероятность оказания поддержки со стороны собственника.

ООО «ЮниКредит Лизинг» - универсальная лизинговая компания, в портфеле которой преобладает лизинг грузового автотранспорта (18%), железнодорожной (16%), а также строительной и дорожной техники (15%). Головной офис расположен в г. Москве, также имеются 3 подразделения – в г. Санкт-Петербурге, г. Краснодаре и г. Новосибирске. При этом компания активно предоставляет услуги на территории 7 из 8 федеральных округов РФ, где присутствуют структурные подразделения материнского банка – АО «ЮниКредит Банк».

Сильные рыночные позиции обусловлены масштабом бизнеса компании на российском лизинговом рынке: на 01.10.2019 объем чистых инвестиций в лизинг составил 28,7 млрд руб., объем нового бизнеса и полученных лизинговых платежей за 9 месяцев 2019 года соответствуют 11-му и 12-му местам в соответствующих рейтингах по версии «Эксперт РА». При этом компания входит в топ-3 лизинговых компаний по объему нового бизнеса за 9 месяцев 2019 года в сегментах лизинга телекоммуникационного, полиграфического и складского оборудования, а также оборудования для пищевой промышленности. Агентство позитивно оценивает положительную динамику бизнеса (чистые инвестиции в лизинг выросли на 33% за период с 01.10.2018 по 01.10.2019) на фоне сохранения высокой диверсификации и качества портфеля.

Высокая достаточность капитала в сочетании с высокой эффективностью деятельности. Коэффициент автономии находится на достаточно высоком уровне (около 19% на 01.10.2019). Устойчивость капитала в ближайшей перспективе с высокой вероятностью не будет подвержена давлению ввиду высокого качества и диверсификации лизингового портфеля, адекватных темпов роста бизнеса и отсутствия у компании планов по выплате дивидендов. Операционная деятельность характеризуется стабильно высокими показателями эффективности (по данным МСФО за 9 месяцев 2019 года, ROE=19,1%, CIR = 24,5%).

Высокое качество лизингового портфеля обусловлено низким уровнем просроченной задолженности по лизинговым платежам свыше 30 дней (0,9% на 01.10.2019) и отсутствием сделок с вынужденными реструктуризациями, при этом для компании характерна невысокая стоимость риска (по МСФО за 9 месяцев 2019 года COR = 0,7%). Лизинговый портфель характеризуется высокой степенью диверсификации как по клиентам (задолженность 10 крупнейших лизингополучателей формирует около 25% лизингового портфеля на 01.10.2019), так и по видам имущества, передаваемого в лизинг (на три основных сегмента приходится 49% лизингового портфеля на 01.10.2019). Кроме того, позитивно отмечается высокий уровень покрытия сделок авансами и дополнительным обеспечением (за период с 01.10.2018 по 01.10.2019 средний размер аванса в новом бизнесе составил 27%; доля договоров с дополнительным обеспечением – 31%), а также высокий уровень страховой защиты лизингового имущества (около 85% имущества застраховано в страховых компаниях с рейтингом надежности на уровне BBB+ и выше от «Эксперт РА»).

Адекватная оценка ликвидной позиции обусловлена особенностями пассивной базы компании, которая сформирована преимущественно кредитами от материнского банка (на 01.10.2019 доля привлеченных кредитов в пассивах компании составила около 43%). При этом срочность части заемных средств превышает срочность лизингового портфеля, что нивелирует риск разрыва ликвидности и обуславливает поддержание низкой доли высоколиквидных активов (около 1% на 01.10.2019). Кроме того, компания располагает возможностью дополнительного привлечения ликвидности за счет неисребованных лимитов по кредитной линии, открытой АО «ЮниКредит Банк».

Высокий уровень корпоративного управления и риск-менеджмента. Организационная структура и структура собственности компании являются прозрачными. Агентство позитивно оценивает профессиональный опыт топ-менеджмента компании и взвешенный подход к анализу рисков, что подтверждается стабильно высокими показателями рентабельности. Высокая оценка организации бизнес-процессов и риск-менеджмента отражает внедрённые в финансовой группе передовые практики и накопленный опыт материнского банка. Агентство отмечает отсутствие обособленной от банковской группы аудированной отчетности по МСФО, но при этом компания проходит процедуру аудита в составе банковской группы. Действующая стратегия компании на период 2020-2023 гг. направлена на умеренный органический рост объемов бизнеса и клиентской базы при сохранении текущей бизнес-модели.

Объем портфеля на 01.10.2019 составил 45,5 млрд руб., за 9 месяцев 2019 года объем нового бизнеса составил 17,9 млрд руб. (11-е место в рэнкинге крупнейших лизинговых компаний РФ по версии «Эксперт РА» по итогам 9 месяцев 2019 года), полученные лизинговые платежи – 14,5 млрд руб.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

Кредитный рейтинг ООО «ЮниКредит Лизинг» был впервые опубликован 05.11.2014. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 25.12.2018.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты выпуска настоящего пресс-релиза.

При присвоении кредитного рейтинга применялась методология присвоения рейтингов кредитоспособности лизинговым компаниям <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 18.03.2019).

Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга, имеющуюся у АО «Эксперт РА», достоверность и качество которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими. Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные ООО «ЮниКредит Лизинг», а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Кредитный рейтинг был присвоен в рамках заключенного договора, ООО «ЮниКредит Лизинг» принимало участие в присвоении рейтинга.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

АО «Эксперт РА» в течение последних 12 месяцев не оказывало ООО «ЮниКредит Лизинг» дополнительных услуг.

Кредитные рейтинги, присваиваемые АО «Эксперт РА», выражают мнение АО «Эксперт РА» относительно способности рейтингуемого лица (эмитента) исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчетности и иных данных и не несет ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями

законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.