


ГОДОВОЙ ОТЧЕТ АО ВТБ ЛИЗИНГ

2019 ГОД

СОДЕРЖАНИЕ

1	ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ РЫНКА ЛИЗИНГА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 2019 ГОДУ	3
2	О КОМПАНИИ	8
3	СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ	12
4	СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	14
5	ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ	20
6	ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ	22
7	СОЦИАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ	27
	ПРИЛОЖЕНИЕ: ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО РСБУ В 2019 ГОДУ	29



**ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ
РАЗВИТИЯ РЫНКА
ЛИЗИНГА В РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ В 2019 ГОДУ**

ИНДИКАТОРЫ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ В РОССИИ

На протяжении 2019 года российский рынок лизинга демонстрировал более скромные темпы прироста, чем в 2016–2018 годах, что не помешало ему удержаться в ТОП-5 крупнейших европейских рынков лизинга по итогам первой половины прошлого года. По итогам 2019 года объем нового бизнеса составил 1,5 трлн руб. (+15 %), демонстрируя снижение темпов прироста второй год подряд вследствие сокращения объема крупных корпоративных сделок с железнодорожной и авиатехникой. Причиной сокращения железнодорожного сегмента во многом послужила стагнация объемов погрузки на железнодорожных путях в 2019 году (-0,9 %), что в большей степени было обусловлено падением цен на уголь и, как следствие, ростом профицита некоторых видов вагонов. Авиализинг показал отрицательную динамику вследствие сокращения поставок в финансовый и оперативный лизинг самолетов «Сухой», что привело к минимальной за последние пять лет доле оперлизинга на рынке (9,3 %). Договоры с морскими и речными судами, а также крупная сделка с недвижимостью лидера рынка поддержали корпоративные сегменты, которые тем не менее показали отрицательную динамику впервые с 2015 года. Остальные сегменты, напротив, росли двузначными темпами (+30 %), что было обусловлено во многом динамикой Автолизинга, а также сделками со строительной техникой и оборудованием для нефте- и газодобычи и переработки.

Основные показатели развития экономики

(в % к соответствующему периоду предыдущего года, если не сказано иное)

Показатели	2018	2019
ВВП ⁽¹⁾	102,5	101,3
Индекс потребительских цен за период к концу предыдущего периода ^{(1) (2)}	102,9	104,5
Индекс промышленного производства ^{(1) (2) (3)}	103,5	102,3
Индекс обрабатывающих производств ^{(1) (2)}	103,6	102,6
Инвестиции в основной капитал, млн руб. ⁽¹⁾	17 782 012,3	19 318 812,0
Сводный индекс цен на продукцию инвестиционного назначения ^{(1) (2)}	104,7	107,4
Ввод в действие жилых домов, млн м ² ⁽¹⁾	75,7	80,3
Ввод в действие зданий жилого и нежилого назначения, млн м ² ⁽¹⁾	101,8	111,6
Уровень безработицы к экономически активному населению (в среднем за период) ⁽¹⁾	4,8	4,6
Уровень инфляции ⁽⁴⁾	4,3	3,0
Среднегодовой курс рубля к доллару США ⁽⁵⁾	62,9264	64,6184
Экспорт товаров, млрд долларов США ⁽⁶⁾	443,4	423
Импорт товаров, млрд долларов США ⁽⁶⁾	239	244
Средняя цена за нефть Urals, долларов США / барр. ⁽⁷⁾	70,01	63,59

1) Оценка Росстата:

а. ВВП – 2019, 2018
 б. Индекс потребительских цен
 в. Индекс промышленного производства
 г. Индекс обрабатывающих производств
 д. Инвестиции в основной капитал
 е. Сводный индекс цен на продукцию инвестиционного назначения
 ж. Ввод в действие жилых домов
 з. Ввод в действие зданий жилого и нежилого назначения
 и. Уровень безработицы

2) К предыдущему периоду

3) Агрегированный индекс производства по видам деятельности

«Добыча полезных ископаемых», «Обрабатывающие производства», «Производство и распределение электроэнергии, газа и воды» на основе данных о динамике производства важнейших товаров-представителей (в натуральном или стоимостном выражении). В качестве весов используется структура валовой добавленной стоимости по видам экономической деятельности базисного 2010 года.

4) Данные Банка России:

а. Уровень инфляции

5) <https://www.ratestats.com/dollar/2018>

6) <https://russian-trade.com/reports-and-reviews/2020-02/vneshnyaya-torgovlya-rossii-v-2019-godu/>

7) Минфин

РЫНОК ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

Индикаторы развития российского рынка лизинга*

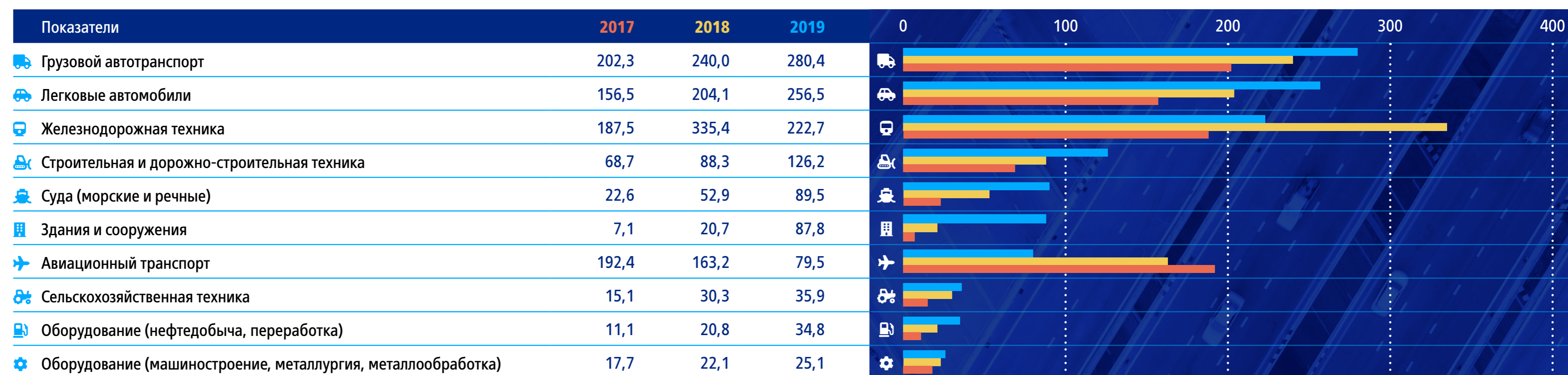
Показатели	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Объем нового бизнеса (стоимости имущества), млрд руб.	680	545	742	1 095	1 310	1 500
Темпы прироста (период к периоду), %	-13,2	-19,9	36,1	47,5	19,6	14,5
Сумма новых договоров лизинга, млрд руб.	1 000	830	1 150	1 620	2 100	2 550
Темпы прироста (период к периоду), %	-23,1	-17	38,6	40,9	29,6	21,4
Концентрация на топ-10 компаний в сумме новых договоров, %	66	66	62	65,9	73,9	66
Объем полученных лизинговых платежей, млрд руб.	690	750	790	870	1 050	910
Темпы прироста (период к периоду), %	6	9	5	10	21	-13
Объем профинансированных средств, млрд руб.	660	590	740	950	1 300	1 250
Совокупный портфель лизинговых компаний, млрд руб.	3 200	3 100	3 200	3 450	4 300	4 900
Темпы прироста (период к периоду), %	10	-3	3	8	25	14
ВВП России (в текущих ценах, по данным Росстата), млрд руб.	79 200	83 233	86 044	92 082	103 627	109 362
Доля лизинга в ВВП, %	0,9	0,7	0,9	1,2	1,3	1,4

* Данные Эксперт РА.

Как и на протяжении последних 5 лет, рынок лизинга продолжил расти, объем нового бизнеса вырос на 14,5%, а портфель лизинговых компаний – на 14%. Это существенно больше, чем скорость роста российской экономики, все большую долю которой представляет лизинг. Это говорит о том, что рынок все еще не достиг своего пика. Тем не менее стоит заметить, несмотря на этот рост, сумма полученных платежей сократилась, это можно объяснить общерыночным снижением ставок, что привело

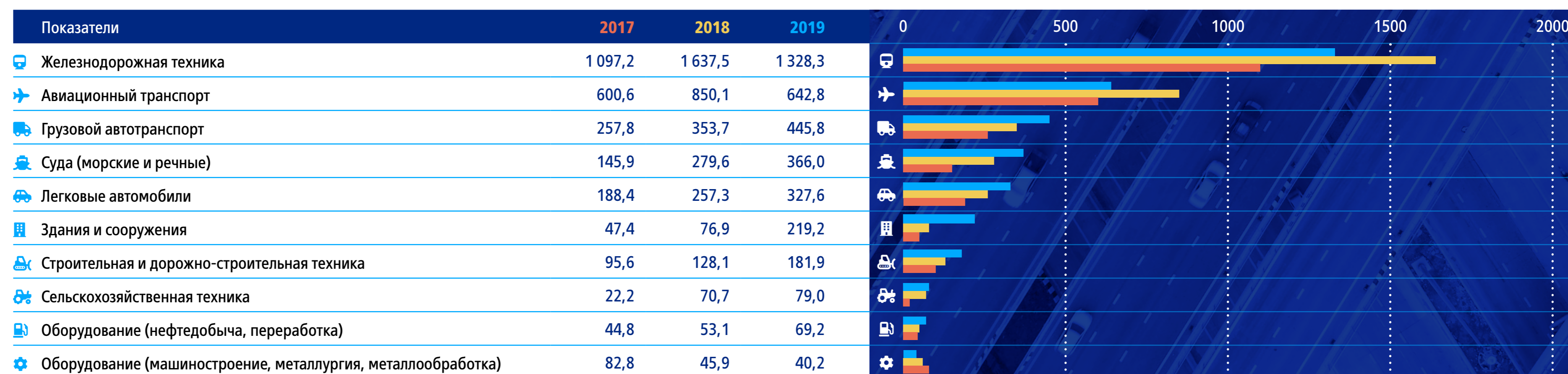
к относительно парадоксальной ситуации, где одновременно с ростом портфеля общий объем полученных платежей упал. Также стоит заметить, что впервые за 3 года доля крупных лизинговых компаний на рынке упала, уступив 7,9% нового бизнеса менее крупным компаниям, это, несомненно, приведет к росту конкуренции на рынке и, следовательно, более выгодным предложениям для потребителей.

ТОП-10 ведущих сегментов рынка по доле в новом бизнесе, млрд руб.*



* Данные Эксперт РА.

ТОП-10 ведущих сегментов рынка по доле в совокупном лизинговом портфеле, млрд руб.



* Данные Эксперт РА.

Наиболее крупные сегменты лизинга, в частности сегмент «Железнодорожная техника» и «Авиатехника», показали существенное снижение по объемам нового бизнеса относительно 2018 года. Тем не менее они до сих пор остаются крупнейшими сегментами лизинга по объему портфеля. Значительный рост нового бизнеса показали сегменты «Морские суда» и «Недвижимость». Однако рост объясняется крупными разовыми сделками ряда компаний –

ГТЛК (80,5% нового бизнеса в сегменте) и Сбербанк Лизинг (79,7% нового бизнеса в сегменте), при этом стоит заметить, что оба сегмента относительно малы и часто состоят из единоразовых крупных сделок. Рост Автолизинга тем временем идет на фоне общего падения объемов авторынка¹, что говорит о развитии сегмента не просто из-за повышения потребности продукта, а из-за интереса именно к лизингу как инструменту финансирования.

¹ Автостат.

ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ

Динамика доли госкомпаний в общем объеме рынка (по новому бизнесу)*

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Государственные компании	48%	53%	51%	57%	57%	51%

* Данные Эксперт РА.

В 2019 году первый раз с 2016 года доля государственных компаний снизилась, но тем не менее она все еще больше, чем доля частных компаний, хотя и не намного – 2 %. Это, как и понижение доли ТОП-10 компаний на рынке, говорит о его развитии и демонополизации, что, несомненно, означает его дальнейшее, возможно даже более органичное развитие.

Ведущие лизинговые компании на рынке лизинговых услуг в 2019 году*

Позиция по итогам 2019	По объему текущего лизингового портфеля	По объему нового бизнеса (стоимости имущества)	По объему полученных лизинговых платежей
1	ГТЛК	Сбербанк Лизинг	ВТБ Лизинг
2	Сбербанк Лизинг	ГТЛК	Сбербанк Лизинг
3	ВТБ Лизинг	ВТБ Лизинг	ГТЛК
4	Газпромбанк Лизинг	Европлан	Альфа-Лизинг
5	Альфа-Лизинг	Альфа-Лизинг	Балтийский Лизинг

* Данные Эксперт РА.

В 2019 году существенных изменений в пятерке лидеров рынка не происходило. Основные изменения: Альфа-Лизинг попал в ТОП-5 по объему портфеля, а Сбербанк Лизинг занял первое место по объему нового бизнеса, обогнав прежнего лидера – ГТЛК. При этом ГТЛК остается лидером с большим отрывом по объему лизингового портфеля. ВТБ Лизинг занял первое место по объему полученных лизинговых платежей, которое до этого удерживал ВЭБ-лизинг.

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА*

Если 2019 год характеризовался снижением кредитных ставок и увеличением объемов фондирования для лизинговых компаний на фоне укрепления рубля, то в 2020 году ситуация во многом будет диаметрально противоположной. Поэтому, исходя из рисков макроэкономической ситуации, возникших вследствие пандемии коронавирусной инфекции (COVID-19) и нарушения баланса спроса и предложения на нефтяном рынке, мы видим два сценария развития лизинговой отрасли в 2020 году, а именно: умеренно негативный и кризисный. В своем прогнозе «Эксперт РА» опирается на умеренно негативный сценарий, предполагающий среднегодовую стоимость нефти марки Brent 40–45 долл. США / барр. Падение курса национальной валюты на фоне слабых котировок нефти приведет к ускорению инфляционных процессов и превышению таргета, установленного Банком России в 4 %. В результате ключевая ставка может быть повышена на 1–1,5 п.п., а темпы роста российской экономики замедлятся до отрицательных значений. Как следствие, рынок лизинга в 2020 году продемонстрирует сокращение после 4-летнего роста. Данный прогноз является наиболее вероятным, поэтому все прогнозные значения исследования приведены исходя из этих предпосылок.

* Эксперт РА.

О КОМПАНИИ



ОБЩИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Сумма обязательств лизингополучателей ВТБ Лизинг по итогам 2019 года составила 451,8 млрд руб., объем нового бизнеса в отчетном периоде составил 113,3 млрд руб. (по стоимости предметов лизинга без учета НДС, в соответствии с обновленной методикой подсчета емкости рынка, предложенной агентством «Эксперт РА» (RAEX) с 2014 года).

Всего по состоянию на 31 декабря 2019 года действуют 62 125 договоров лизинга, из них 32,4 тыс. заключены в течение 2019 года.

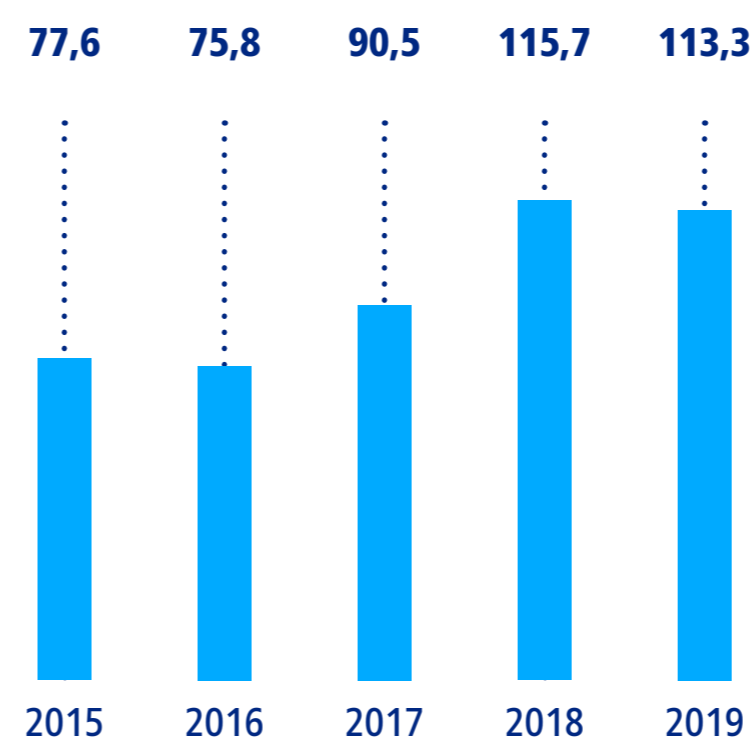
В 2019 году основной объем лизинговых сделок, как и в предыдущие годы, приходился на наиболее крупные и промышленно развитые регионы Центрального и Северо-Западного федеральных округов.

Региональное распределение лизингового портфеля по сделкам в Российской Федерации

Центральный федеральный округ	82,1%
Северо-Западный федеральный округ	6,0%
Сибирский федеральный округ	4,0%
Приволжский федеральный округ	3,7%
Уральский федеральный округ	2,0%
Южный федеральный округ	1,3%
Дальневосточный федеральный округ	0,7%
Северо-Кавказский федеральный округ	0,2%

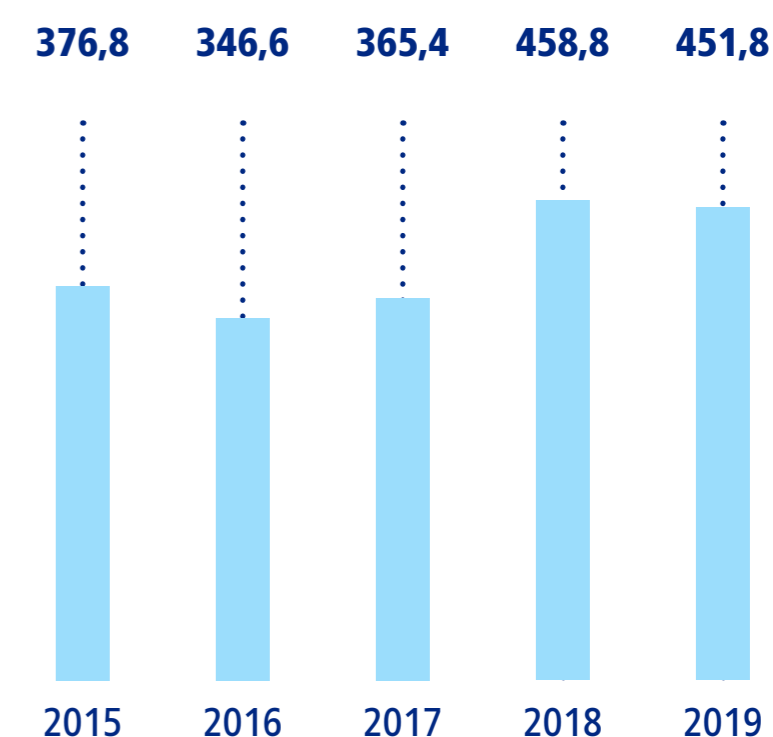


Объем нового бизнеса млрд руб.*



* Сумма стоимости предметов лизинга, заключенных в отчетном году без учета НДС.

Лизинговый портфель млрд руб.



В разрезе региональной принадлежности распределение сделок незначительно изменилось. Доля сделок, приходящаяся на Россию, увеличилась с 97,2 до 97,4%. Доля прочих стран в консолидированном лизинговом портфеле ВТБ Лизинг составляет порядка 2,6% сделок.

Распределение консолидированного лизингового портфеля ВТБ Лизинг по странам, %

Страна	2018	2019
Россия	97,2	97,4
Беларусь	2,7	2,4
Прочие	0,1	0,2

В портфеле Компании по итогам 2019 года максимальный объем составили сделки в сегменте авиатехники.

Структура лизингового портфеля по видам имущества, %

	2018	2019
Авиатехника	49,5	38,2
Железнодорожный транспорт	31,9	37,6
Легковой и грузовой транспорт и спецтехника	14,2	19,6
Нефтегазодобыча и переработка	2,2	2,1
Недвижимость	1,8	1,0
Телекоммуникационное оборудование	0,0	1,0
Прочие виды оборудования	0,4	0,5

Изменилось распределение сделок в текущем лизинговом портфеле по срокам лизинга.

Распределение лизингового портфеля по срокам договоров, %

	2018	2019
Свыше 10 лет	63,1	52,3
От 7 до 10 лет	13,0	16,3
От 5 до 7 лет	5,6	7,7
От 3 до 5 лет	7,7	13,1
До 3 лет	10,6	10,6

По итогам 2019 года претерпела изменение и валютная структура лизингового портфеля. Доля сделок в рублях РФ увеличилась с 50 до 62%, а доля сделок в долларах США сократилась с 50 до 38%.

Валютная структура лизингового портфеля, %

	2018	2019
€ EUR	0,2	0,4
\$ USD	49,7	37,6
₽ RUR	50,1	62,0

Рейтинги Компании

Рейтинговое Агентство АО «Эксперт РА»	Рейтинг кредитоспособности	ruAA-
	Прогноз по рейтингу кредитоспособности	стабильный

Информация об объеме каждого из использованных АО ВТБ Лизинг в отчетном году видов энергетических ресурсов в натуральном и денежном выражении

Объем используемых ресурсов

	Электроэнергия, кВт	Стоимость за 2019 год, руб.	ГСМ, л	Стоимость за 2019 год, руб.
Офисные помещения	1 137 893,4	7 743 586,06	22 900,69	1 027 467,65

ЛИЗИНГ ЛЕГКОВОГО, ГРУЗОВОГО ТРАНСПОРТА И СПЕЦТЕХНИКИ

В 2019 году ВТБ Лизинг передал клиентам более 30 тыс. автомобилей, что на 9% больше, чем годом ранее. Сумма финансирования по сделкам 2019 года составила 49,5 млрд руб., что выше аналогичного показателя за 2018 год на 27,2%. Число клиентов в активном портфеле Автолизинга увеличилось и к концу 2019 года достигло значения 27,9 тыс. лизингополучателей. Зона присутствия ВТБ Лизинг покрывает всю страну и насчитывает 58 регионов, московский офис, а также несколько функциональных офисов, открытых в 2019 году.

ТОП-3 регионов по объему продаж за прошедший год не изменился: Москва, Санкт-Петербург, Ростов-на-Дону. Городами, показавшими самую высокую динамику в продажах, стали Казань, Липецк, Владивосток и Кемерово. Здесь количество переданного транспорта увеличилось более чем в 1,5 раза. Также активный рост продаж произошел в Пятигорске (39% к 2018 году), Ижевске (37,2%), Калуге (33,3%), Вологде (29,9%), Перми (27,8%) и Уфе (24,7%).

В 2019 году Компания по аналогии с предыдущими годами приняла активное участие в Программе субсидирования лизинга колесных транспортных средств «Льготный лизинг» Министерства промышленности и торговли Российской Федерации. Программа пользовалась высоким спросом, доля сделок, реализованных на условиях льготной лизинговой Программы Минпромторга РФ (с учетом подпрограмм), составила 13% от всего объема нового бизнеса Автолизинга, что существенно выше, чем в 2018 году. По итогам года ВТБ Лизинг занял первое место по количеству реализованных договоров в рамках Программы, передав клиентам 3 767 предметов лизинга. Наиболее популярными моделями у клиентов стали LADA Largus и Ford Transit.

В 2019 году ВТБ Лизинг подтверждает лидирующий статус в работе с автопроизводителями (лидер по продажам легковых и грузовых автомобилей марок LADA, Land Rover, Ford, Peugeot и других). Подписаны новые партнерские соглашения с представительствами марок Mercedes-Benz Trucks и Fuso (ООО «Даймлер КАМАЗ Рус»), Ивановец (ООО «ИМЗ Автокран»), а также Fiat Professional и Jeep (ООО «ЭфСиЭй Рус»).

Усилены позиции Компании в качестве официального оператора лизинговых программ (Private Label) Jaguar Land Rover Financial Services, КАМАЗ Finance, LADA Leasing и KIA Leasing, сохранены максимальные условия по скидкам по большинству российских и иностранных автомобильных брендов, а также получен новый статус по ко-бренду – Isuzu Finance.

В целях расширения продуктовой линейки и удовлетворения потребностей клиентов было подписано соглашение о сотрудничестве с Яндекс по проекту Яндекс Такси, а также продолжена работа по диджитализации продукта Автолизинг.

Для увеличения объемов продаж и привлечения новых клиентов было проведено несколько глобальных клиентских мероприятий на специализированных площадках автопроизводителей, организована конференция «Эффективность в авторитейле 2019», прошедшая в Центре международной торговли при поддержке Российской ассоциации экспертов рынка ритейла и Министерства промышленности и торговли России, а также направление Автолизинга организовало свой собственный бизнес-завтрак в рамках Форума «Россия Зовёт!» в 2019 году, куда был приглашен ТОП-менеджмент ведущих компаний автобизнеса РФ.

СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

The background features a deep blue color with dynamic, flowing lines that create a sense of movement and depth. On the right side, there is a bright, glowing circular pattern with concentric rings and a central light source, giving it a futuristic or high-tech appearance.

КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА ВТБ ЛИЗИНГ:

- лидерство на рынке по величине объема нового бизнеса
- надежность и стабильность, гарантированные акционером Общества, сильный бренд ВТБ
- открытость и прозрачность бизнеса по оказанию лизинговых услуг
- максимальная приближенность к потребностям клиентов – индивидуальные структурированные решения, отвечающие потребностям их бизнеса
- возможность реализации лизинговых сделок с зарубежными контрагентами (международный лизинг)
- высокая деловая репутация и профессиональный кадровый состав Общества
- возможность финансирования крупных сделок
- возможности долгосрочного финансирования
- наличие широкой региональной сети, что позволяет осуществлять реализацию проектов любого масштаба на всей территории Российской Федерации

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ

Важнейшей целью развития лизингового бизнеса Группы ВТБ является рост бизнеса и его диверсификация с точки зрения клиентской, отраслевой и региональной структур. А также автоматизация внутренних процессов, и повышения уровня синергии с другими членами Группы ВТБ.

Возможности развития для АО ВТБ Лизинг

В 2020 году общая динамика лизингового рынка во многом будет зависеть от макроэкономических и внешнеполитических факторов, но ВТБ Лизинг будет активно изучать новые рынки и методы усиления своих позиций.

- сделки в новом для Компании сегменте рынка морских и речных судов
- развитие продукта – лизинг железнодорожного подвижного состава в ломбардной логике для возможности реализовать сделку в имущественном риске
- расширение ко-брендинговых программ с автопроизводителями

Лидерство в ключевых сегментах рынка (не ниже ТОП-5 по объему нового бизнеса), основной упор на наиболее привлекательные сегменты:

- автолизинг
- спецтехника
- железнодорожный транспорт

Активный рост в остальных сегментах на текущем этапе не планируется.

В связи с кризисной ситуацией на международном рынке авиаперевозок новые сделки в сегменте авиатехники не планируются.

Пересмотр планов возможен при благоприятном изменении конъюнктуры рынка.

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ



УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Система управления рисками направлена на минимизацию возможных потерь Компании вследствие реализации присущих лизинговой деятельности рисков (кредитного, рыночного, риска снижения / потери стоимости предмета лизинга, риска ликвидности, операционного риска).

Комплексная система управления рисками строится на интегрированном подходе к идентификации, оценке, анализу, мониторингу и контролю объема и структуры принимаемых Компанией рисков с учетом применения доступных инструментов снижения, на составлении регулярной отчетности о рисках.

Одним из ключевых принципов риск-менеджмента в ВТБ Лизинг является управление деятельностью компании с учетом аппетита к риску, определяемого в соответствии с требованиями группы ВТБ и международной практикой. Данный подход подразумевает определение и контроль показателей агрегированного целевого уровня / профиля рисков Компании в соответствии с поставленными стратегическими целями и интеграцию риск-аппетита в процедуры бизнес-планирования и принятия управленческих решений.

Показатели риск-аппетита ограничивают все значимые виды риска, присущие деятельности группы ВТБ. Риск-аппетит ВТБ Лизинг детализируется путем установления конкретных количественных и качественных показателей и соответствующих контрольных значений по ним.

Система управления рисками выстроена в разрезе видов рисков и ключевых направлений деятельности и охватывает все стадии активных операций: совершенствование нормативной базы, принятие управленческих решений, контроль уровня риска и соблюдение лизинговых технологий, анализ лизингового портфеля и формирование направлений его оптимизации, мониторинг факторов кредитного риска сделки и лизингового имущества.

Комитет по управлению финансами и рисками (КУФР) ВТБ Лизинг обеспечивает реализацию политики в области управления финансовыми и нефинансовыми рисками. Он является коллегиальным органом Компании, уполномоченным принимать решение о целесообразности лизинговых сделок, устанавливать лимиты на проведение лизинговых операций, вложений в финансовые инструменты, связанные с принятием кредитного риска.

Политики и процедуры управления рисками являются предметом постоянного совершенствования, адаптируются к стратегии развития компании и изменениям рыночной и экономической среды; направлены на соответствие требованиям законодательства, лучшей банковской практике и стандартам группы ВТБ. Компания является активным участником системы консолидированного управления рисками группы ВТБ в части соблюдения единых требований к формату риск-отчетности, контролю консолидированных лимитов по группам связанных заемщиков, использования общих стандартов работы с потенциально проблемной задолженностью, применения методики оценки значимости рисков и расчетов экономического капитала, контролю показателей риск-аппетита.

Совершенствование риск-менеджмента в сегменте Автолизинга (лизинга легкового, грузового транспорта и спецтехники) выразилось в дальнейшем накоплении статистической базы и оптимизации бизнес-процессов экспертизы и принятия решения. Команда риск-подразделения Автолизинга следует технологическим трендам по использованию больших данных и математических методов, с помощью которых в 2019 году получил свое развитие проект использования скоринговых моделей для выбора маршрутов рассмотрения запросов на лизинг в зависимости от уровня риска сделки, а также продолжается работа над проектами обогащения данных из внешних источников.

В рамках применения стандарта резервирования финансовых активов (IFRS9) Департамент рисков осуществляет статистический анализ показателей портфеля, объема потерь в случае дефолта и вероятности дефолтов, что повышает объективность отражения кредитного риска и резервов в отчетности Компании.

КРЕДИТНЫЕ РИСКИ

Для Компании наиболее значимым видом риска является кредитный, а именно риск того, что контрагент не сможет исполнить свои обязательства по уплате лизинговых / арендных платежей своевременно и в полном объеме.

Оценка кредитного риска, принимаемого на клиента, представляет собой тщательное и всестороннее исследование фундаментальных характеристик бизнеса клиента, кредитный анализ финансово-хозяйственной деятельности, качества корпоративного управления и оценку предлагаемого к реализации лизингового проекта.

В целях определения вероятности выполнения контрагентом обязательств перед Компанией и оценки уровня кредитного риска используются методики ранжирования контрагентов. Применяемая внутренняя система кредитных рейтингов обеспечивает дифференцированную оценку вероятности неисполнения контрагентами своих обязательств на основе анализа количественных (финансовых) и качественных факторов кредитного риска.

Риск-менеджмент основан на принципе «четырёх глаз», кредитный анализ осуществляется Отделом кредитного анализа и андеррайтинга кредитных сделок в составе бизнес-подразделений, функция анализа и контроля рисков является независимой и осуществляется Департаментом рисков.

Вопросы, связанные с одобрением кредитных рисков, рассматривают коллегиальные органы Компании, в том числе Комитет по управлению финансами и рисками (КУФР) в соответствии со своими полномочиями.

Кроме комплексной системы оценки рисков на этапе одобрения лизинговой сделки, к основным процедурам управления кредитным риском, применяемым в Компании, относятся:

- выработка и установление системы лимитов кредитного риска на контрагентов
- выработка и установление системы лимитов кредитного риска на конкретные лизинговые продукты
- мониторинг объема и структуры риска на крупнейших лизингополучателях
- мониторинг финансового состояния контрагентов
- отраслевой анализ в целях определения основных тенденций, влияющих на кредитные и имущественные риски
- формирование резервов МСФО по финансовым активам, подготовка мотивированных суждений с анализом признаков обесценения и обоснованием ставок
- анализ и мониторинг всех факторов риска лизинговой сделки в процессе ее реализации с участием различных подразделений Компании в пределах своей ответственности

ИМУЩЕСТВЕННЫЕ РИСКИ

ВТБ Лизинг применяет следующие основные методы оценки кредитного риска:

- определение уровня кредитоспособности клиентов по результатам анализа финансовых показателей и экспертной оценки (согласно внутренним методикам ранжирования клиентов Компании) – уровень рейтинга клиента (группы связанных клиентов) учитывается при определении стоимостных условий кредитных сделок
- анализ уровня концентрации кредитных рисков, принимаемых Компанией на отдельных заемщиков (группы связанных заемщиков), отрасли, виды лизинговых продуктов
- оценка возможных потерь вследствие реализации кредитного риска в рамках процесса расчета и формирования резервов на возможные потери (согласно требованиям Банка России и стандартам МСФО)
- определение внутренней потребности в капитале (расчет экономического капитала) по кредитному риску с учетом фактического качества кредитного портфеля согласно Базельским стандартам

Ключевые риск-параметры, используемые для оценки кредитного риска (вероятность дефолта; потери в случае дефолта), определяются на основе собственной статистики дефолтов, учитывающей особенности лизинговых операций. Пересмотр размеров риск-параметров осуществляется ежегодно.

2019 год для ВТБ Лизинг характеризовался активным ростом объемов нового бизнеса по основным традиционным направлениям присутствия, где накоплен достаточный опыт и технические компетенции. Новые сделки проводились с контрагентами с высоким кредитным рейтингом, что позволяет говорить о стабильном развитии Компании и дальнейшем улучшении качества портфеля.

Под имущественными рисками понимается риск, связанный с неопределенностью стоимости актива (лизингового имущества) и влекущий за собой потерю стоимости имущества в процессе лизинговой сделки, а также риск приобретения имущества по завышенной цене с дальнейшей невозможностью безубыточного выхода из лизинговой сделки путем реализации лизингового имущества на вторичном рынке.

Важнейшими средствами минимизации имущественных рисков являются контроль стоимости приобретаемого по сделке лизингового имущества, регулирование размеров авансовых платежей и графиков изменения основного долга для достижения целевого уровня обеспеченности (Loan to value) на всем горизонте лизинговой сделки. Экспертизу стоимости лизингового имущества и определение степени ликвидности имущества на этапе одобрения сделки осуществляет независимое подразделение – Отдел оценки имущественных рисков в составе Департамента рисков.

В Компании действуют отдельные подразделения Административного Департамента, которые, обладая специальными техническими компетенциями, обеспечивают меры по постоянной идентификации и местонахождению имущества, а также осуществляют регулярные и плановые проверки исполнения лизингополучателями обязательств по поддержанию лизингового имущества в надлежащем состоянии, проведению необходимых текущих, плановых и капитальных ремонтов имущества.

Обязательное условие договора лизинга – страхование лизингового имущества. В соответствии с заключенными договорами страхования предметом страхования является широкий спектр имущественных рисков (в том числе гибели или повреждения лизингового имущества).

РИСКИ ЛИКВИДНОСТИ

Политика по управлению и оценке ликвидности направлена на получение максимальных доходов при сохранении ликвидных активов на уровне, необходимом для обеспечения потребности клиентов и Компании в источниках финансирования.

Управление риском ликвидности включает в себя определение текущей платежной позиции Компании на ежедневной основе, осуществление ежедневных платежей контрагентам, прогнозирование денежных потоков на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу.

РЫНОЧНЫЙ РИСК

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Положение «О порядке управления рыночными рисками в АО ВТБ Лизинг» устанавливает процедуры идентификации и мониторинга рыночных рисков, процедуры контроля за соблюдением лимитов и ограничений, а также реагирования на их превышение, определяет порядок подготовки отчетности по рыночному риску Компании.

Основным методом управления процентным риском является «естественное хеджирование» – выравнивание срочности и структуры денежных потоков лизинговых компаний с привлекаемыми для их фондирования кредитными ресурсами. Основной параметр, по которому оценивается процентный риск – экономический капитал на покрытие процентного риска, – оценка снижения чистой текущей стоимости процентной позиции Компании при вероятном неблагоприятном изменении процентных ставок.

ВТБ Лизинг управляет валютным риском на основе Положения «О порядке управления рыночными рисками», обеспечивая соответствие между активами и обязательствами в разрезе валют и поддерживая открытую валютную позицию (ОВП) в рамках установленных ограничений, в том числе лимита экономического капитала на покрытие валютного риска структурной ОВП. Экономический капитал на покрытие валютного риска Компании по структурной ОВП рассчитывается с использованием утвержденных стресс-сценариев.

В рамках управления валютным риском АО ВТБ Лизинг использует производные финансовые инструменты.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Система управления операционными рисками (СУОР), являясь частью глобальной системы управления рисками Группы компаний ВТБ Лизинг и Группы ВТБ, направлена на снижение убытков от реализации событий операционного риска, а также на разработку планов реагирования при наступлении непредвиденных обстоятельств, в целях минимизации потерь и обеспечения устойчивого развития Компании.

В рамках совершенствования системы управления операционными рисками осуществляется ее последовательное обновление с учетом новых требований Банка России, предъявляемых к системе управления операционными рисками в банковских организациях и банковских группах.

Тренд предыдущих лет, направленный на выявление операционных рисков, связанных с противоправными действиями третьих лиц в отношении имущества Компании, изменился. Отражая требования современных реалий, фокус внимания сместился на анализ адекватности процедур и эффективности функционирования процессов в целях их совершенствования как с точки зрения функциональности, так и с целью выявления риск-уязвимостей.

Идентификация риск-гэпов в действующих процедурах является одним из инструментов раннего реагирования и митигирования операционных рисков.

Следует отметить следующие основные аспекты развития СУОР ВТБ Лизинг в 2019 году:

- развитие института риск-чемпионов в рамках развития корпоративной культуры управления операционными рисками как инструмента раннего выявления, реагирования и оповещения о событиях и факторах риска
- проведение сценарного анализа критичных рисков для последующей разработки планов непрерывности деятельности
- обновление ключевых индикаторов риска
- подготовка к проведению глобальной самооценки операционных рисков
- разработка глобальной концепции обучения по операционным рискам сотрудников компании

Активная работа с операционными рисками проводилась по направлению Автолизинга, в том числе по предотвращению возможных негативных действий третьих лиц по лизинговым транспортным средствам, а также совершенствованию методик выявления факторов операционного риска на этапе одобрения сделок. Наблюдение и анализ событий операционного риска позволил построить фрод-модель по портфелю Автолизинга для выявления сделок с повышенным риском.



ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ АО ВТБ ЛИЗИНГ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, РЕКОМЕНДОВАННОГО К ПРИМЕНЕНИЮ БАНКОМ РОССИИ

Банк России рекомендует Кодекс корпоративного управления, одобренный Советом директоров Банка России от 21.03.2014 (Письмо ЦБ РФ от 10.04.2014 № 06-52/2463), к применению акционерными обществами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам, АО ВТБ Лизинг к числу таких акционерных обществ не относится.

Однако система корпоративного управления АО ВТБ Лизинг располагает комплексом механизмов, позволяющих акционеру и членам Совета директоров реализовывать свои права и исполнять обязанности. Корпоративное управление в АО ВТБ Лизинг базируется на нормах законодательства РФ, общих принципах корпоративного управления, а также на принципах, реализуемых группой ВТБ.

В Обществе назначается корпоративный секретарь, который обеспечивает функционирование системы корпоративного управления. Решением Совета директоров (Протокол Совета директоров № 133 от 28.12.2018) утверждено Положение о корпоративном секретаре АО ВТБ Лизинг.

В АО ВТБ Лизинг функционирует Управление внутреннего аудита, которое содействует обеспечению эффективной работы Общества.

На ежегодной основе АО ВТБ Лизинг привлекает внешнего аудитора для проверки и подтверждения правильности годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ



СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

28.06.2019 Совет директоров
был избран в следующем составе:

Братцев

Денис Михайлович

Ивантер

Дмитрий

Левыкин

Владимир Дмитриевич

Пухаев

Александр Борисович

Снесарь

Дмитрий Николаевич

Соловьев

Юрий Алексеевич

Федоренко

Светлана Сергеевна

Изменений в составе Совета директоров
АО ВТБ Лизинг в течение 2019 года
не происходило.

Краткие биографические данные членов Совета директоров:

Соловьев Юрий Алексеевич

Первый заместитель Президента – Председателя Правления Банка ВТБ (ПАО).

Председатель Совета директоров АО ВТБ Лизинг.

Год рождения: 1970.

Образование: В 1994 году окончил факультет международных экономических отношений Российской экономической академии им. Г.В. Плеханова по специальности «международные экономические отношения». В 2002 году завершил обучение в Лондонской бизнес-школе (London Business School), получив степень MBA.

Ивантер Дмитрий

Генеральный директор АО ВТБ Лизинг (с 30.01.2018).

Год рождения: 1973.

Образование: в 1994 году окончил математико-механический факультет Санкт-Петербургского государственного университета, после чего прошел программу повышения квалификации работников финансовой сферы Chancellor's Scheme и учебу в London School of Economics and Political Science.

Левыкин Владимир Дмитриевич

Руководитель Департамента стратегии и корпоративного развития – старший вице-президент Банка ВТБ (ПАО).

Год рождения: 1982.

Образование: В 2004 году окончил Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова по специальности «экономист».

Пухаев Александр Борисович

Заместитель руководителя Департамента инвестиционных продуктов – старший вице-президент Банка ВТБ (ПАО).

Год рождения: 1976.

Образование: В 1999 году окончил Московский государственный университет коммерции по специальности «мировая экономика».

Снесарь Дмитрий Николаевич

Руководитель Департамента по работе с клиентами рыночных отраслей – старший вице-президент Банка ВТБ (ПАО).

Год рождения: 1972.

Образование: В 1995 году окончил Российскую экономическую академию им. Плеханова по специальности «бухгалтерский учет, контроль и анализ хозяйственной деятельности».

Братцев Денис Михайлович

Руководитель Департамента корпоративных кредитных рисков – старший вице-президент Банка ВТБ (ПАО).

Год рождения: 1977.

Образование: В 1999 году окончил Финансовую академию при Правительстве РФ по специальности «экономист». Кандидат экономических наук.

Федоренко Светлана Сергеевна

Заместитель руководителя Финансового департамента – старший вице-президент Банка ВТБ (ПАО). Финансовый директор АО ВТБ Капитал.

Год рождения: 1970.

Образование: В 1992 году окончила Московский ордена Трудового Красного Знамени автомобильно-дорожный институт (в настоящее время МАДИ).

РУКОВОДСТВО КОМПАНИИ (ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА)

Ивантер Дмитрий	Генеральный директор
Маринич Сергей Владимирович	Операционный директор
Татаринев Евгений Сергеевич	Коммерческий директор – Руководитель департамента по работе с клиентами
Киселев Артем Вячеславович	Директор по продажам продуктов Автолизинга – Руководитель департамента по продажам продуктов Автолизинга
Гринис Диана Аркадьевна	Директор по работе с персоналом – Руководитель департамента по работе с персоналом
Шелекасов Борис Васильевич	Директор по информационным технологиям – Руководитель департамента информационных технологий
Перепадя Владимир Олегович	Административный директор – Руководитель административного департамента
Королева Сабина Сергеевна	Директор по поддержке бизнеса – Руководитель департамента поддержки бизнеса
Божко Владимир Климентьевич	Директор по безопасности – Руководитель департамента безопасности
Нестерова Ирина Анатольевна	Директор по рискам – Руководитель департамента рисков
Судец Евгения Леонидовна	Финансовый директор – Руководитель финансового департамента
Решетов Валерий Юрьевич	Начальник управления по работе с проблемными активами по направлению Автолизинг
Третьякова Олеся Александровна	Начальник управления маркетинга, продвижения и поддержки бизнеса
Мясникова Светлана Дмитриевна	Начальник управления координации и анализа бизнеса
Михайловский Илья Валентинович	Начальник управления внутреннего аудита
Криничанская Марина Хаджибековна	Начальник юридического управления
Пономарева Ирина Львовна	Начальник отдела Комплаенс и финансового мониторинга
Гусакова Светлана Васильевна	Начальник службы координации проектов
Михайлов Руслан Михайлович	Управляющий директор – Отдел структурных решений и продуктов
Бондаренко Денис Валерьевич	Начальник отдела кредитного анализа и андеррайтинга корпоративных сделок

Информация о владении членами Совета директоров и Генеральным директором акциями АО ВТБ Лизинг

Члены Совета директоров, а также Генеральный директор АО ВТБ Лизинг акциями АО ВТБ Лизинг не владеют. Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества членами Совета директоров, а также Генеральным директором АО ВТБ Лизинг в течение отчетного года не совершались.

Информация о вознаграждениях членов Совета директоров и Генерального директора АО ВТБ Лизинг

Вознаграждение членам Совета директоров выплачивается по решению единственного акционера Общества. В 2019 году решение о выплате вознаграждения членам Совета директоров не принималось.

Отчет о выплаченных (объявленных) дивидендах по акциям АО ВТБ Лизинг

В 2019 году дивиденды по акциям АО ВТБ Лизинг не выплачивались.


Перечень совершенных АО ВТБ Лизинг в 2019 году сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах», крупными сделками

В течение 2019 года между АО ВТБ Лизинг и Банком ВТБ (ПАО) было заключено несколько сделок, признаваемых крупными сделками во взаимосвязи с ранее заключенной с Банком ВТБ (ПАО) сделкой. Указанные сделки были одобрены решениями единственного акционера АО ВТБ Лизинг.

Перечень совершенных АО ВТБ Лизинг в 2019 году сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» сделками с заинтересованностью

Положения о заинтересованности в совершении сделок к Обществу не применяются на основании п. 3.16 Устава АО ВТБ Лизинг.

СОЦИАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

The background image shows a city street at night. On the left, there are tall, modern buildings with many windows. In the foreground, a road is visible with light trails from cars, creating a sense of motion. A large, dark blue, semi-transparent geometric shape (a trapezoid) is overlaid on the left side of the image, containing the text. The overall color palette is dominated by blues and yellows from the light trails.

Результаты спортивных мероприятий АО ВТБ Лизинг за 2019 год

Мероприятие	Дата	Результат
Турнир по волейболу «День защитника Отечества»	17 февраля 2019	4-е место в Золотом кубке
Турнир по мини-футболу	17 февраля 2019	1-е место
Турнир по мини-футболу	20 апреля 2019	1-е место
Турнир по волейболу «День победы»	21 апреля 2019	1-е место в Бронзовом кубке
Турнир по волейболу «Кубок города 2019»	29 сентября 2019	1-е место в Бронзовом кубке
Турнир по волейболу «Новогодний кубок 2019»	30 ноября 2019	2-е место в Золотом кубке
Турнир по мини-футболу	30 ноября 2019	Участник

Корпоративный спорт для сотрудников АО ВТБ Лизинг

В течение года команды участвовали в товарищеских турнирах по футболу и волейболу с внешними командами.

В течение 2019 года были организованы мероприятия:

- **«АКАДЕМИЯ УСПЕХА» / «ЛИГА ЧЕМПИОНОВ» / «ЭНЕРГИЯ ОТКРЫТИЙ»** – для выявления и поощрения наиболее эффективных сотрудников продаж
- **«ЧУДЕСА ДЕДА МОРОЗА»** – проект авторских, развивающих, новогодних подарков для детей сотрудников
- **«КОМАНДА ПЕРВЫХ»** – серия деловых мероприятий для различных подразделений
- **«МЕЧТА В ПОДАРОК»** – благотворительная акция
- **«ТВОРЧЕСКИЙ ЦЕНТР КОРПОРАТИВНЫХ ТАЛАНТОВ»** – тематические, творческие мастер-классы от сотрудников и для сотрудников

ПРИЛОЖЕНИЕ:
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ПО РСБУ В 2019 ГОДУ