

УДК 339.187.62

<http://doi.org/10.35854/1998-1627-2024-4-475-483>

Экономическая концентрация на российском рынке лизинга

Александр Станиславович КоршиковВТБ Лизинг (акционерное общество), Москва, Россия, alkorshikov@mail.ru

Аннотация

Цель. Определить степень концентрации лизингового рынка в России.

Задачи. Рассчитать индекс концентрации рынка лизинга; присвоить уровень монополизации каждому из сегментов рынка лизинга и обосновать различие в полученных уровнях; сформулировать перспективные направления дальнейшего изучения концентрации лизингового рынка.

Методология. Автором использованы эмпирические и аналитические методы исследования. Произведен расчет индекса Херфиндала — Хиршмана для определения уровня концентрации как рынка в целом, так и в аспекте сегментов для проверки выдвинутых в рамках исследования гипотез о наличии монополизации на рынке лизинговых услуг в России и различного уровня концентрации в сегментах рынка лизинга.

Результаты. Рынок лизинговых услуг в России не является высококонцентрированным, несмотря на наличие крупных игроков, которые занимают существенную долю рынка: на топ-3 приходится примерно половина объема рынка, на топ-10 — 80 %. В сегментах, не требующих крупного объема финансирования, таких как специальная техника, автобусы и троллейбусы, грузовой автотранспорт, наблюдается незначительная концентрация рынка. Сегменты, в которых сделки заключают на более крупные суммы, в частности недвижимость, авиационный транспорт, суда (морские и речные), являются высококонцентрированными.

Выводы. Вопреки мнению ряда участников рынка о сильной концентрации рынка лизинга такой на российском рынке нет. Высокая концентрация существует лишь в сегментах, в которых средний чек сделки превышает возможности ряда некрупных лизингодателей по предоставлению финансирования.

Ключевые слова: концентрация рынка лизинга, уровень монополизации, лизингодатель, конкуренция, сегмент рынка лизинга

Для цитирования: Коршиков А. С. Экономическая концентрация на российском рынке лизинга // *Экономика и управление*. 2024. Т. 30. № 4. С. 475–483. <http://doi.org/10.35854/1998-1627-2024-4-475-483>

Economic concentration in the Russian leasing market

Alexander S. KorshikovVTB Leasing (JSC), Moscow, Russia, alkorshikov@mail.ru

Abstract

Aim. To determine the degree of concentration of the leasing market in Russia.

Objectives. To calculate the leasing market concentration index; to assign the level of monopolization to each of the leasing market segments and justify the difference in the obtained levels; to formulate promising directions for further study of the leasing market concentration.

© Коршиков А. С., 2024

Methods. The author used empirical and analytical methods of research. The author calculated the Herfindahl-Hirschman index to determine the level of concentration of the market as a whole and in terms of segments to verify the hypotheses put forward in the research about the presence of monopolization in the market of leasing services in Russia and different levels of concentration in the segments of the leasing market.

Results. The market of leasing services in Russia is not highly concentrated, despite the presence of major players that occupy a significant market share: the top-3 account for about half of the market volume, the top-10 — 80%. In segments that do not require large amounts of financing, such as special equipment, buses and trolleybuses, and trucks, there is insignificant market concentration. Segments with larger deals, such as real estate, aviation transport, ships (sea and river), are highly concentrated.

Conclusions. Contrary to the opinion of some market participants about strong concentration of the leasing market, there is no such concentration in the Russian market. High concentration exists only in the segments in which the average transaction check exceeds the capacity of a number of small lessors to provide financing.

Keywords: *leasing market concentration, level of monopolization, lessor, competition, leasing market segment*

For citation: Korshikov A.S. Economic concentration in the Russian leasing market. *Ekonomika i upravlenie = Economics and Management*. 2024;30(4):475-483. (In Russ.). <http://doi.org/10.35854/1998-1627-2024-4-475-483>

По данным рейтингового агентства «Эксперт РА», в 2023 г. рынок лизинга в России столкнулся с высокой инфляцией в размере 7,42 % и ослаблением рубля: курс доллара к рублю возрос от 70,34 до 89,69. В сочетании с реализацией существенных объемов отложенного спроса и в результате общего восстановления экономической активности бизнеса в 2023 г. наблюдался рекордный рост лизингового рынка: объем нового бизнеса за год, то есть стоимость переданных лизингополучателям предметов лизинга, составил 3,59 трлн руб., что на 81 % выше уровня 2022 г. и на 57 % выше уровня докризисного 2021 г. Кроме того, количество заключенных сделок в 2023 г. увеличилось на 42 % (с 340 до 484 тыс. единиц), превысив значение 2021 г. на 14 % [1]. При этом чуть меньше половины объема переданных лизингополучателям предметов лизинга в денежном эквиваленте пришлось на трех крупнейших лизингодателей: АО «Газпромбанк Лизинг» (около 25 %), АО «Сбербанк Лизинг» (около 13 %) и АО «ВТБ Лизинг» (около 11 %). На десять крупнейших лизингодателей пришлось около 3/4 данного объема нового бизнеса [2]. Учитывая тот факт, что сегодня в Российской Федерации (РФ) зарегистрировано 338 лизинговых компаний [1], видим, что 328 компаний генерируют всего одну четвертую часть объема нового бизнеса. На первый взгляд, данный факт может свидетельствовать о сильной концентрации в лизинговой отрасли.

Государство активно поддерживает конкуренцию на рынках, ежегодно актуализируя Федеральный закон от 26 июля 2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции», вводя поправки в него [3]. В случае подтверждения наличия существенной концентрации на рынке п. 13 ст. 4 данного закона, который гласит о конкурентной цене финансовой услуги, может быть нарушен один из основных принципов смешанной экономики — конкуренция [4, с. 5]. Лизинговый рынок поддерживается государством. Например, Правительством РФ выпущено постановление от 19 марта 2022 г. № 411, разрешающее регистрацию прав на взятые в лизинг иностранные самолеты и выдачу им сертификатов летной годности, что позволяет использовать эти суда на внутренних рейсах. Программа поддержки государством льготного лизинга в автомобильной промышленности в сентябре 2023 г. получила дополнительное финансирование в размере 7,8 млрд руб. согласно постановлению Правительства РФ № 649. В 2023 г. продлена программа «Льготный лизинг» [5].

Наличие существенной концентрации в отрасли негативно сказывается не только на лизингополучателях, так как чаще всего высокая концентрация рынка приводит к повышению цен на услугу, в том числе к увеличению ставок по лизингу, но и на лизингодателях: при снижении конкуренции падают стимулы к развитию, внедрению новых продуктов [6, с. 100], ослабевает сила бренда компании. Как только

лизингодатели перестанут предоставлять на должном уровне сервис клиентам, начнет происходить их отток [6, с. 100].

Независимые лизинговые компании, не являющиеся дочерними структурами банков, вынуждены получать фондирование на менее выгодных условиях, чем дочерние компании банков ввиду того, что внутригрупповые займы дешевле. Более того, для небольших лизинговых компаний требования о достаточности капитала со стороны организаций, предоставляющих фондирование, существеннее ввиду того, что банк, кредитуя стороннюю организацию, придерживается более жесткой политики рискаппетита, чем в случае предоставления финансирования компании, входящей в одну группу. Таким образом, привлекать ликвидность становится дороже. При резком изменении процентных ставок конкурентное преимущество получают лизинговые компании, имеющие доступ к относительно дешевой стабильной базе фондирования, а не привлекающие средства с рынка лизинговые компании. Таким образом, банк сможет предоставить более дешевое фондирование дочерней компанией для максимизации финансовых результатов [7]. Данный факт подтверждается сокращением фондирования лизинговых компаний за счет рынка ценных бумаг: на конец 2020 г. доля облигационных займов составила 9 %, в 2021 г. — 6 %, а в середине 2022 г. — менее 4 %. С оживлением российского облигационного рынка в 2023 г. произошло небольшое восстановление, доля облигационных займов в финансировании лизинговых проектов выросла до 5 % [1].

Проведение ряда сделок М&А ввиду ухода из России иностранного бизнеса, который стал активно продавать свои лизинговые компании, также влияет на увеличение концентрации на рынке. Например, инвестиционная группа «Инсайт» в конце 2022 г. приобрела компанию «Сименс Финанс» [7]. Можно обратить внимание и на покупку Банком ВТБ (ПАО) Банка «ФК Открытие», вместе с которым в группу ВТБ интегрирована дочерняя лизинговая компания ООО «Открытый лизинг». Полный процесс интеграции портфеля ООО «Открытый лизинг» в АО «ВТБ Лизинг» будет завершен в 2024 г. С учетом вышеизложенного определены цель и задачи настоящего исследования.

В научной литературе исследуют аспекты концентрации банковского рынка как в Рос-

сии [8, с. 144], так и за рубежом [9, с. 52]. В литературе представлены исследования, направленные на изучение концентрации иных финансовых рынков. Речь идет о страховании, факторинге. Однако в последние десять лет концентрацию рынка лизинговых услуг исследователи не рассматривали. Работа Е. М. Трифонова, опубликованная в 2011 г., раскрывает уровень концентрации, считая ее низкой [10, с. 496]. В статье отражены данные за 2006–2008 гг., когда на рынке действовали около 150 компаний. Сегодня количество компаний возросло в два раза; рынок лизинга по объему нового бизнеса с 2008 по 2023 г. увеличился в три с половиной раза (от 1 до 3,5 трлн руб.), а совокупный лизинговый портфель в этот же период — в восемь раз (с 1,2 до 9,5 трлн руб. в номинальных ценах). Если переведем 1.2 трлн в текущие цены при условии значения инфляции с 2007 до 2023 г., равного около 230 %, то получим значение портфеля около 4 трлн руб.: наблюдается рост в реальном выражении в 2,4 раза.

А. С. Рыжова пишет о том, что доля топ-10 лизингодателей приблизилась к 3/4 от общего объема нового бизнеса, и в итоге мелкие лизингодатели ощутили отток клиентов на 6 %, что вызывает риск снижения конкурентоспособности региональных некрупных лизингодателей. Вместе с тем исследователь обращает внимание на необходимость наличия крупных компаний на рынке, поскольку «крупные лизинговые компании обеспечивают реализацию национальных проектов и обеспечение техникой глобальные инфраструктурные объекты». В результате объем их лизинговых контрактов является значительным. В работе сделан акцент и на перераспределении собственников лизинговых компаний вследствие ухода ряда иностранных лизинговых компаний с российского рынка лизинга. Ввиду причин, описанных выше, уменьшилось количество заключенных лизинговых договоров впервые за последние семь лет до 340 тыс. единиц [11, с. 210].

В 2020 г. М. В. Леднев в своей работе выделяет «концентрацию значительного объема (свыше 60 % сделок финансового и 85 % операционного лизинга) нового бизнеса в нескольких крупных лизинговых компаниях с государственным участием» в качестве существенной особенности развития рынка лизинга в нашей стране [12, с. 7]. По мнению М. В. Леднева, рост рынка

лизинга «базируется лишь в незначительной его части на новых продуктовых решениях, технологиях, а в большинстве случаев на повышении доступности услуг за счет ценового демпинга» [12, с. 16]. Однако М. В. Леднев не видит проблемы в концентрации рынка, считая, что «концентрация лизингового бизнеса внутри ограниченного круга лизингодателей определяет тенденции развития рынка и конкуренции между его участниками» [12, с. 16].

В статье, опубликованной в 2022 г., А. А. Иванов указывает на значимость участия государства в поддержке малых и средних лизинговых компаний для дальнейшего роста рынка лизинга и обеспечения конкурентной среды. При этом он пишет, что рынок имеет тенденцию к консолидации и продаже бизнеса иностранными компаниями, аналогичная мысль приведена А. С. Рыжовой. «Консолидация бизнеса крупными участниками рынка», по мнению А. А. Иванова, является проблемой, с которой сталкивается отечественный лизинговый бизнес в период сложной геополитической и экономической ситуации в России [13, с. 8].

В исследовании выдвигаются следующие гипотезы: 1) рынок лизинга в России является высококонцентрированным; 2) существует различие в уровне концентрации по сегментам на рынке лизинга. В качестве проверки гипотезы использовано расчетное значение индекса Херфиндала — Хиршмана (далее — ННІ). Выбор этого индекса обусловлен рядом факторов:

- при вычислении индекса ННІ ограничиваются использованием информации о пятидесяти первых участниках рынка [1, с. 55]. Именно такое количество лизинговых компаний имеет достаточный вес для того, чтобы в расчете участвовали только компании, обладающие значительной для расчета коэффициента долей;

- ННІ используют антимонопольные органы для оценки и понимания того, как слияния повлияют на связанные с ними рынки;

- индекс ННІ отражает абсолютный уровень концентрации в отрасли, а также дает информацию об эффективности механизмов конкуренции [15, с. 23]. В отличие от него, коэффициент концентрации определяет совокупную рыночную долю лишь нескольких крупнейших компаний в отрасли, не показывая общую картину рынка [15, с. 22].

По значениям индекса ННІ выделяют три типа рынка:

- низкоконцентрированный рынок (значение ННІ менее 10 %);

- среднеконцентрированный рынок (значение ННІ находится в диапазоне от 10 до 18 %);

- высококонцентрированный рынок (значение ННІ превышает 18 %).

Для проверки гипотезы необходимо рассмотреть концентрацию рынка как в целом, используя общие объемы показателей, так и по сегментам. Для расчета данного коэффициента концентрации возьмем два ключевых показателя, характеризующих отрасль.

Показатель потока — объем нового бизнеса, то есть стоимость переданных лизингополучателям предметов лизинга в течение года (в рублях без НДС). Расчет данного показателя соответствует международной методике расчета объема лизингового рынка Leaseurope (Европейского объединения ассоциаций лизинговых компаний).

Показатель запаса — портфель лизинговых компаний, то есть объем лизинговых платежей к получению, рассчитывается как объем задолженности лизингополучателей перед лизингодателем по текущим сделкам с отчетной даты до конца срока сделки за вычетом задолженности, просрочка по которой составляет более двух месяцев. Этот показатель рассчитывают в рублях с учетом НДС.

В таблице 1 показаны значения общего объема рынка лизинга, выраженного в описанных выше показателях, и размер долей, приходящиеся на топ лизингодателей.

В свою очередь, коэффициент концентрации ННІ составил:

- 1) по объему нового бизнеса за 2023 г. — 10,65 %;

- 2) по совокупному лизинговому портфелю на 1 января 2024 г. — 11,51 %.

Данные показатели не превышают порог (18 %), что говорит об отсутствии высокой степени концентрации на рынке, но более 10 %, что дает нам право утверждать о наличии средней рыночной концентрации. Данный факт обусловлен тем, что на лизинговом рынке действуют около 350 лизинговых компаний, каждая из которых имеет свою незначительную долю рынка. Доля компаний в совокупном лизинговом портфеле и объеме нового бизнеса, не входящих в топ-50, составляет менее 2 % [2] от общего объема лизингового рынка по итогам 2023 г. соответственно.

Общий объем рынка лизинга и размер долей, приходящиеся на топ лизингодателей

Table 1. Total volume of the leasing market and the size of shares of the top lessors

Параметр	Объем нового бизнеса в 2023 г.	Совокупный лизинговый портфель на 2023 г.
Общий объем рынка, млрд руб.	3 485	9 736
Объем, приходящийся на топ-3 лизингодателей, млрд руб.	1 650	5 170
Доля объема, приходящегося на топ-3 лизингодателей, %	47,36	53,11
Объем, приходящийся на топ-10 лизингодателей, млрд руб.	2 752	8 269
Доля объема, приходящегося на топ-10 лизингодателей, %	78,97	84,93

Источник: составлено автором на основе данных сайта рейтингового агентства «Эксперт РА» [2].

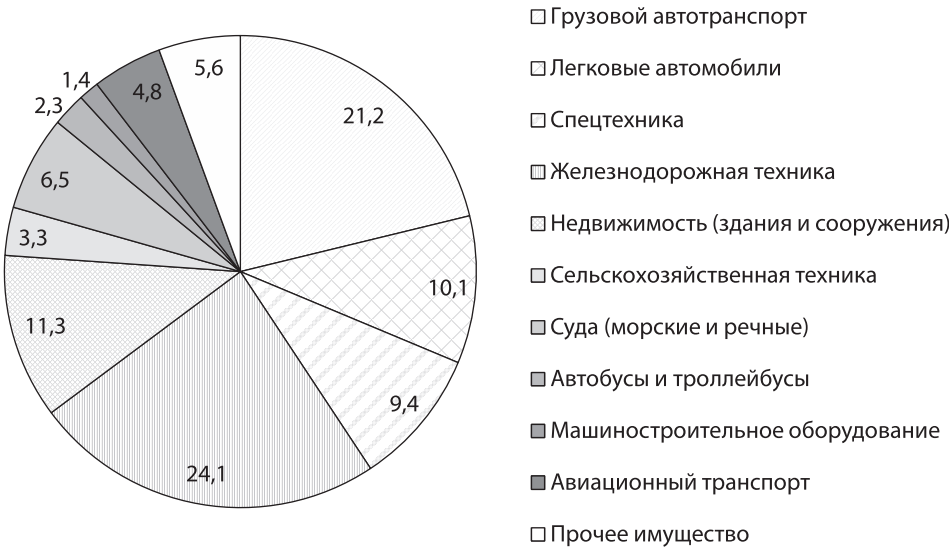


Рис. 1. Доля определенного типа имущества в совокупном лизинговом портфеле по итогам 2023 г., %

Fig. 1. Share of a certain type of property in the total leasing portfolio by the end of 2023, %

Источник: составлено автором на основе данных сайта рейтингового агентства «Эксперт РА» [2].

Таким образом, гипотеза (1), выдвинутая в настоящей работе, отвергается: рынок лизинга в России не является высококонцентрированным. Индекс Херфиндаля — Хиршмана не превышает 12 % по двум ключевым показателям отрасли, приведенным выше, несмотря на то, что доля объема нового бизнеса и совокупного лизингового портфеля, приходящаяся на топ-3 лизингодателей, составляет практически 50 %, а доля топ-10 превышает ¾ объема рынка.

Далее рассмотрим концентрацию рынка лизинга в сегментах. На рисунках 1 и 2 представлена доля каждого из типов имущества в совокупном лизинговом портфеле по итогам 2023 г. и в объеме нового бизнеса за 2023 г.

Как видно на рисунках 1 и 2, основными сегментами на лизинговом рынке являются

следующие: грузовой автотранспорт, легковые автомобили, спецтехника, железнодорожная техника, недвижимость (здания и сооружения), сельскохозяйственная техника, суда (морские и речные), автобусы и троллейбусы, машиностроительное оборудование, авиационный транспорт и т. д.

С учетом перечисленных выше сегментов нами рассчитан индекс Херфиндаля — Хиршмана по объему нового бизнеса и совокупному размеру портфеля, приходящегося на каждый из сегментов. Результаты представлены в таблице 2.

Низкого уровня концентрации в сегментах рынка лизинга не наблюдается, так как рынок не является низкоконцентрированным. Средний уровень концентрации прослеживается в отраслях, в которых средний чек сделки невелик, то есть практически

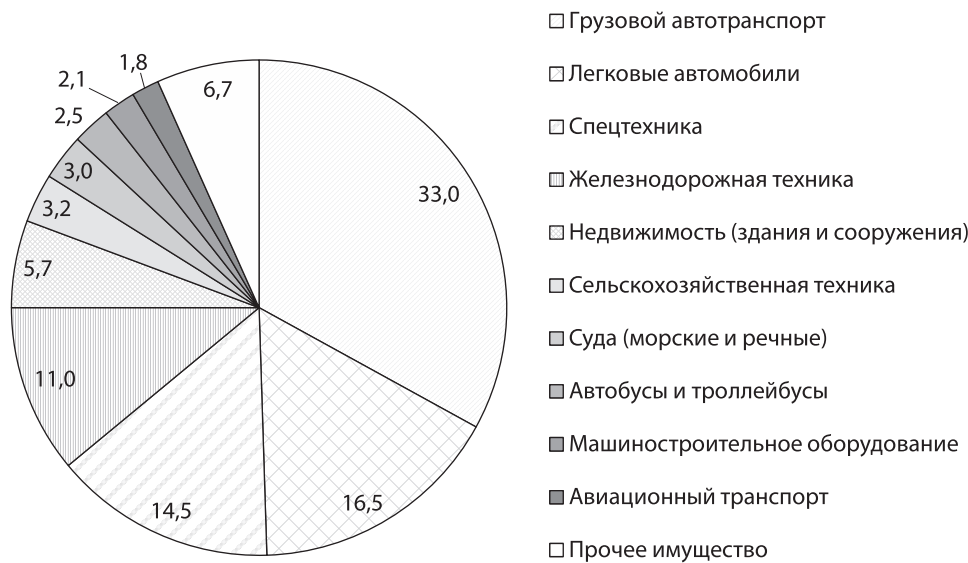


Рис. 2. Доля определенного типа имущества в объеме нового бизнеса за 2023 г., %
Fig. 2. Share of a certain type of property in the volume of new business in 2023, %

Источник: составлено автором на основе данных рейтингового агентства сайта «Эксперт РА» [2].

Таблица 2

Уровни концентрации по сегментам лизингового рынка
Table 2. Concentration levels by leasing market segments

Сегмент рынка	Уровень монополизации по объему нового бизнеса	Значение индекса Херфиндаля — Хиршмана по объему нового бизнеса, %	Уровень монополизации по объему лизингового портфеля	Значение индекса Херфиндаля — Хиршмана по объему лизингового портфеля
Машиностроительное оборудование	Средний	10,28	Средний	10,72
Грузовой автотранспорт		13,90		12,52
Легковые автомобили		14,29		13,05
Спецтехника		14,89		14,98
Железнодорожная техника	Высокий	19,32	Высокий	20,64
Автобусы и троллейбусы		20,89		20,54
Суда (морские и речные)		40,44		42,89
Сельскохозяйственная техника		42,71		48,85
Недвижимость (здания и сооружения)		66,37		64,42
Авиационный транспорт		73,28		42,99

Источник: составлено автором на основе данных сайта рейтингового агентства «Эксперт РА» [2].

любая лизинговая компания, не обладая большим объемом капитала, может профинансировать, например, экскаватор или станок. Сегмент «легковые автомобили» является среднемонополизированным. Несмотря на то, что в данном сегменте представлено наибольшее количество компаний (91 единица) [2] и в 2023 г. появились всевозможные цепочки поставок автомобилей из Китая [16], лизинговые компании стали активно осваивать новые рынки. Более того, в 2023 г. был спрос на обновление таксопар-

ков, парков сервисов каршеринга [17]. Сегмент не является низкоконцентрированным ввиду наличия крупного игрока. Речь идет о Группе компаний «Газпромбанк Лизинг» с долей сегмента, равной 24 %. Требующие значительных объемов финансирования сегменты, такие как авиационный транспорт, суда, в которых чек сделки может достигать десятков миллиардов рублей, являются высокомонополизированными, поскольку для того, чтобы профинансировать такие крупные проекты,

необходимы значительные запасы ликвидности. У лизингодателя нет возможности профинансировать часть лота, так как порой единица имущества стоит несколько миллиардов рублей, в отличие от железнодорожной техники.

Сегмент железнодорожной техники, с одной стороны, находится близко к уровню средней концентрации: небольшие лизинговые компании имеют возможность предоставить финансирование на лоты в 10–50 вагонов. С другой — крупные игроки рассматривают объемы, кратно большие указанным выше и, соответственно, крупные лизинговые компании. Портфель таких компаний сформирован у небольшого пула лидеров отрасли: именно поэтому по объему лизингового портфеля сегмент считается высокочконцентрированным.

В логику среднего чека не попадает сегмент «сельскохозяйственная техника», который является самым высокомонополизированным на российском рынке лизинга. Средний чек не отличается от сегмента спецтехники, оборудование не является дорогим. Факт настолько значительной монополизации сегмента объясняется тем, что основной лизингодатель — Росагролизинг [2], который имеет возможность заключать сделки, используя субсидии Минпромторга, и лизингополучателям выгоднее обращаться именно в данную лизинговую компанию.

Исходя из вышеизложенного, можно сделать вывод о том, что гипотеза о существовании различия в уровне концентрации по сегментам на рынке лизинга (2) не отвергается. Ограничения исследования вызваны ограничением расчета индекса Херфиндала — Хиршмана: в случае работы отдельной компании в отдельном регионе возникает вопрос о монополизации на конкретном региональном рынке.

В качестве развития исследования можно проанализировать географическую составляющую бизнес-модели каждой компании лизингового рынка.

Научная значимость исследования заключается в приращении знания о сущности российского рынка лизинга с точки зрения его концентрации, предоставляет возможность для развития изучения данного феномена. Так, перспективным направлением изучения концентрации лизингового рынка служит использование дополнительных альтернативных коэффициентов для расчета уровня монополизации рынка: коэффициент энтропии, индекс Холла — Тайдмана и коэффициент Джинни. Дальнейшее исследование может быть направлено на использование дополнительных данных для расчета коэффициентов, таких как объем полученных платежей, объем профинансированных средств и т. д.

Практическая значимость состоит в возможности у небольших лизинговых компаний пересмотреть свою бизнес-модель, отказавшись от притязаний на сегменты с высоким уровнем монополизации и сосредоточив свои ресурсы в сегментах, в которых присутствует высокая конкуренция. Настоящее исследование видится значимым для государства с учетом точки зрения относительно того, что нельзя сделать вывод о сильной концентрации рынка лизинга в целом. Тем самым политика государства в отношении рынка правильна.

В заключение укажем, что, несмотря на наличие крупных компаний на рынке лизинга, говорить о сильной концентрации отрасли в руках данных компаний не приходится. В статье нами исследован рынок лизинга в России через призму конкуренции между лизингодателями и концентрации в сегментах: выделены сегменты рынка с высокой и средней концентрацией.

Список источников

1. Рынок лизинга по итогам 2023 года: время ренессанса // Эксперт РА. 2024. 6 марта. URL: <https://raexpert.ru/researches/leasing/2023/?ysclid=lvqj03039r115027228> (дата обращения: 13.04.2024).
2. Рэнкинг лизинговых компаний России по итогам 2023 года // Эксперт РА. URL: <https://raexpert.ru/rankingtable/leasing/2023/main/> (дата обращения: 13.04.2024).
3. О защите конкуренции: федер. закон от 26 июля 2006 г. № 135-ФЗ // Справ.-правовая система «КонсультантПлюс». URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_61763/?ysclid=lvqiw0etju981213066 (дата обращения: 12.04.2024).
4. Лавров В. Н., Бурцева Т. В., Фетисова А. В. Доминирующие направления государственного регулирования смешанной (рыночной) экономики // Вестник Уральского института экономики, управления и права. 2021. № 1. С. 4–8.

5. Правительство расширило возможности льготного лизинга для аграриев // Правительство России: офиц. сайт. 2023. 21 августа. URL: <http://government.ru/docs/49305/> (дата обращения: 16.04.2024).
6. Симаченко М. Г. Слабая конкуренция как барьер для перехода к инновационной экономике // Известия высших учебных заведений. Северо-Кавказский регион. Общественные науки. 2015. № 3. С. 97–102.
7. Усов И. Лизинг концентрируется // Frank Media. 2023. 20 марта. URL: <https://frankmedia.ru/116912?ysclid=lvqiual6m822817421> (дата обращения: 12.04.2024).
8. Донецкова О. Ю. Состояние межбанковской конкуренции на российском банковском рынке // Финансы: теория и практика. 2021. Т. 25. № 1. С. 143–156. DOI: 10.26794/2587-5671-2021-25-1-143-156
9. Ковалева Н. А., Конкина У. А., Кудряшов С. С. Анализ концентрации банковской системы: зарубежный опыт, российская практика // Финансовые рынки и банки. 2021. № 1. С. 51–55.
10. Трифонова Е. М. Оценка экономической концентрации на рынке лизинговых услуг // Вестник Чувашского университета. 2011. № 4. С. 495–501.
11. Рыжова А. С. Тенденции лизингового рынка в России: вызовы и перспективы // Вестник Академии знаний. 2023. № 2. С. 209–213.
12. Леднев М. В., Вольнов А. Н. Конкуренция и конкурентные стратегии на российском рынке лизинга: современная практика // Современная конкуренция. 2020. Т. 14. № 1. С. 5–17. DOI: 10.37791/1993-7598-2020-14-1-5-17
13. Иванов А. А. Рынок лизинга в России: проблемы и перспективы развития // Финансовые рынки и банки. 2022. № 11. С. 5–9.
14. Челнокова О. Ю. Моделирование использования индекса Херфиндаля — Хиршмана при анализе степени концентрации фирм на отраслевом рынке // Профессиональная ориентация: электрон. науч. журнал. 2018. № 2. С. 54–58. URL: <https://careerjourney.ru/2019/09/325/> (дата обращения: 16.04.2024).
15. Аристова Е. В. Основные показатели определения рыночной концентрации // Вестник магистратуры. 2013. № 12-3. С. 22–25.
16. Ткачев И., Дзядко Т. Поставки китайских легковых автомобилей в Россию подскочили на 543 % // РБК. 2023. 26 июля. URL: <https://www.rbc.ru/economics/26/07/2023/64bea50a9a7947b616edb452?ysclid=lvqiueu4hl201152432> (дата обращения: 13.04.2024).
17. Проценко А. Москва обновит автопарк каршеринга и такси // Российская газета. 2023. 9 марта. URL: <https://rg.ru/2023/03/09/reg-cfo/moskva-obnovit-avtopark-karsheringa-i-taksi.html> (дата обращения: 13.04.2024).

References

1. Leasing market performance in 2023: Time for revival. Expert RA. Mar. 06, 2024. URL: <https://raexpert.ru/researches/leasing/2023/?ysclid=lvqj03039r115027228> (accessed on 13.04.2024). (In Russ.).
2. Ranking of leasing companies in Russia based on the results of 2023. Expert RA. URL: <https://raexpert.ru/rankingtable/leasing/2023/main/> (accessed on 13.04.2024). (In Russ.).
3. On the protection of competition. Federal Law of July 26, 2006 No. 135-FZ. Konsul'tantPlyus. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_61763/?ysclid=lvqiw0etju981213066 (accessed on 12.04.2024). (In Russ.).
4. Lavrov V.N., Burtseva T.V., Fetisova A.V. Dominant directions of state regulation of the mixed (market) economy. *Vestnik Ural'skogo instituta ekonomiki, upravleniya i prava*. 2021;(1):4-8. (In Russ.).
5. The government has expanded the possibilities of preferential leasing for farmers. Official website of the Government of Russia. Aug. 21, 2023. URL: <http://government.ru/docs/49305/> (accessed on 16.04.2024). (In Russ.).
6. Simachenko M.G. Weak competition as a barrier to the innovation economy transition. *Izvestiya vysshikh uchebnykh zavedenii. Severo-Kavkazskii region. Obshchestvennye nauki = Bulletin of Higher Education Institutes. North Caucasus Region. Social Science*. 2015;(3):97-102. (In Russ.).
7. Usov I. Leasing is concentrated. Frank Media. Mar. 20, 2023. URL: <https://frankmedia.ru/116912?ysclid=lvqiual6m822817421> (accessed on 12.04.2024). (In Russ.).
8. Donetskova O.Yu. Interbank competition in the Russian banking market. *Finance: Theory and Practice*. 2021;25(1):143-156. DOI: 10.26794/2587-5671-2021-25-1-143-156
9. Kovaleva N.A., Konkina U.A., Kudryashov S.S. Analysis of the banking system concentration: Foreign experience, Russian practice. *Finansovye rynki i banki = Financial Markets and Banks*. 2021;(1):51-55. (In Russ.).
10. Trifonova E.M. Estimation of economic concentration in the market of leasing services. *Vestnik Chuvashskogo universiteta = Bulletin of the Chuvash University*. 2011;(4):495-501. (In Russ.).

11. Ryzhova A.S. Trends in the leasing market in Russia: Challenges and prospects. *Vestnik Akademii znanii = Bulletin of the Academy of Knowledge*. 2023;(2):209-213. (In Russ.).

12. Lednev M.V., Volnov A.N. Competition and competitive strategies in the Russian leasing market: Current practice. *Sovremennaya konkurenciya = Journal of Modern Competition*. 2020;14(1):5-17. (In Russ.). DOI: 10.37791/1993-7598-2020-14-1-5-17

13. Ivanov A.A. Leasing market in Russia: Problems and prospects of development. *Finansovye rynki i banki = Financial Markets and Banks*. 2022;(11):5-9. (In Russ.).

14. Chelnokova O.Yu. Modeling the use of the Herfindahl-Hirschman index in analyzing the degree of concentration of firms in an industry market. *Professional'naya orientatsiya*. 2018;(2):54-58. URL: <https://careerjourney.ru/2019/09/325/> (accessed on 16.04.2024). (In Russ.).

15. Aristova E.V. Key indicators for determining market concentration. *Vestnik magistratury*. 2013;(12-3):22-25. (In Russ.).

16. Tkachev I., Dzyadko T. Deliveries of Chinese passenger cars to Russia jumped by 543%. RBC. Jul. 26, 2023. URL: <https://www.rbc.ru/economics/26/07/2023/64bea50a9a7947b616edb452?ysclid=lvqiqueu4hl201152432> (accessed on 13.04.2024). (In Russ.).

17. Protsenko A. Moscow will update its car sharing and taxi fleet. Rossiiskaya gazeta. Mar. 09, 2023. URL: <https://rg.ru/2023/03/09/reg-cfo/moskva-obnovit-avtopark-karsheringa-i-taksi.html> (accessed on 13.04.2024). (In Russ.).

Сведения об авторе

Александр Станиславович Коршиков
менеджер по работе с корпоративными клиентами
ВТБ Лизинг (акционерное общество)
119619, Москва, Производственная ул., д. 6

Поступила в редакцию 18.04.2024
Прошла рецензирование 06.05.2024
Подписана в печать 24.05.2024

Information about the author

Alexander S. Korshikov
corporate client relations manager
VTB Leasing (JSC)
6 Proizvodstvennaya st., Moscow 119619, Russia

Received 18.04.2024
Revised 06.05.2024
Accepted 24.05.2024

Конфликт интересов: автор декларирует отсутствие конфликта интересов, связанных с публикацией данной статьи.
Conflict of interest: the author declares no conflict of interest related to the publication of this article.