

**Обзор «Российский рынок факторинга в 2017 году: под знаком санации»
подготовили:**

Мария Зинина,
ведущий аналитик, банковские рейтинги

Владимир Тетерин,
директор, банковские рейтинги

Александр Сараев,
управляющий директор, банковские рейтинги

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| Резюме | 3 |
| Методология | 5 |
| Приложение 1. Рэнкинги Факторов | 7 |
| Приложение 2. Графики | 14 |
| Приложение 3. О рейтинговом агентстве RAEX (Эксперт РА) | 17 |
| Приложение 4. Действующие рейтинги от RAEX (Эксперт РА) | 18 |

РЕЗЮМЕ

В 2017 году факторинговый оборот увеличился на 13% и достиг 2,35 трлн рублей благодаря крупным сделкам лидирующих игроков, которые привели к расширению регионального и отраслевого охвата рынка. В результате санации частных банков из топ-10 доля государства в факторинге выросла за 2017 год с 34 до 60%, приблизившись к доле госбанков в банковском секторе в целом. Сохраняющееся давление на маржу делает все более актуальными вопросы расширения и автоматизации продуктового предложения, а также более активной работы с малым и средним бизнесом. Согласно базовому прогнозу RAEX (Эксперт РА), в 2018 году факторинговый оборот вырастет на 8%, что, как и прежде, будет обеспечено в основном крупными участниками рынка.

Общий объем уступленных российским Факторам денежных требований по итогам 2017 года составил около 2 350 млрд рублей, увеличившись на 13% по сравнению с 2016-м. Совокупный портфель участников исследования по состоянию на 01.01.2018 превысил 412 млрд рублей. При этом ввиду пониженной инфляции можно констатировать, что впервые за три года оборот рынка факторинга вырос и в реальном выражении. Указанная динамика связана с расширением круга обслуживаемых участниками исследования клиентов, что привело к стремительному росту объемов факторингового бизнеса крупных игроков (в частности, группы «ГПБ» и ООО «Сбербанк Факторинг»). За 2017 год число клиентов увеличилось более чем с 4,7 до свыше 5,3 тыс. в результате популяризации факторинга и роста его доступности. Последнее также обусловлено продолжающимся развитием электронного факторинга: например, ежемесячное количество сделок по уступке дебиторской задолженности через электронную факторинговую площадку FactorPlat выросло с 19 тыс. на начало 2017 года до 76 тыс. к его концу. Кроме того, в факторинговом сегменте в 2017 году стала активно работать еще одна крупная кредитная организация – Райффайзенбанк.

Санлируемым игрокам предстоит определиться, будут ли они удерживать позиции на рынке в условиях сохраняющегося давления на маржу. Консолидация банковского сектора в результате санации нескольких крупных частных банков наравне с ростом доли государства в активах банковской системы в целом привела к почти двойному увеличению доли рынка факторинга, приходившейся на Факторов с госучастием. Так, если в 2016 году доля данных Факторов составляла порядка 34%, то за 2017-й она выросла до 60%, приблизившись к доле госбанков в активах, которая увеличилась на 10 п. п., до 70%, за аналогичный период. Дальнейшее развитие факторингового направления у игроков, попавших на санацию, во многом зависит от стратегии, которая будет принята в условиях продолжающегося снижения ключевой ставки и, как следствие, стоимости факторинговых услуг. Все это в сочетании с практикой ценового демпинга при факторинге наиболее качественной прослойки дебиторов приводит к снижению маржинальности факторингового бизнеса. В результате участники рынка все сильнее сосредотачиваются в области автоматизации процессов и активно продвигают продукты с более высокой добавленной стоимостью (последнее, например, привело к росту доли факторинга без регресса по рынку за 2017 год с 36 до 46%).

Участники рынка находят для себя перспективные ниши в новых регионах, отраслях и клиентских сегментах. В частности, в 2017 году сохраняется тренд на активное региональное распространение факторинга за счет повышения его технологичности. Так, доля лидера – Москвы снизилась на 9 п. п., до 34%, однако по данным сопоставимой выборки Факторов падение не было бы столь драматичным (с 40% в 2016-м до 35% в 2017-м). При этом наибольший прирост показали Центральный ФО (кроме Москвы) с 11 до 15%, Уральский ФО с 8 до 15% и Северо-Западный ФО (кроме Санкт-Петербурга) с 3 до 6%. В отраслевой структуре факторингового рынка производство вытесняет торговлю (за 2017 год их доли составили 49 и 40% соответственно), что, в частности, обусловлено реализацией крупных сделок в сфере металлургии (их доля в производственном

сегменте достигла 44%). Однако все еще не охваченным крупными Факторами пластом клиентов остается МСБ, что подтверждается стабильно низкой распространенностью факторинга в данном сегменте относительно кредитных и лизинговых продуктов ввиду недостаточного стимулирования государством. Так, среди перечисленных источников финансирования малых и средних предприятий за 2017 год доля денежных требований, уступленных клиентами из сегмента МСБ, насчитывает менее 6%, а доли лизинговых договоров (без учета НДС) и выдачи кредитов МСБ составили 8 и 86% соответственно.

В 2018 году определять развитие рынка факторинга будут крупные госигроки, высокая конкуренция и цифровые технологии. Дальнейшая динамика рынка факторинга будет зависеть от реализации крупных сделок ведущими банками с госучастием в результате повышения доступности факторинга в новых отраслях, например, нефтегазовой, химической, энергетической, и замещения кредитных продуктов факторинговыми. На этой основе конкуренция среди Факторов продолжит обостряться, однако в связи с исчерпанием потенциала для снижения ставок она будет развиваться в направлении дальнейшей диджитализации факторинга и роста распространенности комплексных решений для финансирования цепочек поставок. При этом ранее расчет был на то, что факторинг выстрелит в сегменте госзаказа, однако в связи с отложенным характером принятия поправок к ФЗ «О госзакупках» данные сделки в 2018 году с высокой вероятностью будут единичными, что предполагает развитие рынка по более сдержанному сценарию.

По базовому прогнозу RAEX (Эксперт РА), рынок факторинга в 2018 году прибавит около 8%. Данный прогноз подразумевает установление инфляции на уровне 3,5%, что обусловит снижение ключевой ставки ЦБ РФ до 6,5%. Среднегодовая цена на нефть марки Brent составит около 60 долларов США за баррель, а объем уступленных денежных требований – порядка 2,55 трлн рублей. Оптимистический сценарий базируется на предпосылках о росте цен на нефть (среднегодовой уровень – 65 долларов США) и установлении инфляции на уровне 3%, что позволит ЦБ РФ в течение года понизить ключевую ставку до 6%. Рост рынка факторинга в таких условиях составит около 15%, а совокупный объем рынка достигнет порядка 2,7 трлн рублей.

МЕТОДОЛОГИЯ

Рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) проводит исследования рынка факторинга и составляет списки крупнейших Факторов по итогам каждого года и полугодия.

В проекте «Российский рынок факторинга» может принять участие любая факторинговая компания или банк, зарегистрированные на территории РФ и осуществляющие деятельность по оказанию услуг (финансирование, управление дебиторской задолженностью, ее сбор, защита от рисков) под уступку денежных требований. Исследование проводится путем анкетирования Факторов.

В исследовании по итогам 2017 года приняли участие 22 Фактора, совокупный оборот которых, по нашему мнению, составляет не менее 95% общего объема факторингового рынка. Не предоставили данные агентству АО «ЮниКредит Банк», ЗАО «КБ «Ситибанк», АО «Райффайзенбанк», АО «Кредит Европа Банк», ООО «Р.Е.Факторинг» и другие. При расчете объемных показателей рынка мы сделали корректировки в соответствии с этими предпосылками. Все денежные суммы рассчитаны в рублях.

Под основными терминами, используемыми в обзоре, мы понимаем следующее.

Фактор — факторинговая компания или факторинговое подразделение банка, предоставляющее клиенту финансирование либо иные услуги под уступку денежного требования.

Факторинг с регрессом — вид факторинга, при котором в случае невозможности взыскания с дебитора сумм в полном объеме клиент, переуступивший долг, обязан возместить Фактору недостающие денежные средства.

Факторинг без регресса — вид факторинга, при котором в случае невозможности взыскания с дебитора сумм в полном объеме Фактор потерпит убытки в рамках выплаченного клиенту финансирования.

Международный факторинг — вид факторинга, при котором клиент и дебитор являются резидентами разных государств.

Реверсивный факторинг — вид факторинга, подразумевающий отличные от уведомления договорные отношения между Фактором и дебитором, по которым кредитный риск по уступленным Фактору денежным требованиям поставщика, как правило, возлагается на дебитора.

Объем денежных требований, фактически уступленных Фактору. Данное определение подразумевает только те денежные требования, под которые финансирование уже предоставлено клиенту либо оказаны иные услуги, предусмотренные в договоре факторинга. Подобную формулировку используют для того, чтобы не исключать из оборота сделки, в которых оказываются услуги без выплаты финансирования (например, только страхование или управление дебиторской задолженностью).

Объем финансирования, фактически предоставленного Фактором клиентам под уступку денежного требования. Это определение подразумевает объем авансов (первых платежей).

Факторинговое вознаграждение — совокупный доход Фактора, включающий все виды комиссий, штрафы, пени и другие виды вознаграждений за осуществление факторинговых операций.

Длительность одного оборота портфеля — количество дней в рассматриваемом периоде, разделенное на отношение объема выплаченного финансирования к среднему портфелю за период.

Электронный факторинг — технология, при которой сведения о денежных требованиях, подтвержденные электронной цифровой подписью клиента, поступают Фактору в электронном виде по защищенным каналам связи.

К **малому бизнесу** относится предприятие с доходом от предпринимательской деятельности до 800 млн рублей, к **среднему бизнесу** — от 800 млн до 2 млрд рублей, к **крупному бизнесу** — более 2 млрд рублей.

В анкетировании приняли участие следующие Факторы:

ООО «ВТБ Факторинг», ПАО «Промсвязьбанк» (в том числе ООО «Промсвязьфакторинг»), АО «АЛЬФА-БАНК», Группа «ГПБ» (в ее состав входят ООО «ГПБ – факторинг» и «Банк ГПБ» (АО)), ООО «Сбербанк Факторинг», Группа компаний «НФК» (в ее состав входят «Банк НФК» (ЗАО), ООО «НФК-Премиум» и П.И.К. NFC-MOLDFACTOR (ООО)), ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», ООО «РБ Факторинг», ООО «КАПИТАЛ ФАКТОРИНГ», «Сетелем Банк» (ООО), ПАО «АКБ «Металлинвестбанк», ПАО «Банк «ФК Открытие», «Банк СОЮЗ» (АО), АО «ОТП Банк», ПАО «Банк ЗЕНИТ», «ТКБ БАНК» (ПАО), ООО «ФК Санкт-Петербург», АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК» (консолидированные данные по АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК» и ООО «ТФ «Прайм»)), ООО «МКК «СимплФинанс», ООО «Русская Факторинговая Компания», АО «ГЛОБЭКСБАНК», «СДМ-Банк» (ПАО).

Выражаем признательность всем компаниям за интерес, проявленный к нашему исследованию.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. РЭНКИНГИ ФАКТОРОВ

Таблица 1. Рэнкинг российских Факторов по объему уступленных им денежных требований по итогам 2017 года

| Место Фактора по итогам 2017 г. | Место Фактора по итогам 2016 г. | Наименование Фактора | Рейтинги кредитоспособности от RAEX (Эксперт РА) на 27.03.18 | Объем уступленных денежных требований, 2017 г., млн руб. | Темпы прироста объема уступленных требований, 2017 г. / 2016 г., % |
|---------------------------------|---------------------------------|--|--|--|--|
| 1 | 2 | ПАО «Промсвязьбанк» / ООО «Промсвязьфакторинг» | ruBBB- / - | 343 110 | -0,4 |
| 2 | 3 | АО «АЛЬФА-БАНК» | ruAA | 292 367 | 16,5 |
| 3 | 4 | ООО «ГПБ - факторинг» / «ГПБ» (АО) | - / ruAA+ | 242 033 | 93,2 |
| 4 | 5 | ООО «Сбербанк Факторинг» | - | 200 798 | 102,9 |
| 5 | 9 | Группа компаний «НФК» ¹ | ruBB+ ² | 117 050 | 52,9 |
| 6 | 8 | ООО «РБ Факторинг» | - | 111 419 | 42,1 |
| 7 | 7 | ПАО «АКБ «Металлинвестбанк» | ruBBB | 86 355 | 9,5 |
| 8 | 11 | «Сетелем Банк» (ООО) | - | 74 289 | 33,5 |
| 9 | 6 | ПАО «Банк «ФК Открытие» | - | 67 125 | -21,7 |
| 10 | 10 | ООО «КАПИТАЛ ФАКТОРИНГ» | - | 50 235 | -21,4 |
| 11 | 12 | ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» | - | 44 986 | 2,5 |
| 12 | 14 | «Банк СОЮЗ» (АО) | ruBB+ | 32 073 | 60,2 |
| 13 | 15 | ПАО «Банк ЗЕНИТ» | ruA- | 20 318 | 22,6 |
| 14 | 17 | АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК» ³ | ruBB- | 18 347 | 80,2 |
| 15 | 13 | «ТКБ БАНК» (ПАО) | - | 15 830 | -38,3 |
| 16 | 16 | ООО «ФК Санкт-Петербург» | - | 12 549 | -17,4 |
| 17 | 19 | АО «ОТП Банк» | ruA | 12 458 | 90,3 |
| 18 | 18 | ООО «Русская Факторинговая Компания» | - | 8 519 | -16,2 |
| 19 | 22 | ООО «МКК «СимплФинанс» | - | 5 197 | 82,2 |
| 20 | 20 | «СДМ-Банк» (ПАО) | ruA | 4 973 | -18,5 |
| 21 | - | АО «ГЛОБЭКСБАНК» | - | 1 769 | н. д. |

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

¹ Здесь и далее: в состав группы входят «Банк НФК» (ЗАО), ООО «НФК-Премиум» и П.И.К. NFC-MOLDFACTOR (ООО).

² Указан рейтинг «Банка НФК» (АО).

³ Здесь и далее: в том числе данные по ООО «ТФ «Прайм».

Таблица 2. Рэнкинг российских Факторов по объему предоставленного финансирования по итогам 2017 года

| Место Фактора по итогам 2017 г. | Наименование Фактора | Объем предоставленного Фактором финансирования, 2017 г., млн руб. | Объем предоставленного Фактором финансирования, 2016 г., млн руб. | Темпы прироста, 2017 г. / 2016 г., % | Отношение объема финансирования к объему уступленных требований, под которые предоставлено финансирование, % | |
|---------------------------------|--|---|---|--------------------------------------|--|---------|
| | | | | | 2017 г. | 2016 г. |
| 1 | ООО «ВТБ Факторинг» | 410 798,3 | 380 165,0 | 8,1 | н. д. | 87,0 |
| 2 | ПАО «Промсвязьбанк» / ООО «Промсвязьфакторинг» | 227 637,0 | 238 366,4 | -4,5 | 85,8 | 89,2 |
| 3 | ООО «ГПБ - факторинг» / «ГПБ» (АО) | 169 990,2 | 93 644,6 | 81,5 | 93,0 | 96,6 |
| 4 | ООО «Сбербанк Факторинг» | 149 367,1 | н. д. | н. д. | 95,9 | н. д. |
| 5 | Группа компаний «НФК» | 93 596,0 | 62 020,2 | 50,9 | 96,2 | 95,5 |
| 6 | ПАО «АКБ «Металлинвестбанк» | 78 935,3 | 63 081,1 | 25,1 | 91,4 | 94,1 |
| 7 | «Сетелем Банк» (ООО) | 74 289,0 | 55 663,7 | 33,5 | 100,0 | 100,0 |
| 8 | ПАО «Банк «ФК Открытие» | 48 981,0 | 56 332,0 | -13,0 | 73,0 | н. д. |
| 9 | ООО «КАПИТАЛ ФАКТОРИНГ» | 43 154,9 | 54 520,6 | -20,8 | 88,2 | 86,4 |
| 10 | ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» | 39 237,6 | 39 876,9 | -1,6 | 89,4 | 90,9 |
| 11 | «Банк СОЮЗ» (АО) | 31 497,4 | 19 700,7 | 59,9 | 98,2 | 98,4 |
| 12 | ПАО «Банк ЗЕНИТ» | 15 621,0 | 12 803,0 | 22,0 | 87,6 | 84,6 |
| 13 | «ТКБ БАНК» (ПАО) | 14 218,1 | 23 144,0 | -38,6 | 89,8 | 90,2 |
| 14 | АО «ОТП Банк» | 11 662,2 | н. д. | н. д. | 93,6 | н. д. |
| 15 | АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК» | 10 674,5 | 7 068,6 | 51,0 | 82,7 | 69,4 |
| 16 | ООО «Русская Факторинговая Компания» | 6 842,6 | 8 235,2 | -16,9 | 89,3 | 88,5 |
| 17 | ООО «МКК «СимплФинанс» | 4 631,9 | 2 419,7 | 91,4 | 89,1 | 84,8 |
| 18 | ООО «ФК Санкт-Петербург» | 4 469,0 | 11 355,0 | -60,6 | 87,6 | 89,2 |
| 19 | «СДМ-Банк» (ПАО) | 4 056,9 | 6 100,5 | -33,5 | 81,8 | н. д. |
| 20 | АО «ГЛОБЭКСБАНК» | 1 558,0 | н. д. | н. д. | 88,1 | н. д. |

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

Таблица 3. Рэнкинг российских Факторов по объему портфеля на 01.01.2018

| Место Фактора по размеру портфеля на 01.01.18 | Место Фактора по размеру портфеля на 01.01.17 | Наименование Фактора | Рейтинги кредитоспособности от RAEX (Эксперт РА) на 27.03.18 | Объем портфеля Фактора на 01.01.18, млн руб. | Прирост портфеля по сравнению с данными на 01.01.17, % |
|---|---|--|--|--|--|
| 1 | 1 | ООО «ВТБ Факторинг» | - | 135 350,0 | 50,0 |
| 2 | 3 | АО «АЛЬФА-БАНК» | ruAA | 51 214,0 | 37,5 |
| 3 | 2 | ПАО «Промсвязьбанк» / ООО «Промсвязьфакторинг» | ruBBB- / - | 44 034,8 | 11,7 |
| 4 | 5 | ООО «ГПБ - факторинг» / «ГПБ» (АО) | - / ruAA+ | 42 332,7 | 157,7 |
| 5 | 4 | ООО «Сбербанк Факторинг» | - | 40 333,7 | 69,8 |

Окончание таблицы 3

| Место Фактора по размеру портфеля на 01.01.18 | Место Фактора по размеру портфеля на 01.01.17 | Наименование Фактора | Рейтинги кредитоспособности от RAEX (Эксперт РА) на 27.03.18 | Объем портфеля Фактора на 01.01.18, млн руб. | Прирост портфеля по сравнению с данными на 01.01.17, % |
|---|---|--------------------------------------|--|--|--|
| 6 | 6 | Группа компаний «НФК» | ruBB+ | 19 235,0 | 32,6 |
| 7 | 10 | ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» | - | 11 657,4 | 28,2 |
| 8 | 9 | ООО «РБ Факторинг» | - | 10 647,1 | 3,3 |
| 9 | 8 | ООО «КАПИТАЛ ФАКТОРИНГ» | - | 10 388,3 | -9,6 |
| 10 | 12 | «Сетелем Банк» (ООО) | - | 9 162,0 | 61,5 |
| 11 | 11 | ПАО «АКБ «Металлинвестбанк» | ruBBB | 8 370,0 | 25,2 |
| 12 | 7 | ПАО «Банк «ФК Открытие» | - | 7 874,5 | -36,8 |
| 13 | 13 | «Банк СОЮЗ» (АО) | ruBB+ | 6 393,3 | 23,7 |
| 14 | 18 | АО «ОТП Банк» | ruA | 3 160,7 | 101,4 |
| 15 | 15 | ПАО «Банк ЗЕНИТ» | ruA- | 2 185,0 | -14,1 |
| 16 | 14 | «ТКБ БАНК» (ПАО) | - | 2 179,8 | -56,0 |
| 17 | 16 | ООО «ФК Санкт-Петербург» | - | 2 073,0 | -7,6 |
| 18 | 19 | АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК» | ruBB- | 1 622,2 | 19,7 |
| 19 | 22 | ООО «МКК «СимплФинанс» | - | 1 439,0 | 169,3 |
| 20 | 17 | ООО «Русская Факторинговая Компания» | - | 1 168,5 | -32,4 |
| 21 | н. д. | АО «ГЛОБЭКСБАНК» | - | 1 063,0 | н. д. |
| 22 | 21 | «СДМ-Банк» (ПАО) | ruA | 427,2 | -45,5 |

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

Таблица 4. Ранжирование по объему денежных требований, фактически уступленных Факторам клиентами из сегмента МСБ

| Место Фактора по итогам 2017 г. | Место Фактора по итогам 2016 г. | Наименование Фактора | Объем денежных требований, уступленных Фактору клиентами сегмента МСБ, млн руб. | Доля сегмента МСБ в общем объеме денежных требований, уступленных Фактору, 2017 г., % | Темпы прироста, 2017 г. / 2016 г., % |
|---------------------------------|---------------------------------|--|---|---|--------------------------------------|
| 1 | 1 | ПАО «Промсвязьбанк» / ООО «Промсвязьфакторинг» | 109 794,40 | 32,0 | 18,7 |
| 2 | 5 | АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК» | 15 775,22 | 86,0 | 80,6 |
| 3 | 6 | ООО «КАПИТАЛ ФАКТОРИНГ» | 8 778,14 | 17,5 | 4,5 |
| 4 | 10 | ООО «МКК «СимплФинанс» | 5 197,40 | 100,0 | 82,2 |
| 5 | 9 | «СДМ-Банк» (ПАО) | 2 814,48 | 56,6 | -26,5 |
| 6 | 11 | ПАО «Банк ЗЕНИТ» | 1 788,00 | 8,8 | -28,5 |
| 7 | 8 | ООО «ФК Санкт-Петербург» | 1 129,00 | 9,0 | -83,5 |
| 8 | н.д. | АО «ГЛОБЭКСБАНК» | 496,00 | 28,0 | н. д. |
| 9 | 12 | «Банк СОЮЗ» (АО) | 479,00 | 1,5 | 190,7 |

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

Таблица 5. Рэнкинг российских Факторов по объему уступленных им денежных требований, под которые не предоставлено финансирование, но оказаны иные услуги факторинга в 2017 году

| Место Фактора по итогам 2017 г. | Наименование Фактора | Объем денежных требований, фактически уступленных Фактору в 2017 г., под которые не предоставлено финансирование, но оказаны иные услуги, млн руб. | Доля в общем объеме уступленных Фактору в 2017 г. денежных требований, % | Прирост объемов денежных требований, фактически уступленных Фактору, под которые не предоставлено финансирование, но оказаны иные услуги, 2017 г. / 2016 г., % |
|---------------------------------|--|--|--|--|
| 1 | ПАО «Промсвязьбанк» / ООО «Промсвязьфакторинг» | 77 776,5 | 22,7 | 0,7 |
| 2 | ООО «ГПБ - факторинг» / «ГПБ» (АО) | 59 292,5 | 24,5 | 109,5 |
| 3 | ООО «Сбербанк Факторинг» | 45 086,8 | 22,5 | н. д. |
| 4 | Группа компаний «НФК» | 19 800,0 | 16,9 | 70,6 |
| 5 | АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК» | 5 436,8 | 29,6 | - |
| 6 | ПАО «Банк ЗЕНИТ» | 2 494,0 | 12,3 | 73,6 |
| 7 | ООО «КАПИТАЛ ФАКТОРИНГ» | 1 316,1 | 2,6 | 72,4 |
| 8 | ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» | 1 091,0 | 2,4 | - |
| 9 | ООО «ФК Санкт-Петербург» | 984,0 | 7,8 | -60,1 |
| 10 | ООО «Русская Факторинговая Компания» | 860,4 | 10,1 | -1,1 |

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

Таблица 6. Рэнкинг российских Факторов по размеру факторингового вознаграждения, полученного ими за 2017 год

| Место Фактора по итогам 2017 г. | Наименование Фактора | Размер факторингового вознаграждения, полученного Фактором за 2017 г., млн руб. | В том числе по международному факторингу, млн руб. | Темпы прироста вознаграждения, 2017 г. / 2016 г., % |
|---------------------------------|--|---|--|---|
| 1 | ООО «ВТБ Факторинг» | 14 111,9 | н. д. | 1,0 |
| 2 | ПАО «Промсвязьбанк» / ООО «Промсвязьфакторинг» | 4 864,0 | 33,0 | -2,1 |
| 3 | АО «Альфа-Банк» | 3 866,4 | н. д. | 23,4 |
| 4 | ООО «Сбербанк Факторинг» | 2 593,0 | н. д. | н. д. |
| 5 | Группа компаний «НФК» | 2 490,0 | 18,4 | 11,2 |
| 6 | ООО «ГПБ - факторинг» / «ГПБ» (АО) | 1 739,7 | н. д. | н. д. |
| 7 | ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» | 948,1 | н. д. | -4,9 |
| 8 | «ТКБ БАНК» (ПАО) | 368,5 | н. д. | -46,9 |
| 9 | АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК» | 316,2 | н. д. | 19,8 |
| 10 | ООО «Русская Факторинговая Компания» | 314,6 | н. д. | -29,4 |
| 11 | ПАО «Банк ЗЕНИТ» | 312,0 | н. д. | 11,4 |
| 12 | «СДМ-Банк» (ПАО) | 122,6 | н. д. | -20,7 |
| 13 | ООО «ФК Санкт-Петербург» | 94,0 | н. д. | -69,8 |
| 14 | АО «ГЛОБЭКСБАНК» | 22 | н. д. | н. д. |

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

Таблица 7. Ранжирование российских Факторов по объему безрегрессного факторинга в 2017 году

| Место Фактора по итогам 2017 г. | Наименование Фактора | Объем денежных требований, фактически уступленных Фактору по договорам безрегрессного факторинга, 2017 г., млн руб. | Прирост по сравнению с результатом 2016 г., % | Доля в общем объеме денежных требований, уступленных Фактору по договорам внутреннего факторинга, 2017 г., % | Число компаний, получивших факторинговое обслуживание по договорам внутреннего безрегрессного факторинга, 2017 г., шт. |
|---------------------------------|--|---|---|--|--|
| 1 | ООО «Сбербанк Факторинг» | 187 157,3 | н. д. | 93,2 | 334 |
| 2 | ООО «ГПБ - факторинг» / «ГПБ» (АО) | 145 953,0 | 174,6 | 60,3 | 46 |
| 3 | ООО «РБ Факторинг» | 81 671,8 | 26,2 | 73,3 | 27 |
| 4 | «Сетелем Банк» (ООО) | 74 289,0 | 33,5 | 100,0 | 1 |
| 5 | Группа компаний «НФК» | 58 800,0 | 40,4 | 50,2 | 373 |
| 6 | ПАО «Промсвязьбанк» / ООО «Промсвязьфакторинг» | 36 112,0 | -0,9 | 10,5 | 64 |
| 7 | «Банк СОЮЗ» (АО) | 27 274,7 | 45,4 | 85,0 | 5 |
| 8 | ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» | 11 895,8 | -24,5 | 26,4 | 10 |
| 9 | ПАО «АКБ «Металлинвестбанк» | 7 682,0 | -30,4 | 8,9 | н. д. |
| 10 | АО «ОТП Банк» | 6 184,9 | 44,9 | 49,6 | 7 |
| 11 | АО «ПЕРВОУРАЛЬСКИЙ БАНК» | 3 185,9 | 31,3 | 17,4 | 23 |
| 12 | «ТКБ БАНК» (ПАО) | 1 479,1 | -49,9 | 9,3 | 10 |
| 13 | АО «ГЛОБЭКСБАНК» | 860,0 | н. д. | 48,6 | 3 |
| 14 | ООО «МКК «СимплФинанс» | 310,3 | н. д. | 6,0 | 2 |
| 15 | ПАО «Банк ЗЕНИТ» | 200,0 | 55,0 | 1,0 | 2 |
| 16 | ООО «Русская Факторинговая Компания» | 32,5 | - | 0,4 | 1 |

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

Таблица 8. Ранжирование российских Факторов по объему экспортного и импортного факторинга в 2017 году

| Место Фактора по итогам 2017 г. | Наименование Фактора | Экспортный факторинг | | | | Импортный факторинг | | | |
|---------------------------------|--|---|--------------|---------------------------------|--------------|---|--------------|---------------------------------|--------------|
| | | Объем денежных требований, уступленных Фактору, 2017 г., млн руб. | | Число обслуженных компаний, шт. | | Объем денежных требований, уступленных Фактору, 2017 г., млн руб. | | Число обслуженных компаний, шт. | |
| | | С регрессом | Без регресса | С регрессом | Без регресса | С регрессом | Без регресса | С регрессом | Без регресса |
| 1 | ПАО «Промсвязьбанк» / ООО «Промсвязьфакторинг» | 1 007,0 | 681,0 | 3 | 8 | 0,0 | 2 150,0 | 0 | 4 |
| 2 | Группа компаний «НФК» | 158,0 | 330,0 | 6 | 15 | 1 327,0 | 5,0 | 16 | 1 |
| 3 | ООО «РБ Факторинг» | 0,0 | 0,0 | 0 | 0 | 0,0 | 367,99 | 0 | 1 |
| 4 | ООО «Сбербанк Факторинг» | 0,0 | 0,0 | 0 | 0 | 0,0 | 118,5 | 0 | 1 |

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

Таблица 9. Рэнкинг российских Факторов по количеству активных клиентов в 2017 году

| Место Фактора по итогам 2017 г. | Место Фактора по итогам 2016 г. | Наименование Фактора | Число активных клиентов, шт. | | Темпы прироста числа активных клиентов, 2017 г. / 2016 г., % |
|---------------------------------|---------------------------------|--|------------------------------|---------|--|
| | | | 2017 г. | 2016 г. | |
| 1 | 1 | ПАО «Промсвязьбанк» / ООО «Промсвязьфакторинг» | 1 327 | 1 315 | 0,9 |
| 2 | 2 | ПАО «АКБ «Металлинвестбанк» | 885 | 975 | -9,2 |
| 3 | 3 | Группа компаний «НФК» | 601 | 438 | 37,2 |
| 4 | 5 | АО «Альфа-Банк» | 438 | 393 | 11,5 |
| 5 | 4 | ООО «ВТБ Факторинг» | 424 | 402 | 5,5 |
| 6 | н. д. | ООО «Сбербанк Факторинг» | 365 | н. д. | н. д. |
| 7 | 6 | ПАО «Банк «ФК Открытие» | 228 | 324 | -29,6 |
| 8 | 9 | АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК» | 172 | 98 | 75,5 |
| 9 | 8 | ООО «Русская Факторинговая Компания» | 171 | 151 | 13,2 |
| 10 | 7 | ООО «РБ Факторинг» | 168 | 164 | 2,4 |
| 11 | 11 | ООО «ГПБ - факторинг» / «ГПБ» (АО) | 118 | 71 | 66,2 |
| 12 | 12 | ООО «КАПИТАЛ ФАКТОРИНГ» | 78 | 63 | 23,8 |
| 13 | 10 | «ТКБ БАНК» (ПАО) | 63 | 76 | -17,1 |
| 14 | 13 | ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» | 60 | 58 | 3,4 |
| 15 | 16 | ООО «МКК «СимплФинанс» | 47 | 31 | 51,6 |
| 16 | 15 | ООО «ФК Санкт-Петербург» | 45 | 54 | -16,7 |
| 17 | 14 | «СДМ-Банк» (ПАО) | 43 | 57 | -24,6 |
| 18 | 17 | ПАО «Банк ЗЕНИТ» | 27 | 29 | -6,9 |
| 19 | 20 | «Банк СОЮЗ» (АО) | 25 | 13 | 92,3 |
| 20 | 18 | АО «ОТП Банк» | 21 | 22 | -4,5 |
| 21 | н. д. | АО «ГЛОБЭКСБАНК» | 10 | н. д. | н. д. |
| 22 | 21 | «Сетелем Банк» (ООО) | 1 | 1 | - |

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

Таблица 10. Рэнкинг российских Факторов по оборачиваемости портфеля в 2017 году

| Место Фактора в 2017 г. | Наименование Фактора | Оборачиваемость портфеля, дней | |
|-------------------------|------------------------------------|--------------------------------|---------|
| | | 2017 г. | 2016 г. |
| 1 | «Сетелем Банк» (ООО) | 31 | 36 |
| 2 | ПАО «АКБ «Металлинвестбанк» | 32 | 31 |
| 3 | ООО «МКК «СимплФинанс» | 34 | 24 |
| 4 | ООО «ГПБ - факторинг» / «ГПБ» (АО) | 36 | 43 |
| 5 | АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК» | 46 | 36 |

Окончание таблицы 10

| Место Фактора в 2017 г. | Наименование Фактора | Оборачиваемость портфеля, дней | |
|-------------------------|--|--------------------------------|---------|
| | | 2017 г. | 2016 г. |
| 6 | АО «АЛЬФА-БАНК» | 50 | 45 |
| 7 | ПАО «Банк ЗЕНИТ» | 51 | 50 |
| 8 | Группа компаний «НФК» | 54 | 61 |
| 8 | ООО «Сбербанк Факторинг» | 54 | 53 |
| 9 | ООО «КАПИТАЛ ФАКТОРИНГ» | 55 | 49 |
| 10 | «СДМ-Банк» (ПАО) | 57 | 56 |
| 11 | ООО «Русская Факторинговая Компания» | 59 | 76 |
| 12 | ПАО «Промсвязьбанк» / ООО «Промсвязьфакторинг» | 60 | 57 |
| 13 | «Банк СОЮЗ» (АО) | 61 | 69 |
| 14 | АО «ГЛОБЭКСБАНК» | 62 | - |
| 15 | АО «ОТП Банк» | 65 | 53 |
| 16 | ООО «ВТБ Факторинг» | 67 | 69 |
| 17 | ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» | 68 | 60 |
| 17 | «ТКБ БАНК» (ПАО) | 68 | 78 |
| 18 | ПАО «Банк «ФК Открытие» | 75 | 81 |
| 19 | ООО «ФК Санкт-Петербург» | 83 | 103 |

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

Таблица 11. Динамика факторингового рынка в 2018 году при реализации различных сценариев развития

| Показатель | Базовый сценарий | Оптимистический сценарий |
|--|------------------|--------------------------|
| Среднегодовая цена на нефть марки Brent, долл. США | 60 | 65 |
| Уровень инфляции, % | 3,5 | 3 |
| Темп прироста реального ВВП, % | 1,8 | 2,1 |
| Ключевая ставка Банка России, % | 6,5 | 6 |
| Объем уступленных денежных требований, млрд руб. | 2 550 | 2 700 |
| Темпы прироста, % | 8 | 15 |

Источник: прогноз RAEX (Эксперт РА)

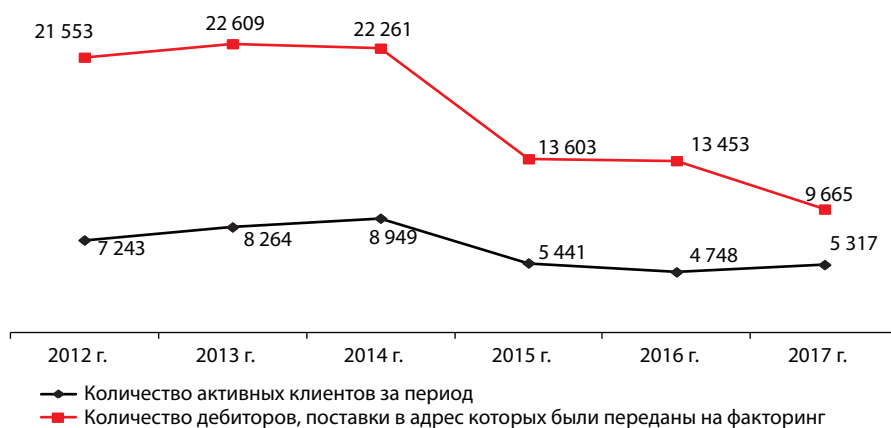
ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ГРАФИКИ

График 1. В 2017 году объем денежных требований, уступленных Факторам, достиг 2,35 трлн рублей



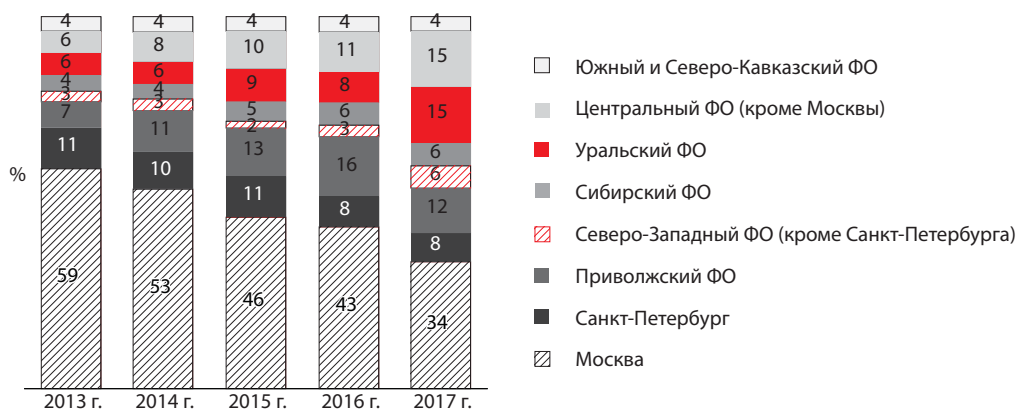
Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

График 2. В 2017 году наблюдалось сокращение базы дебиторов при росте числа клиентов



Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

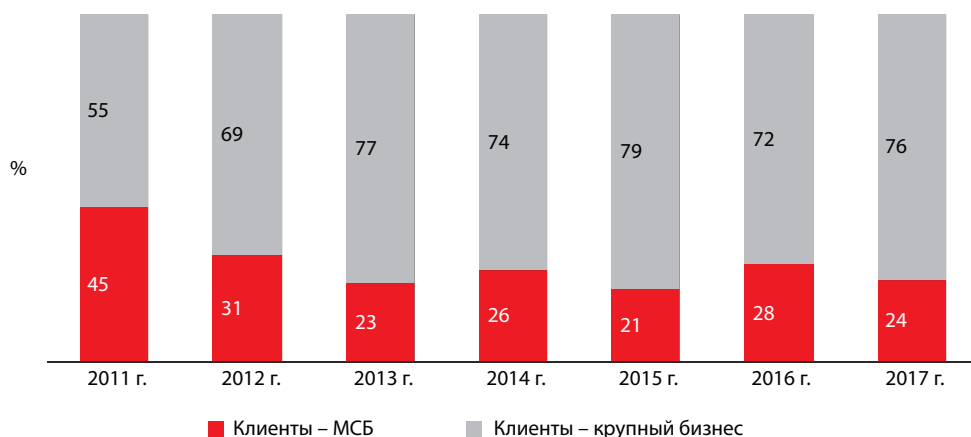
График 3. В 2017 году продолжается региональная экспансия рынка факторинга¹



Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

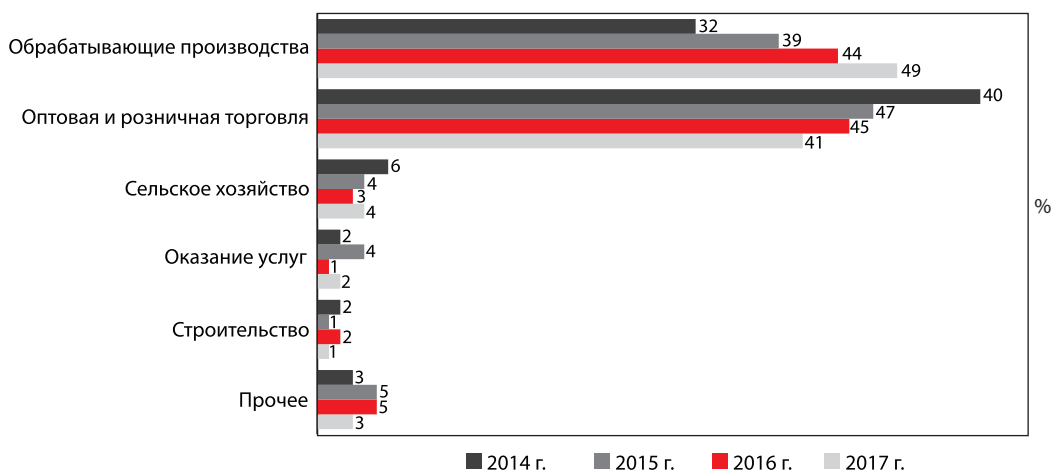
¹ Доля Дальневосточного ФО в структуре оборота рынка в 2013–2017 годах составляла менее 1%.

График 4. В структуре оборота по объему бизнеса по-прежнему преобладают сделки с крупными клиентами



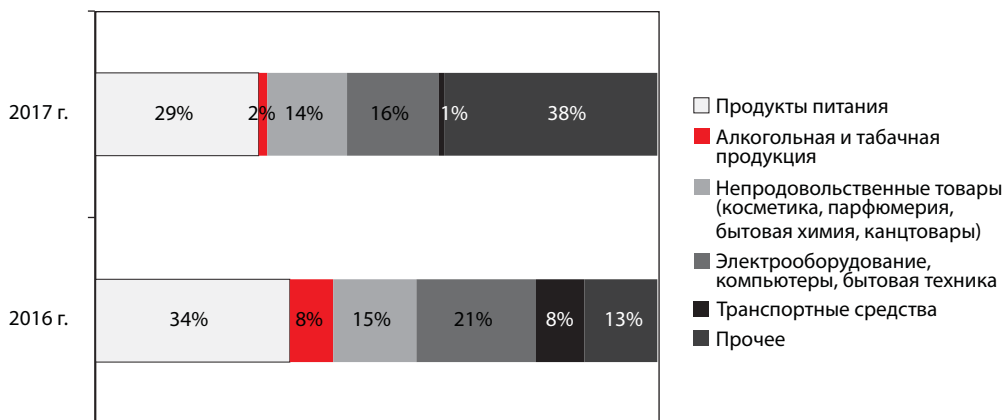
Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

График 5. В 2017 году баланс отраслевой структуры рынка еще больше сместился в сторону производственного сегмента



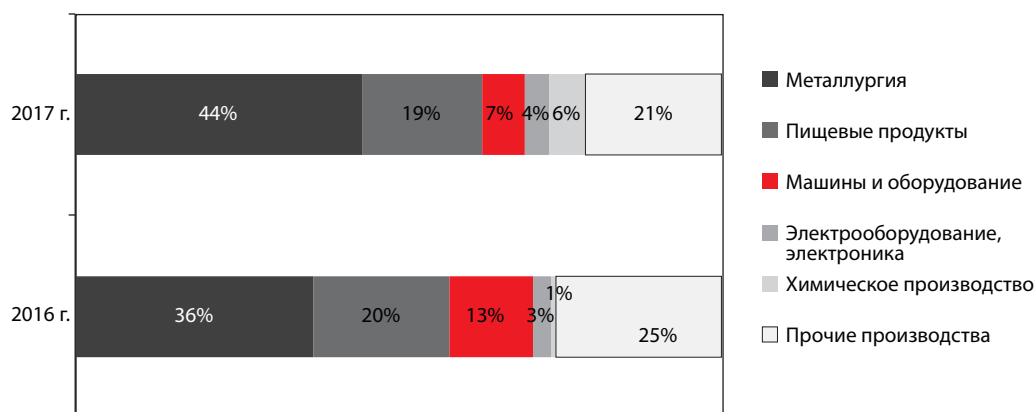
Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

График 6. В структуре торговой отрасли основная доля оборота Факторов по-прежнему приходится на продукты питания



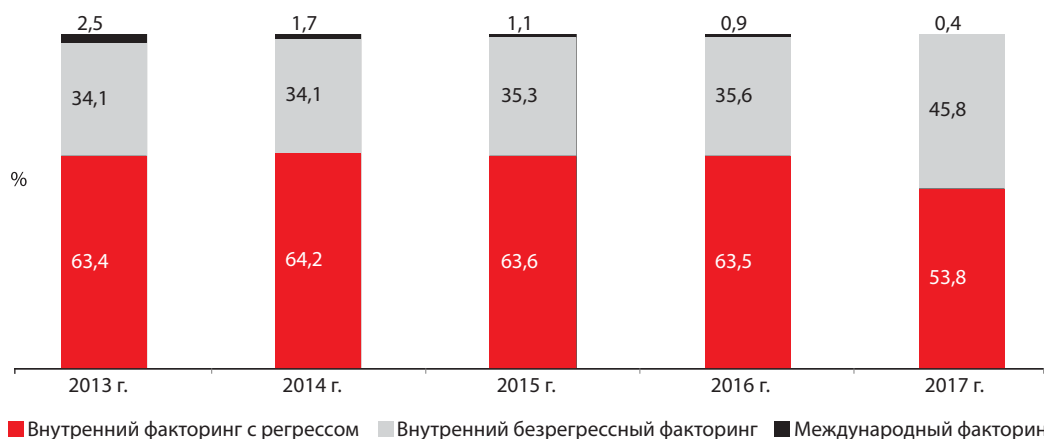
Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

График 7. *Металлургия упрочила лидерство по доле оборота Факторов, приходящегося на сферу производства в 2017 году*



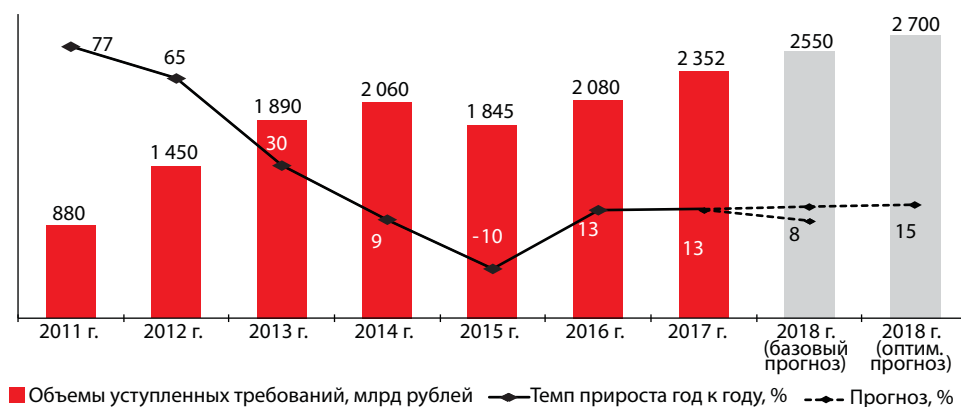
Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

График 8. *Почти половина сделок факторинга в 2017 году были безрегрессными*



Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

График 9. *По базовому прогнозу, прирост рынка факторинга в 2018 году составит около 8%*



Источник: прогноз RAEX (Эксперт РА)

ПРИЛОЖЕНИЕ 3. О РЕЙТИНГОВОМ АГЕНТСТВЕ RAEX (ЭКСПЕРТ РА)

RAEX (Эксперт РА) – крупнейшее и старейшее российское рейтинговое агентство с 20-летней историей, которое входит в реестр кредитных рейтинговых агентств Банка России и является лидером в области рейтингования, а также исследовательско-аналитической деятельности.

На сегодняшний день агентством присвоено более 600 индивидуальных рейтингов. Это первое место по количеству присвоенных кредитных рейтингов в России, в том числе первое место по количеству рейтингов банков, страховых и лизинговых компаний, НПФ, МФО, гарантийных фондов и компаний нефинансового сектора.

Рейтинги RAEX (Эксперт РА) входят в список официальных требований к банкам, страховщикам, пенсионным фондам, эмитентам. Рейтинги агентства используются Центральным банком России, Внешэкономбанком России, Московской биржей, Агентством по ипотечному жилищному кредитованию, Агентством по страхованию вкладов, профессиональными ассоциациями и саморегулируемыми организациями (ВСС, ассоциацией «Россия», Агентством стратегических инициатив, РСА, НАПФ, НСГ, НФА), а также сотнями компаний и органов власти при проведении конкурсов и тендеров.

Подробная информация о деятельности рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА) – на сайте: www.raexpert.ru и по тел. +7 (495) 225-34-44.

ПРИЛОЖЕНИЕ 4. ДЕЙСТВУЮЩИЕ РЕЙТИНГИ ОТ RAEX (ЭКСПЕРТ РА)

| Название | Рейтинг | Прогноз |
|-----------------------------------|---------|---------------|
| Абсолют Банк | ruBBB- | Стабильный |
| Банк «Аверс» | ruA+ | Стабильный |
| Банк «Агророс» | ruBB | Негативный |
| КБ «Агросоюз» | ruB | Негативный |
| АйСиБиСи Банк | ruAA | Стабильный |
| АКТИВ БАНК | ruBB- | Стабильный |
| Алмазэргиэнбанк | ruBB- | Стабильный |
| Альба Альянс Банк | ruBB- | Негативный |
| АЛЬФА-БАНК | ruAA | Стабильный |
| Банк Аспект | ruB- | Негативный |
| КБ «Ассоциация» | ruBBB+ | Стабильный |
| Банк Акцепт | ruBBB+ | Стабильный |
| Банк БКФ | ruCCC | Негативный |
| Банк «Еврокапитал-Альянс» | ruB | Стабильный |
| Банк ЗЕНИТ | ruA- | Стабильный |
| Банк МБСП | ruB+ | Стабильный |
| Банк «Союз» | ruBB+ | Стабильный |
| Белгородсоцбанк | ruBBB- | Стабильный |
| Бест Эффортс Банк | ruA- | Стабильный |
| БКС Банк | ruBBB+ | Стабильный |
| Братский АНКБ | ruBBB- | Стабильный |
| Быстробанк | ruBB | Стабильный |
| БЭНК ОФ ЧАЙНА | ruAA | Стабильный |
| ВБРР | ruAA | Стабильный |
| ВЛАДБИЗНЕСБАНК | ruBB | Стабильный |
| Внешфинбанк | ruBB+ | Стабильный |
| Банк «Возрождение» | ruB+ | Развивающийся |
| Банк ВТБ | ruAAA | Стабильный |
| Газпромбанк | ruAA+ | Стабильный |
| Дальневосточный банк | ruBBB | Стабильный |
| Данске банк | ruA+ | Стабильный |
| АКБ «Держава» | ruBBB- | Стабильный |
| Джей энд Ти Банк | ruBBB | Стабильный |
| Евразийский банк | ruBB- | Стабильный |
| Евроазиатский Инвестиционный Банк | ruCCC | Негативный |
| Еврофинанс Моснарбанк | ruBBB | Стабильный |
| Запсибкомбанк | ruBBB+ | Стабильный |

| Название | Рейтинг | Прогноз |
|---|---------|---------------|
| Земский банк | ruB | Стабильный |
| ЗИРААТ БАНК | ruBBB+ | Стабильный |
| Ижкомбанк | ruB+ | Стабильный |
| Инбанк | ruBB | Стабильный |
| Банк «Интеза» | ruA | Стабильный |
| КОШЕЛЕВ-БАНК | ruBB | Негативный |
| Кредит Урал Банк | ruA+ | Стабильный |
| КС БАНК | ruBB- | Стабильный |
| Курскпромбанк | ruBBB+ | Стабильный |
| Банк «Левобережный» | ruBBB+ | Стабильный |
| МБА-Москва | ruB+ | Стабильный |
| МТС-Банк | ruBB+ | Негативный |
| МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ | ruB+ | Стабильный |
| Металлинвестбанк | ruBBB | Стабильный |
| Межрегиональный промышленно-строительный банк | ruCCC | Негативный |
| Банк «МОСКВА-СИТИ» | ruB+ | Стабильный |
| Московский Нефтехимический Банк | ruBB+ | Стабильный |
| МОСКОМБАНК | ruBB | Негативный |
| Банк «Национальная Факторинговая Компания» | ruBB+ | Стабильный |
| Национальный Стандарт | ruBB+ | Стабильный |
| НБД-Банк | ruBBB+ | Стабильный |
| Невский банк | ruB- | Негативный |
| НИКО-БАНК | ruBBB | Стабильный |
| НК Банк | ruBB- | Стабильный |
| НОВИКОМБАНК | ruBB- | Позитивный |
| АКБ «НРБанк» | ruB+ | Стабильный |
| НС Банк | ruBB- | Негативный |
| Банк «Объединенный капитал» | ruBB | Стабильный |
| БАНК ОРЕНБУРГ | ruBB+ | Стабильный |
| ОТП Банк | ruA | Стабильный |
| Первоуральскбанк | ruBB- | Негативный |
| РНКО «Платежный Центр» | ruAA- | Стабильный |
| СКБ Приморья «Примсоцбанк» | ruBBB+ | Стабильный |
| Прио-Внешторгбанк | ruBB+ | Стабильный |
| ПроКоммерцБанк | ruBB- | Стабильный |
| Промсвязьбанк | ruBBB- | Развивающийся |
| ПСКБ | ruBBB | Стабильный |
| Развитие-Столица | ruB | Стабильный |
| Банк «РЕСО Кредит» | ruBBB+ | Стабильный |
| РОСБАНК | ruAAA | Стабильный |

| Название | Рейтинг | Прогноз |
|------------------------------|---------|---------------|
| РосЕвроБанк | ruA | Стабильный |
| Банк Российский Капитал | ruBBB- | Стабильный |
| РНКБ Банк | ruA- | Стабильный |
| АБ «Россия» | ruAA | Стабильный |
| РОСЭКСИМБАНК | ruAA | Стабильный |
| Роял Кредит Банк | ruBB | Стабильный |
| РУНА-БАНК | ruBB | Негативный |
| РУСНАРБАНК | ruBBB- | Стабильный |
| РГС Банк | ruBB + | Развивающийся |
| Русьуниверсалбанк | ruBB + | Стабильный |
| РусЮгбанк | ruBBB | Стабильный |
| РФК-банк | ruBB + | Стабильный |
| Банк «Санкт-Петербург» | ruA- | Стабильный |
| Связь-Банк | ruA | Стабильный |
| СДМ-Банк | ruA | Стабильный |
| СЕВЕРГАЗБАНК | ruBBB + | Стабильный |
| Северный Народный Банк | ruBB- | Стабильный |
| Сельмашбанк | ruBB- | Стабильный |
| СИАБ | ruB + | Негативный |
| СИБСОЦБАНК | ruBB + | Стабильный |
| СКБ-банк | ruBB | Стабильный |
| Банк «СКИБ» | ruBBB + | Стабильный |
| Славянский кредит | ruB | Стабильный |
| СМП Банк | ruA- | Стабильный |
| Банк «Снежинский» | ruBBB | Стабильный |
| Совкомбанк | ruA- | Стабильный |
| Ставропольпромстройбанк | ruB + | Стабильный |
| Сургутнефтегазбанк | ruA + | Стабильный |
| Банк «Таатта» | ruB | Негативный |
| Тамбовкредитпромбанк | ruBB + | Стабильный |
| ТАТСОЦБАНК | ruBBB | Стабильный |
| Трансстройбанк | ruB | Негативный |
| Углеметбанк | ruBB | Стабильный |
| АКБ «УРАЛ ФД» | ruBBB- | Стабильный |
| Банк ФИНАМ | ruBBB | Стабильный |
| Банк Финсервис | ruBBB + | Стабильный |
| ФорБанк | ruB + | Негативный |
| АКБ «Форштадт» | ruBB + | Позитивный |
| Хакасский муниципальный банк | ruBB | Стабильный |
| ХКФ Банк | ruBBB + | Стабильный |

| Название | Рейтинг | Прогноз |
|-----------------|---------|------------|
| КБ «Хлынов» | ruBBB- | Стабильный |
| ЦентроКредит | ruBBB- | Стабильный |
| Челиндбанк | ruAA- | Стабильный |
| Челябинвестбанк | ruA+ | Стабильный |
| ЭКСИ-Банк | ruB | Стабильный |
| Эксперт Банк | ruCC | Негативный |
| Энергобанк | ruBB+ | Негативный |
| Энерготрансбанк | ruBBB- | Стабильный |
| ЮГ-Инвестбанк | ruBB+ | Стабильный |
| КБ «Юнистрим» | ruBBB+ | Стабильный |