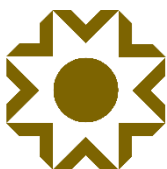


March ۲۰۲۱

فروردین ۱۴۰۰

## تحلیلی از گزارش جهانی لیزینگ ۲۰۲۱ - انجمن ملی لیزینگ ایران



انجمن ملی لیزینگ ایران  
www.iranlease.co

[www.iranlease.co](http://www.iranlease.co)

[iranlease.co@gmail.com](mailto:iranlease.co@gmail.com)

## تحلیلی از گزارش جهانی لیزینگ

از انتشارات سالانه گروه وایت کلارک

تهیه کننده:

برندان گلیسون

تهیه شده در:

انجمن ملی لیزینگ ایران

ترجمه و ویرایش:

محمد هادی موقعی

تاریخ انتشار: مارس ۲۰۲۱

## دساجه

انجمن ملی لیزینگ ایران در اجرای وظایف و مأموریت های خود هر ساله بخش هایی از گزارشات و آمارهای لیزینگ جهانی را در بازار لیزینگ تجهیزات و خودرو، برای اعضای انجمن و علاقمندان منتشر می نماید.

گزارش سال ۲۰۲۱ که تحلیلی از گروه وایت کلارک می باشد، بر اساس آمارها و گزارشات سال ۲۰۱۹ تهیه شده که مشروح آن در کتاب لیزینگ جهانی ۲۰۲۱ منتشر گردیده است. کتاب جهانی لیزینگ در هر سال آخرین تحلیل ها، آمار و ارقام را با دو سال تاخیر منتشر می نماید.

در این گزارش که تحلیلی مختصر و مفید بر ارقام و آمار لیزینگ در ۵۰ کشور پیشرو می باشد، تلاش شده است تا با رعایت امانت داری، مفاهیم و معنای دقیق تری از واژه ها و مضامین گزارش بخصوص واژه های تخصصی ارائه شود.

امید است این گزارش بتواند چشم انداز و بینشی روشن از وضعیت لیزینگ جهانی و مسیرهای راهبردی رافرا روی کلیه فعالان و علاقمندان صنعت لیزینگ، نهاد نظارتی و سایر کارشناسان و مراجع مرتبط قرار دهد.

ما را از همراهی و ارائه نقطه نظرات خود محروم نکنید.

انجمن ملی لیزینگ ایران



## مقدمه نویسنده - یک نسخه مقدماتی از تحلیل و وضعیت صنعت لیزینگ جهان

گروه وایت کلارک سالانه این گزارش را برای علاقمندان و مدیران صنعت لیزینگ جهان منتشر می کند. افتخار دارم (آقای گلیسون) تا در این گزارش وضعیت ۵۰ کشور پیشرو در بازار لیزینگ خودرو و تجهیزات را ارائه نمایم. شما می توانید یک راهنما و نمایشگر از لیزینگ، در ۵۰ کشور جهان را در این گزارش ببینید.

بیش از ۳۰ سال است که این گزارش وضعیت بازار لیزینگ خودرو و تجهیزات را در جهان هر ساله ارائه و تحلیل های شفاف و انعکاسی دقیق از این صنعت نشان می دهد. دیدگاه ها و بینش استراتژیک مدیران و رهبران لیزینگ از این مطالعات شکل خواهند گرفت.

این گزارش پوشش دهنده عملیات و اطلاعات ماه های قبل از پاندمی است و تأثیرات پاندمی کووید-۱۹ را بر صنعت لیزینگ جهانی نشان نمی دهد. ولی فراهم کننده نکات ظریف و مثبتی برای آینده نگری در هر یک از مناطق و کشورهای جهان به منظور به کارگیری سیاست های جداگانه ای برای مقابله با این بحران می باشد.

برای نمونه، حجم لیزینگ در ایالات متحده آمریکا در ۲۰۱۹ بالغ بر ۴۷۳,۳۸ میلیارد دلار از مجموع حجم لیزینگ در سه کشور رتبه های بعدی یعنی چین، انگلیس و آلمان بالاتر است. حال باید دید - اگرچه صنعت لیزینگ در ایالات متحده آمریکا رشدی ۱۰/۵ درصدی نسبت به سال قبل داشته است - در سال آینده نتایج بحران پاندمی چگونه صنعت لیزینگ این کشور را تحت تأثیر قرار خواهد داد؟

بازار لیزینگ ایالات متحده آمریکا و آلمان رشد خوبی را تجربه کرده اند، ولی بازارهای لیزینگ چین و انگلیس رشد کمتری داشته و با توجه به تأثیرات پاندمی شاید وضعیت بازار لیزینگ در ماه های بعد رشد کمتری را نشان دهد.

در دوران آشفته و سرکش اقتصادی، صنعت لیزینگ و تأمین مالی تجهیزات باید بتواند با تحلیل نقاط ضعف و قوت برخاسته از این شرایط، دامنه بصیرت و آگاهی خود را نسبت به جریانات تأثیر گذار افزایش دهد.

امید است این گزارش، دیدگاه های مناسبی را پیش روی شما قرار داده و مورد توجه خوانندگان محترم قرار گیرد. از ارتباط با ما دریغ ننمایید.

برندان گلیسون<sup>۱</sup>

مدیر اجرایی گروه مطالعاتی وایت کلارک

[info@whiteclarkegroup.com](mailto:info@whiteclarkegroup.com)

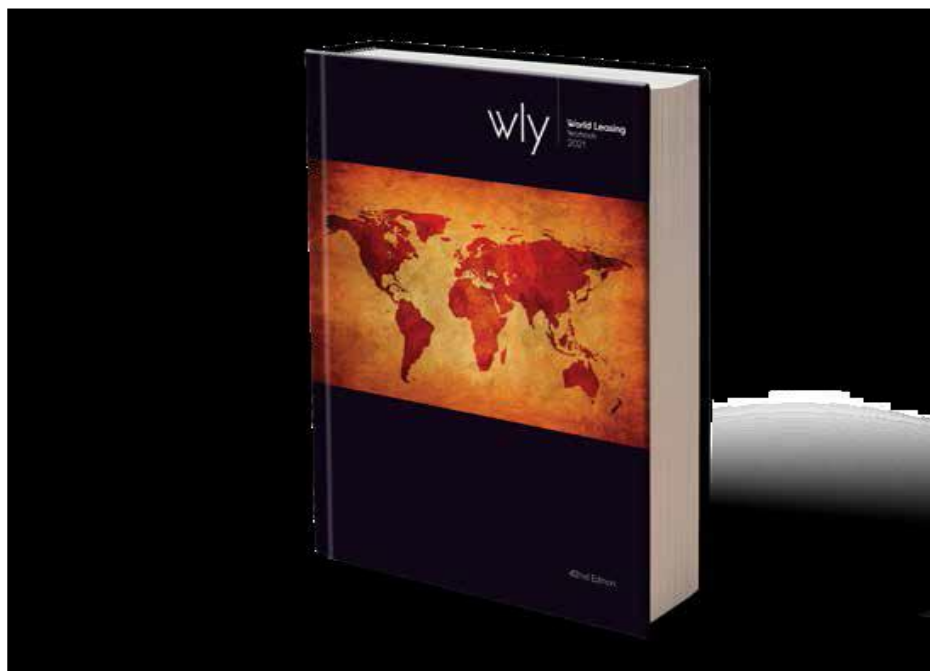
<sup>۱</sup> Brendan Gleeson

## درباره گروه وایت کلارک<sup>۲</sup>

گروه وایت کلارک فراهم کننده و ارائه دهنده خدمات نرم افزاری، مشاوره ای و راه حل های مالی شرکت های لیزینگ خودرو و انواع تجهیزات می باشد. وایت کلارک یک مؤسسه جهانی است که بیش از ۶۰۰ متخصص و کارشناس را در کشورهای انگلستان، آمریکا، کانادا، استرالیا؛ اتریش، آلمان، هند و چین را به خدمت گرفته است. این مؤسسه صاحب پلت فرم CALM<sup>۳</sup> یکی از مشهورترین پلت فرم های ارائه تسهیلات با رویکرد End-to-End است که اتوماسیون دقیق و کاملی را از کلیه فرآیندهای کسب و کار از مبدأ و درخواست اولیه تا انعقاد قرارداد و مدیریت پرتفورا ارائه می دهد و مورد اعتماد و استفاده بیش از ۱۰۰ مشتری مستقر در ۳۰ کشور جهان می باشد.

## سالنامه جهانی لیزینگ<sup>۴</sup>

هر ساله مؤسسه وایت کلارک با همکاری مؤسسه سالنامه جهانی لیزینگ، گزارش وضعیت صنعت لیزینگ در جهان را منتشر می کند. این گزارش که انعکاس نسبتاً کاملی از لیزینگ جهانی است، در ۳۶۴ صفحه برای سال ۲۰۲۱ در قالب جداول و گزارش های مقدراری و نموداری همراه با تحلیل و توضیح منتشر شده است.



<sup>۲</sup> White Clarke Group

<sup>۳</sup> Customer Acquisition & Life Cycle Management System

<sup>۴</sup>World Leasing Yearbook

## یک دهه رشد و انعطاف پذیری صنعت لیزینگ جهان

### چکیده

در آستانه انتشار سالنامه جهانی لیزینگ شماره ۴۲ باید بگوییم صنعت لیزینگ جهان در ده ساله اخیر رشد مستمری را داشته است. صنعت لیزینگ جهانی بار دیگر نشان داد که سهم به سزایی در توسعه و سرمایه گذاری های اقتصادی در سال ۲۰۱۹ داشته است. همه ارقام و مبالغ این گزارش انعکاسی از لیزینگ جهانی قبل از پاندمی کووید-۱۹ را نشان می دهد.

حجم عملیات لیزینگ در ۵۰ کشور جهان در سال ۲۰۱۸ بالغ بر ۱۲۸۷,۰۱ میلیارد دلار بود که با افزایش ۵,۸۵ درصدی در سال ۲۰۱۹ به ۱۳۶۲,۳۸ میلیارد دلار رسید. همان طور که جدول شماره ۳ نشان می دهد، صنعت لیزینگ جهان در ده سال گذشته رشد ۱۲۹ درصدی داشته است.

سه منطقه آمریکای شمالی، اروپا و آسیا ۹۶ درصد حجم صنعت لیزینگ جهان را در خود جای داده اند.

رشد لیزینگ در مناطق جهان شامل آمریکای شمالی با ۱۰,۸ درصد رشد، اروپا با بیش از ۴,۹ درصد رشد، آسیا با ۱,۵ درصد رشد، آمریکای جنوبی با ۴,۷ درصد نزول، نیوزیلند و استرالیا با ۴,۱ درصد کاهش و آفریقای جنوبی با ۲۱,۸ درصد افزایش همراه بوده است.

کلیه گزارش دهندگان کتاب لیزینگ جهانی ۲۰۲۱، ارقام و مبالغ را بر اساس دلار آمریکا و با نرخ تبدیل در ۳۱ دسامبر ۲۰۱۹ محاسبات را انجام داده اند.

باید توجه داشت که نوسانات حجم عملیات لیزینگ در کشورهای مختلف جهان به نوعی تابع نوسانات نرخ ارز بوده است. بنا بر این در جدول شماره ۲ بدون اثرگذاری نوسانات دلار کشورها رتبه بندی شده اند تا مقایسه واقعی تری را بدست دهد.

جدول شماره ۱

| رتبه بر اساس حجم عملیات | منطقه              | حجم سالانه (میلیارد دلار) | رشد نسبت به ۲۰۱۸ - درصد | سهم از بازار جهانی در ۲۰۱۹ - درصد | تغییر در سهم بازار نسبت به ۲۰۱۸ - درصد |
|-------------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------------------|--|
| ۱                       | امریکای شمالی      | ۵۰۹/۸                     | ۱۰/۸                    | ۳۷/۴                              | ۱/۷                                    |
| ۲                       | اروپا              | ۴۴۸                       | ۴/۹                     | ۳۲/۹                              | -۰/۳                                   |
| ۳                       | آسیا               | ۳۵۵/۹                     | ۱۵                      | ۲۶/۱                              | -۱/۱                                   |
| ۴                       | استرالیا / نیوزلند | ۲۷/۳                      | -۴/۱                    | ۲                                 | -۰/۲                                   |
| ۵                       | آمریکای جنوبی      | ۱۳/۹                      | -۴/۷                    | ۱                                 | -۰/۱                                   |
| ۶                       | آفریقا             | ۷/۵                       | ۲۱/۸                    | ۰/۶                               | ۰/۱                                    |
| جمع کل                  |                    | ۱۳۶۲/۳۸                   |                         |                                   |  |

### آمریکای شمالی

آمریکای شمالی شامل ایالات متحده آمریکا، کانادا و مکزیک است. مردم این سه کشور مبلغ ۵۰۹٫۸ میلیارد دلار نیازهای خود را در حوزه تجهیزات به صورت لیزینگ تأمین کرده اند. این منطقه در صدر مناطق جهان از نظر حجم عملیات لیزینگ قرار داشته و ۳۷٫۴ درصد حجم جهانی را به خود اختصاص داده است.

ایالات متحده آمریکا بازیگر برتر لیزینگ در این منطقه و با کمی اختلاف در صدر کشورهای جهان قرار دارد. بر اساس گزارش سالانه ELFA<sup>۵</sup>، آمریکای شمالی سال ۲۰۱۹ را با ۱۰٫۸ درصد رشد نسبت به ۲۰۱۸ پشت سر گذاشت. رشد لیزینگ در این منطقه در ۲۰۱۸ حدود ۴٫۴ درصد بود و حتی قوی تر از رشد ۲٫۳ درصدی GDP ایالات متحده آمریکا بود.

ELFA در منطقه واحد یورو، افزایش حجم لیزینگ اقلام بزرگ<sup>۶</sup> را ۲۰ درصد، ۹ درصد در اقلام متوسط<sup>۷</sup> و ۸ درصد در اقلام کوچک اعلام نمود. رشد حجم عملیات لیزینگ توسط شرکت های لیزینگ وابسته به بانک ها با افزایش حجم ۱۲٫۸ درصد، شرکت های لیزینگ مستقل ۸٫۴ درصد و وابسته با ۶٫۹ درصد همراه بوده است.

حجم عملیات لیزینگ در کشور کانادا در سال ۲۰۱۹ حدود ۱ درصد رشد داشته که در سال ۲۰۱۸ همین رقم حدود ۰٫۳ درصد بوده است. بر اساس گزارش آلتا گروپ<sup>۸</sup>، کشور مکزیک تجربه رشد قابل توجهی را در ۲۰۱۹ بر اساس ارزش محلی داشته که حدود ۳۲ درصد بوده است.

<sup>۵</sup> Equipment and leasing Finance Association

<sup>۶</sup> Big Ticket

<sup>۷</sup> Middle Ticket

<sup>۸</sup> Alta Group(Equipment Leasing and Asset Finance Advisory and Services)

## اروپا

اروپا رشد ۴,۹ درصدی را در ۲۰۱۹ با حجمی بالغ بر ۴۴۸ میلیارد دلار بابت انعقاد قراردادهای جدید نشان داده و جایگاه دوم خود را در جهان حفظ کرده است. اروپا ۳۲,۹ درصد کل حجم لیزینگ جهانی را به خود اختصاص داده است.

از ده کشور پیشرو لیزینگ در جهان ۵ کشور (انگلستان، آلمان، فرانسه، ایتالیا و روسیه) در اروپا قرار دارند که ۶۷ درصد حجم عملیات لیزینگ کل اروپا را در خود جای داده اند. سال ۲۰۱۸ لهستان نیز در در ردیف ۱۰ کشور برتر جهان قرار داشت که در ۲۰۱۹ به رتبه ۱۱ نزول کرده است.

انگلستان و آلمان به ترتیب دارای رتبه سوم و چهارم جهان می باشند و از غول های لیزینگ اروپا محسوب می شوند. در سال ۲۰۱۹، ۴۱ درصد حجم لیزینگ در اروپا و ۱۳,۵ درصد لیزینگ جهانی متعلق به این دو کشور بود.

صمعت لیزینگ انگلستان توانست بالغ بر ۹۶,۴ میلیارد دلار را در قراردادهای جدید لیزینگ مصرف کند که با رشدی ۴,۱ درصدی نسبت به ۲۰۱۸ (بر اساس ارزش محلی) همراه بود. به این ترتیب این کشور در رتبه بندی جهانی بعد از آمریکا و چین قرار گرفت.

دومین بازار بزرگ لیزینگ در اروپا متعلق به آلمان با حجمی بالغ بر ۸۷,۱ میلیارد دلار است که با رشد ۱۳ درصدی نسبت به ۲۰۱۸ همراه بوده است.

فرانسه با حفظ جایگاه ششم در رتبه بندی جهانی توانست حجمی بالغ بر ۵۷,۹ میلیارد دلار را در عملیات لیزینگ مصرف و رشدی ۷,۳ درصدی را پشت سر بگذارد. ایتالیا نیز چهارمین بازار بزرگ لیزینگ در اروپا است که با حجمی بالغ بر ۳۳ میلیارد دلار و رشد ۳,۳ درصدی خود نمایی می کند.

روسیه در ۲۰۱۹ با حجم عملیات لیزینگ ۲۶,۴ میلیارد دلاری و رشد ۱۹,۳ درصدی برای اولین بار وارد فهرست ۱۰ کشور اول لیزینگ در جهان شد. روسیه پنجمین بازار بزرگ لیزینگ در اروپا است. روسیه رتبه ۱۰ جهانی را از چنگ لهستان به در آورد و سوئد نیز با ۱۹,۶ میلیارد دلار دوازدهمین بازار لیزینگ است.

عملکرد سایر بازارهای لیزینگ در اروپا نیز نتایج قابل توجهی را نشان داده اند. اتریش با ۱۰,۹ درصد، کروآسی با ۱۹,۸ درصد، صربستان با ۲۰,۸ و یونان با ۳۰,۴ درصد رشد، سال ۲۰۱۹ را گذراندند.

کل اعضای لیزیوروپ<sup>۹</sup> در سال ۲۰۱۹ رشد ۶ درصدی را نشان دادند، در حالی که گزارش GLR<sup>۱۰</sup> رشد ۴,۹ درصدی را برای اروپا محاسبه نموده است. این اختلاف به دلیل محاسبه GLR بر اساس دلار آمریکا است. گزارش لیزیوروپ بر اساس نرخ یورو اتحادیه اروپا تنظیم شده که نوسانات نرخ ارز در آن تاثیر گذار بوده است.

<sup>۹</sup> Leaseurope (the European federation of leasing and finance companies)

<sup>۱۰</sup> Global Leasing Report

## آسیا

آسیا با ۳۵۵,۹ میلیارد دلار حدود ۲۶,۱ درصد حجم لیزینگ جهانی را در ۲۰۱۹ به خود اختصاص داد و رشدی ۱,۵ درصدی را به همراه داشته است. چین هنوز رتبه دوم جهانی را در اختیار دارد و در ۲۰۱۹ قراردادهای جدید لیزینگ را به مرز ۲۵۱,۵ میلیارد دلار رساند؛ گرچه رشد لیزینگ چین در ۲۰۱۹ کند بوده و حدود ۰,۶ درصد بوده است.

ژاپن پنجمین بازار لیزینگ جهانی و دومین بازار بزرگ آسیا است و تجربه افزایش حجم عملیات را به میزان ۹,۸ درصد در ۲۰۱۹ داشته است، به طوری که حجم قراردادهای جدید لیزینگ را به ۷۳,۶ میلیارد دلار رسانید. ۵ درصد سرمایه گذاری بخش خصوصی ژاپن از طریق صنعت لیزینگ صورت می گیرد.

تایوان با ۱۳,۳ درصد رشد در عملیات لیزینگ و حجم قراردادهای جدید بالغ بر ۱۵,۵ میلیارد دلار، سیزدهمین رتبه جهانی و سومین بازار بزرگ آسیا را در رده بندی کشورهای پیشرو در لیزینگ در اختیار دارد.

چهارمین بازار لیزینگ آسیا و پانزدهمین بازار لیزینگ جهان متعلق به کره جنوبی است. ارقام کره جنوبی در صنعت لیزینگ نشان دهنده رشد ۱,۶ درصدی نسبت به ۲۰۱۸ با ۱۱,۹ میلیارد دلار حجم قراردادهای جدید است.

هنگ کنگ در ۲۰۱۹ از گروه ۵۰ کشور پیشرو در لیزینگ خارج شد و به رتبه ۵۱ نزول کرد. کشورهای هند و مالزی نیز با کاهش ۱۵ درصدی سقوط داشتند و حجم قراردادهای ۲۰۱۹ هریک از این دو کشور روی رقم ۱,۳ میلیارد دلار نزول کرد. ارقام و مبالغ کشورهای سنگاپور، پاکستان و اندونزی در دسترس نبود.

## بقیه مناطق جهان (استرالیا و نیوزلند، آمریکای جنوبی و آفریقا)

صنعت لیزینگ در استرالیا یک محصول خدمات مالی بالغ و غنی است که طی بیش از ۶۰ سال تبدیل به یکی از تکنیک های متداول و رایج در تأمین تجهیزات و تشکیل بخشی از پورتفوی سرمایه گذاری در دارایی های ثابت و اقلام مورد نیاز شده است. در استرالیا ثابت شده است که روش های تامین مالی مبتنی بر لیزینگ، در تمام چرخه اقتصادی دارای کارآمدی است و مهم ترین نقش آفرینی در حمایت از تولید و توسعه اقتصادی استرالیا را عهده دار است.

استرالیا با ۲۷,۳ میلیارد دلار حجم قراردادهای لیزینگ در ۲۰۱۹ دارای رتبه ۸ جهانی است. استرالیا و نیوزیلند روی هم ۲ درصد سهم لیزینگ جهانی را در اختیار دارند. ارقام دقیقی از نیوزیلند در دسترس نبود.

آفریقا دارای رشدی ۲۱,۸ درصدی بوده است و حجم عملیات لیزینگ در ۲۰۱۹ صرفاً در کشورهای آفریقایی جنوبی، موروکو، نیجریه، کنیا و مصر حدود ۷,۵ میلیارد دلار بوده که ۰,۶ درصد حجم جهانی را به خود اختصاص داده است.

در رابطه با آمریکای جنوبی ارقام و مبالغ دقیق و قابل اتکا از هر کشور که توسط انجمن های لیزینگ تهیه شده باشد در اختیار نبود. ولی آلتا گروپ رقم کلی آمریکای جنوبی را در ۲۰۱۹ حدود ۱۳,۹ میلیارد دلار و با کاهش حجم عملیات نسبت به ۲۰۱۸ به میزان ۴,۵ درصد و با ۱ درصد از کل حجم لیزینگ جهانی را اعلام نمود.

کشورهای شیلی، برزیل، کلمبیا و پورتوریکو از کشورهای فعال در صنعت لیزینگ آمریکای جنوبی به شمار می روند. در عین حال حجم عملیات لیزینگ بر اساس گزارش آلتا گروپ در کشورهای برزیل با ۵۴ درصد، پرو ۶ درصد و پورتوریکو ۹ درصد رشد و در کشور شیلی با ۷ درصد کاهش همراه بوده است.

### ضرب نفوذ لیزینگ

یکی از معیارهای ما برای سنجش نفوذ لیزینگ در اقتصاد ضریب نفوذ است. دو نوع ضریب نفوذ در سال ۲۰۱۹ مورد محاسبه قرار گرفته اند. اول ضریب نفوذ سرمایه گذاری و دوم ضریب نفوذ اقتصادی. در ضریب نفوذ سرمایه گذاری مشخص می شود در هر کشور چه میزان از کل تامین مالی تجهیزات و داراییها به غیر از املاک و مستغلات، از طریق اجاره های مالی و فروش اقساطی صورت پذیرفته است. در جدول شماره ۴ کشورهای دارای ضریب نفوذ سرمایه گذاری بالا مشخص شده اند.

روش دوم محاسبه ضریب نفوذ اقتصادی است که از تقسیم حجم کل قراردادهای جدید لیزینگ در سال ۲۰۱۹ بر حجم تولید ناخالص داخلی هر کشور به دست آمده است. در جدول شماره ۵ این معیار نشان داده شده است. این معیار برای اولین بار در سال ۱۹۹۹ در گزارش لیزینگ جهانی مورد استفاده قرار گرفت.

در بررسی کارکردهای این دو شاخص باید گفت که معیار ضریب نفوذ سرمایه گذاری معیار بهتری برای سنجش رقابت بین روش تامین از طریق لیزینگ و سایر روش ها در تحصیل دارایی ها و تجهیزات است. این شاخص بر اساس جمع کل سرمایه گذاری در ماشین آلات و تجهیزات، صنایع و کارخانجات در مخرج کسر و حجم عملیات لیزینگ در صورت کسر محاسبه می شود. ولی معیار ضریب نفوذ اقتصادی از دیدگاه گروه وایت کلارک معیار قبال اتکاتری برای سنجش عملکرد صنعت لیزینگ در اقتصاد کشورهاست. زیرا در مخرج کسر کل عملکرد اقتصاد قرار می گیرد و نشان دهنده سطح عملکردی لیزینگ در کل اقتصاد است.

ضریب نفوذ اقتصادی نشان می دهد چه کشورهایی در صنعت لیزینگ به بلوغ رسیده اند. ضریب نفوذ سرمایه گذاری نشان می دهد که صنعت لیزینگ در کدام کشورها دارای رشد استراتژیک و یک منبع در حال ترویج تأمین مالی برای تحصیل دارایی هاست.

### منابع تهیه گزارش

گروه وایت کلارک اطلاعات و ارقام مبنای این گزارش را از منابع متنوعی تهیه نموده است. مهم ترین منبع اولیه برای کشورهای جهان، انجمن های ملی به شمار می روند که اطلاعات شرکت های لیزینگ کشور خود را در اختیار دارند.

نقش اصلی انجمن های ملی لیزینگ در کشورهای مختلف این است که به عنوان گروه های لابی گری با هدف تأثیرگذاری بر محیط نظارتی عمل می کنند. این انجمن ها تلاش می کنند تا پایگاه های عضویت خود را با ترویج صنعت لیزینگ و افزایش شرکت های لیزینگ تقویت کنند.

فدراسیون های لیزینگ قاره ای نیز نقش مهمی در اعتباردهی اطلاعات و اقدامات انجمن های ملی دارند. در اروپا اتحادیه لیزیورپ برای استاندارد سازی و سنجش کسب و کار لیزینگ در هر یک از کشورهای اروپایی فعالیت داشته و به خاطر تلاش هایش در تطبیق و کنترل اطلاعات کشورهای اروپایی سپاسگذاریم.

همان گونه که گفتیم لیزیورپ ارقام گزارش های اروپا را بر اساس نرخ یورو در اتحادیه اروپا تعدیل نموده است، در حالی که این گزارش همه ارقام را به دلار آمریکا تعدیل و بنابر این ممکن است خوانندگان، ارقام گزارشات دیگری از قبیل لیزیورپ را با این گزارش متفاوت ببینند که ناشی از اختلاف در تعدیل مبانی ارزی است. علت این است که کشورهای گزارش دهنده دارای ارزهای متنوع غیر یورو بوده و همه آن ها باید با یک نرخ مورد قبول تعدیل شوند.

انجمن های ملی نیز علاوه بر لیزیورپ گزارشات دقیقی را از وضعیت هر کشور ارائه نمودند. از آلتا گروپ نیز در کنار لیزیورپ و انجمن های ملی لیزینگ تشکر می کنیم.

در کشورهای گزارش دهنده، اطلاعات و آمارهای بانک مرکزی و وزارت امور اقتصادی و برخی نهادهای بزرگ تجاری و مالی که دارای اختیارات و حوزه گسترده تری نسبت به صنعت لیزینگ هستند نیز مورد استفاده قرار گرفته اند. نهادهای تجاری و مالی بزرگ می توانند با آمارهای خود وجوه تمایز بین صنعت لیزینگ و سایر محصولات مالی را به وضوح نشان دهند.

در برخی از کشورهای کمتر توسعه یافته، شرکت مالی بین الملل<sup>۱۱</sup> به عنوان بازوی بخش خصوصی بانک جهانی، وظیفه ترویج و توسعه لیزینگ را عهده دار بوده است. IFC توان پیش بینی و برآورد حجم معاملات لیزینگ در کشورهای در حال توسعه را دارد و به همین دلیل یکی از منابع اطلاعاتی به حساب می آید.

در برخی از کشورها منابع اطلاعاتی محلی نتوانستند کل فعالیت لیزینگ را در کشور خود ارائه دهند و به همین دلیل بر اساس برآورد نویسنده، برخی محاسبات و ضرائب در جداول گزارش درج شده است.

<sup>۱۱</sup> IFC(International Finance Company)

| رتبه | کد قاره | کشور          | حجم عملیات | رشد نسبت به ۲۰۱۸ | ضریب نفوذ بازار |
|------|---------|---------------|------------|------------------|-----------------|
| ۱    | NA      | ایالات متحده  | ۴۷۳/۳۸     | ۱۰/۵۰            | ۲۲              |
| ۲    | A       | چین           | ۲۵۱/۴۷     | ۰/۰۶             | ۷/۸             |
| ۳    | E       | انگلستان      | ۹۶/۴۴      | ۴/۰۷             | ۳۴/۳            |
| ۴    | E       | آلمان         | ۸۷/۰۸      | ۱۳/۱۰            | ۱۸/۱            |
| ۵    | A       | ژاپن          | ۷۳/۵۶      | ۹/۸۴             | ۵/۷             |
| ۶    | E       | فرانسه        | ۵۷/۹۴      | ۷/۳۲             | ۱۷/۴            |
| ۷    | E       | ایتالیا       | ۳۳/۰۲      | (۳/۳۰)           | ۱۴/۶            |
| ۸    | ANT     | استرالیا      | ۲۷/۳۴      | (۵/۱۴)           | ۳۹              |
| ۹    | NA      | کانادا        | ۲۶/۷۸      | ۱/۰۰             | ۳۶              |
| ۱۰   | E       | روسیه         | ۲۴/۶۱      | ۱۹/۳۵            | n/a             |
| ۱۱   | E       | لهستان        | ۲۰/۳۳      | (۵/۷۷)           | ۲۲/۷            |
| ۱۲   | E       | سودان         | ۱۹/۶۲      | ۲/۸۵             | ۲۲/۸            |
| ۱۳   | A       | تایوان        | ۱۵/۵۵      | ۱۳/۳۰            | ۱۰/۶            |
| ۱۴   | E       | سوئیس         | ۱۴/۵۲      | ۵/۸۰             | ۱۳/۲            |
| ۱۵   | A       | کره           | ۱۱/۹۴      | ۱/۶۲             | ۹               |
| ۱۶   | E       | دانمارک       | ۱۱/۷۹      | ۰/۶۱             | ۲۵              |
| ۱۷   | E       | اسپانیا       | ۱۱/۴۰      | (۲/۲۰)           | ۷/۳             |
| ۱۸   | E       | استرالیا      | ۱۰/۰۲      | ۱۰/۸۹            | ۱۴/۷            |
| ۱۹   | NA      | مکزیک         | ۹/۶۰       | ۳۲/۰۰            | n/a             |
| ۲۰   | E       | هلند          | ۹/۲۵       | ۸/۲۹             | ۸/۲             |
| ۲۱   | E       | نروژ          | ۸/۶۷       | ۵/۹۹             | ۱۱/۶            |
| ۲۲   | E       | بلژیک         | ۷/۹۶       | ۵/۱۸             | ۱۰              |
| ۲۳   | E       | جمهوری چک     | ۵/۴۴       | (۸/۲۴)           | ۱۱/۱            |
| ۲۴   | E       | فنلاند        | ۵/۱۰       | (۱/۹۶)           | ۱۵              |
| ۲۵   | E       | پرتغال        | ۴/۵۰       | (۷/۸۷)           | ۱۵/۲            |
| ۲۶   | SA      | شیلی          | ۴/۴۲       | (۷/۰۰)           | n/a             |
| ۲۷   | SA      | برزیل         | ۴/۱۵       | ۵۴/۰۰            | n/a             |
| ۲۸   | AF      | آفریقای جنوبی | ۳/۸۰       | ۸/۲۶             | n/a             |
| ۲۹   | SA      | کلمبیا        | ۳/۲۷       | (۳۲/۰۰)          | n/a             |
| ۳۰   | E       | ترکیه         | ۳/۲۱       | (۳۰/۴۵)          | n/a             |
| ۳۱   | E       | اسلواکی       | ۳/۱۸       | ۶/۰۶             | ۱۷/۶            |
| ۳۲   | E       | مجارستان      | ۳/۰۱       | ۶/۶۷             | ۷/۲             |
| ۳۳   | E       | لیتوانی       | ۲/۰۸       | (۱۲/۰۳)          | ۲۳/۴            |
| ۳۴   | E       | اسلوونی       | ۱/۷۵       | (۳/۱۱)           | ۱۹              |
| ۳۵   | SA      | پرو           | ۱/۶۴       | ۶/۰۰             | n/a             |
| ۳۶   | E       | کرواسی        | ۱/۵۴       | ۱۵/۵۹            | n/a             |
| ۳۷   | E       | بلغارستان     | ۱/۳۹       | ۵/۷۶             | ۱۴/۱            |
| ۳۸   | A       | هند           | ۱/۳۳       | (۱۵/۹۸)          | ۰/۶             |
| ۳۹   | E       | استونی        | ۱/۳۳       | (۶/۸۰)           | ۲۳              |
| ۴۰   | A       | مالزی         | ۱/۳۲       | (۷/۵۷)           | n/a             |
| ۴۱   | AF      | مراکش         | ۱/۳۰       | ۲/۳۶             | ۱۵/۵            |
| ۴۲   | AF      | نیجریه        | ۱/۰۱       | ۱۶/۸۰            | n/a             |
| ۴۳   | E       | لاتویا        | ۰/۹۴       | (۱/۶۳)           | ۱۴/۲            |
| ۴۴   | AF      | مصر           | ۰/۸۸       | ۳۴/۰۰            | n/a             |
| ۴۵   | A       | ایران         | ۰/۷۵       | (۱۳/۰۰)          | ۰/۵             |
| ۴۶   | E       | اوکراین       | ۰/۷۲       | ۰/۲۴             | n/a             |
| ۴۷   | E       | صربستان       | ۰/۶۳       | ۲۰/۸۱            | n/a             |
| ۴۸   | E       | یونان         | ۰/۵۲       | ۳۹/۶۶            | ۲/۷             |
| ۴۹   | AF      | کنیا          | ۰/۵۱       | ۱/۵۹             | n/a             |
| ۵۰   | SA      | پورتوریکو     | ۰/۳۹       | ۹/۰۰             | n/a             |
| جمع  |         |               | ۱,۳۶۲/۳۸   |                  |                 |

## تعیین ۵۰ کشور برتر

این گزارش گرچه برای کل قاره‌ها و کشورهای جهان است، ولی فقط از ۵۰ کشور جمع آوری شده است. به نظر نمی‌رسد سایر کشورهای جهان دارای فعالیت لیزینگ باشند. برآورد ما این است که کشورهای خارج از این فهرست حدود ۱۵ میلیارد دلار از حجم عملیات لیزینگ را به خود اختصاص داده باشند.

در تقسیم بندی مناطق ۶ گانه، ترکیه در منطقه اروپا و کشورهای حوزه پاناما در منطقه آمریکای شمالی قرار داده شده و استرالیا و نیوزیلند نیز یک منطقه مستقل تلقی شده اند.

حجم عملیات لیزینگ برون مرزی<sup>۱۲</sup> به عنوان بخشی از عملیات لیزینگ داخلی هر کشور تلقی شده است و این گزارش نشان دهنده حجم عملیات لیزینگ در سطح ملی است و بر اساس نوع بازارهای لیزینگ تقسیم بندی نشده است.

## مبنای تعیین ارقام

مبنای تعیین مبالغ حجم عملیات در این گزارش عبارت است از میزان حجم قراردادهای جدید لیزینگ و تسهیلات اعطایی سال ۲۰۱۹ به مشتریان. باید گفت منظور از قراردادهای جدید الزامات تجهیزات نو نبوده و بعضاً واگذاری تجهیزات کار کرده و دست دوم نیز به عنوان قراردادهای جدید در نظر گرفته شده اند. همچنین عملیات قراردادهای جدید سال ۲۰۱۹ شامل قراردادهای فروش و اجاره مجدد<sup>۱۳</sup> نیز بوده است.

از سال ۲۰۱۱ به بعد قراردادهای فروش اقساطی و اجاره‌های اعتباری به عنوان یکی از ابزارهای تأمین مالی تجهیزات مورد قبول قرار گرفت و به عنوان یکی از تغییرات مبانی گزارشات لیزینگ می‌توان از آن یاد کرد. (در برخی از کشورها روش فروش اقساطی منبع درآمدهای اصلی عملیات لیزینگ می‌باشند.<sup>۱۴</sup>) بنا بر این از سال ۲۰۱۱ به بعد قراردادهای فروش اقساطی نیز در آمار معاملات لیزینگ لحاظ شده اند.

لیزینگ املاک و مستغلات در این گزارش مستثنی شده است. انجمن‌های ملی لیزینگ و سایر منابع گزارش دهنده در برخی کشورها لیزینگ املاک و مستغلات را به عنوان بخشی از لیزینگ تجهیزات گزارش کرده که مجبور شدیم آمار املاک و مستغلات را از اقلام گزارش شده خارج نموده و اعتقاد داریم در صورت لزوم باید گزارش جداگانه‌ای بر اساس لیزینگ املاک و مستغلات تهیه شود.

همچنین در این گزارش لیزینگ مصرف کننده نیز مستثنی شده است. وجه تمایز اصلی بین لیزینگ مصرف کننده و لیزینگ کسب و کار در مصرف اقلام مورد معامله است. در صورتی که اقلام مورد قرارداد برای استفاده‌های شخصی باشند، مشمول عملیات لیزینگ تجهیزات نبوده اند. گرچه در برخی از کشورها این مرزبندی یعنی لیزینگ کسب

<sup>۱۲</sup> Cross Boarder Leasing

<sup>۱۳</sup> Sale-Lease back Contract

<sup>۱۴</sup> در ایران طبق دستورالعمل بانک مرکزی قراردادهای فروش اقساطی و اجاره به شرط تملیک مورد استفاده شرکت‌های لیزینگ می‌باشد.

و کارها و لیزینگ مصارف شخصی رعایت شده و برخی کشورها نیز همه این عملیات را در ردیف لیزینگ قرار داده اند.

هنوز استانداردها و راه حل های روشن و جدا کننده ای برای همه کشورها وجود ندارد و گروه وایت کلارک با توجه به مرزبندی های داخلی هر کشور صرف نظر از این که لیزینگ املاک و مستغلات و یا لیزینگ مصرف کننده را لحاظ کرده باشند، گزارش هر کشور را به عنوان لیزینگ متداول در آن کشور منتشر نموده است، ولی تا جایی که امکان داشته و ارقام جداسازی شده باشند، مبالغ مربوط به قراردادهای لیزینگ املاک و مصرف کننده را مستثنی نموده است.

در این گزارش مبنای پولی برای یکسان سازی گزارش دلار آمریکا است و نرخ ارز در هر کشور نیز در تاریخ ۳۱ دسامبر ۲۰۱۹ مبنای تبدیل بوده است.

جدول شماره ۳- حجم عملیات لیزینگ بر اساس مناطق جهان از ۲۰۰۳ تا ۲۰۱۹- میلیارد دلار

|               | ۲۰۱۹  | ۲۰۱۸  | ۲۰۱۷  | ۲۰۱۶  | ۲۰۱۵  | ۲۰۱۴  | ۲۰۱۳  | ۲۰۱۲  | ۲۰۱۱  | ۲۰۱۰  | ۲۰۰۹  | ۲۰۰۸  | ۲۰۰۷  | ۲۰۰۶  | ۲۰۰۵  | ۲۰۰۴  | ۲۰۰۳  |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| اروپا         | ۴۴۸   | ۴۲۷/۲ | ۴۲۸/۳ | ۳۴۶/۳ | ۳۲۲/۸ | ۳۲۷/۸ | ۳۳۳/۶ | ۳۱۴   | ۳۰۲/۷ | ۲۳۳   | ۲۲۰/۴ | ۳۳۶/۷ | ۴۰۱/۲ | ۲۷۲   | ۲۳۹/۶ | ۲۳۶/۵ | ۱۹۶/۱ |
| آمریکای شمالی | ۵۰۹/۸ | ۴۶۰/۱ | ۴۴۵/۹ | ۴۱۶/۸ | ۴۰۷/۸ | ۳۶۸/۴ | ۳۳۵/۱ | ۳۳۶/۴ | ۲۹/۵  | ۲۱۳/۳ | ۱۹۰/۸ | ۲۲۶/۱ | ۲۳۷/۹ | ۲۴۱/۱ | ۲۳۶/۷ | ۲۴۰/۷ | ۲۲۳/۹ |
| آسیا          | ۳۵۵/۹ | ۳۵۰/۷ | ۳۵۴/۴ | ۲۸۹/۹ | ۲۲۳   | ۱۹۵   | ۱۷۷   | ۱۸۰/۲ | ۱۵۳/۴ | ۱۰۵/۶ | ۱۰۳/۸ | ۹۹/۲  | ۸۴/۶  | ۸۱/۷  | ۷۴    | ۷۸    | ۷۴/۱  |
| آمریکای جنوبی | ۱۳/۹  | ۱۴/۶  | ۱۷    | ۱۲/۹  | ۱۳/۸  | ۱۰/۷  | ۱۸    | ۱۳/۲  | ۲۷/۵  | ۲۵/۴  | ۳۰/۲  | ۵۴/۲  | ۴۱/۴  | ۱۹/۲  | ۱۳/۹  | ۷/۵   | ۴     |
| استرالیا      | ۲۷/۳  | ۲۸/۵  | ۳۱/۵  | ۲۸    | ۳۱/۲  | ۳۵/۶  | ۱۲/۵  | ۱۶/۱  | ۱۲    | ۱۰/۸  | ۵/۷   | ۶/۹   | ۴/۱   | ۸/۶   | ۸/۲   | ۸/۱   | ۷/۶   |
| آفریقا        | ۷/۵   | ۶/۲   | ۵/۷   | ۵/۴   | ۶/۷   | ۶/۸   | ۷/۵   | ۸/۲   | ۸/۶   | ۰/۴   | ۶/۵   | ۹/۶   | ۱۱/۲  | ۱۱/۱  | ۹/۶   | ۸۰/۱  | ۵/۶   |
| جمع کل        | ۱۳۶۲  | ۱۲۸۷  | ۱۲۸۳  | ۱۱۰۰  | ۱۰۰۵  | ۹۴۴/۳ | ۸۸۴   | ۸۶۸   | ۷۹۶/۷ | ۵۹۴/۵ | ۵۵۷/۳ | ۷۳۲/۸ | ۷۸۰/۴ | ۶۳۳/۷ | ۵۸۲   | ۸۷۹/۱ | ۵۱۱/۳ |

جدول شماره ۴- مقایسه ضریب نفوذ بازار لیزینگ در ۱۰ کشور برتر بازار لیزینگ جهانی از ۲۰۰۱ تا ۲۰۱۹ - درصد

| ۲۰۰۱         | ۲۰۰۲ | ۲۰۰۳ | ۲۰۰۴ | ۲۰۰۵ | ۲۰۰۶ | ۲۰۰۷ | ۲۰۰۸ | ۲۰۰۹ | ۲۰۱۰ | ۲۰۱۱ | ۲۰۱۲ | ۲۰۱۳ | ۲۰۱۴ | ۲۰۱۵ | ۲۰۱۶ | ۲۰۱۷ | ۲۰۱۸ | ۲۰۱۹ |
|--------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| ایالات متحده | ۳۱   | ۳۱/۱ | ۳۱/۱ | ۲۹/۹ | ۲۶/۹ | ۲۷/۷ | ۲۶   | ۱۶/۴ | ۱۷/۱ | ۱۷/۱ | ۲۱   | ۲۲   | ۲۲   | ۲۲   | ۲۲   | ۲۱/۵ | ۲۱/۵ | ۲۲   |
| ژاپن         | ۸/۸  | ۸/۹  | ۸/۸  | ۸/۸  | ۸/۶  | ۸/۴  | ۷/۵  | ۶/۹  | ۶    | ۶/۵  | ۵/۹  | ۶/۲  | ۵/۴  | ۵/۷  | ۵/۳  | ۵/۲  | ۵/۷  | ۵/۷  |
| آلمان        | ۱۳/۵ | ۹/۸  | ۲۱/۷ | ۱۵/۷ | ۱۸/۶ | ۲۳/۶ | ۱۵/۵ | ۱۶/۲ | ۱۳/۹ | ۱۴/۳ | ۱۴/۷ | ۵/۸  | ۱۶/۴ | ۱۶/۷ | ۱۷/۲ | ۱۵/۹ | ۱۸/۱ | ۱۸/۱ |
| کره          | ۱/۶  | ۳/۹  | ۴/۴  | ۵/۶  | ۷/۷  | ۹/۴  | n/a  | ۱۰/۵ | ۴/۴  | ۴    | ۸/۷  | ۸/۵  | ۸/۱  | ۹/۴  | ۸/۹  | ۹/۶  | ۹    | ۹    |
| انگلستان     | ۱۴/۴ | ۱۵/۳ | ۱۴/۲ | ۹/۴  | ۱۱/۶ | ۱۷/۶ | ۲۰/۶ | ۱۱/۶ | ۱۷/۶ | ۱۸/۵ | ۱۹/۸ | ۲۳/۸ | ۲۸/۶ | ۳۱/۱ | ۳۲/۴ | ۳۲/۹ | ۳۲/۹ | ۳۴/۳ |
| فرانسه       | ۱۳/۷ | ۱۲/۹ | ۱۵/۴ | ۹    | ۱۱/۷ | ۱۱   | ۱۲/۲ | ۳/۱  | ۱۰/۵ | ۱۱/۱ | ۱۲/۸ | ۱۲/۵ | ۱۳/۱ | ۱۴/۲ | ۱۵/۳ | ۱۶/۹ | ۱۷/۴ | ۱۷/۴ |
| ایتالیا      | ۱۰/۴ | ۸/۶  | ۷/۶  | ۱۱/۴ | ۱۵/۱ | ۱۵/۲ | ۱۱/۴ | ۱۶/۹ | ۱۰   | ۱۳/۱ | ۱۲/۳ | ۱۰   | ۹/۴  | ۱۱/۷ | ۱۴/۱ | ۱۵/۲ | ۱۶/۱ | ۱۴/۶ |
| برزیل        | ۷/۶  | ۳/۶  | ۳/۸  | ۷/۷  | ۱۳/۵ | ۱۶/۹ | ۱۹   | ۲۳/۸ | n/a  | n/a  | n/a  | n/a  | n/a  | n/a  | n/a  | n/a  | n/a  | n/a  |
| کانادا       | ۲۲   | ۲۰/۲ | ۲۲   | ۲۳/۳ | ۲۳/۹ | ۲۲   | ۲۲۰  | ۱۹/۶ | ۱۴   | ۱۵/۱ | ۲۰/۸ | ۲۰/۸ | ۳۱   | ۳۲   | ۳۸   | ۳۹   | ۳۶   | ۳۶   |
| استرالیا     | ۲۰   | ۲۰   | ۲۰   | ۲۰   | ۲۰   | ۱۸   | ۱۴   | ۱۰   | ۱۰   | ۱۲   | ۲۷/۵ | ۲۷/۵ | ۴۰   | ۴۰   | ۴۰   | ۴۰   | ۳۹   | ۳۹   |
| سوئد         | ۹    | ۱۳   | ۱۱/۶ | ۱۲/۷ | ۱۱/۸ | ۱۱/۸ | ۱۴/۳ | ۱۹/۴ | ۱۷/۵ | ۱۹/۲ | ۱۸/۲ | ۲۴/۶ | ۲۴/۴ | ۲۲/۷ | ۲۲/۹ | ۲۲/۴ | ۲۲/۸ | ۲۲/۸ |

### چشم انداز ۲۰۲۱-۲۰۲۰

در نتیجه گیری این گزارش می توان پیش بینی از فضای لیزینگ در آینده و تاریخ بعد از مقطع تهیه این گزارش را برداشت نمود. مهم ترین عامل در شکل گیری آینده لیزینگ جهانی برنامه های ۵ کشور غول لیزینگ جهان تعیین کننده و سرنوشت سازند. زیرا ۷۲ درصد حجم لیزینگ جهانی در انحصار این ۵ کشور (ایالات متحده آمریکا، چین، انگلستان، آلمان و ژاپن) است. تمرکز بر وضعیت لیزینگ در این کشورها، چشم اندازهایی برای حرکت به سمت آینده را به دست خواهند داد.

این گزارش در فصل سوم سال ۲۰۲۰ یعنی نوامبر ۲۰۲۰ تهیه شده و احتمال تا زمان انتشار نیاز به تعدیلات بیشتری دارد. به هر حال با شروع پاندمی در فصل چهارم سال ۲۰۲۰ تأثیرات این پاندمی در این گزارش نشان داده نشده است.

صندوق بین المللی پول<sup>۱۵</sup> رشد اقتصاد جهان را در ۲۰۲۰ حدود منفی ۴,۴ درصد پیش بینی کرده بود. گرچه در ژوئن ۲۰۲۰ این انقباض و افول اقتصادی کمتر از پیش بینی IMF بود، به طوری که در نیمه دوم ۲۰۲۰ اقتصاد جهان وضعیتی بهتر از وضعیت پیش بینی شده داشت. پیش بینی IMF برای ۲۰۲۱ رشد ۵,۲ درصدی برای اقتصاد جهانی است و برای سال های بعد نیز به طور متوسط رشد ۳,۵ درصدی را پیش بینی کرده است.

بازار لیزینگ تجهیزات و تأمین مالی دارایی ها بی تأثیر از نوسانات اقتصادی ۲۰۲۰ تا ۲۰۲۱ ناشی از بحران پاندمی نخواهد بود. قطعاً وضعیت این صنعت به قبل از پاندمی حداقل در سال ۲۰۲۱ باز نخواهد گشت.

<sup>۱۵</sup> IMF(International Monetary Fund)

گزارش بعدی لیزینگ جهانی که در ۲۰۲۲ برای سال مالی منتهی به ۲۰۲۰ ارائه خواهد شد، نشان خواهد داد که صنعت لیزینگ و تأمین مالی دارایی ها چگونه دوران پاندمی را آغاز کرده است و گزارشی خواندنی و جالب خواهد بود.

### ایالات متحده آمریکا

انجمن لیزینگ و تأمین مالی تجهیزات<sup>۱۶</sup> در گزارش ماهانه شاخص های اقتصادی خود کاهش حجم قراردادهای جدید لیزینگ را در سال ۲۰۲۰ اعلام نمود. ELFA کاهش ۲۴ درصدی سال به سال عملیات لیزینگ را در گزارش آگوست ۲۰۲۰ اعلام کرد.

این سقوط استثنایی و بی سابقه برخاسته از ضعف در صنایع ساختمانی، درمانی و حمل و نقل مسافری است. در عین حال کاهش حجم جمعیتی قراردادهای جدید در آگوست ۲۰۲۰ نسبت به ۱۲ ماه گذشته یعنی آگوست ۲۰۱۹ حدود ۴,۳ درصد بوده است.

بر اساس گزارش بنیاد لیزینگ و تأمین مالی تجهیزات<sup>۱۷</sup> در گزارش منتهی به سه ماهه پایانی ۲۰۲۰، حجم سرمایه گذاری ها در دارایی ثابت و تجهیزات در سه ماهه دوم ۲۰۲۰ در آمریکا حدود ۴۶ درصد کاهش داشته است. بخش تجهیزات و نرم افزار دارای ۲۷ درصد کاهش سرمایه گذاری بوده اند که این شدیدترین کاهش از زمان بحران اقتصادی قبلی تا کنون است. بنیاد یاد شده رشد اقتصاد آمریکا در ۲۰۲۰ را بین ۳,۸ تا ۴,۸ منفی پیش بینی کرده بود.

نتایج نظر سنجی ELFF در رابطه با تأثیرات پاندمی کووید-۱۹ بر فعالیت شرکت های تأمین مالی تجهیزات و لیزینگ منجر به ارائه پیشنهاداتی شد از جمله این که شرکت های لیزینگ بهتر است پرتفوی<sup>۱۸</sup> خود را ایمن نگه دارند. ۹۱ درصد پاسخ دهندگان نظرشان روی تمدید تسهیلات و مهلت پرداخت اقساط سررسید گذشته بود. در عین حال یک ششم پاسخ دهندگان مایل به اعطای تمدید اقساط برای ۱۵ درصد پرتفوی خود بودند. یک سوم نیز مایل بودند تا مهلت تمدید اقساط را تا ۱۰ درصد پرتفو اعطا نمایند.

پیش بینی این بنیاد این است که در ۲۰۲۰ بین ۴,۹ تا ۶,۴ درصد سرمایه گذاری در نرم افزارها و تجهیزات کاهش یابد. این کاهش بعد از بحران اقتصادی بزرگ بی سابقه است، ولی امید این وجود دارد که در سه ماهه دوم ۲۰۲۰ روند بهبود یابد. چشم اندز ۲۰۲۱ تیره و تار است. بهبود شرایط اقتصادی به نحوه تداوم شوک پاندمی، تأثیر واکسن و اثربخشی سیاست های دولت در واکنش به بحران خواهد داشت.

### چین

در حالی که کشورهای جهان در گیرودار مبارزه با پاندمی کرونا هستند، چین با فراخ خاطر و در سایه فرار زودرس از فراگیری کووید-۱۹ سیاست های جدید اقتصادی خود را دنبال می کند. بنا به گزارش مرکز آمار ملی چین، اقتصاد

<sup>۱۶</sup> ELFA(Equipment and lease finance Association)

<sup>۱۷</sup> ELFF (Equipment and lease finance Federation)

<sup>۱۸</sup> مانده حساب اجاره ها و بدهکاران تجاری

چین در سه ماهه منتهی به سپتامبر ۲۰۲۰ دارای ۴,۹ درصد رشد بوده است. به نظر می رسد چین تنها قدرت بزرگ اقتصادی است که در ۲۰۲۰ رشد اقتصادی داشته است. یی گانگ رئیس کل بانک مرکزی چین رشد اقتصادی ۲۰۲۰ را حدود ۲ درصد برآورد کرده بود.

حمایت های قاطع دولت از پروژه های زیرساختی حمل و نقل و همچنین ایجاد بهبود در قدرت خرید مصرف کنندگان از عوامل رشد اقتصاد چین در ۲۰۲۰ می باشند. تولیدات صنعتی چین در سپتامبر ۲۰۲۰ حدود ۶,۹ درصد افزایش داشتند و به میزان دسامبر ۲۰۱۹ بازگشتند.

به دلیل سیاست های سخت گیرانه نظارتی بر بازار لیزینگ چین، رشد این بازار در ۲۰۱۹ با کندی روبرو شد. به نظر می رسد مقررات سخت گیرانه و همه گیری پاندمی، رشد یکباره و سریع را در ۲۰۲۰ و ۲۰۲۱ برای صنعت لیزینگ چین رقم نزنند.

| جدول شماره ۵- رتبه بندی بر اساس حجم لیزینگ درصدی از تولید ناخالص داخلی |               |      |      |               |      |      |               |      |      |
|--|---------------|------|------|---------------|------|------|---------------|------|------|
| رتبه   | کشور          | ۲۰۱۷ | رتبه | کشور          | ۲۰۱۸ | رتبه | کشور          | ۲۰۱۹ | رتبه |
| ۱  | استونی        | ۵/۵۸ | ۱    | استونی        | ۴/۷۱ | ۱    | استونی        | ۴/۳۳ | ۱    |
| ۲  | لیتوانی       | ۴/۹۹ | ۲    | لیتوانی       | ۴/۵۲ | ۲    | لیتوانی       | ۳/۸۴ | ۲    |
| ۳  | سوئد          | ۴/۶۵ | ۳    | لهستان        | ۳/۷۹ | ۳    | سوئد          | ۳/۷  | ۳    |
| ۴  | دانمارک       | ۳/۶۷ | ۴    | سوئد          | ۳/۷۵ | ۴    | لهستان        | ۳/۴۳ | ۴    |
| ۵  | لهستان        | ۳/۶۴ | ۵    | دانمارک       | ۳/۲۶ | ۵    | انگلستان      | ۳/۴۱ | ۵    |
| ۶  | اسلوونی       | ۳/۵۸ | ۶    | انگلستان      | ۳/۲۶ | ۶    | دانمارک       | ۳/۴  | ۶    |
| ۷  | انگلستان      | ۳/۵۲ | ۷    | اسلوونی       | ۳/۲۶ | ۷    | اسلوونی       | ۳/۲۶ | ۷    |
| ۸  | لتونی         | ۳/۳  | ۸    | لتونی         | ۲/۸۴ | ۸    | اسلوواکی      | ۳/۰۲ | ۸    |
| ۹  | اسلوواکی      | ۳/۲۹ | ۹    | بلغارستان     | ۲/۶۲ | ۹    | لتونی         | ۲/۷۵ | ۹    |
| ۱۰   | جمهوری چک     | ۲/۵۹ | ۱۰   | اسلوواکی      | ۲/۶۲ | ۱۰   | کرواسی        | ۲/۵۵ | ۱۰   |
| ۱۱   | استرالیا      | ۲/۲۸ | ۱۱   | تایوان        | ۲/۲۷ | ۱۱   | تایوان        | ۲/۵۵ | ۱۱   |
| ۱۲   | چین           | ۲/۲۱ | ۱۲   | جمهوری چک     | ۲/۱۹ | ۱۲   | آلمان         | ۲/۲۶ | ۱۲   |
| ۱۳   | نروژ          | ۲/۲  | ۱۳   | ایالات متحده  | ۲/۰۸ | ۱۳   | اتریش         | ۲/۲۵ | ۱۳   |
| ۱۴   | اتریش         | ۲/۱۲ | ۱۴   | پرتغال        | ۲/۰۷ | ۱۴   | ایالات متحده  | ۲/۲۱ | ۱۴   |
| ۱۵   | آلمان         | ۲/۱۲ | ۱۵   | اتریش         | ۲/۰۵ | ۱۵   | جمهوری چک     | ۲/۱۷ | ۱۵   |
| ۱۶   | ایالات متحده  | ۲/۱۱ | ۱۶   | استرالیا      | ۲/۰۱ | ۱۶   | نروژ          | ۲/۱۵ | ۱۶   |
| ۱۷   | تایوان        | ۲/۰۷ | ۱۷   | نروژ          | ۱/۹۷ | ۱۷   | فرانسه        | ۲/۱۳ | ۱۷   |
| ۱۸   | بلغارستان     | ۲/۰۵ | ۱۸   | سوئیس         | ۱/۹۱ | ۱۸   | سوئیس         | ۲/۰۶ | ۱۸   |
| ۱۹   | پرتغال        | ۲/۰۵ | ۱۹   | چین           | ۱/۹  | ۱۹   | بلغارستان     | ۲/۰۵ | ۱۹   |
| ۲۰   | کلمبیا        | ۲/۰۵ | ۲۰   | فنلاند        | ۱/۹  | ۲۰   | استرالیا      | ۱/۹۷ | ۲۰   |
| ۲۱   | فنلاند        | ۲/۰۲ | ۲۱   | فرانسه        | ۱/۸۸ | ۲۱   | فنلاند        | ۱/۸۹ | ۲۱   |
| ۲۲   | مجارستان      | ۲/۰۱ | ۲۲   | آلمان         | ۱/۸۶ | ۲۲   | پرتغال        | ۱/۸۹ | ۲۲   |
| ۲۳   | سوئیس         | ۲    | ۲۳   | مجارستان      | ۱/۸۲ | ۲۳   | مجارستان      | ۱/۸۷ | ۲۳   |
| ۲۴   | فرانسه        | ۱/۹۲ | ۲۴   | ایتالیا       | ۱/۷۳ | ۲۴   | چین           | ۱/۷۱ | ۲۴   |
| ۲۵   | ایتالیا       | ۱/۷۳ | ۲۵   | شیلی          | ۱/۵۹ | ۲۵   | ایتالیا       | ۱/۶۵ | ۲۵   |
| ۲۶   | کانادا        | ۱/۶  | ۲۶   | کلمبیا        | ۱/۴۶ | ۲۶   | شیلی          | ۱/۵۷ | ۲۶   |
| ۲۷   | شیلی          | ۱/۵۸ | ۲۷   | بلژیک         | ۱/۴۵ | ۲۷   | کانادا        | ۱/۵۴ | ۲۷   |
| ۲۸   | بلژیک         | ۱/۵۷ | ۲۸   | کانادا        | ۱/۴۳ | ۲۸   | بلژیک         | ۱/۵  | ۲۸   |
| ۲۹   | مراکش         | ۱/۴۹ | ۲۹   | ژاپن          | ۱/۳۳ | ۲۹   | ژاپن          | ۱/۴۵ | ۲۹   |
| ۳۰   | روسیه         | ۱/۲۷ | ۳۰   | روسیه         | ۱/۲۴ | ۳۰   | روسیه         | ۱/۴۵ | ۳۰   |
| ۳۱   | ژاپن          | ۱/۲۴ | ۳۱   | مراکش         | ۱/۰۷ | ۳۱   | صربستان       | ۱/۲۳ | ۳۱   |
| ۳۲   | رومانی        | ۱/۱۸ | ۳۲   | رومانی        | ۱/۰۶ | ۳۲   | مراکش         | ۱/۱  | ۳۲   |
| ۳۳   | ترکیه         | ۰/۹۳ | ۳۳   | آفریقای جنوبی | ۰/۹۵ | ۳۳   | آفریقای جنوبی | ۱/۰۸ | ۳۳   |
| ۳۴   | هلند          | ۰/۹۳ | ۳۴   | هلند          | ۰/۹۵ | ۳۴   | هلند          | ۱/۰۲ | ۳۴   |
| ۳۵   | آفریقای جنوبی | ۰/۸۹ | ۳۵   | اسپانیا       | ۰/۸۳ | ۳۵   | کلمبیا        | ۱/۰۱ | ۳۵   |
| ۳۶   | اسپانیا       | ۰/۸۵ | ۳۶   | کره           | ۰/۷۱ | ۳۶   | اسپانیا       | ۰/۸۲ | ۳۶   |
| ۳۷   | پرو           | ۰/۷۹ | ۳۷   | پرو           | ۰/۶۹ | ۳۷   | مکزیک         | ۰/۷۶ | ۳۷   |
| ۳۸   | مکزیک         | ۰/۷۹ | ۳۸   | ترکیه         | ۰/۶۸ | ۳۸   | کره           | ۰/۷۳ | ۳۸   |
| ۳۹   | کره           | ۰/۷۸ | ۳۹   | اوکراین       | ۰/۶۲ | ۳۹   | پرو           | ۰/۷۱ | ۳۹   |
| ۴۰   | مالزی         | ۰/۵۱ | ۴۰   | مکزیک         | ۰/۵۹ | ۴۰   | کتیا          | ۰/۵۳ | ۴۰   |
| ۴۱   | اوکراین       | ۰/۴۱ | ۴۱   | مالزی         | ۰/۳۹ | ۴۱   | اوکراین       | ۰/۴۷ | ۴۱   |
| ۴۲   | پورتوریکو     | ۰/۳۵ | ۴۲   | پورتوریکو     | ۰/۳۷ | ۴۲   | ترکیه         | ۰/۴۲ | ۴۲   |
| ۴۳   | یونان         | ۰/۳۱ | ۴۳   | مصر           | ۰/۲۹ | ۴۳   | پورتوریکو     | ۰/۳۸ | ۴۳   |
| ۴۴   | ایران         | ۰/۳۱ | ۴۴   | ایران         | ۰/۱۹ | ۴۴   | مالزی         | ۰/۳۶ | ۴۴   |
| ۴۵   | مصر           | ۰/۱۷ | ۴۵   | یونان         | ۰/۱۷ | ۴۵   | مصر           | ۰/۲۹ | ۴۵   |
| ۴۶   | برزیل         | ۰/۱۶ | ۴۶   | نیجریه        | ۰/۱۶ | ۴۶   | یونان         | ۰/۲۵ | ۴۶   |
| ۴۷   | آرژانتین      | ۰/۱۴ | ۴۷   | برزیل         | ۰/۱۴ | ۴۷   | برزیل         | ۰/۲۳ | ۴۷   |
| ۴۸   | نیجریه        | ۰/۱۴ | ۴۸   | هنگ کنگ       | ۰/۱۲ | ۴۸   | نیجریه        | ۰/۲۳ | ۴۸   |
| ۴۹   | هنگ کنگ       | ۰/۱۲ | ۴۹   | آرژانتین      | ۰/۰۷ | ۴۹   | ایران         | ۰/۱۳ | ۴۹   |
| ۵۰   | هند           | ۰/۰۴ | ۵۰   | هند           | ۰/۰۶ | ۵۰   | هند           | ۰/۰۵ | ۵۰   |

### انگلستان

پیش بینی ها از کاهش ۱۰ درصدی رشد اقتصادی انگلیس در ۲۰۲۰ به دلیل بحران های ناشی از پاندمی خبر می دهند. در صورت اجرای دقیق برنامه های واکسیناسیون شاید اقتصاد انگلیس در ۲۰۲۱ بین ۴ تا ۸ درصد رشد را پشت سر بگذارد.

بر اساس گزارش انجمن لیزینگ و تأمین مالی<sup>۱۹</sup> قراردادهای جدید تامین مالی و لیزینگ دارایی ها و تجهیزات در آگوست ۲۰۲۰ حدود ۱۸ درصد کاهش نسبت به ماه مشابه سال قبل داشته است. همچنین در ۸ ماهه اول ۲۰۲۰ حجم قراردادهای جدید لیزینگ و تأمین مالی حدود ۳۰ درصد نسبت به دوره مشابه سال قبل کاهش داشته اند.

صنعت لیزینگ و تأمین مالی انگلستان پس از چند سال رشد پایدار، در سال ۲۰۲۰ به دلیل بحران پاندمی با افول مواجه شد. در عین حال بهبود برای سال ۲۰۲۱ پیش بینی می شود.

### آلمان

بنا به پیش بینی های وزارت امور اقتصادی آلمان، انتظار می رود رشد اقتصادی این کشور حدود ۵,۴ درصد در سال ۲۰۲۰ کاهش نشان دهد. یک عقب گرد اقتصادی باعث کاهش رشد حجم قرارداد های جدید لیزینگ در آلمان به میزان ۸ درصد در نیمه اول ۲۰۲۰ شد. بدتر از این وضعیتی بود که در سه ماهه اول ۲۰۲۰ رخ داد و آن دورخیز صنعت لیزینگ آلمان برای یک رشد سریع بود که با سرکوب ناشی از بحران پاندمی روبرو شد.

در سه ماهه دوم ۲۰۲۰ لیزینگ خودرو آلمان افت شدید ثبت نام متقاضیان برای خودروهای جدید را تجربه کرد به طوری که منجر به حدود ۲۸ درصد کاهش عملیات لیزینگ خودرو شد. اداره حمل و نقل فدرال آلمان برای نیمه اول سال ۲۰۲۰ کاهش ثبت نام برای خودروهای جدید و نو حدود ۳۵ درصد و برای خودروهای تجاری حدود ۱۸ درصد را گزارش داد. پیش بینی می شود در سال ۲۰۲۱ اقتصاد آلمان و صنعت لیزینگ آلمان رشد ۴,۷ درصدی را تجربه کنند.

### ژاپن

برنامه های تحریک مالی دولت ژاپن در راستای سیاست های محرک اقتصادی منجر به ایجاد روند بهبود از ماه می ۲۰۲۰ شد. گرچه تولید ناخالص داخلی ژاپن در ۲۰۲۰ با کاهش ۶ درصدی مواجه است، ولی در ۲۰۲۱ رشد ۳ درصدی برای اقتصاد ژاپن پیش بینی می شود. بنا به گزارش انجمن لیزینگ ژاپن حجم قراردادهای لیزینگ در آگوست ۲۰۲۰ نسبت به آگوست ۲۰۱۹، ۱۶,۴ درصد کاهش داشته است. در بازه زمانی آوریل تا آگوست ۲۰۲۰ حجم قراردادهای لیزینگ ژاپن حدود ۱۵ درصد نسبت به دوره مشابه سال قبل کاهش و حجم قراردادهای لیزینگ در هفت ماه متوالی در ۲۰۲۰ نیز روند کاهشی داشته است. لیزینگ خودرو های سواری، خودروهای تجاری و تجهیزات درمانی بیشترین ضربه را از بحران پاندمی در ژاپن دریافت کرده اند.

<sup>۱۹</sup> FLA(Finance &Leasing Association)