

Огнев Дмитрий Владимирович, канд. экон. наук, доцент, зав. кафедрой
экономики, маркетинга и психологии управления Ангарской
государственной технической академии

Развитие страхования лизинговых операций

Практически все лизинговые компании из-за проблем с возвратом предмета лизинга могут требовать от лизингополучателей предоставления дополнительного обеспечения или гарантий при заключении лизинговых сделок. В качестве гарантий могут использоваться поручительства юридических лиц, залог активов или дополнительное страхование, гарантии (поручительства) поставщиков, банков или физических лиц.

Важным моментом в данной модели инвестирования являются взаимоотношения региональных лизинговых компаний с поставщиками оборудования. Так, поставщиками могут быть такие предприятия, которые обеспечивают гарантированные поставки заранее определенного количества машин, оборудования, техники и т.д.; предоставляют на определенных условиях гарантии их безотказной работы на согласованные периоды эксплуатации, запасные части к ним; соответствуют требованиям высокого уровня информационного и организационного взаимодействия с лизинговым подразделением, готовым к развитию отношений с последним, с постепенным включением в состав своих функций всего комплекса работ и услуг по фирменному сервису техники.

Одним из самых действенных способов защиты и гарантий инвестиций, которому в России уделяется недостаточно внимания, является страхование. Одно из главных условий эффективности страхования – это полнота страхового обеспечения.

Комплекс рисков лизинговых операций можно объединить в две группы: имущественные и финансовые риски [4]. Страховая защита участников лизинговой сделки по имущественным рискам обеспечивается, прежде всего, классическими видами страхования предмета лизинга. Они гарантируют компенсацию ущерба от пожара, взрыва, стихийных бедствий и

катастроф и др. рисков, характеризующихся внезапностью и непредвиденностью наступления.

Имущественное страхование охватывает также риски при транспортировке лизингового имущества в период его доставки от завода-изготовителя до непосредственного потребителя, его монтажа и пусконаладочных работ.

Создание условий для стабильной деятельности участников лизинговой деятельности - одна из главных задач страхования. На наш взгляд не менее важной защитой интересов общества, благосостояния и здоровья населения, окружающей природной среды от последствий возможных ошибочных и неоправданных действий лизингополучателя является страхование его гражданской ответственности. Таким образом, страховые компании могут взять на себя возмещение потерь лизингополучателя, связанные с обязанностью покрывать вред, причиненный своей деятельностью и, тем самым обеспечить лизингодателю своевременность и полноту исполнения лизингополучателем обязательств по уплате лизинговых платежей.

Следующим видом страхования, в котором есть насущная потребность участников лизинговых операций, является страхование финансовых рисков. Значимым страховым продуктом в этой области является страхование потери бизнеса лизингополучателя, для осуществления которого он и приобрел предмет лизинга, на случай вынужденной остановки в результате пожара, стихийного бедствия, взрыва и других рисков. Если условием страхования покрывается не только факт банкротства, но и неплатеж, то применяется так называемый «период ожидания», после которого выплачивается страховое возмещение. Период ожидания может достигать от 2 до 4 месяцев.

Страховые компании могут возмещать убытки лизингополучателю в виде:

- упущенной выгоды (прибыль), которая была бы получена лизингополучателем в течение периода вынужденной остановки производственной деятельности;

- текущих расходов, которые будет продолжать нести лизингополучатель в период вынужденной остановки производственной деятельности, а именно: заработная плата, платежи с фонда оплаты труда в бюджет и пенсионный фонд, кредит, проценты по кредиту и т.д.

В составе текущих затрат страховые компании возмещают лизингополучателю и, соответственно, лизингодателю лизинговые платежи, которые должен был бы уплатить лизингополучатель, если бы производственная деятельность его не была бы прервана.

Лизинговая сделка может быть защищена и от иных финансовых потерь, связанных с неплатежеспособностью лизингополучателя.

Для отечественных страховщиков это достаточно специфический вид страхования. Страховщики возмещают лизинговой компании лизинговые платежи в результате неплатежеспособности лизингополучателя и, возможно, третьего лица, несущего с ним солидарную ответственность.

При наступлении неплатежеспособности лизингополучателя страховщики могут возмещать сумму по лизинговому договору, которая не покрыта за счет выручки от реализации предмета лизинга, за минусом суммы процентов за неиспользованное время и размера франшизы.

При заключении договора страхования между страховщиком и лизинговой компанией должны быть согласованы минимальные границы стоимости возврата предмета лизинга. Они, как правило, могут составлять: в первый год договора лизинга – до 40 %, на втором году – 30 %, на третьем году – 20 %, далее – 10 %. При определении минимальных границ учитывается минимальная рыночная стоимость бывшего в употреблении предмета лизинга с учетом норм амортизации. Минимальная граница возврата исчезает, если предмет лизинга был растрочен или можно доказать, что он не был сохранен и реализован.

При таком виде страхования отсутствует 100 % покрытие убытков. Страховые компании покрывают, как правило, 60-95 % риска. Оставшееся собственное удержание стимулирует лизинговые компании более тщательно подходить к выбору предприятия - лизингополучателя.

К страхованию рисков лизинговых операций (особенно связанных с лизингополучателем, например риск неплатежа) страховщики также подходят достаточно взвешенно и не менее серьезно, чем лизинговые компании при выборе партнера. В расчет могут приниматься многочисленные факторы, влияющие на функционирование всей системы лизинга, а также результаты финансово - хозяйственной деятельности потенциального лизингополучателя.

По мнению автора, отсутствие специализации на каком-то конкретном сегменте рынка, работа с широким спектром оборудования может привести к тому, что лизинговым компаниям придется сотрудничать с совершенно разными отделами страховых компаний. Ведь внутри страховой компании существует организационное деление по направлениям работы с различными видами машин и оборудования, в том числе технологического [2]. Это вполне объяснимо, т.к. риски, связанные с предметом страхования, могут существенно различаться. Однако лизинговые компании будут вынуждены практически с самого начала объяснять специфику лизинговых сделок, каждый раз заново согласовывать условия страхования.

Второй момент может быть связан с продукцией страховых компаний, которые будут стараться адекватно оценивать и минимизировать риски, покрываемые тем или иным полисом. Каждая компания имеет свои правила страхования, которые могут существенно различаться как с точки зрения покрываемых рисков, так и с точки зрения объема покрытия. Поэтому будет сложно каждый раз прорабатывать и изучать правила страхования под отдельную сделку.

Чтобы избежать этого, лизинговым компаниям региона необходимо выбрать путь согласования и заключения генеральных полисов комплексного

страхования лизинговой деятельности, которые закроют большинство направлений их деятельности и позволят ориентироваться в ставках, что даст определенную свободу действий, а также обеспечат необходимое страховое покрытие (и это самое важное). Страхование - не благотворительность, а, прежде всего, взаимная ответственность. Необходимость сведения к минимуму вероятного ущерба от разного рода крупномасштабных бедствий превращает страхование, в том числе и международное, в норму цивилизованного страхового бизнеса [1].

Операции лизинга носят взаимовыгодный характер. Поставщик расширяет рынок сбыта, реализуя свой товар, и получает за него от лизинговой компании выручку, причем в минимально короткий срок. Банк в свою очередь, развивает новый вид деятельности, приобретает новых клиентов и получает свою прибыль. Лизингополучатель с минимальными для себя затратами благодаря банковским инвестициям приобретает новое оборудование, начинает выпускать качественную и конкурентоспособную продукцию, расширяет производство и создает новые рабочие места. В целом же это очень выгодно и для экономики области. По сути, методика инвестирования в основной капитал предприятий региона на базе лизинга может оживить экономические процессы в регионе и стать своеобразным ключом зажигания для движения вперед.

Более подробно остановимся на страховании имущества при лизинге. Деятельность предприятий, организаций, учреждений подвергается влиянию природных и техногенных опасностей: пожары, стихийные бедствия, ураганы, затопления. В результате чего может быть уничтожено имущество, материальные ценности, документация.

Компенсировать ущерб поможет полис страхования имущества предприятия от страховых компаний. Страхование имущества в настоящее время стало необходимым, оно позволит избежать существенно больших расходов в случае причинения непредвиденного ущерба имуществу.

В законе о финансовой аренде статьей 21 определено, что предмет лизинга может быть застрахован от рисков утраты (гибели), недостачи или повреждения с момента поставки имущества продавцом и до момента окончания срока действия договора лизинга, если иное не предусмотрено договором. Стороны, выступающие в качестве страхователя и выгодоприобретателя, а также период страхования предмета лизинга определяются договором лизинга.

Страхование предпринимательских (финансовых) рисков осуществляется по соглашению сторон договора лизинга и не обязательно. Лизингополучатель должен застраховать свою ответственность за выполнение обязательств, возникающих вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу других лиц в процессе пользования лизинговым имуществом. А также лизингополучатель вправе застраховать риск своей ответственности за нарушение договора лизинга в пользу лизингодателя.

Статья 22 определяет, что ответственность за сохранность предмета лизинга от всех видов имущественного ущерба, а также за риски, связанные с его гибелью, утратой, порчей, хищением, преждевременной поломкой, ошибкой, допущенной при его монтаже или эксплуатации, и иные имущественные риски с момента фактической приемки предмета лизинга несет лизингополучатель, если иное не предусмотрено договором лизинга.

Риск невыполнения продавцом обязанностей по договору купли - продажи предмета лизинга и связанные с этим убытки несет сторона договора лизинга, которая выбрала продавца. Эта же сторона несёт риск несоответствия предмета лизинга целям использования этого предмета по договору лизинга и связанные с этим убытки.

Ответственность перед лизингодателем за гибель, утрату, порчу, повреждение или чрезмерный износ, то есть по рискам, связанным с использованием и владением имуществом, с момента передачи имущества несет лизингополучатель. Страхование производится в пользу лиц заинте-

ресованного в его сохранности. Несмотря на то, что законодательство позволяет выбирать в пользу кого будет застраховано имущество, то есть, кто из сторон получит страховые выплаты при наступлении страхового случая, на практике выгодоприобретателем выступает юридический собственник имущества — лизингодатель. Это сводит к минимуму риск неуплаты причитающихся собственнику сумм по страховому возмещению, в случае, если выгодоприобретателем выступает лизингодатель, а также позволяет получить страховое возмещение в минимальные сроки. Если в течение срока действия договора лизинга произошла смена собственника, права требования по договору страхования переходят к новому собственнику. Законодательством предусмотрена также возможность замены страхового возмещения предоставлением имущества, аналогичного утраченному. Однако данная вещественная форма страхового возмещения практически неразвита.

Кто из участников лизинга несет расходы по страхованию интересов, связанных с владением и не пользованием имуществом? Это может быть как лизинговая компания, так и лизингополучатель. Расходы по страхованию учитываются при расчете платежей по договору лизинга. Учитывая интересы сторон, а именно лизинговой компании и лизингополучателя, по снижению финансового бремени, оптимально переложить расходы по страхованию на лизингополучателя. Это позволит исключить суммы страховых премий из расчета платежей по договору лизинга, то есть снизить финансовую нагрузку, как на лизинговую компанию, так и на лизингополучателя.

Каков порядок возмещения убытков при наступлении страхового случая, например гибели имущества по причине неправильного использования или стихийного бедствия?

В этом случае страховая компания производит выплату в пользу лизингодателя, собственника имущества, возмещая средства, затраченные на приобретение имущества. Очевидно, что за время использования имущество

подвергается износу, и величина износа учитывается при расчете размера страховой выплаты. Принимая во внимание, что при лизинге возможно применение ускоренной амортизации, страховая компания должна быть уведомлена о порядке начисления амортизации. Это позволит исключить ситуацию, когда на момент наступления страхового случая расходы лизинговой компании по приобретению лизингового имущества будут практически возмещены лизинговыми платежами, а страховая выплата, рассчитанная на основании обычного механизма амортизации, будет значительно превосходить остаточную, стоимость имущества.

Страхование ответственности за причинение вреда другим лицам в рамках отношений финансовой аренды производит пользователь имущества. Лизингополучатель, эксплуатируя имущество, несет ответственность перед своими сотрудниками и третьими лицами в случае причинения вреда их здоровью или жизни в связи с использованием имущества.

Менее развитым видом страхования является страхование предпринимательских рисков по причине высокой стоимости данной страховой услуги, определяемой большими рисками страховщика (связанными с большой вероятностью мошенничества именно по этому виду страхования). Тарифные ставки при страховании предпринимательских рисков достаточно велики и могут составлять от 2 до 30% страховой суммы.

К предпринимательским рискам относятся риски, связанные с исполнением обязательств по договорам лизинга, в том числе риск неуплаты лизинговых платежей. Страхование своих предпринимательских рисков каждая из сторон осуществляет самостоятельно. В случае досрочного прекращения договора по причине утраты или гибели имущества лизингодатель теряет возможность использовать имущество и, как следствие, получать доход от его использования. Кроме невозмещенной посредством лизинговых платежей стоимости предмета лизинга, у инвестора остается недополученное вознаграждение за предоставление лизинговых услуг. В договорах лизинга на данный случай предусматривается выплата ли-

зингополучателем всей суммы лизинговых и арендных платежей, а также штрафов в установленном размере. На сколько это экономически обосновано?

Для того чтобы ответить на данный вопрос, рассмотрим составляющие элементы лизинговых платежей. Лизинговый платеж включает суммы возмещения стоимости имущества, вознаграждение лизингодателя, расходы связи с организацией и исполнением договора лизинга, расходы по страхованию имущества, если оно производится за счет лизингодателя, а также расходы, связанные с уплатой налогов. В частности, лизингодатель уплачивает налог на добавленную стоимость со всей суммы лизинговых платежей, налог на имущество, если выступает балансодержателем имущества, а также транспортный налог, если в качестве предмета лизинга выступает транспортное средство.

В случае досрочного прекращения лизинговых отношений и полной выплаты лизинговых платежей происходит полное возмещение расходов на приобретение имущества, возмещение недополученной прибыли. При этом часть лизинговых платежей, предназначенная для уплаты налогов, становится дополнительным источником доходов лизинговой компании, так как с гибелью имущества исчезает база по налогу на имущество. Из вышесказанного можно сделать вывод о том, что размер выплат лизингополучателя при досрочном прекращении договора лизинга в пользу лизинговой компании не должен превышать суммы лизинговых платежей, так как сумма лизинговых платежей полностью возмещает расходы лизингодателя, связанные с организацией лизинговой сделки. В случае гибели имущества лизинговая компания рассчитывает получить от лизингополучателя всю сумму арендных платежей.

В течение многих лет в лизинге принимают участие страховые компании. Мировой опыт правовых взаимоотношений свидетельствует, что при заключении лизинговых соглашений лизингополучатель принимает на себя обязанность застраховать транспортировку получаемого в лизинг

оборудования, его монтаж и пусконаладочные работы, имущественные риски. Необходимость страхования имущества, передаваемого в лизинг, отмечается и Оттавской конвенцией, регулирующей правовые взаимоотношения партнеров по международному финансовому лизингу.

Список использованных источников

1. Кургин Е.А. О путях привлечения инвестиций в экономику России // www.rosleasing.ru.
2. Лапыгин Ю.Н., Сокольских Е.В. Лизинг в регионе: Монография. – Владимир: ВГПУ, 2005, - С. 52.
3. Огнев Д.В. Методология управления лизинговыми платежами. Монография. – Ангарск: Изд-во АГТА, 2008. – 206 с.
4. Тихонов С.Е. Страхование лизинговых операций. Финансовые риски // www.rosleasing.ru.

Автор: Огнев Дмитрий Владимирович, канд. экон. наук, доцент, зав. кафедрой экономики, маркетинга и психологии управления Ангарской государственной технической академии. Контактный тел.: 8(3955)561316, 559879, 680838. Адрес: 665835, Иркутская область, г. Ангарск, ул. Чайковского 60, ГОУ ВПО АГТА кафедра ЭМиПУ.