

Страхование в лизинговых операциях можно подразделить на две составляющие. Первая — это страхование непосредственных финансовых рисков лизинговой компании. Сюда включаются риск непогашения лизинговых платежей и риск дефолта (банкротства) лизингополучателя. Вторая — это имущественное страхование самого объекта лизинга: транспорта, оборудования, спецтехники и т. п.

«Страхование имущества — уже достаточно развитая отрасль, которой пользуются на рынке и лизинговые компании, но страхование финансовых рисков лизингодателям и лизингополучателям практически незнакомо», — считает президент Северо-Западной лизинговой ассоциации Андрей Пушкарёв.

Страховые компании, напротив, говорят о наличии в их портфелях данного продукта. «Хотя, действительно, если лизинговое имущество страхуется в 95 % случаев, то финриски страхуются в 1–2 % сделок», — говорит эксперт в области страхования Валентин Смышляев. — Просто причина непопулярности его у лизингодателей заключается в высоких тарифах такой страховки. Тарифы же устанав-



**Екатерина Тулина**

директор дивизиона «Северо-Запад» ГК «Интерлизинг»

ливаются исходя из анализа финансово-хозяйственной деятельности лизингополучателя и соответствуют той вероятности, с которой лизингополучатель может не расплатиться».

«Тариф на страхование финансовых рисков составляет

от 5 % стоимости сделки, и такое удорожание обусловлено тем, что страховые компании, не имея необходимой статистики и большого количества заключенных сделок, предполагают высокие риски, ожидая и соответствующую убыточность», — говорит президент Союза страховщиков Санкт-Петербурга и Северо-Запада Андрей Сумбаров.



**Андрей Пушкарёв**

президент Северо-Западной лизинговой ассоциации

### Чтоб было все спокойно

В развитии страхования лизинга сохраняется ряд проблем, которые мешают его более динамичному росту. Прежде всего, это правовая проблема, связанная с определением партнерами выгодоприобретателя. В его роли чаще выступает лизингодатель, хотя может быть и лизингополучатель. Возможен также вариант, когда лизингодатель и лизингополучатель становятся выгодоприобретателями по различным рискам.

Но некоторые страховщики считают, что лизингодатель не может получить выгоду по сделке, если имущество застраховано лизингополучателем. Такой вариант, по их мнению, противоречит статье 930 ГК РФ, в которой сказано, что имущество можно застраховать в пользу участника сделки, заинтересованного в сохранении этого предмета. Однако по логике страховщика, если арендодатель по договору лизинга перекладывает на арендатора риски потери, гибели, повреждения имущества, он теряет интерес к сохранению последнего, что приводит к признанию дого-

вора страхования недействительным.

«На практике, как правило, даже если риск утраты и повреждения предмета лизинга переходит к лизингополучателю, выгодоприобретателем по договору страхования является лизингодатель», — объясняет Валентин Смышляев. — Это обусловлено тем, что основной инвестиционный риск лизингового проекта ложится в основном на плечи лизингодателя».

«Для небольших компаний сохраняется проблема аккредитации в банках», — говорит другой страховой эксперт, Андрей Растворцев.

Серьезным, но вполне решаемым является вопрос, связанный с отсутствием полного и непрерывного покрытия рисков, сопровождающих лизинговую сделку. «Клиент старается максимально удешевить страховку, в результате техника или оборудование перевозится, монтируется на месте (иногда это может происходить в течение года) без какой-либо защиты, и лизингодатель оказывается незащищен», — рассказывает



**Андрей Сумбаров**

президент Союза страховщиков Санкт-Петербурга и Северо-Запада

руководитель страховой брокерской компании Наталья Евсеева. Эксперты сходятся во мнении, что необходим типовой страховой продукт со всеми прописанными рисками покрытия — тогда лизингодатель поймет на практике все преимущества комплексной страховки.

Наконец, извечной остается проблема довольно низкой культуры страхования предпринимателей. Председатель Общественного совета по

развитию малого предпринимательства при губернаторе Санкт-Петербурга Сергей Федоров призвал страховое сообщество совместными усилиями просвещать малый и средний бизнес в вопросах страхования. Совет предлагает площадку и самих предпринимателей, а дальше — дело за страховщиками.



**Сергей Федоров**

председатель Общественного совета по развитию малого предпринимательства при губернаторе Санкт-Петербурга

### Недвижимость не движется

Лизинг недвижимости составляет в России всего 1 % общего объема сделок по лизингу, в то время как в остальной Европе его доля — 17 %.

По мнению экспертов, развитию этого направления препятствуют прежде всего законодательные коллизии. В документах регистрационной службы такого понятия, как лизинг недвижимости, вообще нет, а все сделки прописываются под видом аренды. Но основное противоречие при лизинге недвижимости состоит в несоответствии рыночной цены продажи и балансовой стоимости имущества. Возникает налогооблагаемая база, платежи по которой могут достигать 30 %, и клиенты просто не готовы на такие жертвы.

По словам Сергея Федорова, на сегодняшний момент Законодательное собрание Санкт-Петербурга лоббирует в Госдуме внесение изменений в ФЗ № 178 о приватизации государственного муниципального имущества, которые позволят малым предприятиям выкупать это имущество по рыночной стоимости, но без тендера. Од-