

СТРАХОВАНИЕ ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Тихонов С.Е.
вице-президент
Промышленно-страховой
компании, председатель
комитета по страхованию
«РОСЛИЗИНГ»

Основной проблемой развития лизинговых операций как вида инвестиционной деятельности остается **отсутствие полноценных гарантий возврата инвестиций.**

В мировой практике страхование - один из самых действенных способов защиты и гарантий инвестиций, которому в России, на наш взгляд, уделяется недостаточно внимания.

Отсутствие адекватной защиты от тех или иных рисков в процессе реализации лизингового проекта **может стать причиной отказа от инвестиций.**

Российские предприниматели, как правило, надеются исключительно на решительные действия государства по предоставлению инвесторам необходимых гарантий, что на сегодняшний момент не совсем оправдано.

Несмотря на большую заинтересованность государства в привлечении долгосрочных инвестиций в экономику России, предоставлять всеобъемлющие гарантии оно просто не в состоянии.

Поэтому непростительно пренебрегать уже существующим мало затратным и эффективным, успешно апробированным, механизмом защиты инвестиций - страхованием.

Одно из главных условий эффективности страхования - это полнота страхового обеспечения.

С учетом природы лизинговых отношений комплекс рисков лизинговых операций можно объединить в **2 группы: имущественные и финансовые риски.**

Страховая защита участников лизинговой сделки по имущественным рискам обеспечивается, прежде всего, классическими видами **страхования предмета лизинга**, будь-то технологическое оборудование или автотранспортные средства, сельхозтехника или воздушные, морские, речные суда. **Они гарантируют компенсацию ущерба** от пожара, взрыва, стихийных бедствий и катастроф, противоправных действий третьих лиц и тому подобных рисков, характеризующихся **внезапностью и непредвиденностью их 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.

Если в результате страхового случая предмету лизинга нанесен **материальный ущерб**, страховая компания выплачивает страховое **возмещение в размере стоимости восстановительного ремонта**.

Если имущество полностью утрачено, то Страховщик **компенсирует стоимость имущества**:

1. Лизингодателю - в части, которая соответствует сумме неисполненных Лизингополучателем обязательств;
2. Лизингополучателю - в оставшейся сумме.

Такой подход в выплате страхового возмещения, на взгляд страховых компаний, достаточно оправдан, поскольку **и у Лизингодателя, и у Лизингополучателя риски утраты и повреждения предмета лизинга одинаковы**.

Создание условий для стабильной деятельности участников лизинговой сделки – одна из главных задач страхования. Но не менее важной защитой интересов общества, благосостояния и здоровья населения, окружающей природной среды от последствий ошибочных и неоправданных действий лизингополучателя является **страхование его гражданской ответственности**. Таким образом, страховые компании берут на себя возмещение потерь лизингополучателя, связанные с обязанностью покрывать вред, причиненный своей деятельностью и, тем самым, обеспечивают Лизингодателю своевременность и полноту исполнения Лизингополучателем обязательств по уплате лизинговых платежей.

Вышеперечисленные способы страховой защиты являются одними из самых распространенных и традиционных видов страхования, предоставляемых практически всеми российскими страховыми компаниями.

Следующим видом страхования, в котором есть насущная потребность участников лизинговых операций, является **страхование финансовых рисков**.

Одним из значимых страховых продуктов 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, падения летательных объектов и других рисков.

По договору страхования может быть застрахована вся производственная деятельность Лизингополучателя в целом или его отдельно взятое обособленное структурное звено (цех, участок и т.п.).

Страховые компании возмещают убытки Лизингополучателю в виде:

а) **упущенной выгоды** (прибыль), которая была бы получена Лизингополучателем в течение периода вынужденной остановки производственной деятельности;

б) **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 российских 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.

Под неплатежеспособностью понимаются следующие события:

-открытие судебного производства по делу о несостоятельности лизингополучателя или отказ в возбуждении дела о несостоятельности в связи с отсутствием имущества;

-судебное или внесудебное производство по предотвращению несостоятельности лизингополучателя;

- безрезультативность принудительного исполнения судебного решения.

При наступлении неплатежеспособности Лизингополучателя, **страховщики возмещают 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.**

Минимальные границы стоимости возврата предмета лизинга, 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 своего партнера.

Если условием страхования покрывается не только факт банкротства, но и длительный неплатеж, то применяется так называемый «**период ожидания**», после которого выплачивается страховое возмещение.

Период ожидания может достигать от 2 до 4 месяцев.

При таком виде страхования финансовых рисков страховщики **ограничиваются количеством страховых случаев**: до первого страхового случая, или не более двух страховых случаев в течение всего срока страхования, или три страховых случая, но не более двух раз подряд в одном году.

К страхованию риска неплатежа страховщики подходят достаточно взвешенно, не менее серьезно, чем лизинговые компании при выборе партнера. В расчет принимаются многочисленные факторы финансово-хозяйственной деятельности потенциального Лизингополучателя.

Защита инвестиций посредством страхования имеет преимущества перед другими видами гарантий за счет перестраховочной защиты, осуществляемой российскими Страховщиками.

Стремление к интегрированию в мировое экономическое сообщество предусматривает признание необходимости перераспределения риска как формы экономического сотрудничества. Перестрахование - не что иное, как солидарность в преодолении катастроф, которые происходят на территории какой-то одной страны, но рассматриваются партнерами-страховщиками уже как международные катастрофы.

За этой философией - не только гуманистические посылы, но и экономический расчет.

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.