

## ПРОЦЕСС СТРАХОВАНИЯ В ЛИЗИНГОВЫХ СДЕЛКАХ

**Е.Ю. Дролова<sup>1</sup>, А.В. Дружинина<sup>2</sup>**

Иркутский государственный технический университет,  
664074, г. Иркутск, ул. Лермонтова, 83.

Одним из возможных способов гарантирования исполнения сделки и защиты интересов лизингодателя является страхование, которое, с одной стороны, обеспечивает непрерывность воспроизводства в области лизинговой деятельности, с другой – компенсирует потери и повышает платежеспособность всех участников лизинговой сделки. Страхование позволяет защитить имущественные интересы лизингодателя и лизингополучателя в случае гибели, утраты, повреждения объекта лизинга (в том числе, при перерыве в хозяйственной деятельности лизингополучателя), при причинении вреда жизни, здоровью и имуществу третьих лиц, а также при неполучении лизингодателем лизинговых платежей в ходе реализации договора лизинга.

Табл. 1. Библиогр. 6 назв.

*Ключевые слова: лизинг; страхование; имущественные риски.*

### LEASING DEALS INSURANCE

**E. Drolova, A. Druzhinina**

Irkutsk State Technical University,  
83 Lermontov St., Irkutsk 664074.

One possible way of guaranteeing execution and protection of a lessor's interests is insurance which, on the one hand, ensures the continuity of the reproduction in the field of leasing activity and, on the other hand, compensates for the loss and increases the solvency of all participants of the leasing deal. Insurance helps to protect the lessor's and lessee's property interests in the case of destruction, loss, damage of the object of leasing (including a break in the economic activity of a lessee), personal injury or property of third-parties as well as the lessor's loss of lease payment in the course of the lease agreement.

Tables: 1. References: 6

*Key words: leasing; insurance.*

Для любого инвестора, в том числе и для лизинговых компаний, первоочередным требованием является получение максимальных гарантий относительно возврата инвестиций. Одним из возможных способов гарантирования охраны интересов лизингодателя является страхование, которое, с одной стороны, обеспечивает непрерывность воспроизводства в области лизинговой деятельности, а с другой стороны, компенсирует потери и повышает платежеспособность всех участников лизинговой сделки. Страхование позволяет защитить имущественные интересы лизингодателя и лизингополучателя в случае гибели, утраты, повреждения объекта лизинга на любой из стадий осуществления лизинговой операции – с момента поставки предмета лизинга продавцом (поставщиком) до момента окончания срока действия договора лизинга.

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.

**Страхование лизинговых операций.** Страхование в рамках лизинговой деятельности ведется на основании как страхового законодательства, так и Федерального закона «О финансовой аренде

---

<sup>1</sup> Дролова Елена Юрьевна, канд. экон. наук, доцент кафедры экономической теории и финансов, [elena\\_uspeh@mail.ru](mailto:elena_uspeh@mail.ru)

Drolova Elena, Candidate of Economics, Associate Professor of Economic Theory and Finance Department, e-mail: [elena\\_uspeh@mail.ru](mailto:elena_uspeh@mail.ru)

<sup>2</sup> Дружинина Алена Викторовна, студентка гр. ИСТб-13-1 Института кибернетики.  
Druzhinina Aliona, a student of group ISTb-13-1 of Cybernetics Institute

(лизинге)» от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ, разрешающего страхование ответственности лизингополучателя перед лизингодателем.

Частью договора лизинга должны стать договоры страхования оборудования и другого имущества, включаемого в договор лизинга.

Частично могут быть покрыты страховой защитой предпринимательские (финансовые) риски кредитора, лизинговой компании и поставщика оборудования, среди которых могут быть кредитные риски, риски неплатежеспособности сторон договора, риск отказа потенциального лизингополучателя от заключения договора лизинга и изменения в налогообложении. В данном случае уместно кредитное страхование, страхование предпринимательских рисков на случай неисполнения обязательств контрагентами предпринимателя или на случай изменения условий деятельности предпринимателя.

Возможны случаи возникновения других рисков, которые также возможно обеспечить страховой защитой. Обычно риск гибели, утраты, порчи, хищения оборудования и другого имущества, передаваемого в лизинг, в процессе доставки от производителя (владельца) до лизингополучателя несет лизингодатель; его ответственность прекращается с момента подписания акта приемки объекта. Желательность такого вида страхования указана в Законе РФ «О финансовой аренде (лизинге)».

*Схема страховых отношений договора финансового лизинга:* финансово-кредитное учреждение предоставляет лизинговой компании кредит для осуществления ее деятельности, затем после сюрвейерского осмотра и получения информации о наличии на складе или возможности производства или экспорта необходимого оборудования (у лизинговой компании должны быть в наличии базы данных о производителях и поставщиках оборудования и номенклатуре изделий) лизинговая компания заключает договор с поставщиком необходимого лизингополучателю оборудования.

После этого может начаться непосредственно заключение лизингового договора с лизингополучателем, которому по результатам уже заключенного договора поставляется оборудование. Страховая компания и лизингополучатель заключают договор страхования с учетом интересов лизингополучателя. Может быть заключен договор страхования, учитывающий интересы кредитора лизинговой компании. В дальнейшем при осуществлении проекта лизингополучатель перечисляет лизинговые платежи лизинговой компании. Возникающие по ходу реализации проекта риски также могут быть застрахованы, при этом в случае необходимости может быть заключен договор перестрахования.

В соответствии с ГК РФ (ст. 929) по договору имущественного страхования одна сторона (страховщик) обязуется за обусловленную договором плату (страховую премию) при наступлении предусмотренного в договоре события (страхового случая) возместить другой стороне (страхователю) или иному лицу, в пользу которого заключен договор (выгодоприобретателю), причиненные вследствие этого события убытки в застрахованном имуществе либо убытки в связи с иными имущественными интересами страхователя (выплатить страховое возмещение) в пределах определенной договором суммы (страховой суммы).

В соответствии с гл.48 ГК РФ и гл. 21 ФЗРФ от 29.10.98 г. №164-ФЗ, по договору имущественного страхования могут быть застрахованы следующие имущественные интересы:

- риск утраты (гибели), недостачи или повреждения лизингового имущества;
- риск ответственности за причинение вреда жизни, здоровью и имуществу других лиц в ходе реализации договора лизинга (например, ответственности за вред, причиненный автотранспортным средством-предметом лизинга);
- риск убытков от предпринимательской деятельности участников лизинговой сделки;
- риск убытков от предпринимательской деятельности из-за нарушения своих обязательств контрагентами предпринимателя или из-за изменения условий этой деятельности по не зависящим от предпринимателя обстоятельствам, в том числе риск неполучения ожидаемых доходов, – предпринимательский риск.

Некоторые страховщики предлагают страхование политических рисков (арест лизингового имущества арбитражными или таможенными органами; незаконные действия властей, как на федеральном, так и на местном уровне; социальные беспорядки; неконвертируемость национальной валюты и т. п.).

Необходимость страхования имущества, передаваемого в лизинг, предусматривает и Оттавская конвенция, регулирующая правовые взаимоотношения партнеров по международному финансовому лизингу. В 1998 г. Россия присоединилась к этой конвенции и в связи с этим приняла на себя все соответствующие обязательства. Это определено ФЗ от 08.02.98 г. №16-ФЗ «О присоединении РФ к Конвенции УНИДРУА о международном финансовом лизинге» и текстом самой конвенции, заключенной в Оттаве 25.05.88 г.

Имущество может быть застраховано по договору страхования в пользу лица (страхователя или выгодоприобретателя), имеющего основанный на законе, ином правовом акте или договоре интерес в сохранении данного имущества.

Страхование рисков строится на опыте статистики наступления страховых случаев. Ведь правила страхования должны основываться на исследованиях невыполнения обязательств и анализе финансовых экспертов. К сожалению, статистика нарушения финансовых обязательств, как по кредитным или лизинговым операциям внутри России, так и при международных сделках, мало известна.

Целесообразно, чтобы Правительство РФ (Минфин, Госбанк, Минэкономики) опубликовало информацию о выполнении обязательств по возврату предприятиями инвестиционных кредитов (под закупку оборудования), где гарантом перед иностранными кредиторами за последние 3–5 лет выступали Правительство РФ, субъекты Федерации, правительства регионов. Рационально также опубликовать информацию о возврате лизинговых платежей (валютных, рублевых) операторам российского и зарубежного лизингового бизнеса. Страхование лизингового договора (в том числе финансовых рисков на случай неплатежей лизингополучателя) в России довольно дорогое, в отдельных случаях размер страховки достигает 15 % от общей стоимости оборудования. Еще более проблематичным является выбор страховой компании, поскольку в России существует множество нестабильных страховых компаний, из которых только несколько имеют лицензию, дающую им право на осуществление страхования финансовых рисков. Все лизингодатели-респонденты единодушно заявили о том, что самое лучшее страхование арендованного актива может обеспечить только сама лизинговая компания. Ненадежные страховые компании могут с легкостью ввести в заблуждение малые и средние предприятия. Кроме того, в том случае, если компания сама осуществляет страхование, она гарантирует, что страховые отчисления будут производиться вовремя.

Согласно федеральному закону РФ «О лизинге», «страхование предпринимательских (финансовых) рисков осуществляется по соглашению сторон договора лизинга и не обязательно». На практике в целях минимизации рисков серьезная организация - лизингодатель всегда страхует имущество, передаваемое по договору лизинга. Безусловно, осуществляет это она не самостоятельно, а за счет средств лизингополучателя, включая затраты по страхованию в лизинговые платежи. При этом, лизингополучатель имеет возможность всю сумму затрат на страхование предмета лизинга включить в себестоимость продукции.

**Виды страхования в рамках лизингового проекта.** Страхование может осуществляться по двум направлениям: страхование самого оборудования или имущества, передаваемого в лизинг и страхование риска непогашения лизинговых платежей. При страховании оборудования и имущества, передаваемого в лизинг, страховая компания берет на себя обязательства по обеспечению страховой защиты от стандартных имущественных рисков: пожар, удар молнии, взрыв, кража, стихийные бедствия и другие подобные случаи. При этом стоимость страховки при страховании имущества, передаваемого в лизинг, обходится дешевле, чем страхование обычного имущества. Но касается это только ситуации при сотрудничестве с крупной лизинговой компанией, предлагающей страховщику большие суммарные портфели рисков.

Имущественные риски берут на страхование практически все страховые компании, работающие в России, но при этом сотрудничать все же имеет смысл с крупными, надежными компаниями.

Страхование от специфических технических рисков, связанных с эксплуатацией оборудования: энергетических перегрузок, перегрева, вибрации, заклинивания, воздействия электроэнергии в виде короткого замыкания, падения напряжения и т.п.

Лицензию на страхование машин и механизмов от поломок имеет ограниченное число страховых компаний, поэтому перед заключением договора стоит узнать у страховщика-партнера о ее наличии. Чаще всего страхуется оборудование, подвергаемое наибольшему риску при эксплуатации, - это транспортные средства и передвижная техника. Как правило, лизингополучатель не должен сам заботиться о выборе страховщика и наиболее подходящей программы. Все за него сделает лизингодатель, «кровно» заинтересованный в полноценной страховой защите. Лизингодатель, либо сам заключит договор страхования, либо советует обратиться в одну из крупных страховых компаний, назвав ее напрямую или предоставив список. Операции по страхованию лизинговых сделок достаточно привлекательны для страховщиков, так как не только позволяют работать с широким спектром имущественных рисков, но и существенно расширять круг потенциальных клиентов.

Размер тарифных ставок устанавливается в зависимости от условий страхования, выбранных рисков, а также срока страхования.

Ниже приведены данные по тарифам страхования предметов лизинга (таблица).

**Тарифы страхования предметов лизинга и лизинговых операций  
(в процентах от страховой суммы)**

Предмет лизинга	Процент от страховой суммы
-----------------	----------------------------

Легковые автомобили	6–10 %
Грузовые автомобили	3,5–5 %
Автоприцепы	2–2,5 %
Сельскохозяйственная автотехника	0,8–3 %
Промышленно-технологическое оборудование	0,2–0,8 %
Телекоммуникационное оборудование	0,5–1 %
Риски неплатежей	2–6 %
Автогражданская ответственность	2–3 %

Как видно из данных, приведенных в таблице, в среднем тарифы составляют от 0,2 % до 3,5 % от страховой суммы, т. е. от стоимости передаваемого в лизинг имущества. В зависимости от конкретных условий содержания имущества (например, при наличии современных систем пожарной безопасности и охраны) размер страхового платежа может быть существенно изменен. Система льгот, практикуемых в ряде компаний, предусматривает также оплату страховой премии в рассрочку, тарифные скидки при безубыточном страховании в течение нескольких лет, учет льгот, полученных страхователем в других страховых компаниях, и иные формы поощрения страхователей, обеспечивающих сохранность застрахованного имущества. Кроме того, в договоре страхования можно оговорить размер минимального некомпенсируемого страховщиком убытка – франшизы. Ее включение в договор может значительно удешевить страховой взнос.

**Страхование риска непогашения лизинговых платежей.** После кризиса в России подобные договоры практически не заключались. Однако, ощутив на себе негативное влияние кризиса, некоторые лизинговые компании вновь обратились с запросами на покрытие их финансовых рисков, и несколько страховщиков стали активно заниматься этим видом страхования. Для проведения соответствующих операций необходимо наличие лицензии на страхование финансовых рисков. Тарифы по страхованию риска непогашения лизинговых платежей достаточно высоки – от 3 % до 10 % от величины платежей. Можно застраховать как общую сумму лизинговых платежей по договору лизинга, так и отдельные лизинговые платежи за вычетом амортизационных отчислений либо только первые два-три платежа (их выполнение или невыполнение обычно служит индикатором целесообразности дальнейшего осуществления сделки). Безусловно, в двух последних случаях страховка обойдется лизингодателю значительно дешевле.

Снижает стоимость полиса и финансовое состояние обеих сторон сделки. Дело в том, что перед заключением договора страхования финансового риска страховщик обязательно потребует предоставить финансовую отчетность, как лизингополучателя, так и лизингодателя, а также исследует платежеспособность и кредитную историю лизингополучателя. Если экспертиза покажет, что лизингополучатель имеет плохую кредитную историю или осуществляет сделку с целью мошенничества, договор страхования финансовых рисков лизингодателя заключен не будет. Да и самому лизингодателю в подобной ситуации стоит задуматься о целесообразности заключения договора лизинга.

Для отечественного страхового рынка рассмотренные выше виды страхования традиционны и проблем, как правило, не вызывают. Единственное, что может усложнить решение вопросов – это ситуация, когда стоимость поставляемого по лизингу оборудования настолько значительна, что требуется использовать механизм перестрахования (ст. 967 ГК РФ). При этом риск выплаты страхового возмещения или страховой суммы, принятый на себя страховщиком по договору страхования, может быть им застрахован полностью или частично у другого страховщика (страховщиков) по заключенному с последним договору перестрахования.

При перестраховании ответственным перед страхователем по основному договору страхования за выплату страхового возмещения или страховой суммы остается страховщик.

В случае использования механизма перестрахования российская страховая компания принимает на себя, к примеру, 10–15 % общего объема страховой суммы, а оставшуюся, большую часть передает на условиях облигаторного или факультативного страхования более крупному страховщику или формирует страховой пул из нескольких компаний. Чаще всего к механизму перестрахования прибегают при поставках зарубежного оборудования по лизингу, когда его стоимость составляет многие миллионы долларов и при этом западный партнер настаивает на участии в сделке солидной западной страховой компании. Страхование лизинговых операций в каждом конкретном случае имеет свою специфику. Исходя из этого, и разрабатываются соответствующие программы страхования. С экономической точки зрения применение лизинговых операций очень выгодно, так как все затраты, связанные с лизинговыми платежами и страхованием предмета лизинга, относятся на себестоимость, что уменьшает налогооблагаемую базу лизингополучателя. Однако налоговые льготы применяются только при страховании имущества. Этим во многом объясняется тот факт, что страхование финан-

совых рисков в лизинге мало востребовано. Однако такая ситуация, по мнению отечественных страховщиков, будет меняться в лучшую сторону по мере развития в России лизинговых операций.

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, 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 непросто пренебрегать уже существующим, мало затратным и эффективным, успешно апробированным, механизмом защиты инвестиций – страхованием.

### **Библиографический список**

1. Федеральный закон от 29 октября 1998 г. N 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» (с измен. от 26. 07. 2006 г.).
2. Закон РФ «О присоединении Российской Федерации к Конвенции Унидруа о международном финансовом лизинге» от 08. 02. 98. № 16-ФЗ.
3. Закон РФ от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (с изм. и доп. от 31 декабря 1997 г., 20 ноября 1999 г., 21 марта, 25 апреля 2002 г., 8, 10 декабря 2003 г., 21 июня, 20 июля 2004 г., 7 марта, 18, 21 июля 2005 г.).
4. Дролова Е.Ю. Методы совершенствования лизинговой формы инвестирования инновационной деятельности: дисс. .... канд. экон. наук. – Иркутск, 2011.
5. Мерзляков К.В. Страхование финансовых рисков // Банковское кредитование. – 2006. – № 2. – С. 22–25.
6. Тихонов С.Е. Страхование лизинговых операций. Финансовые риски [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.rosleasing.ru](http://www.rosleasing.ru), 2012