

Лизинговая деятельность в Республике Беларусь: проблемы и перспективы

Leasing activities in Republic of Belarus: problems and perspectives

Бобровская Жанна Викторовна, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры банковского дела Белорусского государственного экономического университета

Babrowskaya Zhanna, PhD in Economics, Associate Professor, associate professor of the Department banking of the Belarus State Economic University
e-mail: BJV@mail.by

Аннотация

В статье дана оценка современного состояния и определены перспективы развития лизинга в Республике Беларусь в условиях влияния на экономику страны кризисных изменений глобальных рынков. Определены проблемы наращивания экспортного лизинга в Республике Беларусь и предложены основные пути их решения, также определены факторы, ограничивающие реализацию системы мер поддержки экспортного лизинга. Выявлены факторы, ограничивающие наращивание потребительского лизинга в Республике Беларусь.

Ключевые слова: лизинг, лизинговая деятельность, международный лизинг, экспортный лизинг, потребительский лизинг, лизинговый портфель, государственная поддержка лизинга.

Abstract

The article assesses the current state and defines the perspectives of leasing development in the Republic of Belarus under the influence of crisis changes in global markets on the economy of the country. It also identifies the problems of export leasing extension in the Republic of Belarus and proposes the main ways of their solution, and determines the factors limiting the implementation of a system of export leasing support measures. The article discovers the factors limiting the growth of consumer leasing in the Republic of Belarus.

Keywords: leasing, leasing activities, international leasing, export leasing, consumer leasing, lease portfolio, leasing government support.

Поступила в редакцию / Received: 3.12.2015

Web: <http://elibrary.miu.by/journals/item.eiup/issue.44/article.14.html>

Под лизинговой деятельностью понимается предпринимательская деятельность по приобретению лизингодателем в собственность имущества в целях его последующего предоставления за плату во временное владение и пользование лизингополучателю. Лизинговая деятельность осуществляется путем заключения договора финансовой аренды (лизинга) и в соответствии с ним – договора купли-продажи (поставки) имущества, приобретаемого для последующей передачи в качестве предмета лизинга.

В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 25 февраля 2014 г. № 99 «О вопросах регулирования лизинговой деятельности» [1], Национальный банк Республики Беларусь наделен необходимым спектром полномочий по регулированию лизинговой деятельности, и с 1.09.2014 г. после вступления в силу данного Указа вся лизинговая деятельность в стране регулируется исключительно Центральным банком. Данный нормативный акт внес кардинальные преобразования в порядок и условия осуществления лизинговой деятельности в Республике Беларусь. Ключевой функцией Национального банка в рамках регулирования лизинга является ведение реестра белорусских лизинговых организаций, в том числе включение и исключение лизинговых организаций из данного реестра, регулирование особенностей формирования уставного фонда лизинговых компаний, а также контроль за соблюдением лизингового законодательства. Национальный банк регулирует лизинговую деятельность не только банков,

но и небанковских кредитно-финансовых организаций, т.к. они при осуществлении лизинговой деятельности также руководствуются Банковским кодексом и иными законодательными актами Республики Беларусь [2].

Главным условием включения в реестр только что созданной лизинговой организации или юридического лица, которое планирует заняться лизингом в роли лизингодателя, является формирование уставного фонда на дату подачи заявления о включении в реестр в размере не ниже минимального, который эквивалентен 50 тыс. евро. Действующие лизинговые компании обязаны сформировать уставные фонды к 1 июля 2016 г. – не менее суммы, эквивалентной 50 тыс. евро. В случае если юридическое лицо заключает более трех договоров финансовой аренды в течение одного календарного года независимо от общей стоимости передаваемых в лизинг предметов или осуществляет передачу в лизинг предметов на сумму 10 000 и более базовых величин независимо от количества договоров финансовой аренды, то такое юридическое лицо обязано обратиться в Национальный банк с заявлением о включении в реестр лизинговых организаций. Если юридическое лицо или индивидуальный предприниматель заключает в течение года три и менее договоров финансовой аренды общей стоимостью менее 10 000 базовых величин, им предоставляется возможность осуществлять лизинговую деятельность без включения в реестр.

По состоянию на 15.11.2015 г. в реестр Национального банка включено 98 лизинговых организаций [2].

Статистика свидетельствует о том, что в 2014 г. источниками финансирования лизинга явились в основном заемные средства (рисунок 1), а в их структуре доминируют банковские кредиты (рисунок 2).

Высокие процентные ставки, действующие на денежно-кредитном рынке страны в 2014 г., стали причиной сокращения объема привлекаемых лизинговыми компаниями банковских кредитов для дополнительного фондирования в белорусских рублях до 25 % общего размера заемных средств.

Договоры финансовой аренды заключают в Республике Беларусь как лизинговые компании, так и банки. В 2014 г. 12 банков, имеющих лицензионные полномочия, заключили договоры лизинга на общую сумму 532,7 млрд руб., в том числе в национальной валюте – на сумму 131,2 млрд руб., или 24,6 % от суммарного объема лизинговых договоров банков.

Банки сохранили тенденцию сокращения своего присутствия на рынке лизинга. Доля банков на рынке лизинговых операций упала в 2014 г. до 4,2 %, причинами этого стали влияние глобальных кризисов на банковскую систему Республики Беларусь, рост ставок по банковским кредитам, а также снижение числа кредитоспособных клиентов и валютоокупаемых проектов (рисунок 3). Объем лизингового портфеля банков и лизинговых компаний на 1.07.2015 г. достиг почти 21 трлн руб. и вырос по сравнению с началом года на 16 % при падении рынка лизинга на 30 % за полтора года (с 1.01.2014 г. по 1.08.2015 г.). Рост лизингового портфеля стал возможен главным образом вследствие роста курса иностранных валют по отношению к белорусскому рублю, а не в результате его абсолютного увеличения, т.к. 40 % лизинговых сделок в стране заключено в иностранной валюте. С выкупом объекта лизинга по состоянию на 1.07.2015 г. в стране заключено 94 % лизинговых сделок. Объем нового бизнеса составил 3,6 трлн руб., или около 1 % ВВП [3].

Особенностью лизинга в условиях влияния внешних кризисов на экономику страны и реализации Национальным банком жесткой денежно-кредитной политики является активное использование возвратного лизинга. Возвратный лизинг – лизинг, при котором лизингополучатель в рамках одного договора лизинга является одновременно продавцом (поставщиком) предмета лизинга. Доля возвратного лизинга вследствие острого недостатка собственных оборотных средств у субъектов хозяйствования в общем объеме заключенных лизинговых договоров поступательно росла с 2011 г. и в 2014 г. достигла 24,1 %, т.к. предприятия прибегали к подобному рода сделкам с целью пополнения оборотных средств (рисунок 4).

Необходимо отметить, что 99,9 % лизингового портфеля составляет финансовый лизинг. Наиболее актуальным направлением развития лизинга в Республике Беларусь в условиях глобальных финансово-экономических кризисов и влияния иных внешних шоков на экономику и банковскую систему Республики Беларусь является международный лизинг (рисунок 5).

Операции международного лизинга в 2014 г. кроме банков осуществляли всего 2 лизингодателя – ОАО «Промагролизинг» и ООО «АСБ Лизинг», ко-

торые заключили 30 договоров на общую сумму 221 228 млн руб.

Правоотношения в рамках международного лизинга регулируют:

1. Конвенция международного института унификации частного права «О международном финансовом лизинге» от 28 мая 1988 г.
2. Конвенция о межгосударственном лизинге (заключена в г. Москве 25.11.1998 г., ратифицирована Законом Республики Беларусь от 09.11.1999 г. № 309-З и вступила в силу для Республики Беларусь 30.08.2001 г.).
3. Конвенция о межгосударственном лизинге и Соглашение о создании благоприятных правовых, экономических и организационных условий для расширения лизинговой деятельности в Содружестве Независимых Государств (подписано 12.10.2005 г. между Республикой Беларусь, Республикой Арменией, Республикой Казахстан, Кыргызской Республикой, Республикой Молдова, Республикой Таджикистан и Украиной в г. Москве 26.12.2006 г. Соглашение вступило в силу и действует в Республике Армения, Республике Беларусь (ратифицировано Законом Республики Беларусь от 15.06.2006 г. № 127-З) и Республике Таджикистан).

Особенно актуальным в условиях кризиса и посткризисный период для малых открытых экономик (каковой и является экономика Республики Беларусь) становится государственная поддержка развития экспортного лизинга как эффективного способа продвижения отечественных товаров на внешние рынки. Основными факторами падения объемов наиболее перспективного с точки зрения государственной экономической политики экспортного лизинга за последние годы явились: «проседание» украинского рынка лизинга; рост инфляции и корректирующая девальвация в Казахстане; стагнация и рецессия в Российской Федерации. В подавляющем большинстве развитых стран государство в лице правительства и центральных банков реализует в рамках внешнеторговой политики мощную систему протекционистских мер, оказывающих правовую, финансовую, страховую, гарантийную и другую поддержку отечественных экспортеров. Механизм экспортного лизинга позволяет:

- получить дополнительные конкурентные преимущества на внешних рынках, возможность заключать взаимовыгодные внешнеторговые контракты, полноправно участвовать в глобальных процессах кооперации, специализации и интеграции;
- повысить конкурентоспособность отечественной продукции на внешних рынках и развивать внешнюю торговлю в соответствии с требованиями, предъявляемыми Всемирной торговой организацией;
- расширить экспортный потенциал, увеличить поступление экспортной выручки, сократить дефицит внешнеторгового баланса, нарастить золотовалютные резервы страны.

Указом Президента Республики Беларусь от 25 февраля 2014 г. № 99 впервые в истории независимой Беларуси предусмотрена возможность осуществления лизинговых операций с физическими лицами. Потребительский лизинг – новый для Республики Беларусь ме-

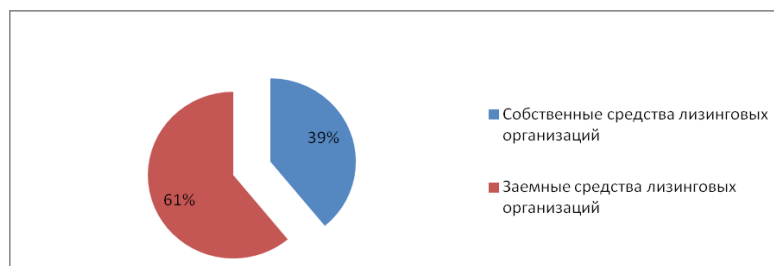


Рисунок 1 – Структура источников финансирования лизинга в Республике Беларусь в первом полугодии 2015 г.

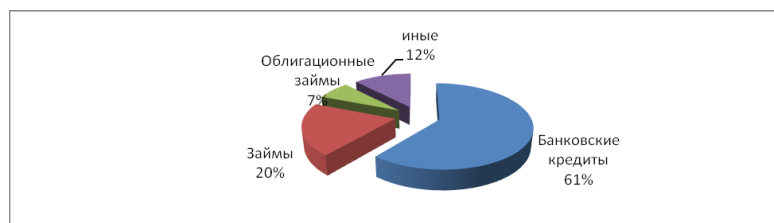


Рисунок 2 – Структура заемных источников финансирования лизинга в Республике Беларусь в первом полугодии 2015 г.

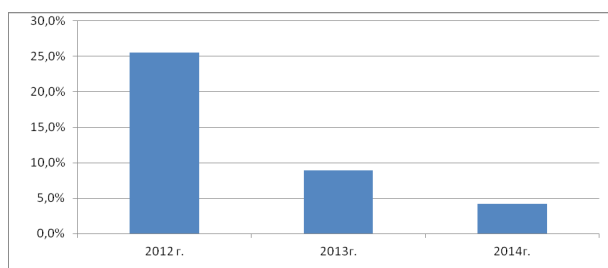


Рисунок 3 – Динамика доли банков на рынке лизинга в Республике Беларусь

ханизм, который включает в себя предпринимательскую деятельность по приобретению лизингодателем в собственность имущества в целях его последующего предоставления за плату во временное владение и пользование населению. С 1.09.2014 г. лизингодателям предоставлено право передачи предметов лизинга населению не для предпринимательских целей (использование предмета лизинга с целью извлечения прибыли допускается только для индивидуальных предпринимателей). Таким образом, у граждан Республики Беларусь появилась возможность прибегнуть для удовлетворения своих потребительских нужд не только к банковскому кредиту, доступ к которому в настоящее время затруднен вследствие высоких процентных ставок и ограничений на валютное кредитование, но и к альтернативному источнику – потребительскому лизингу (например лизинг автотранспорта, жилищный лизинг и др.). Национальный банк выдвигает для лизингодателей следующие условия при осуществлении лизинговых операций с населением:

- лизинговая организация имеет право осуществлять лизинговую деятельность с физическими лицами только после включения в реестр белорусских лизинговых организаций;
- лизинговая организация до заключения договора лизинга обязана довести до лизингополучателя полную

информацию об условиях сделки (стоимость предмета лизинга; размер, сроки и порядок уплаты лизинговых платежей; срок лизинга; порядок и условия выкупа предмета лизинга; порядок возврата объекта лизинга; условия страхования предмета лизинга; условия досрочной уплаты лизинговых платежей; права, ответственность и обязанности сторон и др.).

- срок лизинга – не менее 1 года, авансовый платеж – не более 40 % стоимости предмета лизинга;
- если источником приобретения предмета лизинга являются заемные (привлеченные) средства, то об этом лизинговая организация в обязательном порядке обязана уведомить лизингополучателя;
- предусматривается досрочный выкуп лизингополучателем предмета лизинга;
- претензии по ненадлежащему качеству предмета лизинга лизингополучатель имеет право предъявлять только к изготовителю предмета;
- обязательные требования к лизингополучателю: дееспособность, соответствующий уровень дохода; дополнительное обеспечение сделки в виде залога не требуется.

В настоящее время можно подвести незначительные, но вместе с тем информационно весомые итоги работы в данном сегменте лизинга. По состоянию на 1.08.2015 г. около 6 % лизингового портфеля составляют договоры потребительского лизинга. В 2014 г. лизинговыми компаниями (СООО «Райффайзен-Лизинг», ИООО «МикроЛизинг», ОАО «Промагролизинг» и ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ») заключен 141 договор финансовой аренды с физическими лицами на сумму 56 955 млрд руб. С 1.09.2015 г. по 1.08.2015 г. лизинговыми компаниями и банками с физическими лицами заключено 23 тыс. договоров лизинга (главным образом лизинг автомобилей и сложной бытовой техники) и 10 договоров финансового лизинга жилых помещений [3]. Первая половина 2015 г. выглядит более позитивно, т.к. суммы договоров лизинга с населением превысили аналогичные суммы 2014 г. на 40 % и составили 0,2 трлн руб., заключена

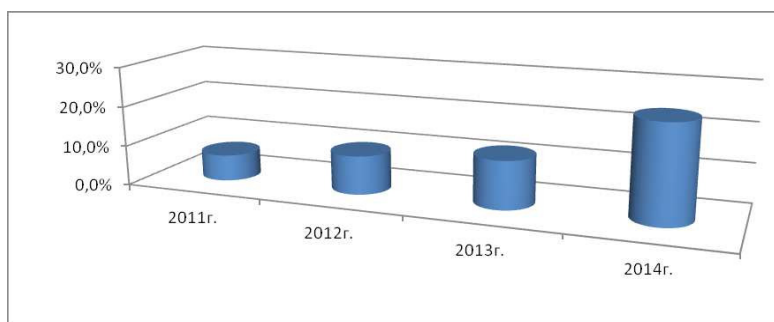


Рисунок 4 – Динамика удельного веса договоров возвратного лизинга в общем объеме договоров лизинга в Республике Беларусь

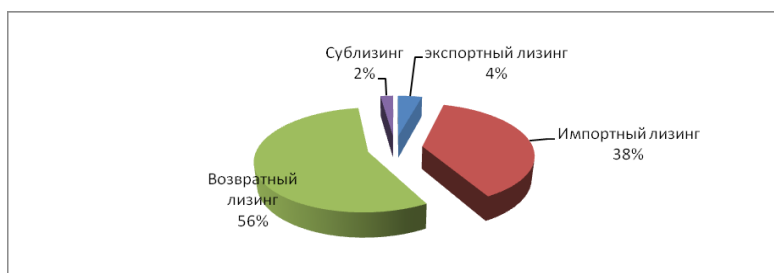


Рисунок 5 – Структура договоров финансового лизинга в Республике Беларусь в 2014 г.

только 1 сделка финансового лизинга (оперативного лизинга жилья в Республике Беларусь не существует).

Законодательные препятствия для жилищного лизинга в стране в настоящее время отсутствуют, однако потенциальных лизингополучателей останавливает тот факт, что по действующим нормам лизингодатель обладает правом собственности на объект лизинга до окончания срока договора. В условиях нестабильных денежно-кредитного и валютного рынков и влияния внешних шоков на экономику Республики Беларусь концентрация рисков для лизингодателей может повлечь за собой, как показывает практика, не только резкое ухудшение работы организаций лизинга, но и их банкротство. При наступлении негативного сценария все риски несет лизингополучатель, т.к. жилье на правах собственности ему не принадлежит. Кроме того, лизингополучатель не имеет возможности зарегистрироваться по месту жительства в объекте лизинга. Физические лица, приобретающие жилье за счет банковских кредитов, находятся в приоритетном положении в сравнении с лизингополучателями лизинговых компаний, т.к. в случае банкротства банка кредитованное жилье у кредитополучателя не отчуждается.

Банковский кредит и проценты по нему в случае невыполнения кредитополучателем своих обязательств перед банком в полном объеме и в срок возможно взыскивать по исполнительной надписи нотариуса. Подобную практику целесообразно применить и к взысканию лизинговых платежей и другой задолженности по лизингу, т.е. в отношении взыскания долгов уравнивать в правах банки и лизинговые компании. Договоры финансовой аренды и автотранспорта с физическими лицами занимают существенный удельный вес в структуре лизинга с населением. Вместе с тем лизингодатели подвергаются риску конфискации ли-

зингового транспортного средства в случае повторного задержания водителя в нетрезвом состоянии. С целью наращивания лизингодателями данного вида лизинга целесообразно заменить конфискацию в отношении лизинговых автомобилей другой правовой нормой.

Вместе с тем правовая база, призванная обеспечить активное внедрение нового лизингового механизма в экономику страны, в настоящее время в комплексе практически не разработана. Законодательно не проработан целый ряд вопросов, касающихся жилищного лизинга: жилищный лизинг не предусмотрен Жилищным кодексом Республики Беларусь; не регламентирован комплекс проблем, связанных с эксплуатацией переданного в лизинг жилья (неоплата лизингополучателем коммунальных платежей, проблемы наследства предмета лизинга, банкротство лизинговой компании и др.). Налоговые ограничения сдерживают внедрение потребительского лизинга, т.к. лизинговая компания обязана уплачивать НДС в размере 20 % со всего оборота лизинговых операций, а банки, кредитующие население, НДС на банковский кредит не уплачивают: очевидно, что лизинг для физических лиц дороже банковского кредита.

Социально ориентированная и инновационная модель экономики Республики Беларусь требует более оперативного принятия со стороны Национального банка и Правительства ряда мер, оказывающих проекционную поддержку потребительского лизинга в стране:

- законодательно комплексно регламентировать порядок предоставления в лизинг населению недвижимости (жилья) не для предпринимательских целей, что значительно повысит социальный эффект политики государства в период кризисных изменений рынков;

- внести изменения в Жилищный кодекс Республики Беларусь, предусматривающие лизинг жилья;
- при передаче в лизинг населению автотранспорта выработать льготные условия для лизингополучателя и лизингодателя в случае, если предметом лизинга являются автомобили, произведенные в Беларуси;
- внести в Налоговый кодекс Республики Беларусь изменения, освобождающие лизинговые организации от уплаты НДС при осуществлении потребительского лизинга, что создаст конкурентные условия работы лизингодателей и банков;
- отказаться от идеи перевода системы бухгалтерского учета операций лизинговых организаций на систему бухгалтерского учета в коммерческих банках, т.к. бухучет лизинга должен соответствовать специфике лизинговой, а не банковской деятельности;
- в рамках существующего правового поля работы лизинговых компаний конкретно определить порядок расчета размера вознаграждения лизингодателя;
- освободить лизинговые компании от выполнения требований регулятора формировать спецрезерв на покрытие возможных убытков от операций потребительского лизинга, т.к. это сдерживает активность лизингодателей на данном сегменте рынка;
- с целью совершенствования лизинговой деятельности и снижения рисков лизинговые организации должны стать не только субъектом кредитной истории, но и источником кредитной истории при формировании Национальным банком кредитных историй;
- допустить лизинговые организации к таким источникам фондирования, как рефинансирование со стороны Национального банка и привлечение средств с денежно-кредитного рынка (МБК).

Ofitsial'nyy sayt Natsional'nogo banka Respubliki Belarus' [Electronic resource]. – Mode of access: <http://www.nbrb.by>. – Date of access: 15.11.2015.

- [3] Цыбулько, А.И. Белорусский рынок лизинга. Обзор 2014 г.: сборник материалов / А.И. Цыбулько, С.В. Шиманович. – Минск : Издатель А.Н. Вараксин, 2015. – 33 с.

Tsybul'ko, A.I. Belorusskiy rynek lizinga. Obzor : sbornik materialov / A.I. Tsybul'ko, S.V. Shimanovich. – Minsk: Izdatel' A.N. Varaksin, 2015. – 33 p.

Заключение

Таким образом, в условиях влияния внешних кризисов и иных шоков на экономику и банковскую систему Республики Беларусь лизинг, соответствующий международным требованиям, обычаям и стандартам, является одним из реальных инструментов, способных стимулировать стабильное развитие экономики страны, а также поддерживать ее экспортный потенциал.

Список литературы

- [1] О вопросах регулирования лизинговой деятельности [Электронный ресурс] : указ Президента Респ. Беларусь, 25 фев. 2014 г., № 99 // Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2014.

O voprosakh regulirovaniya lizingovoy deyatel'nosti [Electronic resource]: ukaz Prezidenta Resp. Belarus', 25 fev. 2014 g., No. 99 // Nats. tsentr. pravovoy inform. Resp. Belarus'. – Minsk, 2014.

- [2] Официальный сайт Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by>. – Дата доступа: 15.11.2015.