

Приветствуем новых членов ОЛА!



1) АРВАЛ

Компания предоставляет автолизинг, аренду коммерческого транспорта и управление корпоративным автопарком.

Сегодня ARVAL Россия финансирует и управляет более чем 6700 автомобилей более чем 300 клиентов, в числе которых крупные международные и российские компании, частные, публичные и государственные организации, компании среднего и малого бизнеса.

Генеральный директор: Гвеналь Севар

Адрес: Россия, Москва, 115280, ул. Ленинская Слобода, д.19.
Тел.: +7 495 644 22 70, факс: +7 495 644 22 71 www.arval.ru



2) ООО «АЛД Автомотив»

100% дочерняя компания группы Societe Generale, первая в России мультибрендовая компания, предоставляющая

услуги оперативного (операционного) лизинга, долгосрочной аренды автомобилей с полным сервисным обслуживанием, а также управления автомобильным парком.

Компания является ключевым игроком на рынке операционной (долгосрочной) аренды и одной из крупнейших в Европе компаний по операционному лизингу, имеет представительство в 37 странах мира и 4000 сотрудников, более 917000 автомобилей в управлении.

Генеральный директор: Бьертруп Кент

Адрес: 117105, Москва, Варшавское шоссе д.25А стр. 6.
<http://www.aldautomotive.ru/>



3) ООО АВТО ПАРТНЕРС

Компания является дочерней компанией банка Credit Europe Bank, входящей в группу FIBA Group Russia, представляющая услуги операционного лизинга автомобилей с полным сервисным обслуживанием и управлением автопарком. Общий парк под управлением компании 3500+ автомобилей.

Генеральный директор: Башипликчи Айкан

Адрес: 115184 Москва Большой Овчинниковский переулок, д. 16. Офис 607 <http://www.ap-ru.com/>



4) ООО «Эксперт-Лизинг»

Успешная и активно развивающаяся лизинговая компания, представляющая полный спектр лизинговых услуг. Работает с организациями любого размера – от микробизнеса до крупных корпораций на территории всех областей Урала и Республики Башкортостан.

Генеральный директор: Плинокос Екатерина Владимировна
Адрес: ул. Труда 64-а (БД «Славянский»), офис 509, телефон: +7 (351) 245-00-00, +7 (351) 247-52-32

<http://www.expert-leasing.ru/contacts/>

Мероприятия, в которых участвовала ОЛА

18 апреля ОЛА в лице вице-президента Панских Н.П. приняла участие в заседании комитета «Деловой России» по налогам по теме «Предложения бизнеса по основным направлениям налоговой политики на 2014–2016 г.г.» Членами Комитета «Деловой России» было поддержано предложение ОЛА относительно изменения порядка оплаты НДС с метода начисления на кассовый, а также сохранение ускоренной амортизации для предметов лизинга.

25 апреля ОЛА приняла участие в заседании Ассоциации Банков Северо-Запада по оценке банковских рисков. Участники заседания обсудили возникающие трудности при финансировании банками лизинговых компаний. Банки, присутствующие на встрече, высказали свои рекомендации, которые, по их мнению, могли бы содействовать решению отдельных вопросов получения финансирования.

29 апреля ОЛА выступила на совместном заседании Экспертных советов по инвестиционному законодательству и банковскому законодательству и аудиту при Комитете Государственной Думы по финансовому рынку. В ходе заседания главный юрисконсульт ЗАО «Газпромбанк Лизинг» Ирина Фомина выступила с докладом и представила позицию Объединенной Лизинговой Ассоциации относительно предложений к проекту федерального закона № 196666-6 «О внесении изменений в некоторые законодательные акты

Российской Федерации в части противодействия незаконным финансовым операциям». В докладе был выделен ряд вопросов, которые не урегулированы в предлагаемом законопроекте, имеющие важное значение для развития лизинговой отрасли. В этой связи было принято решение представить обращение о возможности представить предложение по внесению изменений в законопроект. По итогам выступления было принято решение обратиться в ФСФМ и оценить предполагаемые материальные затраты лизинговых компаний в связи с вносимыми изменениями.

16 мая ОЛА в лице вице-президента Ворошилова Романа Витальевича, генерального директора ЛК «Дельта» приняла участие в собрании Ассоциации Лизингодателей Беларуси, посвященном итогам работы лизинговой отрасли Республики Беларусь за 2012 г. Собрание состоялось в Минске.



Заседания, Совещания

Избран Президент и состав Совета ОЛА на 2013–2014 г.г.



17 мая состоялось очередное заседание Совета ОЛА, на котором был избран Президент ОЛА на 2013–2014 г.г. Президентом ОЛА избран Царёв Кирилл Александрович, заместитель генерального директора по развитию бизнеса ЗАО «Сбербанк Лизинг».

К.А. Царев избирается на эту должность в 5-й раз, что говорит о высоком доверии членов Совета и Ассоциации. **Поздравляем Кирилла Александровича от всей души и желаем плодотворной работы на благо лизинговой отрасли!**

30 мая в рамках 3-го Съезда Лизинговой Отрасли на Общем Собрании ОЛА состоялись выборы в состав Совета на 2013–2014 г.г. В новый состав Совета ОЛА кроме Царева Кирилла Александровича, Президента ОЛА, вошли:



Агаджанов Максим Анатольевич,
генеральный директор ЗАО
«Газпромбанк Лизинг»



Корчагов Дмитрий Викторович,
генеральный директор ОАО
«Балтийский лизинг»



Ворошилов Роман Витальевич,
генеральный директор ЛК «Дельта»



Михайлов Александр Сергеевич,
вице-президент по развитию
бизнеса EUROPLAN



Демченко Михаил Олегович,
директор ООО «Интерлизинг»



Нестерова Эвелина Эдуардовна,
начальник юридического отдела
ДЛЛ Лизинг



Донченко Андрей Анатольевич,
руководитель региональных
филиалов ООО «Райффайзен-лизинг»



Панских Наталья Петровна,
генеральный директор ЗАО
«Технолизинг»



Ефремова Лариса Владимировна,
партнер группы БДО



Сичинава Алексей Шалвович,
заместитель генерального
директора ОАО «ВЭБ-лизинг»

Официальная переписка

ЦБ РФ в официальном письме разъяснил свою позицию о порядке списания просроченных лизинговых платежей со счетов лизингополучателей.

В результате переписки и устных переговоров ОЛА с ЦБ РФ о проблеме, возникающей у лизинговых компаний при списании денежных средств со счетов неплательщиков, дано официальное разъяснение Банка России по данному вопросу.

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ПИСЬМО
от 21 мая 2013 г. N 97-Т

ПО ВОПРОСАМ
ПРИМЕНЕНИЯ ПУНКТА 7.4 ПОЛОЖЕНИЯ БАНКА РОССИИ
ОТ 19 ИЮНЯ 2012 ГОДА № 383-П «О ПРАВИЛАХ
ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ
ПЕРЕВОДА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ»

В связи с поступающими запросами о порядке применения пункта 7.4 Положения Банка России от 19 июня 2012 года № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств» (далее – Положение Банка России N 383-П) при списании с банковских счетов сумм задолженности по лизинговым платежам согласно Федеральному закону от 29 октября 1998 года № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» (далее – Федеральный закон № 164-ФЗ) Банк России сообщает следующее.

Согласно пункту 7.4 Положения Банка России № 383-П применение инкассовых поручений при расчетах по инкассо осуществляется при наличии в договоре банковского счета между плательщиком и банком плательщика условия о списании денежных средств с банковского счета плательщика и представлении плательщиком в банк плательщика сведений о получателе средств, имеющем право предъявлять

инкассовые поручения к банковскому счету плательщика, об обязательстве плательщика и основном договоре, в том числе в случаях, предусмотренных федеральным законом. Право предъявления инкассовых поручений к банковскому счету плательщика может быть подтверждено получателем средств посредством представления в банк плательщика соответствующих документов.

Учитывая, что в Федеральном законе № 164-ФЗ предусмотрены положения (п. 1 ст. 13), согласно которым лизингодатель в случае непорочения лизингополучателем лизинговых платежей более двух раз подряд по истечении установленного договором лизинга срока платежа вправе направлять в банк или иную кредитную организацию, в которых открыт счет лизингополучателя, распоряжения на списание с его счета денежных средств в пределах сумм просроченных лизинговых платежей, право лизингодателя предъявлять распоряжения к банковскому счету плательщика возникает непосредственно из закона и не требует дополнительного отражения в договоре банковского счета.

Представляемыми получателем средств в банк плательщика документами, подтверждающими его право предъявлять инкассовые поручения к банковскому счету плательщика, могут быть, в частности, договор лизинга и документы о непорочении лизингополучателем лизинговых платежей более двух раз подряд по истечении установленного договором лизинга срока платежа, содержащие сведения о сумме просроченных лизинговых платежей.

Доведите настоящее письмо до кредитных организаций.

Настоящее письмо подлежит опубликованию в «Вестнике Банка России».

Заместитель
Председателя Банка России
Т.Н.ЧУГУНОВА

В то же время, Письмо ЦБ РФ уже вызвало ряд дополнительных вопросов со стороны лизинговых компаний, поэтому вероятнее всего переписка ОЛА с ЦБ РФ будет продолжена.

Движение по законопроекту 196666-6, который в т. ч. касается лизинговых компаний.

В Государственной Думе принят во втором чтении законопроект 196666-6 о противодействии незаконным финансовым операциям. Напомним, что с марта 2013 года юридическая группа ОЛА держит под пристальным наблюдением продвижение данного законопроекта, а именно вызывало беспокойство добавление к перечню операций, о которых необходимо сообщать в Росфинмониторинг в целях противодействия отмыванию преступных доходов (Федеральный закон № 115-ФЗ), операции «зачисление денежных средств на счет или списание денежных средств со счета на основании договора финансовой аренды (лизинга),

включая сублизинг». По разъяснениям представителей Росфинмониторинга, данную обязанность предлагалось возложить на банки, а не на сами лизинговые компании, однако, прямого указания на этот счёт не было ни в действующем законе, ни в законопроекте.

В результате скоординированных действий юридической группы ОЛА в Экспертный совет по банковскому законодательству и аудиту при Комитете Государственной Думы по финансовому рынку были направлены Предложения к проекту федерального закона № 196666-6, а также на заседании данного Экспертного совета **29 апреля** выступила представитель ОЛА – Ирина Фомина, которая представила позицию Объединенной Лизинговой Ассоциации.

В обновлённой версии закона [asozd.duma.gov.ru/work/dz.nsf/ByID/5CDE8F3519B4DD0C43257B73005AFCD0/\\$File/text_22.05.2013.rtf](http://asozd.duma.gov.ru/work/dz.nsf/ByID/5CDE8F3519B4DD0C43257B73005AFCD0/$File/text_22.05.2013.rtf), которая появилась **24 мая**, указанное выше дополнение перечня операций, подлежащих обязательному контролю, отсутствует.

Вместе с тем, сохранено существующее положение об обязательном контроле передачи имущества по договорам лизинга, а также остались без изменений суммовые пороги операций.

На 3-м Ежегодном Съезде лизинговой отрасли, состоявшемся **30 мая 2013 г.**, представители Росфинмониторинга отмечали,

что на данный момент полагают преждевременным отказ от «автоматического» уведомления о лизинговых операциях и закрепление в законе критериев подозрительности операций, и рекомендовали выработать критерии подозрительности с учётом посещения обучающих мероприятий Росфинмониторинга.

В законопроекте появился запрет для лиц, имеющих судимость за преступления в сфере экономики и преступления против государственной власти (если такая судимость не снята и не погашена), быть руководителями и главными бухгалтерами финансовых организаций, включая лизинговые компании.

Новости проекта «Создание рекомендуемого договора лизинга»

Подготовлены промежуточные обобщающие результаты деятельности рабочей группы по созданию рекомендуемого договора лизинга.

ОЛА размещает для обсуждения обобщенные результаты работы группы ОЛА по созданию рекомендуемого договора лизинга, а именно материалы, касающиеся глав: Условия поставки, риски за Продавца; Положения о выкупе и выкупной цене; досрочное прекращение договора, изъятие и реализация предмета лизинг. Предлагаем ознакомиться и принять участие в их обсуждении. Материалы можно увидеть [здесь](http://assocleasing.ru/files/File/Documents/Corrected_leasing_agreement_with_comments_of_group_head.doc)

Свои комментарии/замечания/дополнения присылайте в адрес ОЛА по электронной почте ula@assocleasing.ru или оставляйте на форуме сайта ОЛА [здесь](http://assocleasing.ru/forum/viewtopic.php?f=58&t=171) <http://assocleasing.ru/forum/viewtopic.php?f=58&t=171>, где также размещена данная информация.

Материал подготовлен таким образом, чтобы участники ассоциации в дальнейшем могли его использовать в качестве справочного – заимствовать формулировки или разрабатывать/дорабатывать/менять собственные на основании предложенных формулировок и комментариев к ним. При этом ОЛА исходит из того, что в дальнейшем этот материал

необходимо дополнять как новыми разделами по еще не затронутым вопросам договора лизинга, так и комментариями/изменениями к уже изложенным вопросам (формулировкам).

Благодарим участников группы за активную работу: ООО «Техноспецсталь-Лизинг», ООО «Уралбизнеслизинг», ООО «ЮТэйр-Лизинг», ООО ЛК «Дельта», ГК «Балтийский Лизинг», ОАО «ВЭБ Лизинг», ЗАО ФК «Балтинвест» и компанию «Лекс Борелис» за обобщение материалов и подведение промежуточных итогов.

Приглашаем присоединиться к работе группы!

Главной задачей рабочей группы ОЛА по созданию рекомендуемого договора лизинга является разработка документа-сборника рекомендаций, включающего в себя как отдельные предложения по формулировкам договоров и комментарии к ним, так и некоторые общие рекомендации в отношении порядка заключения договоров, текущей работы с клиентом (в тех случаях, которые могут отразиться на судебной перспективе) и расторжения договора. Руководителем группы является Пешков Алексей, партнер компании «Лекс Борелис». Более подробная информация о работе группы размещена [здесь](http://assocleasing.ru/dogovor_lizinga) http://assocleasing.ru/dogovor_lizinga



Мероприятия ОЛА

Состоялась 5-я ежегодная конференция «ФИНАНСОВЫЙ ДИРЕКТОР ЛК»

8 апреля в Москве ОЛА провела 5-ю ежегодную профессиональную конференцию «ФИНАНСОВЫЙ ДИРЕКТОР ЛК», в которой приняли участие 36 представителей 29 лизинговых компаний. В этом году акцент мероприятия был сделан на оценке финансовой устойчивости лизинговой компании. Участники обсудили также вопросы оценки лизинговой компании, управление кредитным портфелем, финансовые показатели деятельности в формате МСФО и другие. Отдельно обсуждались проблемы финансирования лизинговых компаний банками, ОЛА представила предварительные итоги проведенного исследования по данному вопросу.



Состоялась 7-я ежегодная конференция «ДЕНЬ БУХГАЛТЕРА ЛК-2013»

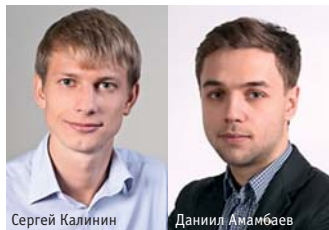
8 апреля в Москве ОЛА провела ежегодную профессиональную конференцию «ДЕНЬ БУХГАЛТЕРА ЛК», в которой приняли участие 35 главных бухгалтеров и сотрудников служб бухгалтерии из 25 лизинговых компаний России. В ходе мероприятия участники обсудили разработанный проект ПБУ «Аренда», который представили выступающий Бухгалтерский Методологический Центр, плотно работающий по данному вопросу с лизинговым сообществом, изменения нового закона «О бухгалтерском учете» и отдельных ПБУ, обзор налоговых рисков и споров, последствия отмены налога на имущество, внедрение МСФО в российскую практику бухгалтерского учета, сравнение лизинга и кредита при отсутствии налога на имущества и другие вопросы.



Авторские статьи

Статья 1.

Оценка долговых возможностей лизинговых компаний



Сергей Калинин, кредитный аналитик департамента риск-менеджмента Группы компаний «РЕГИОН»

Даниил Амамбаев, кредитный аналитик департамента риск-менеджмента Группы компаний «РЕГИОН»

Впервые лизинговые компании вышли на российский облигационный рынок в 2001 г. В роли первопроходца выступила занимающая в то время лидирующие позиции на рынке «РТК-Лизинг» – кэптивная компания ОАО «Ростелеком», финансовые показатели которой были лучше среднеотраслевых. Компания сумела разместить по открытой подписке облигационный выпуск размером 500 млн руб.

Рынок облигационных выпусков лизинговых компаний



Текущее состояние рынка облигаций лизинговых компаний.

Начиная с 2001 г. наблюдается заметный рост объема рынка облигаций лизинговых компаний (рис. 1).

Впрочем, сравнивая уровни развития лизингового бизнеса в России и рынка долговых бумаг компаний этого сегмента, можно с уверенностью констатировать недостаточность последнего.

Доля средств, полученных от размещения облигаций, в совокупной ресурсной базе лизинговых компаний составляет порядка 5%. На рынках США, Канады, Западной Европы этот показатель значительно выше – 12–15%.

Сегодня в обращении у России находится 70 выпусков долговых бумаг лизинговых компаний, а с рождения этого рынка в нашей стране состоялось погашение 32 выпусков, 6 выпусков аннулированы, еще по четырем эмитент допустил дефолт.

Важен и еще один количественный аспект: лишь 5% от общего количества действующих лизинговых компаний решились на выпуск облигаций. Среди них 80% объема размещенных ценных бумаг приходится на «ВЭБ-лизинг», «ВТБ Лизинг», «ТрансФин-М» и «Лизинговую компанию УРАЛСИБ», оставшиеся 20% – еще на 10 компаний (рис. 2). Средний срок обращения выпусков – 5,1 года.

Ключевые аспекты выпуска долговых бумаг лизинговыми компаниями.

Первоочередная и, вероятно, самая существенная цель выпуска долговых бумаг лизинговыми компаниями – увеличение гибкости и маневренности. В случае кредитного финансирования лизинговые платежи должны быть строго синхронизированы с погашением основного долга кредита и процентов, а сроки по сделкам – сопоставимы с фондированием. При выходе на организованные долговые рынки потребность в синхронизации отпадает.

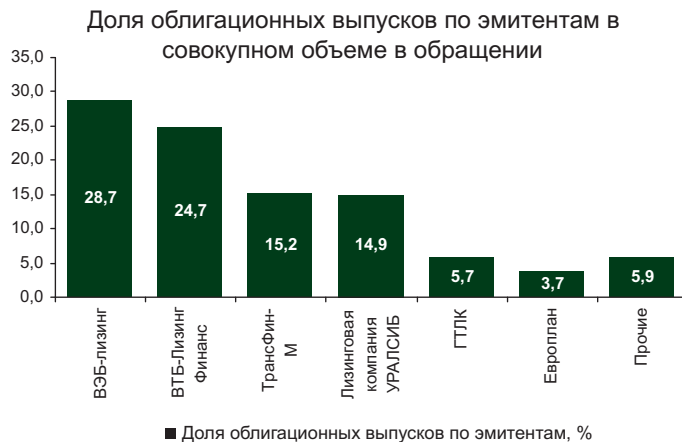
Компания, получив 3–5-летние ресурсы от облигационного размещения, имеет определенную «свободу» выбора срока действия договора, а также подходов к оценке кредитоемкости и платежеспособности потенциального лизингополучателя, так как нет необходимости в оценке проекта кредитуемым банком. Это позволяет сократить период рассмотрения проекта и принятия решения по нему.

Немаловажный аспект – стоимость ресурсов. На кредитные средства она зачастую выше доходности по облигациям. Таким образом, у лизинговых компаний появляется возможность либо увеличить маржинальный доход, либо размещать более выгодные оферты на рынке, не говоря уже о том, что ресурсами от облигационных займов можно рефинансировать более дорогостоящие кредиты.

Еще одной степенью свободы является то, что переданное в лизинг имущество не будет обременено банковскими залогами.

Сложности выхода лизинговых компаний на рынок публичного долга.

Но есть ряд существенных препятствий на пути лизинговой компании на рынок публичных заимствований. Во-первых, подготовка облигационного выпуска требует определенных знаний, навыков, квалифицированных специалистов и административных ресурсов. Во-вторых, при выходе на рынок публичного долга необходимо продемонстрировать высокую степень прозрачности, раскрыв не только данные по отчетности, но и объем и качество лизингового портфеля, что зачастую является одним из главных сдерживающих факторов.



Кроме того, потенциальные инвесторы при оценке компании не обходят вниманием показатели уровня собственного капитала и объема лизингового портфеля, качество риск-менеджмента, направленность бизнеса, положение в отрасли.

Стандарты оценки лизинговой компании.

В силу сложной специфики бизнеса объективно оценить лизинговую компанию проблематичнее, чем иных участников долгового рынка. И если качественные показатели ее деятельности более-менее «доступны» инвесторам, то с количественными возникают определенные трудности.

Прежде всего это связано с несовершенством в регулировании отражения текущей деятельности в отчетных документах. Сложности в оценке возникают из-за того, что существует несколько различных видов лизинга, соответственно, и разнообразие в способах отображения лизинговых операций в финансовой отчетности компании по МСФО, GAAP (USA) и особенно РСБУ. МСФО¹ и РСБУ² имеют качественные различия как в части раскрытия финансовой информации лизинговых компаний, так и в финансово-расчетной системе.

В стандарте РСБУ структура статей баланса определяется в соответствии с условиями договора лизинга и балансодержателем актива, в роли которого может выступать как лизингодатель, так и лизингополучатель. По сути, баланс по российским стандартам не отражает происходящее и не дает реальной картины относительно деятельности компании на этом рынке. Основная проблема отчетов лизинговых компаний по РСБУ – нераскрытие структуры лизингового портфеля, его кредитного и рыночного качества, ликвидности и объема просроченных платежей. Стоит отметить, что отдельного ПБУ, который бы регламентировал учет в лизинговых компаниях, нет.

Что касается МСФО, то стандарт IAS 17 «Leases» в полной мере предоставляет необходимые данные. В отличие от РСБУ имущество, переданное в лизинг, может быть отражено только на балансе лизингополучателя. Структура международной отчетности позволяет увидеть широкий спектр показателей. Так, к примеру, в составе активов лизинговой компании можно выделить статью «Чистые инвестиции в лизинг» (NIL), где показана приведенная стоимость будущих лизинговых платежей. Финансовая отчетность раскрывает

¹ В международной системе финансовой отчетности существует отдельный стандарт (IAS 17 «Leases»), регулирующий учет лизинговых отношений.

² В российском законодательстве учет в лизинговых компаниях регламентирует Приказ Минфина об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга (Приказ МФ РФ от 17 февраля 1997 № 15).

информацию о кредитном качестве портфеля, дебиторской задолженности и просроченных платежах. Отчетность, сделанная на основе международных стандартов, информативнее и позволяет более объективно оценить компанию.

Однако только 24 компании в России готовят аудируемую отчетность по стандартам МСФО, а публикуют ее лишь восемь компаний – лидеров этого бизнеса. Непопулярность отчетности по МСФО связана с нежеланием раскрывать реальное финансовое состояние компаний и дополнительные издержки, связанные с ее составлением. При этом такое поведение российских лизинговых компаний во многом объясняется еще и тем, что сегодня они ориентированы преимущественно на кредитные ресурсы внутреннего рынка. Впрочем, в ближайшей перспективе возможны серьезные подвижки в этом вопросе. В соответствии с Планом Минфина РФ по развитию бухгалтерского учета и отчетности в нашей стране на 2012–2015 гг. ряд российских правил бухгалтерского учета (ПБУ) будет заменен новыми федеральными стандартами бухгалтерской отчетности, разработанными на основе международных норм. Эта реформа затронет все российские организации, включая и лизинговые компании. Согласно п.6 этого документа полный перевод индивидуальной отчетности на МСФО должен завершиться к 2015–2016 гг.

Тем не менее даже в нынешней ситуации можно объективно оценить деятельность лизинговой компании. Для этого необходим детальный анализ рыночных и кредитных рисков достоверно раскрытого лизингового портфеля. Однако на практике предоставление этой информации – редкое «событие».

Критерии оценки лизинговой компании.

В связи с этим мы определили группу финансовых показателей, на которые стоит обращать внимание при анализе лизинговой компании с целью приобретения ее облигаций. Они же могут использоваться и при рассмотрении вопроса о кредитовании.

К таким показателям относятся:

1. Уровень (достаточность) собственного капитала – рассчитывается аналогично банковскому N1. Лизинговая деятельность во многом напоминает банковскую и строится по принципу «привлечение ресурсов по более низким ставкам, размещение – по более высоким». Логично предположить, что показатель собственного капитала не только отражает масштабы бизнеса и серьезность намерений акционеров по его развитию, но и возможность покрытия обязательств в случае наступления дефолта по части активов под риском (NIL). Говоря об уровне достаточности, отметим, что банковский регулятор (Банк России) устанавливает для кредитных организаций планку не ниже 10%, тогда как стандарт БК «Базель 3» предусматривает не менее 8% без учета резерва.
2. Покрытие кратко- и долгосрочных финансовых обязательств с учетом стоимости ресурсов лизинговыми платежами (лизинговым портфелем). Нормированный по срокам показатель будет более информативным, но

возможность ранжирования возникнет в случае раскрытия данных о денежном потоке (CF) компании либо качественно расшифрованной отчетности МСФО. При его расчете необходимо учитывать различные нюансы, например НДС по приобретенным ценностям или размер полученных авансов от лизингополучателей и т. д. Из нашей практики минимальное значение показателя – порядка 1,07.

3. Уровень просрочки по портфелю – доля просроченных платежей в совокупном портфеле. В силу постоянного изменения объемов лизингового портфеля этот показатель стоит рассматривать в динамике. Данные используемых нами исследований аналитических агентств свидетельствуют о том, что диапазон значений уровня просрочки «вне кризиса» составляет от 0,5 до 3% от совокупного портфеля, в условиях кризиса он расширяется до 9%. Верхней границы показатель обычно достигает в посткризисный период. Именно в это время в портфеле присутствует максимальное число неплательщиков, а его роста за счет нового бизнеса не происходит.

Есть и другие параметры, относящиеся к категории вспомогательных, но их вес в общей оценке меньше. К их числу мы относим рентабельность активов, собственного и инвестированного капитала, средневзвешенную стоимость заемных средств, финансовый леверидж. В эту же группу можно включить еще некоторое количество критериев, но наша практика показывает, что они слабо влияют на общую оценку.

Подходы к определению кредитоемкости лизинговой компании.

Существует несколько подходов к определению объема кредитоемкости лизинговой компании с точки зрения инвесторов на облигационном рынке, а именно установление лимита:

- по масштабу деятельности с учетом выручки, валюты баланса с последующей корректировкой на кредитное качество;
- по ликвидности и величине портфеля, основной принцип которого аналогичен принципу расчета лимита с целью секьютизации портфеля;
- из расчета объемов и ликвидности долговых ценных бумаг эмитента.

Но одним из наиболее рациональных подходов, на наш взгляд, является определение лимита кредитоемкости по норме достаточности собственного капитала. Таким образом, мы имеем возможность рассчитать объем инвестиций в лизинговую компанию, на которую она сможет увеличить свои рабочие активы, не выходя за рамки показателя достаточности собственного капитала. Следующим шагом при таком подходе является определение «аппетита к риску», т. е. того количества средств от полученного расчетного лимита кредитоемкости, который инвестор готов вложить в облигации эмитента с учетом рыночных характеристик бумаг (доходность, дюрация, наличие оферы, ликвидность), вышеперечисленных показателей кредитного качества и, конечно же, субъективного экспертного мнения.

Статья 2.

Актуальные вопросы бухгалтерского учета и налогообложения.

Автор **Петр Попов**, ведущий юрист Пепеляев Групп.



8 апреля в Москве Объединенная Лизинговая Ассоциация провела 7-ю ежегодную профессиональную конференцию бухгалтеров лизинговых компаний «ДЕНЬ БУХГАЛТЕРА ЛК-2013», в которой приняли участие 35 главных бухгалтеров и сотрудников служб бухгалтерии из 25 лизинговых компаний России.

За круглым столом, который состоялся во второй части мероприятия, участники обсудили ряд актуальных вопросов сегодняшнего времени. Приводим результаты обсуждений здесь, которые специально для ОЛА подготовил Попов Петр Азерович, старший юрист Пепеляев Групп.

Если предмет лизинга учитывается на балансе лизингополучателя, в каком порядке следовало бы:

- формировать первоначальную стоимость основного средства?
- определять срок полезного использования основного средства?

Участники обсуждения выделили 3 подхода, из которых 2 были отклонены и 1 рекомендован.

1-ый подход: предмет лизинга принимать на учёт дважды, в первый раз как арендованный объект основных средств по общей сумме периодических платежей (либо по стоимости приобретения лизингодателем, увеличенной на стоимость доведения до готовности к использованию лизингополучателем), в течение срока лизинга полностью погасить стоимость, второй раз принять к учёту как собственный объект основных средств по выкупной цене на оставшийся срок экономической жизни имущества.

Данный подход, поскольку выкуп имущества предполагается заранее, вступит в противоречие с подлинным экономическим содержанием отношений сторон.

Имущество поступает один раз, при преобразовании «ожидаемого» права собственности («экономической» собственности – получения вещи для себя) в реальное право собственности никакого возврата имущества с его повторным получением не происходит, даже если оформить возврат и повторное получение документально (подписать дополнительное соглашение, акт и т.п.).

Кроме того, в рамках данного подхода сохраняется известная из судебной практики проблема адекватности размера выкупной цены.

При поступлении имущества сразу же ожидается, что имущество будет приносить экономические выгоды в течение всего срока его экономической жизни, а не только срока лизинга, в то время как при двукратном принятии на учёт происходило бы не имеющее связи с реальным износом ускоренное списание стоимости имущества в течение срока лизинга и дальнейшее списание символической выкупной цены в течение оставшегося срока жизни одного и того же имущества, который, как правило, ещё и больше, чем срок лизинга.

Если первоначальную стоимость при первом принятии на учёт определить как общую сумму периодических платежей, возникает проблема наличия в общей сумме арендных платежей части, которая по своему экономическому содержанию является процентами за финансирование, а не стоимостью имущества, то есть, стоимость имущества становится завышенной. Однако, определение первоначальной стоимости при первом принятии на учёт в размере стоимости приобретения оборудования лизингодателем, увеличенной на стоимость доведения до готовности лизингополучателем, не решает иных проблем, выявленных в рамках данного подхода.

Исходя из всего изложенного выше, данный подход не может быть рекомендован.

2-ой подход: первоначальная стоимость определяется по общей сумме договора лизинга. Однако данный подход может привести к определению первоначальной стоимости в завышенном размере, так как общая сумма договора лизинга отражает, среди прочего, доход лизингодателя, по своей экономической сути являющийся процентами за предоставленное финансирование, а не стоимостью приобретения имущества.

Поэтому данный подход противоречит экономическому содержанию отношений и не может быть рекомендован.

3-ий подход: применять метод, изложенный в проекте ПБУ «Аренда», т.е. принимать объект основных средств по стоимости его приобретения лизингодателем, увеличенной на стоимость доведения до готовности к использованию лизингополучателем, и списывать её в течение ожидаемого реального срока экономической жизни имущества, как если бы это имущество изначально являлось собственным. Данный подход соответствует экономическому содержанию отношений и не противоречит действующим нормативно-методическим документам.

Данный подход рекомендован участниками дискуссии.

Какой минимальный срок лизинга Ваша компания считает допустимым устанавливать в договоре лизинга?

Минимальный срок лизинга равен минимальному сроку полезного использования в целях налога на прибыль согласно классификации основных средств, делённому на максимальный коэффициент ускорения амортизации, т.е. на 3.

Необходимо ли вносить изменения в учётную политику в связи с введением в действие нового Федерального закона «О бухгалтерском учёте» с начала 2013 года?

Необходимо внести в учётную политику изменения, универсальные для любых экономических субъектов. Участники дискуссии не видят необходимости изменений, связанных со спецификой лизинговой отрасли.

Как Вы полагаете, будут ли сложности с доказательством для налоговой инспекции отнесения имущества (например, оборудования) к движимому имуществу, которое не облагается налогом на имущество с начала 2013 года?

Сложности могут возникать, необходимо определять назначение и фактическое использование имущества в соответствии с критерием недвижимых вещей, установленным Гражданским кодексом (неразрывная связь с землёй – невозможность перемещения без несоразмерного ущерба вещи, неразрывная связь со зданиями и сооружениями – невозможность перемещения без несоразмерного ущерба перемещаемому имуществу и/или зданию либо сооружению). Формальное отнесение имущества к движимому или недвижимому в классификаторе основных фондов, указания в договорах и первичных документах не во всех случаях достаточны для вывода, является ли имущество движимым, так как фактическое назначение и использование имущества может отличаться от классификаторов, договоров и первичных документов.

В дополнение к дискуссии участники отметили следующие проблемы возможных будущих изменений в области бухгалтерского и налогового учёта:

1. Участники дискуссии поддерживают концепцию проекта ПБУ «Аренда», поскольку принципы проекта соответствуют экономическому содержанию лизинговых отношений, в отличие от существующего регулирования.

Однако возможны затруднения резкого перехода на новые принципы для малого и среднего предпринимательства.

Новые принципы учёта, заложенные в проекте, не согласованы с прежними подходами, которые сохраняются в гражданском и налоговом законодательстве. Подобная несогласованность сама по себе может породить неопределённость. Если же проводить новые подходы в гражданском и налоговом законодательстве, это может существенно изменить общие условия ведения лизингового бизнеса и однозначно нуждается в правилах, позволяющих постепенно перейти к новым подходам.

2. Переход к новым принципам экономической классификации лизингового финансирования в налоговом законодательстве требует анализа дальнейшего порядка исчисления НДС лизинговыми компаниями. Если расценивать доход лизингодателя как проценты за финансирование, то в рамках действующего законодательства данная операция не облагается НДС. Следует дополнительно оценить, должен ли доход лизингодателя, расцениваемый как проценты за финансирование, облагаться НДС, и если нет, то как исчислять, предъявлять к уплате и заявлять к вычету НДС со стоимости имущества, как вести отдельный учёт лизингодателям и какие это принесёт для них организационные и финансово-экономические последствия.

3. Отмена ускоренной амортизации по имуществу, которое в настоящее время уже используется для извлечения дохода, ухудшает положение налогоплательщиков по существу с обратной силой, так как для них меняются финансово-экономические показатели деятельности, на которые они рассчитывали при заключении договора лизинга. Поэтому даже если будет принято решение об отмене ускоренной амортизации, такая отмена не может распространяться на имущество, которое уже было приобретено и передано в лизинг.

Статья 3.

Теория и практика управления рисками в лизинговой деятельности.

27 февраля состоялась 2-я профессиональная конференция «РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ ЛИЗИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ». Одним из важных акцентов мероприятия стало обсуждение Проекта Стандартов Кодекса риск-менеджмента, над которым все прошедшее время работала группа ОЛА и Эксперт РА. Аудитория собрала представительную аудиторию профессионалов риск-менеджмента лизингового сообщества (49 представителей из 32 лизинговых компаний). Обсуждение Кодекса шло в рабочих группах, каждая из которых была посвящена определенной группе рисков, присутствующих в лизинговой деятельности. По итогам дискуссии многие аспекты Кодекса были одобрены, некоторые требуют уточнения. В данной статье мы размещаем итоги обсуждений. Этот материал будет учтен при составлении финальной версии Проекта Кодекса.

Риски ликвидности.



Модератор рабочей группы: **Ринат Зарипов**, начальник отдела анализа и управления рисками ОАО «Лизинговая компания «КАМАЗ».

Риски ликвидности – риски неспособности лизинговой компанией исполнения своих обязательств в силу различных причин, прежде всего, обусловленных ростом просроченной задолженности, несбалансированности по выплатам и поступлениям.

Мы считаем, что в Кодексе недостаточно отражена проблематика управления имущественными рисками. Им

нужно уделить более детальное внимание и выделить их в отдельную категорию. В настоящее время существуют проблемы порчи, невозможности изъятия имущества. Мы должны описать эти проблемы и предложить некий комплекс мероприятий по их решению, например, осуществлять систематический мониторинг эксплуатации имущества и др.

В целях управления рисками ликвидности необходимо использовать зеркальные способы финансирования сделок, условно: получены «короткие» деньги – финансируем сделку на короткий срок, получены «длинные» деньги – возможен длительный договор лизинга и т.д. Необходимо создавать неучетную систему резервирования, для этого будет правильным закладывать определенный процент (премию за риск) во все сделки в целях поглощения затрат, связанных с изъятием имущества и урегулированием проблемной задолженности. При любых обстоятельствах придерживаться правила, что выплаты всегда должны быть меньше, чем поступления. Риск-менеджер либо финансист должны всегда строить на год вперед план поступлений и план выплат (cash flow). Необходимо поддерживать положительный платежный баланс, и не допускать бесконтрольного роста просроченной задолженности, работать с ней. При обсуждении в группе, высказали предложение относительно отчетности по рискам ликвидности: отчетность должна быть ежемесячная, с отражением всех выплат, поступлений, платежного баланса и прогнозом на ближайшее будущее, в целях понимания, на какие средства может рассчитывать компания.

По поводу регламентации – все очень слабо, это общее мнение. Есть декларация, но нет четкого документа. На самом деле ни у кого нет плана, что нужно делать в случае отсутствия денег на расчётном счете (имеется ввиду в кризис). В каждой компании должна быть разработана программа управления кризисными ситуациями, которая предусматривает набор действий, предпринимаемых в целях недопущения роста просроченной задолженности, осуществление которых позволит, как минимум, избежать дефолта компании, и идеально, понести только ожидаемые (запланированные) потери. Рекомендуются, чтобы план действий предусматривал ответственного исполнителя за каждую работу, срок выполнения работ, ключевой показатель эффективности (желаемый результат).

Вопрос роли – кто управляет рисками ликвидности. В некоторых компаниях это делают рисквики, в некоторых – финансисты, еще в отдельной категории – совместно.

Мнение группы – в целом основная проблема – плохая регламентация, практика ушла от теории, хотя на самом деле нужно просто практику «закатать» на бумагу. И еще приходится все время балансировать на грани интересов – нельзя допустить просрочку, но необходимо выполнять бизнес-план. То есть должен быть качественный портфель и в то же время поток клиентов.

Кредитные риски.



Модератор рабочей группы: **Дронов Артем**, начальник Управления инвестиционного анализа и оценки рисков Инвестиционно-финансового департамента ОАО «РОСАГРОЛИЗИНГ».

Кредитные риски – это основные риски для лизинговой компании. Они связаны с финансовым состоянием контрагента и его платежеспособностью. Методы оценки кредитных рисков, также как и методы их минимизации, являлись предметом изучения множества финансовых институтов задолго до появления понятия риск-менеджмента, поэтому по результатам обсуждения не было выявлено принципиально новых идей в этой области.

По нашему мнению, тема кредитных рисков достаточно хорошо изучена и изложена также и в Кодексе.

Отдельно был затронут вопрос целесообразности, помимо определения кредитных рисков на стадии вхождения в сделку, проведения постоянного мониторинга изменений в течение действия лизингового договора. Отмечается, что данные такого мониторинга не всегда встроены в общую систему риск-менеджмента: отсутствуют как четкие индикаторы для мониторинга, так и регламент последующих действий.

Результатом работы риск-менеджера должен быть не просто общий отчет о некоем уровне риска, выявленном по результатам анализа проекта, необходимо также представлять конкретные предложения по изменению условий работы с контрагентом, варианты структурирования сделки с целью закрыть (минимизировать) риски, а также предлагать последовательные действия в случае изменения уровня кредитного риска, как по отдельной сделке, так и по лизинговому портфелю в целом.

Операционные риски.



Модератор рабочей группы: **Владислав Горбунов**, директор по развитию AXELIT.

Первый вопрос, который возник у нас, это о списке рисков, перечисленных в предлагаемой редакции Кодекса. Обсудили предложение исключить из главы Операционных рисков риск «стихийных бедствий» (перенести в Прочие). Несмотря на то, что все остальные операционные риски зависят от человека, вызываются человеком и могут быть в той или иной степени сглажены человеком, риск стихийных бедствий оставлен в числе операционных. Все остальные риски (внутреннее мошенничество, внешнее, смешанное мошенничество, риск сбоев ИТ-систем, риски

недостаточности персонала или недостаточной квалификации персонала и проч.) – также остались в редакции кодекса.

Следующий вопрос – проводится ли в Вашей компании комплексная работа по оценке операционных рисков (ОР), кто этим занимается, какие ключевые индикаторы применяются. Конечно, в каждой компании по-своему ответили на данный вопрос, я подытожу в целом. В большинстве компаний работа по ОР выделена отдельно, этим занимаются отдельные люди. За ОР отвечают службы безопасности; есть определенные процедуры, – вплоть до проверки персонала на «полиграфе». За нашим столом это было уникальным опытом, но раз никто не удивлен, возможно среди участников других столов этим пользуются все?)

Из других регламентных работ: происходит постоянная проверка информации, – сделки и подготовку документов по сделкам сначала проверяют финансисты, потом юристы перепроверяют данные; и когда документы все собраны/подготовлены и уже заключен договор, может происходить еще одна проверка, – вдруг за него надо погладить кого-то по голове, ну или дать по другому месту.)

Оценка операционных рисков также осуществляется на уровне статистики. Компании отслеживают – кто несколько, у кого до 40 – показателей операционных рисков, готовят ежемесячную и ежеквартальную отчетность о том, что происходит в это области. По статистике можно проверить, сколько событий каждого рода произошло, сравнить с предыдущими показателями, сравнить с нормой, определяемой для каждого показателя. В определенных случаях статистику нужно считать не просто в целом по компании, а в разрезе направлений деятельности и пр., так как одни и те же показатели и их нормальный уровень могут быть разными для направления крупных проектов и розницы.

Этот вопрос очень актуален именно для компаний, собравшихся за нашим столом, – работа эта ведется (статистика ОР), у многих она началась в прошлом году. В перспективе система учета ОР должна позволить анализировать статистику на предмет трендов, предупреждая возможные ухудшения.

Вопрос о способах снижения ОР: к ответу на предыдущий вопрос стоит добавить еще только активную кадровую работу. Операционный риск – в основном человечески-зависимый риск, и здесь актуально правило «кадры решают все».

У большинства компаний отчетность по ОР ежемесячная, но ключевые показатели у каждого совершенно свои – от количества транзакций типа «деньги ушли не туда куда надо» до статистики отключения электричества из-за упавших деревьев (метеоритов).

Вопрос о рекомендациях руководству компаний со стороны риск-менеджеров. Сотрудники, управляющие операционными рисками должны занимать активную позицию; по фактам рисков могут инициировать орг.меры вплоть до увольнения

провинившихся; давать рекомендации в части усиления серверов и/или автоматизации тех функций/работ, которые еще не автоматизированы; сотрудники, управляющие ОР, крайне заинтересованы в регламентировании в компании этой работы и учете их мнения о том, как снижать риски. В качестве уникального опыта – Книга жалоб и предложений (для сотрудников). Инструмент помогает снижать градус эмоционального напряжения в коллективе, – тот самый градус, который повышает операционные риски.

Документ, регламентирующий процесс управления ОР в лизинговой компании.

Это самый хороший вопрос, потому что был получен самый быстрый ответ. Часть участников сообщила, что у них такой документ есть, а тем, кто сказал, что у них пока нет, тут же подсказали, что уже практически есть – это будущий Кодекс стандартов риск-менеджмента в лизинге.

Вопрос: используются ли в Ваших компаниях предиктивные методы контроля ОР? Другими словами, можно ли по каким-то индикаторам делать вывод, что уровень того или иного операционного риска растёт, аналогично тому как при изменении макроэкономических показателей можно прогнозировать изменение кредитных рисков. В принципе, всем это было бы интересно, но на сегодняшний день этого никто не делает. Попытались подискутировать и найти такие показатели, но однозначных показателей того, что операционные риски в компании могут вырасти, не выявили.

Также мы обсудили вопрос о том, влияет ли система управления рисками на информационные системы (ИС), применяемые в компании. Пришли к выводу, что «риск-менеджмент в загоме» и в части определения задач перед ИС в первую очередь «рулят финансисты», а после них коммерсанты. Риск-менеджменту в большинстве компаний остается только Эксель, где они собирают статистику по риск-событиям.

Общее мнение участников обсуждения – риск-менеджмент должен участвовать в постановке задач на автоматизацию, – от этого выиграют не только они, но и вся лизинговая компания.

Какие задачи риск-менеджмент ставит перед ИТ? Наиболее приоритетной признана задача расчета и контроля уровня рисков через отчетность и визуализацию показателей. Очевидная, но важная с точки зрения ОР задача перед ИТ – обеспечить бесперебойную работу самих ИТ.

Следующий приоритет – автоматизация проведения стресс-тестирования. Не самая простая задача, но это то, ради чего в принципе стоит автоматизировать риск-менеджмент, и если Вы смогли это сделать – считайте, что весь остальной риск-менеджмент Вы уже автоматизировали вполне.

Не самый высокий приоритет получил инструментальный, позволяющий выявить источник повышения риска, когда по агрегированному показателю видно, что риск растёт. Пока все с этим справляются в ручном режиме.

Рыночные риски и прочие.



Модератор рабочей группы: **Солодилов Максим**, заместитель директора по развитию ООО ЛК «Дельта».

Мы определили группой, что рыночные риски это, прежде всего, риски, так или иначе связанные со спросом и предложением. В первую очередь были озвучены риски, связанные со стоимостью предметов лизинга и ее изменением в течение договора лизинга, затем говорили о процентном и валютном риске, а также рисках, связанных со стоимостью поставки и сопровождения предметов лизинга – при шеф-монтаже, транспортировке, страховании и т.д.

Пришли к выводу, что самый значительный на настоящий момент – ценовой риск, точнее, – изменение цены предмета лизинга в процессе заключения и сопровождения сделки. Ярким примером здесь является ситуация с вагонами. За последнее время их цена серьезно снизилась, и у многих лизингополучателей возникли стимулы для расторжения договора. Что касается валютного и процентного риска, мы пришли к выводу, что есть эффективные меры их минимизации.

Способы снижения данных видов рисков – страхование, увеличение аванса, транслирование банковского процента клиенту (плавающие ставки), хеджирование и пр. Кроме того, диверсификация лизингового портфеля – важный способ влияния на ценовой риск. Зная рынок предметов лизинга и поставщиков, можно знать цену и предвидеть ее изменения, что также способствует контролю этого риска.

Документы, регламентирующие процесс управления рисками. Документ может иметь разные названия: «Лизинговая политика», «Стратегия», но он обязательно должен включать целевую структуру портфеля по отраслям и предметам лизинга. Важно также иметь документ, регламентирующий основной бизнес-процесс: как готовится сделка на кредитный комитет, какие вопросы на нем рассматриваются, как принимаются решения, как заключается сделка и т.д. В частности, что касается рыночного риска, то должны готовиться, как минимум, два заключения. Финансовый комитет готовит заключение об источнике финансирования, как это сделка может быть профинансирована (снижение

процентного риска). Служба, которая занимается поставкой предметов лизинга, должна оценивать насколько цена соответствует рыночной, насколько предмет лизинга ликвиден и т.д. (снижение ценового риска).

Какие службы участвуют в управлении рыночными рисками – мы пришли к выводу, что все службы, которые участвуют в заключении сделки, так или иначе участвуют в управлении рыночными рисками: и службы оценки залога (ценовой), и финансисты (процентный и валютный), и логисты (ценовой), и, безусловно, риск-менеджеры.

Отчеты и способы управления рыночными рисками. На регулярной основе должен готовиться отчет по портфелю с горизонтальным и вертикальным анализом структуры, анализом по отраслям и видам предметов лизинга. А также отчет по новому бизнесу, позволяющий оценить структуру по источникам финансирования, отраслям и предметам лизинга.

Необходим регулярный мониторинг ставок, особенно, если ставки плавающие. Также нужно проводить мониторинг валютных рисков. Мы также обсуждали вопрос целесообразности систематического мониторинга стоимости предметов лизинга. Пришли к выводу, что это имеет смысл, так как позволяет своевременно реагировать на зарождающиеся тенденции снижения цен определенного типа предметов лизинга (отрасли) пересмотром стратегических приоритетов и корректировкой структуры портфеля по предметам лизинга.

Прочие риски. Мы также решили, что в раздел «Прочие риски», возможно, стоит включить технологический риск, под которым понимаются изменения, на которые лизинговая компания влиять не может, например глобальные изменения в технологических процессах (изменение топлива транспорта, пейджеров на телефоны и т.д.). Нужно расширить налоговые риски до регуляторного, так как с законодательными и контролирующими инициативами могут выступать и иные государственные органы помимо налоговых.

Также пришли к выводу, что самой серьезной проблемой, стоящей в настоящий момент, является кадровая проблема. Она имеет два основных аспекта: во-первых, общий низкий профессиональный уровень персонала, позволяющий реализовываться рискам, во-вторых, недоукомплектованность служб риск-менеджмента.

Внимание!

- Обсудить статью можно на форуме сайта ОЛА здесь: assocleasing.ru/forum/viewtopic.php (вход только для членов ОЛА)
- Любое воспроизведение и копирование авторских статей и материалов допускается только с указанием источника – сайт ОЛА www.assocleasing.ru
- Приглашаем стать нашими авторами! Мы заинтересованы в получении статей, посвященных изучению проблематики вопросов, обзоров рынка, результатов экспертных дискуссий и суждений и другой аналитической информации. Свои предложения и пожелания вы можете направлять в адрес ОЛА ula@assocleasing.ru



Новые темы на форуме сайта ОЛА

На сайте ОЛА действует специализированный форум, где члены ассоциации имеют возможность обсудить свои текущие вопросы.

Юридическая группа ОЛА обсуждает новую инициативу ВАС РФ относительно лизинга.

30 мая начальник управления частного права аппарата ВАС РФ Роман Бевзенко сообщил, что ратует за унификацию правового режима всех видов вещного обеспечения (включая удержание титула, обеспечительную уступку, обеспечительную куплю-продажу и лизинг) при банкротстве должника на залоговых началах. Т.е. предлагает при банкротстве лизингополучателя включать предмет лизинга в конкурсную массу. Это сообщение вызвало жаркие дискуссии в юридической группе ОЛА, ознакомиться с комментариями, а также присоединиться к дискуссии вы можете на форуме сайта ОЛА здесь <http://assocleasing.ru/forum/viewtopic.php?f=17&t=172>

Решение ФАС МО.

«Коллеги, на этой неделе ФАС МО оставил в силе решения нижестоящих судов по делу с нашим участием о взыскании ВЦ с защитой по схеме доказательства отсутствия неосновательного обогащения, текста постановления еще нет...» Обсуждение темы здесь assocleasing.ru/forum/viewtopic.php

Сообщение сведений в РФМ.

«Должна ли лизинговая компания сообщать в РФМ сведения о заключении договора перемены лица в обязательстве (меняется один ЛП на другого ЛП), договора цессии, договора перевода долга?» Обсуждение темы здесь assocleasing.ru/forum/viewtopic.php

Передача ПЛ на дебиторскую стоянку без прекращения договора.

«Хотелось бы поинтересоваться кто-нибудь использует следующую практику по изъятию предметов лизинга в случае неоплаты одного платежа и более ПЛ изымается на дебиторскую стоянку хранения предметов лизинга без...» Обсуждение темы здесь

<http://assocleasing.ru/forum/viewtopic.php?f=12&t=178>

«Порядок списания просроченных лизинговых платежей со счетов лизингополучателей».

Обсуждение темы здесь

<http://assocleasing.ru/forum/viewtopic.php?f=12&t=164>

Идея изменений в ст.159 УК РФ «Мошенничество в сфере лизинг».

В конце 2012 года в ст. 159 УК РФ (Мошенничество) были внесены значительные изменения. Статья дополнилась 6 «примами», которые дробили ранее единый универсальный состав на некоторые специфические направления. Так появились «примы» мошенничества с банковскими картами, сферами кредитования и т.д. При этом сферы кредитования и страхования, по сути дела, являются смежными с лизинговой деятельностью. В то же время лизинг в настоящее время...

Обсуждение темы здесь

<http://assocleasing.ru/forum/viewtopic.php?f=12&t=176>

Примеры возбуждения дел по ст. 160 УК РФ.

«Коллеги, а есть ли у кого-то примеры возбуждения уголовных дел по ст. 160 УК РФ в отношении лизингополучателей с обвинительными приговорами?» Обсуждение темы здесь <http://assocleasing.ru/forum/viewtopic.php?f=12&t=177>

Воспользуйтесь возможностями личного кабинета члена ОЛА на сайте Ассоциации!

Возможности личного кабинета
на сайте ОЛА
www.assocleasing.ru

Каждая компания, входящая в ОЛА,
может самостоятельно разместить на
сайте ассоциации:

- новости своей компании
- имеющиеся вакансии
- изъятое имущество, готовое к продаже

Приглашаем всех в сообщество (группу) ОЛА в FACEBOOK

Адрес группы:

<http://www.facebook.com/groups/289702501129545/>

3-й Ежегодный Съезд Лизинговой Отрасли России 30 мая 2013 года, Санкт-Петербург



30 мая в Санкт-Петербурге состоялся 3-й ежегодный Съезд Лизинговой Отрасли России, при поддержке Европейской Конфедерации Лизинговых Ассоциаций (Leaseurope).

Ежегодный Съезд является главным событием лизинговой отрасли в России, в ходе которого расставляются приоритеты в решении насущных проблем и вырабатываются направления дальнейшего развития.

Главной темой 3-го Съезда была выработка **СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ ЛИЗИНГОВОЙ ОТРАСЛИ в 2014–2020 гг.**

В настоящий момент стратегические планы развития секторов: авиа, железнодорожного транспорта, машиностроительного оборудования, ТЭК, легковые автомобили, грузовые, автобусы, строительная и дорожно-строительная техника, недвижимость объединяются в один документ, который в дальнейшем представлен лизинговому сообществу.



Стратегия станет основным документом, направляющим работу ассоциации, а также основой для обращений в органы власти. Результатом разработки Стратегии станет большая прозрачность отрасли для органов власти, рост ее капитализации и инвестиционной привлекательности, оптимизация механизма работы с банками и другие положительные тенденции.

Участники Съезда обсудили способность механизма лизинга содействовать росту экономики РФ, а также его конкурентоспособность на рынке финансовых услуг в условиях сокращения налоговых преференций. Эксперты попробовали



смоделировать лизинговую компанию ближайшего будущего, а также обсудили тенденции и перспективы правовой концепции лизинга. Дискуссионной стала тема о приоритетных изменениях в лизинговом законодательстве. В этой связи говорилось о необходимости консолидации всего лизингового сообщества в рамках всех профессиональных объединений, действующих на рынке.

Партнером Съезда выступила лизинговая компания «Газпромбанк Лизинг»



Часть средств от проведения Съезда была перечислена в благотворительный фонд «Подари жизнь»



Посмотреть все фотографии 3-го Съезда можно в группе ОЛА на Facebook здесь

<https://www.facebook.com/groups/289702501129545/>

Участники 2-го Съезда Лизинговой Отрасли (2012 г.) 105 представителей из 75 компаний



Участники 3-го Съезда Лизинговой Отрасли (2013 г.) 115 представителей из 78 компаний



Новости партнеров

Апрель 2013:

24.04.2013

«Эксперт РА»: рынок лизинга в 2013 году ждет стагнация –

<http://raexpert.ru/releases/2013/Apr24/>

26.04.2013

«Эксперт РА» присвоил рейтинг финансовой устойчивости ЮГРЕ-ЛИЗИНГ на уровне А –

<http://raexpert.ru/releases/2013/Apr26b/>

18.04.2013

Присвоен рейтинг финансовой устойчивости «Приволжской лизинговой компании» –

<http://raexpert.ru/news/show/4453/>

02.04.2013

Присвоен рейтинг финансовой устойчивости «Объединенной лизинговой компании» –

<http://raexpert.ru/news/show/4407/>

Май 2013:

30.05.2013

«Эксперт РА» отзывает рейтинг финансовой устойчивости Клиентской лизинговой компании –

<http://raexpert.ru/releases/2013/May30c/>

30.05.2013

«Эксперт РА» присвоил рейтинг финансовой устойчивости «Сбербанк Лизинг» на уровне А++ –

<http://raexpert.ru/releases/2013/May30b/>

15.05.2013

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг финансовой устойчивости «Альянс-Лизинг» на уровне А+ –

<http://raexpert.ru/releases/2013/May15c/>

06.05.2013

«Газтехинвест» переименован в «ГПБЛ-Саранск» –

<http://raexpert.ru/releases/2013/May06d/>

Июнь 2013:

25.06.2013

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг финансовой устойчивости компании «Элемент Лизинг» на уровне А+ –

<http://raexpert.ru/releases/2013/Jun25b/>

19.06.2013

«Эксперт РА» присвоил рейтинг финансовой устойчивости «Лизинговой компании малого бизнеса Республики Татарстан» на уровне А+ –

<http://raexpert.ru/releases/2013/Jun19d/>

18.06.2013

«Эксперт РА» присвоил рейтинг качества системы риск-менеджмента лизинговой компании «Газпромбанк Лизинг» на уровне А.rm –

<http://raexpert.ru/releases/2013/Jun18e/>

18.06.2013

«Эксперт РА» начинает присваивать рейтинги качества системы риск-менеджмента лизинговым компаниям –

<http://raexpert.ru/releases/2013/Jun18c/>

13.06.2013

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг финансовой устойчивости компаниям Группы «Газпромбанк Лизинг» на уровне А+, а также присвоил рейтинг компании «ГПБЛ-Тула» –

<http://raexpert.ru/releases/2013/Jun13c/>

04.06.2013

«Эксперт РА» присвоил рейтинг финансовой устойчивости Гознак-лизингу на уровне А –

<http://raexpert.ru/releases/2013/Jun04/>

03.06.2013

«Эксперт РА» присвоил рейтинг финансовой устойчивости «РОСТ-ЛИЗИНГ» на уровне А –

<http://raexpert.ru/releases/2013/Jun03c/>

Поздравляем!

15 лет компании Альфа-Лизинг.

16 марта 2013 года компании Альфа-Лизинг исполнилось 15 лет. Официальное празднование юбилея состоялось **28 июня**. С момента основания и по сегодняшний день компания сохраняет лидерские амбиции и традиционно входит в десятку крупнейших компаний отрасли. За эти годы компания выросла из монопродуктового игрока корпоративного сегмента лизинга в универсальную компанию, представленную во многих регионах России. В свой юбилейный год компания реализовала первые сделки по авиализингу и лизингу морских судов. Таким образом, Альфа-Лизинг сформировала за своими плечами опыт во всех существующих лизинговых сегментах, включая лизинг недвижимости и розничные лизинговые продукты. В качестве подарка себе на юбилей недавно компания запустила собственный интернет сайт, где попыталась отразить как уникальную широкую линейку продуктов, так и поделиться опытом, накопленным в сфере лизинга за эти годы.



С Днем рождения!

ТРЕТЕЙСКИЙ СУД при Объединенной Лизинговой Ассоциации (ТСОЛА)



Постоянно действующий третейский суд, юридическое лицо, зарегистрированное решением Регистрационной палаты Администрации Санкт-Петербурга

№190856 от 04.04.2000г.
ОГРН 1037851027279
ИНН 7826716440

СУД РАССМАТРИВАЕТ СПОРЫ, ВЫТЕКАЮЩИЕ ИЗ ДОГОВОРОВ:

- ◀ Лизинга
- ◀ Поручительства
- ◀ Аренды
- ◀ Залога
- ◀ Займа
- ◀ Купли-продажи
- ◀ Кредита
- ◀ Других гражданско-правовых и хозяйственных договоров

фактическое местонахождение:
г. Санкт-Петербург,
наб. Черной речки, д. 41

телефон: +7(812) 702 5052
сайт: http://assocleasing.ru/treteiskii_sud
электронная почта: ula@assocleasing.ru