



## ОБЪЕДИНЕННАЯ ЛИЗИНГОВАЯ АССОЦИАЦИЯ

196084, Санкт-Петербург, Парфеновская ул, д. 12, оф. 606  
тел.: +7 (812) 702-50-52

[ula@assocleasing.ru](mailto:ula@assocleasing.ru)

<https://www.assocleasing.ru/>

Исх. № 368/12 от 26.12.2024

**Директору Департамента банковского  
регулирования и аналитики  
Банка России**

**А.С. Данилову**

г. Москва, ул. Неглинная, д.12

Уважаемый Александр Сергеевич!

Объединенная Лизинговая Ассоциация (далее – ОЛА) как ведущее профессиональное сообщество, объединяющее 109 лизинговых компаний, объем бизнеса которых составляет 80 % рынка лизинга России, просит рассмотреть следующее обращение.

Сегодня лизинг является одним из значимых инструментов привлечения инвестиций в различные реальные сектора российской экономики. По итогам 3 квартала 2024 г. совокупный объем нового бизнеса лизинговых компаний составил 2,6 трлн руб., а лизинговый портфель отрасли достиг 12,5 трлн руб. Банковское финансирование остается ключевым источником финансирования лизинговой деятельности (кредиты и облигации составляют 74% в структуре финансирования лизинговых компаний)<sup>1</sup>. Создание благоприятных условий по фондированию лизингового бизнеса кредитными организациями и повышению эффективности взаимодействия между банками и лизинговыми компаниями является одной из важных задач ОЛА.

На сайте Центрального банка Российской Федерации опубликовано официальное разъяснение<sup>2</sup> по вопросу распространения требования о формировании повышенного резерва в соответствии с абзацем 2 пп.3.14.1. положения Банка России от 28 июня 2017 г. № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (далее – Положение № 590-П) на ссуды, предоставленные кредитными организациями лизинговым компаниям для

<sup>1</sup> Представлены данные РА Эксперт за 3 квартал 2024г.

<sup>2</sup> Распространяется ли требование о формировании повышенного резерва в соответствии с абз. 2 пп. 3.14.1 Положения № 590-П на ссуду, предоставленную КО лизинговой компании, направленную на приобретение имущества у клиента (поставщика) с последующей передачей данного имущества в лизинг этому же клиенту (т.н. возвратный лизинг)?

Да, распространяется, но не на все случаи.

Лизинговые компании по действующему законодательству относятся к финансовым организациям (п. 6 ст. 4 Федерального закона № 135-ФЗ), а сам лизинг является одной из форм кредитования. Следовательно, ссуды, предоставленные КО лизинговым компаниям и использованные ими на осуществление лизинговой деятельности, подпадают под требования пп. 3.14.1 Положения № 590-П. Исключением являются ссуды, предоставленные лизинговым компаниям и использованные ими на реализацию договоров лизинга, заключенных с субъектами МСП.

Данные нормы применяются вне зависимости от того, выступает ли лизингополучатель одновременно продавцом лизингового имущества или нет.

приобретения имущества, предназначенного для последующей передачи в лизинг продавцу этого имущества (возвратный лизинг).

В этом разъяснении, указано, что так как лизинговые компании отнесены к финансовым организациям Федеральным законом от 26 июля 2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции», а сам лизинг является одной из форм кредитования, **требования пп.3.14.1. Положения № 590-П распространяются на все ссуды, предоставленные лизинговым компаниям на осуществление лизинговой деятельности**, кроме ссуд, использованных на реализацию договоров лизинга, заключенных с субъектами малого и среднего предпринимательства.

В соответствии со ст.3 Федерального закона от 26 июля 2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции» положения указанного Федерального закона распространяются на отношения, которые связаны с защитой конкуренции, в том числе с предупреждением и пресечением монополистической деятельности и недобросовестной конкуренции.

Таким образом, все термины и определения, вводимые указанным Федеральным законом, **используются только для целей регулирования вопросов по защите конкуренции и антимонополистической деятельности**, в частности, для разграничения процедур государственного контроля за экономической концентрацией, предусмотренных для коммерческих и для финансовых организаций.

В этом смысле отнесение лизинговых компаний к финансовым организациям в целях защиты конкуренции означает только то, что на лизинговые компании распространяются требования, предъявляемые к группе организаций, обозначенных в указанном Федеральном законе как «финансовые», но **это не устанавливает особый статус для лизинговых компаний как «финансовых» в иных отраслях действующего законодательства.**

Поскольку Федеральный закон от 26 июля 2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции» является, по сути, специальным законом (законом, регулирующим ограниченную часть правоотношений), у ЦБ РФ отсутствуют основания для отсылки к нормам этого закона в правоотношениях, не относящихся к объекту регулирования этого специального закона.

Таким образом, использование нормы Федерального закона № 135-ФЗ для толкования Положения № 590-П не является приемлемым.

Кроме того, формулировка, использованная ЦБ РФ в разъяснении, «сам лизинг является одной из форм кредитования» не соответствует действующему законодательству. В соответствии с Гражданским кодексом РФ (глава 34) **финансовая аренда (лизинг) является одним из подвидов аренды.** Ключевым отличием финансовой аренды (лизинга) от кредитования является предмет сделки: при кредитовании заемщику предоставляются денежные средства в собственность, а при финансовой аренде (лизинге) арендатору (лизингополучателю) передается имущество во временное владение и пользование. Очевидно, что приобретение лизинговой компанией предмета лизинга за счет средств кредита, предоставленного лизинговой компанией банком,

нельзя трактовать как использование заемщиком предоставленной ему ссуды на «предоставление займов третьим лицам и погашение обязательств по возврату денежных средств, привлеченных заемщиками от третьих лиц». То есть к ссудам, выданным лизинговым компаниям на приобретение предмета лизинга, не применимы положения п.3.14.1. Положения № 590-П.

В настоящее время в кредитных организациях применяются две основные практики оценки рисков при предоставлении кредитов лизинговым компаниям:

- кредитование, с оценкой конечного лизингополучателя. При такой практике банк полностью оценивает сделку и кредитные риски конечного лизингополучателя;

- портфельный анализ лизинговой компании. Данный подход предполагает не только анализ лизингового портфеля на предмет кредитного качества лизингополучателей, но и оценку модели риска лизингополучателей и модели ликвидности предметов лизинга со стороны лизинговой компании.

Таким образом, при выдаче ссуд лизинговым компаниям кредитные организации обладают развернутой информацией о кредитном качестве как самой лизинговой компании, так и конечных лизингополучателей.

Также отмечаем, что все лизинговые договоры являются обеспеченными лизинговым имуществом, а в ряде случаев дополнительными залогами и поручительствами со стороны связанных юридических лиц или бенефициаров лизингополучателей.

Считаем, что сложившиеся подходы банков к оценке лизинговых компаний и нормы действующего законодательства позволяют классифицировать ссуды, выданные кредитными организациями лизинговым компаниям на осуществление лизинговой деятельности не ниже II категории качества, а в большинстве случаев в I категорию качества.

Это подтверждается нормой п.1.7. Положения № 590-П, в соответствии с которым и принимая во внимание многолетнюю практику работы банков с лизинговыми компаниями и платежную дисциплину лизинговых компаний, ссуды лизинговым компаниям можно отнести к I (высшей) категории качества.

Исходя из норм п.3.3. Положения № 590-П в нормальных условиях денежно-кредитной политики финансовое положение лизинговых компаний должно оцениваться как хорошее. С учетом текущей жесткой денежно-кредитной политики, прогнозов Банка России относительно инфляции и уровня ключевой ставки, потенциальных негативных тенденций в экономике и негативного влияния жесткой денежно-кредитной политики на платежную дисциплину лизингополучателей, оценка положения лизинговых компаний может быть снижена до средней. Но даже с учетом негативного воздействия, оценивать финансовое положение большинства лизинговых компаний ниже среднего в текущей ситуации некорректно.

Качество обслуживания долга лизинговыми компаниями в соответствии с критериями, приведенными в п.3.7.1. Положения № 590-П, также должно оцениваться как хорошее.

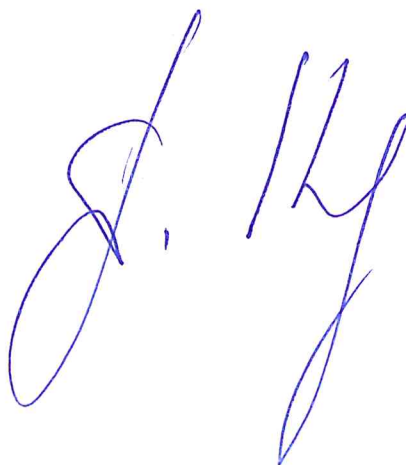
В связи с этим, рассматривать договоры лизинга как займы третьим лицам и в соответствии с пунктом 3.14.1 Положения № 590-П классифицировать ссуды, предоставленные лизинговым компаниям на осуществление лизинговой деятельности, как III категорию качества (сомнительные), считаем некорректным и не соответствующим целям Положения № 590-П и действующему законодательству.

**Распространение требований п.3.14.1 Положения № 590-П на все ссуды, предоставленные лизинговым компаниям на осуществление лизинговой деятельности, кроме ссуд, использованных на реализацию договоров лизинга, заключенных с субъектами малого и среднего предпринимательства, особенно в текущей ситуации крайне нецелесообразно, так как нарушает жизненные интересы всех хозяйствующих субъектов, участвующих в лизинговых сделках, создает дисбаланс на рынке и неизбежно приводит к дополнительному удорожанию лизинговых услуг, что может пагубно отразиться на развитии предприятий реального сектора экономики использующих лизинг для приобретения и обновления основных фондов. На сегодняшний день уже появились реальные отказы банков в предоставлении финансирования лизинговым компаниям со ссылкой на данное разъяснение.**

В связи с вышеизложенным просим с учетом приведенных доводов **уточнить позицию Центрального банка РФ о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, предоставленным лизинговым компаниям на осуществление лизинговой деятельности.**

С уважением,

Президент ОЛА

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and strokes, positioned between the name of the president and the name of the signatory.

П.Н. Косов