

«Лизинг в РФ. Нормативная база. Проблемы развития.»

7 апреля 2016 года

Москва

ТПП

Алексей Шичанин

Содержание

I. Анализ развития лизинга в РФ

II. Снижение стоимости лизинга

- Компоненты стоимости

- Обзор возврата владения в США, Канаде, Великобритании и Западной Европе, России

I. Предложения по вектору развития лизинговой индустрии.

Развитие лизинга в РФ

I. Начало 90х

- Международный Лизинг. Доллары и немецкие марки
- Шаблоны европейских и американских текстов

II. 29 октября 1998 года ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН О ЛИЗИНГЕ N 164-ФЗ

- Финансовый лизинг - Предмет лизинга переходит в собственность лизингополучателя по истечении срока действия договора при условии выплаты лизингополучателем полной суммы
- Оперативный лизинг - Предмет лизинга возвращается лизингодателю, без права требовать перехода права собственности

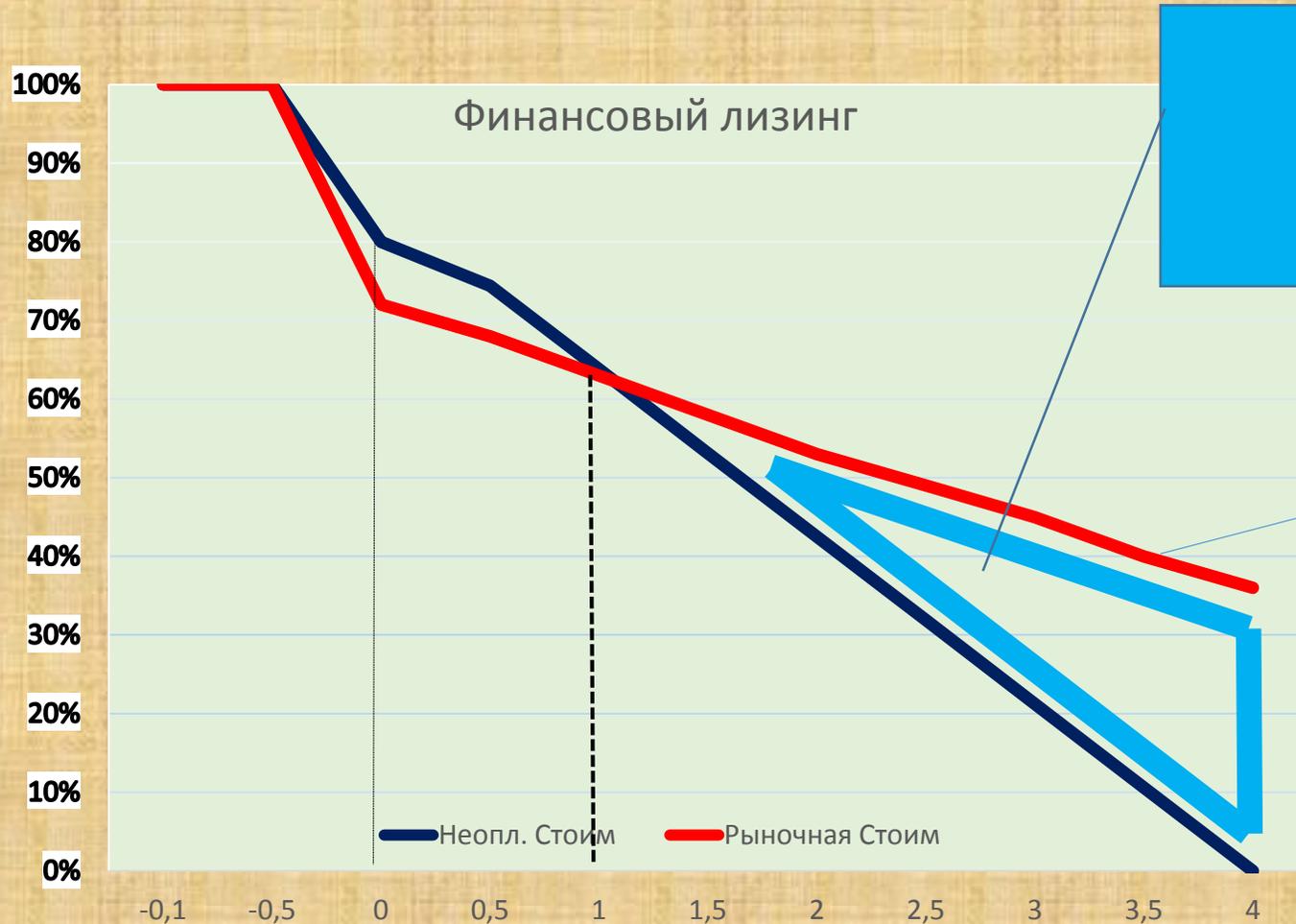
III. 29 января 2002 года остается ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА (ЛИЗИНГЕ) .

«с правом выкупа имущества лизингополучателем»

IV. 14 марта 2014 года (Постановление пленума ВАС от № 17)

Выкупной лизинг

Финансовый Лизинг



Equity position/
Капитальное
обеспечение



1. Asset Based Financing
2. ПЛ - Актив – Обеспечение
3. Лизинг для тех, кому не дают банковский кредит (без учета временных льгот для лизинга)

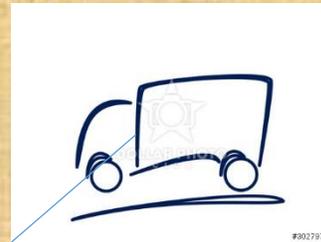
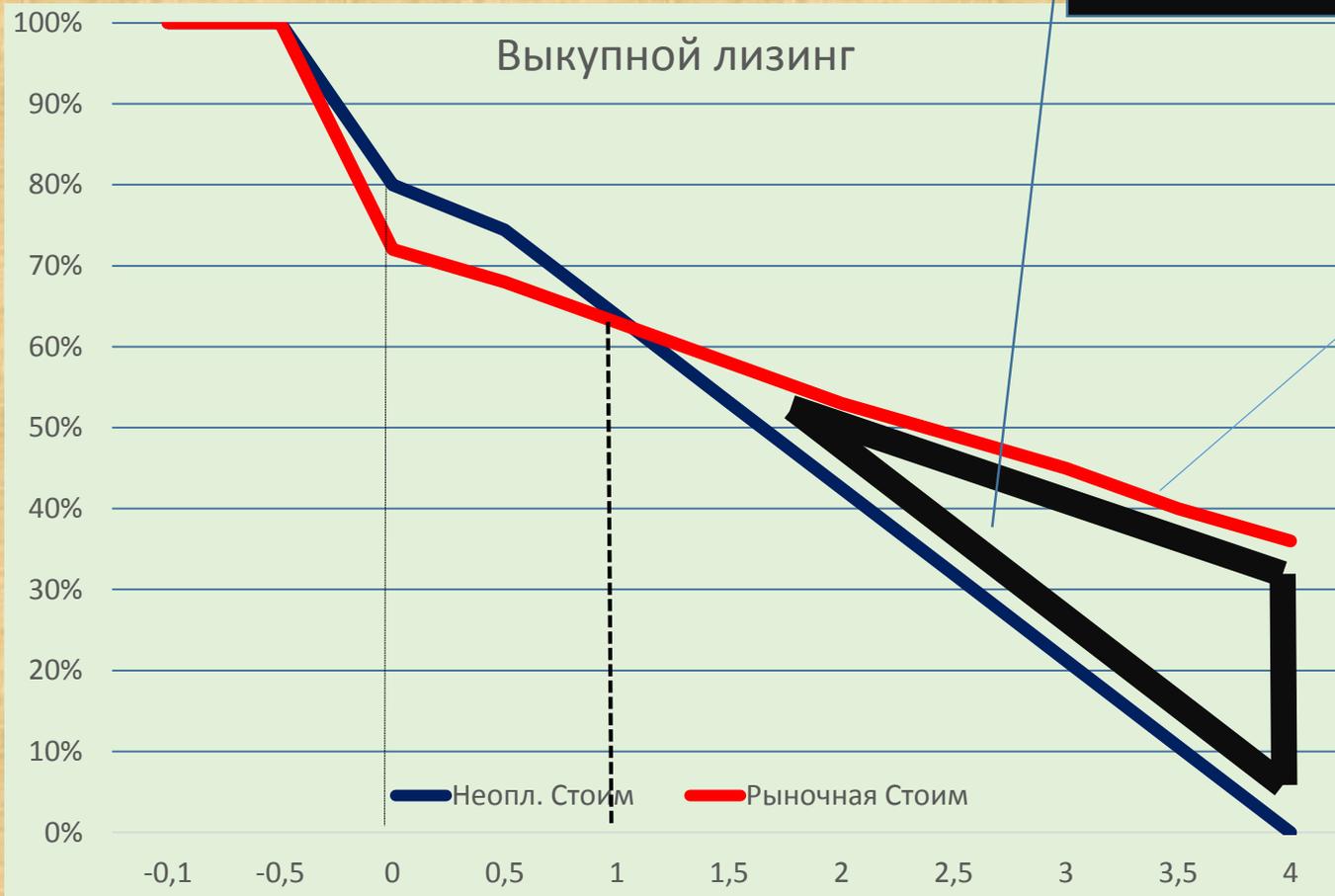
Оперативный Лизинг



1. Лизинг для «избранных» компании с ин. капиталом.
2. Критерии МФСО – форма договора роли не играет
3. Др. инфраструктура,
4. Остаточная стоимость

Выкупной Лизинг

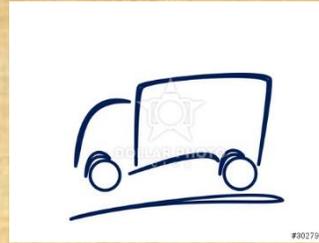
Сальдо встречных обязательств



1. Кап. обеспечения нет
2. Не давали банковский кредит теперь не дадут и Лизинг
3. Изымать надо, если нельзя «принудить» платить

Сальдо встречных обязательств

$$\text{Сальдо} = \Phi + \text{ПФ} + \text{У} - \text{П}_{\text{латежи}}$$

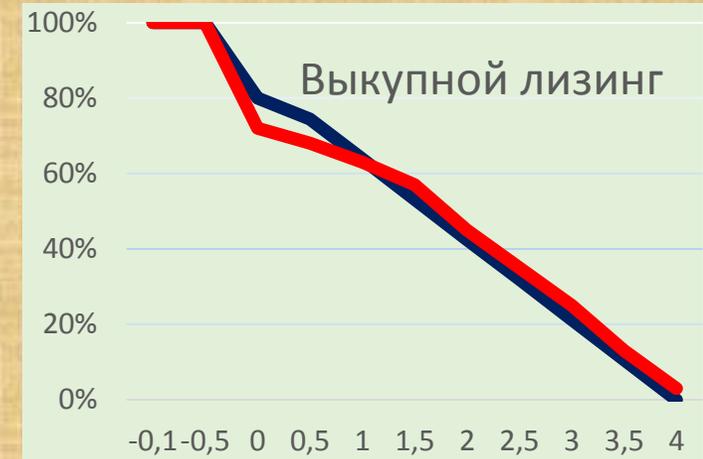


$$\text{П}_{\text{латежи}} = \Phi_{\text{опл}} + \text{ПФ}_{\text{опл}}$$

$$\text{Сальдо} = \left(\Phi_{\text{неопл}} - \text{truck icon} \right) + \text{ПФ}_{\text{неопл}} + \text{У}$$

$$\left(\Phi_{\text{неопл}} - \text{truck icon} \right) < 0$$

Выкупной Лизинг в части обеспечения сравнился с оперативным



Есть ли разница в
кредитоспособности
лизингополучателей при
выкупном лизинге и
оперативном ???

Куда идти за финансированием остальным ?

«Дорогой» лизинг в России и пути решения проблемы

- **Платежи в евро и долларах, йенах**

последствия игнорирования постулата : ««занимай в той валюте, в которой зарабатываешь», Дешевое фондирование в рублях – состояние российской экономики.

- **Налоговые льготы**

Лизинговые Платежи без НДС – «фиктивные лизинговые компаний в 90-е - Россия, «занавески для офиса» в лизинг – Турция

- **Снижение стоимости риска** за счет поддержки собственника при возврате владения

Возврат владения и его влияние на стоимость лизинга.

- **Сохранение права собственности при лизинге - Лизинг vs. банковского кредита.**
- **Резервы = f (*inter alia*, срок возврата владения)**
В развитом мире – 1-2 месяца; в России 6 - 12 месяцев-
- **Уменьшение лизингового платежа на 10-15%**

Два способа возврата владения (repossession) путем изъятия/конфискации

I. Собственными силами (self –help) без решения суда, основываясь на праве собственности.

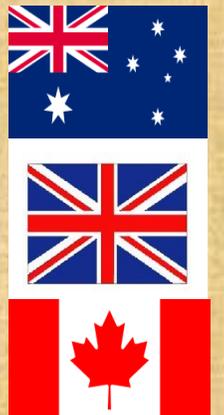
II. Силами правоохранительных органов (служба приставов, полиция, шериф) по решению суда, приказу нотариуса, часто с использованием упрощенных процедур,

Великобритания, США, Канада, Австралия

(страны с общим правом - Путь I)

Допускается изъятие предмета лизинга собственными силами (в подавляющем большинстве с привлечением «гер» агентов) , правда, с рядом ограничений и при условии соблюдения определенных процедур:

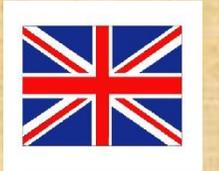
- лизингополучатель просрочил любой платеж (Унифицированный Коммерческий Кодекс США, Статья 9 «Обеспеченные сделки»)
- официальное уведомление о расторжении,
- требование добровольно вернуть предмет лизинга.
- Единственное условие - не «Нарушать мир». Не вторгаться на частную территорию !
- После изъятия, о возврате владения немедленно уведомляется полиция



Особенности изъятия собственными силами



- **Австралия** изъятие может быть осуществлено Лизингодателем **только после того, как** Лизингополучатель **не вернул предмет лизинга**, получив соответствующее требование.



- Если лизингополучатель в **Англии** уже оплатил более **1/3 стоимости** предмета лизинга, лизингополучатель может вернуть это имущество только через решение суда и, даже если оплачено меньше, лизингодатель не вправе без согласия лизингополучателя законно войти на частную территорию и изъять предмет лизинга. Как правило, уже после одного просроченного платежа лизингодатель обращается в репокомпанию.
- **В Канаде**, в принципе, самостоятельное изъятие допустимо в некоторых провинциях (к примеру , Alberta) , но необходимо, чтобы **договор лизинга предусматривал такое развитие** событий при дефолте, а в Quebec такая возможность не однозначна. Вообще, в большинстве стран такое требование к договору лизинга актуально.



США



- **Определения «нарушения мира» в Кодексе нет**
- **Что «можно» лизингодателю**
 - грузить предмета лизинга, оставленный на улице в общедоступном месте, без вступления на частную территорию и т.д.
 - машину на эвакуатор, но необходимо срочно уведомить полицию
 - использовать ключи, полученные от собственника-лизингодателя.
- **Что нельзя**
 - Вторгаться на в гаражи, закрытые частные территории. Тогда в региональный суд, где надо получить приказ, который исполнит местный шериф и это уже не возврат/изъятие собственными силами.
 - Приглашать шерифа без решения суда !
 - Считать, дефолтом просрочку, если раньше такие сроки принимались без принятия мер
- **Если лизингополучатель прячет актив или не хочет возвращать:**

Розыск, Ордер суда. Шериф лично должен вручить должнику – лизингополучателю. Также есть возможность подачи иска об изъятии, но этот путь возврата владения может потребовать до года. Пока идет судебный процесс, попытки изъять собственными силами, привлекая специальные агентства, благо что законодательство позволяет это при сказанных выше ограничениях.

Совет лизингополучателю в США



Национальное агентство защиты потребителей инструктирует лизингополучателей в США



- Если задержал платеж, предмет лизинга могут забрать без суда
 - if you're late with your car payments, or in some states, if you don't have adequate auto insurance, your vehicle could be taken away from you.
- Лизингодатель имеет важное право (*собственность*), но он его теряет как только выполнены платежные обязательства
 - lessor has important rights that end once you've paid off your loan or lease obligation.
- Изымая, ваш кредитор не должен «нарушать мир»
 - But when seizing the vehicle, your creditor may not commit a "breach of the peace."
- Права Лизингодателя ограничены. Кредиторы, которые нарушают правила, могут потерять права по отношению к вам или компенсировать убытки
 - creditor's rights may be limited. Creditors that violate any rules may lose other rights against you, or have to pay you damages

Национальное агентство защиты потребителей инструктирует лизингополучателей в США



Оплата остатка долга

Любая разница между вашим долгом и **стоимостью возвращенного/изъятых предмета лизинга** называется дефицитом и может также включать расходы по изъятию и досрочному расторжению и выплате кредита и кредитор вправе через суд требовать эту сумму до тех пор пока он следовал процедуре изъятия и ремаркетинга

Paying the Deficiency

Any difference between what you owe on your contract (plus certain expenses) and what your creditor gets for reselling the vehicle is called a “deficiency.” Those might include fees related to the repossession and early termination of your lease or early payoff of your financing. In most states, your creditor is allowed to sue you for a deficiency judgment to collect the remaining amount owed as long as it followed the proper procedures for repossession and sale. Similarly, your creditor must pay you if there are surplus funds after the sale proceeds are applied to the outstanding contract obligation and related expenses, but this situation is less common.

Западная Европа (кроме Великобритании)



• 3.

Второй способ возврата владения

- Исключительно, после судебного решения при любом проценте выплаты лизинговых платежей.
- изъятие может проводить пристав, судебный исполнитель и др. представители

Западная Европа/особенности по странам



Германия

изъятие собственными силами однозначно квалифицируются как кража.

- **Приказ**, узаконивающий возврат владения – это возможно только, когда должник не оспаривает долг,

или

- **Обычное решение суда.**

Изъято только судебным исполнителем и только такой офицер имеет право использовать силу (вскрывать замки, ломать двери или вызывать полицию). Ни сам кредитор, ни коллекторская компания не имеют право использовать силу или изымать что-либо против воли должника.

Западная Европа/особенности по странам

продолжение

- **Австрия** обращаемся в компетентный районный суд и получаем решение. исполнительное производство, что вместе с судебным процессом занимает **от трех до шести месяцев**.
- Требуется судебное решение и в **Дании**, но судебная система работает эффективно и в течение **до 3 месяцев**, считая от момента неполучения лизингового платежа, удастся получить судебное решение.
- Эффективный процесс изъятия работает в **Финляндии**, где требуется не более **4-10 недель** для возврата владения. При риске сокрытия предмета лизинга - обеспечительная мера – заблаговременное решение суда о временном аресте имущества без уведомления лизингополучателя
- Ряд стран, где для изъятия требуется судебное решение, имеют **ускоренную процедуру**. Так в **Болгарии**, после получения выписки из Центрального Регистра и потребовав от лизингополучателя добровольный возврат, подается заявление в региональный суд. **Суд рассматривает** заявление и выносит решение о принудительном изъятии и исполнительном приказе. На это уходит **до одного месяца**. После этого исполнительный агент (аналог нашего пристава) доставляет приказ лизингополучателю и исполняет его.



Западная Европа/особенности по странам

продолжение

- **В Швеции** должники – лизингополучатели, как правило, не «испытывают судьбу», а **возвращают предмет лизинга по требованию лизингодателя**, так как общеизвестно, что судебное решение будет в пользу собственника, договоры лизинга давно отработаны и сделаны качественно, отражая требования законодательства. Кроме этого, существуют дополнительные инструменты, такие как **блокирование собственником эксплуатации** транспортных средств через полицию. Регистрационный номер (а каждый полицейский может быстро, на месте «пробить» номер) говорит, что транспортное средство вне закона



Итак, почему у них быстрее и лизинг доступнее

1. Они давно развивают лизинговое законодательство и практику

- США - с начала 50 х прошлого столетия,
- Великобритания - с конца 50 х Западная Европа - начала 60 х
- Россия – начало 90х

Итак, почему у них быстрее и лизинг доступнее

2. Почему их законы позволяют восстанавливать владение быстрее :

- В Европе - Наличие ускоренной процедуры принятия судебного решения. «Блокировка» регистрации.
Обеспечительные меры

- В США, Англии, Канаде, Австралии – возможность изъятия собственными силами. Не получается – суд, шериф... все вместе – месяц

- Закон четко определяет права сторон.

- Лизингодатели и лизингополучатели обращаются к специалистам, т.к. никто не хочет нарушать законы.

Итак, почему у них быстрее и лизинг доступнее

3. Есть и финансовый лизинг (asset based financing) и оперативный - полный охват потенциальных лизингополучателей и адекватное обеспечение рисков лизингодателя.

Экономика имеет хороший инструмент обновления основных средств !

Возврат владения в России

- Лизинг с начала 90 х.
- Договоры лизинга переписывались с западно-европейских и американских текстов.
- «Полезные» положения - сомнительную ценность или дезориентируют : « ... лизингодатель может в любое время войти на территорию, для изъятия предмета лизинга в случае дефолта..
- Как и в других странах с «молодым лизинговым законодательством, - ничего конкретного о досудебном изъятии ! Риск квалификации действий лизинговой компании или нанятого агента как самоуправство (ст. 330 УК РФ)
- Роль правоохранительных органов ? Вмешательство в гражданско-правовые отношения

Возврат владения в России

продолжение

• Судебная работа с последующим исполнительным производством

- Длительный - 6-9 месяцев судебный процесс с медленным и далеко не всегда предсказуемым возвратом предмета лизинга.
- Преступные схемы – «хозяйственно-правовые отношения»

Продажа компании и максимум акт о невозможности изъятия, взыскание – списание актива

Возврат владения в России

продолжение

- «Реп агенты» – коллекторы, действующие по «понятиям», а лизинговые компании их заказчики
- Поручают **досудебное** изъятие, после (!) отказа добровольно вернуть предмет лизинга
- Постоянный риск признания самоуправства
- Сальдо встречных обязательств снижает эффект от изъятия, но уменьшает убытки лизингодателя, т.к.

Рыночная стоимость = сальдо + неоплаченная стоимость

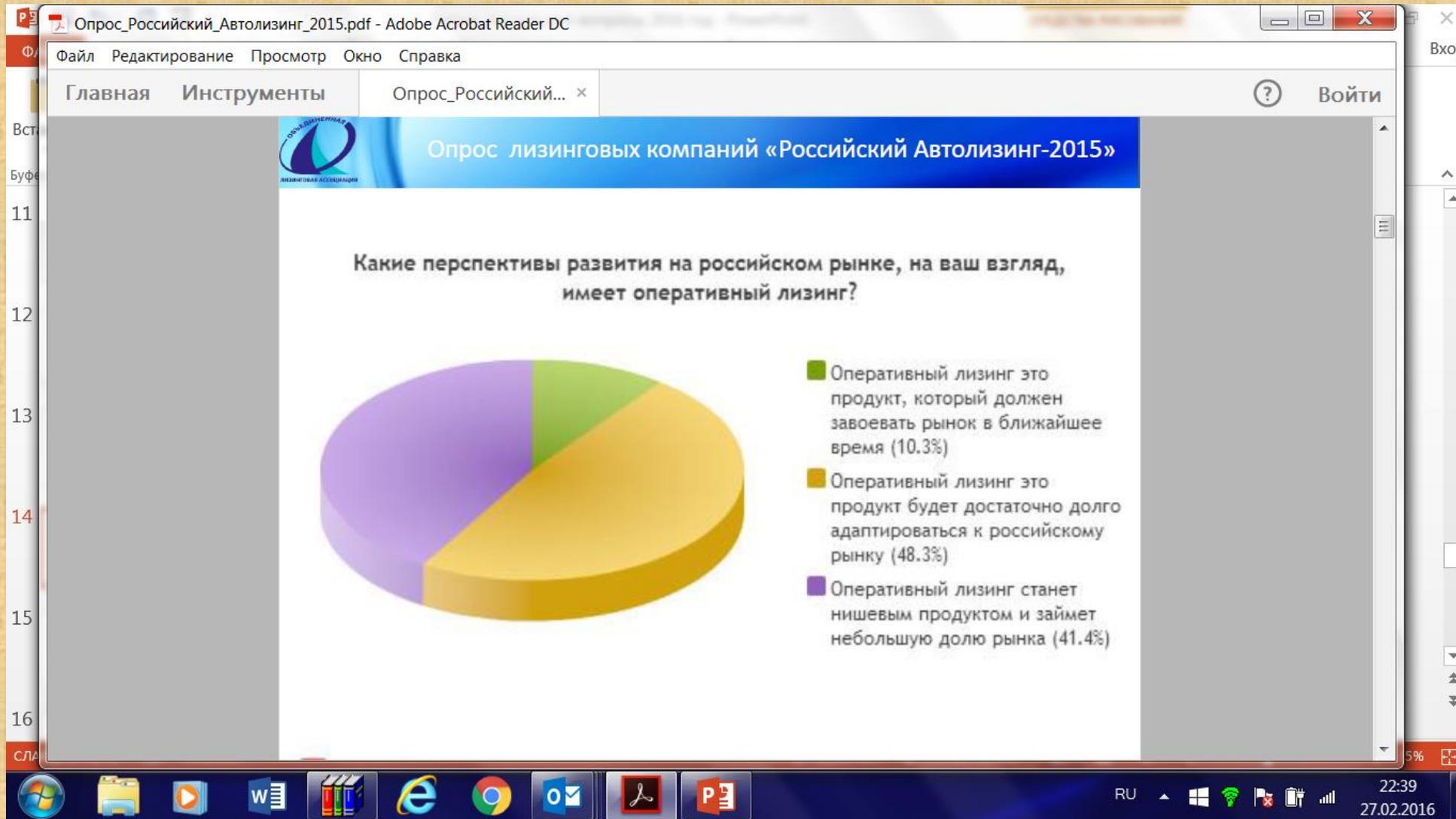
Оперативный лизинг /Опрос ЛК

Декабрь 2015



Оперативный лизинг /Опрос ЛК

Продолжение



Вектор развития

1. Возврат к двум основным видам лизинга:

А. Оперативный лизинг (в его классическом понимании)

Б. Финансовый лизинг (с капитальным обеспечением, т.е. без изъятия сальдо)

2. Развитие ускоренных процедур изъятия:

- Силами ФССП после решения суда и/или приказа нотариуса

- Недопущение эксплуатации силами ТС ГИБДД при прекращении регистрации ТС и аналогичные решения по самоходным машинам, подъемной техники, судам

- приостановления действия разрешений, лицензий надзорных органов на эксплуатацию оборудования

Вектор развития

продолжение

3. «Полицейские меры»

- Наказание за сокрытие предмета лизинга, невыполнение решение судов
- По заявлению собственника – розыск предмета лизинга и лизингополучателя силами МВД, как украденного имущества и привлечение к ответственности лиц , фактически совершивших кражу. Ответственность генерального директора. Пресечение преступных схем.

Спасибо !

Алексей Шичанин

+7 915 040 5254

uitl@bk.ru