

УДК 33:629.331

ОСОБЕННОСТИ ОПЕРАЦИЙ ПО ЛИЗИНГУ АВТОМОБИЛЬНОГО ТРАНСПОРТА ДЛЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Кузьмина Елена Валерьевна, канд. экон. наук, доцент, департамент финансов, Национальный исследовательский университет — Высшая школа экономики (Санкт-Петербург), e-mail: elena.kuzmina@autorambler.ru

В статье обозначены особенности лизинговых операций с автотранспортом в интересах физических лиц, приведено сравнение операций по лизингу автомобильного транспорта для физических лиц с операциями автомобильного кредитования.

Ключевые слова: лизинг, автомобили, лизинговые платежи, кредитование, лизинговое законодательство, физические лица.

FEATURES LEASING OPERATIONS OF ROAD TRANSPORT FOR INDIVIDUALS

The article marked features of leasing operations with vehicles in the interests of individuals, is a comparison of leasing operations of road transport for individuals with the operations of automobile loans.

Key words: Leasing, cars, lease payments, lending, leasing legislation, individuals.

В мировой экономической практике лизинговые операции широко применяются как на внутреннем, так и на международном рынке. Причем если на международном рынке его применение по вполне естественным причинам связано с деятельностью исключительно юридических лиц, то на внутреннем рынке стран ЕС и США не являются редкостью случаи, когда субъектами лизинговых операций выступают физические лица. Что касается объектов лизинга в таких операциях, то в основном в их качестве выступает легковой и грузовой автомобильный транспорт. В этом, разумеется, нет ничего удивительного, поскольку транспортные средства традиционно являются предметом большого числа лизинговых сделок. В случае же лизинговой сделки, в которой лизингополучателем является частное лицо, трудно представить себе в качестве объекта лизинга что-либо другое, кроме автомобиля, поскольку промышленное оборудование и механизмы приобретают предприятия, инструментом приобрете-

ния недвижимости является ипотека, а такие дорогостоящие транспортные средства, как самолеты, вертолеты, морские и речные суда и т.п. физические лица в подавляющем большинстве своем приобрести не в состоянии. В нашей стране также при операциях с физическими лицами именно автомобильный транспорт может быть и является обычным предметом лизинга, особенности и развитие которого являются темой настоящей статьи.

В России до недавнего времени применение лизинга носило довольно ограниченный характер, однако в силу его огромного потенциала как инструмента привлечения капитала [16] интерес к нему у хозяйствующих субъектов, прежде всего промышленных и транспортных предприятий, неуклонно возрастал. Расширение рынка лизинговых услуг в России играет значительную роль в повышении эффективности экономики и минимизации кризисных явлений. Одним из направлений расширения рынка может стать развитие ли-

зинга автотранспорта для физических лиц, поскольку для этого существуют все необходимые юридические и экономические предпосылки:

— В соответствии с Федеральным законом № 10-ФЗ от 29.01.2002 г. (ред. от 04.11.2014) лизингополучателем может быть как физическое, так и юридическое лицо [1];

— автомобильный лизинг для физических лиц в нашей стране может составить серьезную конкуренцию банковским продуктам автомобильного кредитования [14].

Однако развитие лизинга для физических лиц в нашей стране в значительной мере сдерживает неопределенная ситуация в экономике, нестабильный курс рубля, сильное воздействие напряженной международной политической обстановки.

Рассмотрим основные отличия, с точки зрения физического лица, желающего пользоваться автомобилем, операции покупки его посредством оформления банковского кредита от приобретения его по договору лизинга.

Общей чертой является то, что с момента заключения сделки гражданин получает в пользование автомобиль, а вместе с ним и все риски, связанные с его повреждением, гибелью или хищением. При покупке через кредит это вытекает из права собственности на автомобиль, который одновременно выступает как объект залога по кредиту. В случае же лизинга право собственности на транспортное средство, согласно статье 11 Федерального закона № 164-ФЗ, остается за лизинговой компанией, но к лизингополучателю переходят риски его случайной гибели, порчи, хищения предмета лизинга согласно статье 22 того же закона [1].

Итак, первым принципиальным различием является отсутствие права собственности гражданина на автомобиль при получении его посредством операции лизинга, и на первый взгляд это может показаться серьезным недостатком. Однако большинство опытных автолюбителей, которые привыкли регулярно ме-

нять автомобили, сочтут это обстоятельство достоинством, ведь оно избавляет их от забот, связанных с поиском покупателя на их личное транспортное средство. Для тех же клиентов, которые не пожелают расставаться с любимым им автомобилем и приобрести его в собственность, существует возможность его приобретения в конце срока действия лизингового договора по остаточной цене.

Особенностью лизинговых операций с автомобилями является необходимость их регистрации и уплаты транспортного налога. Автомобили, приобретенные по договору лизинга, согласно п. 48 Правил регистрации автотранспортных средств Приложения № 1 к Приказу МВД России от 24.11.2008 № 1001 «О порядке регистрации транспортных средств», регистрируются по письменному соглашению сторон либо за лизингодателем, либо за лизингополучателем. В письме Минфина России № 03-05-05-04/12 от 16.05.2011 разъясняется, что если транспортные средства по договору лизинга переданы и временно зарегистрированы за лизингополучателем, то он же и является плательщиком транспортного налога. Таким образом, если на время действия договора лизинга автомобиль будет зарегистрирован на лизинговую компанию, в этом случае она и будет уплачивать транспортный налог. Ниже мы рассмотрим ряд существенных преимуществ автомобильного лизинга перед автокредитом с точки зрения физического лица.

Первое преимущество заключается в том, что требования лизингодателя к лизингополучателю являются, как правило, намного менее жесткими, чем требования кредитной организации к заемщику при получении банковского кредита. Связано это с тем, что кредитная деятельность банков регулируется нормативными документами Банка России, и финансово-кредитные учреждения обязаны соответствовать нормативам ликвидности и кредитных рисков. Внутренние документы финансово-кредитных учреждений устанавливают собственные методы оценки класса

кредитоспособности заемщиков и степени связанного с ними кредитного риска. Что же касается лизинговых компаний, то они в отличие от банков неподконтрольны Центробанку и руководствуются в своей деятельности собственными подходами и методиками оценки финансового состояния потенциального лизингополучателя. С этим связана и более высокая гибкость по сравнению с банками, которую могут демонстрировать лизинговые компании при анализе финансового состояния потенциального лизингополучателя, которая может, к примеру, выражаться в том, что принимается во внимание реальный доход клиента, а не только справка о доходах по форме 2НДФЛ. Кроме того, лизинговая компания, в отличие от банков, не обязана отказывать клиенту с плохой кредитной историей, а имеет возможность принять решение на основе собственного анализа его состояния. Что же касается банка как участника лизинговой сделки, то он зачастую не проводит оценки финансового положения потенциального лизингополучателя, а предоставляет лизинговой компании кредитную линию, в рамках которой та финансирует лизинговые сделки на основе самостоятельного анализа [15].

Второе преимущество заключается в более сжатых сроках рассмотрения заявки лизинговой компанией на получение гражданином автомобиля на условиях лизинга по сравнению со сроками рассмотрения банком заявки на автокредит. Предварительное решение о возможности лизингового финансирования может быть принято лизинговой компанией менее, чем за час. Для окончательного одобрения сделки, разумеется, необходимо будет предоставить компании целый комплект различных документов, после анализа которого окончательное решение может быть принято в течение одного рабочего дня. Связано это, помимо всего прочего, и с меньшим числом согласований, которые должна пройти заявка на автолизинг по сравнению с заявкой на автокредитование в ком-

мерческом банке. Следует заметить, что многие банки также предлагают кредитные продукты для физических лиц, предусматривающие ускоренную процедуру принятия решений — так называемые экспресс-кредиты, но скорость рассмотрения таких заявок все равно будет существенно ниже, чем скорость рассмотрения заявки на автолизинг. А кроме того, проценты по экспресс-кредитам всегда значительно выше [12].

Третье преимущество лизинга заключается в возможности построения более гибкого графика платежей и изменения графика в течение действия договора о лизинге. При финансовых затруднениях клиент, как правило, может получить отсрочку по платежам, возможно также продление срока действия договора лизинга. В случае автокредита клиенту значительно труднее изменить график платежей, а пролонгация кредитного договора рассматривается на кредитном комитете [13].

Следующий немаловажный параметр, по которому необходимо провести сравнение, — это сроки финансирования. Средний срок автокредита составляет от 3 до 5 лет. При этом, чем дольше срок кредита, тем выше процентная ставка. При лизинге стандартный срок финансирования — 3 года, но при этом многие лизинговые компании предлагают финансирование на срок до 5 лет и более [13].

Что касается требований по дополнительному обеспечению кредита, то при автокредите в залоге находится сам автомобиль, а при лизинге в большинстве случаев такие требования вовсе отсутствуют, поскольку автомобиль остается в собственности лизингодателя. И это же обстоятельство является причиной того, что автомобиль, который является предметом лизинга, свободен от любых претензий со стороны кредиторов лизингополучателя, и его можно свободно использовать при любых обстоятельствах. Однако на предмет лизинга может быть обращено взыскание по обязательствам лизинговой компании

в связи с тем, что она, являясь собственником переданного в лизинг имущества, может предоставить его в залог по кредитным договорам. Целью получения этих кредитов может быть финансирование сделок и с другими лизингополучателями. Теоретически в случае неплатежеспособности лизингодателя арбитражный суд по заявлению кредитора может принять решение об изъятии транспортного средства. Поэтому при заключении договора лизинга необходимо обращать внимание не только на условия лизинга, но и на стабильность и надежность лизинговой компании [15].

Правовой статус лизингополучателя связан и с некоторыми ограничениями и особенностями, которых нет при покупке автомобиля в кредит: для управления автомобилем необходима доверенность от лизинговой компании, для выезда за пределы страны необходимо ее разрешение и полис КАСКО с расширением зоны действия на границу. Существуют также ограничения на годовой пробег автомобиля для того, чтобы лизинговый автомобиль не использовался в качестве такси. Например, у компании «Европлан» ограничение годового пробега составляет 25 тыс. км, у «КОНТРОЛ Лизинга» — 15 и 30 тыс. км в зависимости от тарифного плана. Пробег отслеживается с помощью системы спутникового мониторинга, которая также позволяет воспрепятствовать несанкционированному выезду за границу или в регионы, запретные для въезда [14].

Еще одно отличие автолизинга от автокредита заключается в требовании внесения клиентом т. н. «залогового депозита», который возвращается клиенту при возврате автомобиля в надлежащем состоянии. Все затраты на ремонт и восстановление товарного вида вычитаются из залогового депозита, который имеет также альтернативное название «обеспечительный платеж» [7].

Все перечисленные выше ограничения компенсируются самым главным преиму-

ществом автолизинга по отношению к автокредиту: размеры платежей по лизингу ниже размеров платежей по кредиту на аналогичный срок в 1,5–3,5 раза. Причем в лизинговый платеж уже зачастую входит страховка, плановое техобслуживание, сезонный шиномонтаж с услугой хранения колес. Такая экономия достигается очень просто: лизинговая компания определяет рыночную стоимость, например, на уровне 60% от первоначальной стоимости, поэтому клиент выплачивает лишь 40% стоимости автомобиля за весь срок договора. По окончании срока действия договора он либо выкупает автомобиль, либо, к примеру, заключает новый договор лизинга и меняет автомобиль на новый. При этом сама процедура обмена автомобиля на новый упрощена до предела: в назначенный день клиент сдает лизинговой компании старую машину и получает новую, уже с номерами и зарегистрированную в ГИБДД [7].

В последние несколько лет ряд автопроизводителей продвигают на рынке новую схему автомобильного кредитования, которая получила название buy-back — кредитование с обратным выкупом. Главной особенностью этой схемы является то, что расчет ежемесячных платежей происходит таким образом, что к завершению срока кредитования не все тело кредита оказывается выплаченным: остается от 20 до 40%. Этот остаток получил название «отложенный платеж», который можно выплатить в конце срока кредита или продать автомобиль обратно автодилеру, а из вырученных средств выплатить остаток долга. Обычно вырученная сумма превышает сумму долга, и остаток денежных средств клиент может использовать в качестве первоначального взноса за новый автомобиль. Если он так и поступит, то результат всей операции будет очень похож на результат операции автолизинга, при которой клиент по окончании срока действия лизингового договора оформляет договор на новый автомобиль. Возможна ситуация, в которой клиент не сможет сде-

лать последний платеж, но захочет оставить автомобиль себе. В этом случае банк даст возможность продлить кредит еще на несколько лет, но так, чтобы общий срок кредитования не превышал 5–6 лет.

Таким образом, описанная схема сочетает в себе черты как автокредита, так и автолизинга и занимает между ними промежуточное положение. Сумма отложенного платежа, который еще часто называют «гарантированной стоимостью», вычитается из тела кредита, в результате сумма ежемесячных платежей получается значительно ниже, чем при автокредите, но выше, чем по схеме автолизинга.

Принципиальным отличием автолизинга для физических лиц от схемы buy-back является то, что автомобиль является собственностью заемщика со всеми вытекающими из этого факта последствиями, а кроме того, провайдером этой услуги для него является банк, а не лизинговая компания. Последнее обстоятельство, помимо всего прочего, влияет и на оценку остаточной стоимости автомобиля, которая в кредите buy-back всегда окажется ниже, чем в лизинге. Именно поэтому платежи по кредиту buy-back будут выше, чем лизинговые платежи. Кроме того, при этой схеме клиенту придется вносить первоначальный взнос (от 15% стоимости автомобиля), досрочный выход из кредитного договора связан с необходимостью выплаты полной стоимости автомобиля, т.е. по сути невозможен, в отличие от прекращения договора лизинга. На сегодняшний день кредиты buy-back предлагаются на некоторые автомобили Ford (программа Ford Options) и Kia (про-

грамма Go! KIA Finance). Размер кредитных ставок определяется с учетом субсидирования по государственной программе льготного автокредитования, которая действует до 31 декабря 2015 года. С помощью этой программы можно приобрести автомобиль стоимостью не более 1 млн руб., произведенный в 2015 году. Сумма первоначального взноса составляет не менее 20% стоимости машины. Государство субсидирует процентную ставку по формуле: ставка банка минус 2/3 ключевой ставки Центробанка, которая на момент написания настоящей статьи составляет 11,5% годовых. При этом срок кредита не должен превышать трех лет, а ставка коммерческого банка по кредиту не должна превышать ключевую ставку ЦБ более, чем на 10 пунктов.

Существует и государственная программа льготного автолизинга, действующая с 15 мая по 01.12.2015. Согласно этой программе, субсидия в виде единовременной скидки по уплате авансового платежа составляет 10% от стоимости автомобиля, под которой понимается цена приобретения транспортного средства лизинговой компанией, но не более 500 тыс. руб. на одну машину и не более 10 млн руб. на одного лизингополучателя. Договор заключается на срок не менее 12 месяцев. В случае досрочного расторжения договора лизинга ранее 12 месяцев субсидия подлежит возврату с взысканием суммы скидки по авансу с лизингополучателя. При этом лизингополучатель должен внести аванс размером не менее 10% и не более 50% от стоимости автомобиля. На практике вполне может получиться, что этот аванс будет равен

Таблица 1. Размеры ежемесячных платежей по трем альтернативным программам

Программа	Первоначальный взнос 10%	Первоначальный взнос 20%	Первоначальный взнос 30%
Льготное автокредитование	–	17 801	15 576
Льготный автолизинг для физлиц	14 182	11 352	8668
Кредит buy-back	–	–	9269

нулю. Так, например, если стоимость автомобиля 1,5 млн руб., а планируемый клиентом аванс составляет 10% от стоимости авто, т.е. 150 тыс. руб., то с учетом того, что государственная субсидия составляет те же 10% от стоимости, размер аванса окажется нулевым.

Как можно заключить из всего вышесказанного, невозможно однозначно утверждать, что какой-то из описанных продуктов лучше других по всем параметрам. Каждый клиент принимает решение, исходя из собственных оценок всех особенностей альтернативных вариантов и своей ситуации, которая может продиктовать ему выбор. В табл. 1 приведены размеры ежемесячных платежей по трем альтернативным программам, рассчитанным на трехлетний срок для автомобиля Ford Focus Sync Edition, стоимостью по кредитной программе с учетом всех скидок 726 тыс. руб., а для лизинга — 756 тыс. руб.

В США и странах ЕС доля лизинга составляет до 40% от общего объема продаж автомобилей частным лицам. В нашей стране она пока существенно ниже. Собственно говоря, сам автолизинг стал возможен лишь начиная с 2012 года, когда были внесены изменения в Закон о лизинге, согласно которым предмет лизинга больше необязательно использовать для предпринимательской деятельности. Уже в 2013 году появились первые лизинговые компании, которые стали предлагать этот вид услуг для физических лиц. На рынке Санкт-Петербурга первыми участниками стали компании «Европлан» и «КОНТРОЛ Лизинг», затем подключились лизинговые компании «Каркаде», «Балтийский лизинг», «Сбербанк лизинг», «РЕСО-Лизинг», группа компаний «Интерлизинг». В настоящий момент доля лизинга от общего объема продаж автомобилей физическим лицам составляет в РФ немногим более 3%, но нет никаких сомнений в том, что она будет расти, и потребителям еще предстоит по достоинству оценить это перспективный финансовый инструмент.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Федеральный закон от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)».
2. Богуславская С. Б. Финансовый лизинг. — СПб.: ГУ-ВШЭ, 2005.
3. Шабашев В. А., Федулова Е. А., Кошкин А. В. Лизинг: Основы теории и практики. — М.: КноРус, 2007.
4. Философова Т. Г. Управление механизмом поддержки лизинга // Генеральный директор. — 2007. — № 4.
5. Философова Т. Г. Современные лизинговые схемы: практика применения // Генеральный директор. — 2007. — № 7.
6. Философова Т. Г. Лизинг как новый продукт на национальном рынке финансовых услуг // Промышленная политика в Российской Федерации. — 2007. — № 5.
7. Селянина Е. Н. Лизинг автотранспорта: актуальные вопросы, сложные моменты // Справочник экономиста. — 2013. — № 7.
8. Богуславская С. Б. Финансовый лизинг. — СПб.: ГУ-ВШЭ, 2005.
9. Антоненко И. В. Практическое пособие лизингополучателя. Право, налоги, бухучет, финансы лизинговой сделки. — М.: Бератор-Пресс, 2007.
10. Агафонов М. Н. Аренда, лизинг, безвозмездное пользование. Правовые основы. Бухгалтерский учет. Налогообложение. Практические рекомендации. — М.: Юстицинформ, 2006.
11. Ковынев С. Л. Лизинговые сделки: рекомендации по избежанию ошибок. — М.: Вершина, 2007.
12. Преимущества лизинга для физических лиц.
13. Лизинг для физических лиц.
14. Автолизинг — лизинг автомобилей для физических, юридических лиц и ИП.
15. Автолизинг для физических лиц.
16. Котляров И. Д. Анализ экономической и организационной сущности современных форм финансового предпринимательства // Корпоративные финансы. — 2010. — № 3. — С. 104–112.