

**M. Zaitsava
N. Ananenko**
BSEU (Minsk)

INSURANCE IN LEASING ACTIVITIES AND ITS DEVELOPMENT IN THE REPUBLIC OF BELARUS

The article explores theoretical foundations of insurance of leasing operations and considers possible options for cooperation between leasing companies, banks and insurers. It analyses main indicators of the development of certain types of insurance of leasing operations in the Republic of Belarus. On the basis of the analysis, it proposes main directions for the development of insurance of leasing operations in the country.

Keywords: Insurance Risk; Insurance Contract; Sum Insured; Insurance Tariff; Underwriting; Reinsurance; Leasing.

М. А. Зайцева
кандидат экономических наук, доцент

Н. С. Ананенко
кандидат экономических наук, доцент
БГЭУ (Минск)

СТРАХОВАНИЕ В ЛИЗИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ЕГО РАЗВИТИЕ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

В статье изучены теоретические основы страхования лизинговых операций, рассмотрены возможные варианты сотрудничества лизинговых компаний, банков и страховщиков. Проанализированы основные показатели развития отдельных видов страхования лизинговых операций в Республике Беларусь. На основе проведенного анализа предложены основные направления развития страхования лизинговых операций в стране.

Ключевые слова: страховой риск; договор страхования; страховая сумма; страховой тариф; андеррайтинг; перестрахование; лизинг.

Введение. Важнейшее значение для активизации процесса производства в стране, расширения инвестиционных возможностей субъектов хозяйствования имеет лизинговая деятельность. Лизинг позволяет осуществить приобретение имущества и в дальнейшем передавать его на основании договора финансовой аренды физическим или юридическим лицам за определенную плату на оговоренный срок с правом последующего выкупа. Как известно, лизинговые операции характеризуются высокими рисками, что в свою очередь предполагает использование страхования для их снижения. В лизинговых операциях участвуют лизингодатель, лизингополучатель, кредитор, поставщик (продавец) оборудования и др.

Договор лизинга осуществляется, как правило, в три этапа. Первоначально совершается подготовительная работа по заключению юридических соглашений (договоров). Прежде всего, подробно исследуются все условия и особенности каждой

сделки, после чего оформляется заявка, получаемая лизингодателем от будущего лизингополучателя; при необходимости изучается кредитный договор, заключаемый лизингодателем с банком о предоставлении ссуды для проведения лизинговых сделок и др. На втором этапе лизинга осуществляется юридическое оформление лизинговой сделки. Для этого оформляются договор купли-продажи оборудования (имущества) в лизинг, акт приемки его в эксплуатацию и др. Третий этап лизинга охватывает период использования оборудования (имущества). При этом осуществляется выплата лизингодателю лизинговых платежей, а по истечении срока лизинга оформляется дальнейшее использование оборудования (имущества).

Существуют разные виды лизинга в зависимости от степени распределения рисков между его участниками. По сроку предоставления различают оперативный и финансовый лизинг. Оперативный лизинг характеризуется тем, что срок аренды имущества меньше, чем нормативный срок его службы. Эта форма лизинга используется при аренде машин и оборудования и связана с высокими рисками, например, поломки оборудования, досрочного расторжения договора, отсутствия последующего лизингополучателя в установленные сроки и др.

Финансовый лизинг предоставляется на весь срок использования имущества. В данном случае не предусмотрено досрочное расторжение договора.

Как уже отмечалось, для лизинговой деятельности характерны специфические риски и их распределение между участниками. В общем виде эти риски могут быть разделены на имущественные, финансовые и проч. К имущественным относят риски повреждения или утраты лизингового имущества в ходе перевозки, монтажа, эксплуатации, др. Финансовые риски включают вероятность неплатежеспособности лизингополучателя, препятствующие выполнению им своих обязательств перед лизингодателем, которые могут быть вызваны различными обстоятельствами.

Основная часть. Страхование объектов лизинга и страхование финансового лизинга – это основные специализированные виды страхования при осуществлении лизинговых сделок. Для снижения рисков в лизинговой деятельности применяются различные виды их страхования. Так, например, при страховании объектов лизинга страхованием покрываются риски утраты (гибели), недостачи или повреждения лизингового имущества. При страховании машин от поломок страхуются технические риски, связанные с эксплуатацией оборудования. Страхование убытков от перерыва в производстве предполагает страхование рисков убытков, связанных с предпринимательской деятельностью участников лизинговых сделок (например, перерыв в производстве). При страховании финансового лизинга страховой защитой покрывается риск непогашения лизинговых платежей и т. д.

При страховании лизинга для банка-лизингодателя существуют следующие коммерческие и финансовые риски:

- неполучение или неполучение в полном объеме лизинговых платежей, в том числе в результате банкротства лизингополучателя;
- уничтожение, повреждение или невозврат лизингового имущества лизингодателю;
- утрата задатка, внесенного при заказе уникального оборудования поставщику или производителю в связи с отказом потенциального лизингополучателя от заключения договора лизинга;

– сложности при реализации лизингового имущества после прекращения договора лизинга, в том числе его досрочного прекращения [12].

На практике многие страховщики учитывают специфику договора лизинга и имеют специализированные программы страхования. В ряде случаев страхуется предпринимательский риск лизингодателя, ответственность лизингополучателя перед лизингодателем. В то же время страхование предпринимательских рисков, связанных с утратой задатка и трудностями с реализацией имущества, не представляет интереса для страховщиков, так как сложно заранее оценить риски, а в ряде случаев они легко снижаются без участия страховой организации путем соответствующего составления договора лизинга.

Страхование объектов лизинга имеет определенную специфику:

– страхователем по договору страхования лизингового имущества может выступать как лизингодатель – собственник имущества, так и лизингополучатель – его владелец;

– в договоре страхования объекта лизинга стороны определяют выгодоприобретателя, которым чаще всего выступает лизингодатель;

– имеет особенности ценообразование в данной сфере, поскольку наряду с базовыми страховыми тарифами используется система корректировочных коэффициентов, позволяющих более точно учитывать все факторы риска; др.

За последние годы лизинговая деятельность в Республике Беларусь расширилась. На белорусском рынке сформировался круг профессиональных лизинговых компаний, уровень развития которых позволяет реализовывать современные программы финансирования; совершенствуется законодательство в данной сфере. Важнейшими нормативными правовыми актами, регулирующими лизинговую деятельность в Республике Беларусь, являются: Гражданский кодекс Республики Беларусь; Указ Президента Республики Беларусь от 25.02.2014 № 99 «О вопросах регулирования лизинговой деятельности»; постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 18.08.2014 № 526 «Об утверждении правил осуществления лизинговой деятельности»; постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 30.11.2018 № 73 «Об утверждении Национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности “Финансовая аренда (лизинг)” и признании утратившими силу некоторых постановлений и отдельного структурного элемента постановления Министерства финансов Республики Беларусь» и др.

Структура объектов лизинга в Республике Беларусь в 2021 г. была сформирована следующим образом (рис. 1).

Как видно из рисунка, инвестиционный лизинг представлен в значительной степени транспортными средствами (50,02 %), машинами и оборудованием (44,78 %). В структуре потребительского лизинга наибольший удельный вес принадлежит транспортным средствам (95,42 %).

В Республике Беларусь сохраняется высокий удельный вес собственного капитала лизинговых организаций в общем объеме финансирования реализуемых ими проектов. Так, например, значительная часть лизинговых организаций (88,5 %) в 2021 г. участвовала в реализации проектов за счет собственных ресурсов. В 2020 г. их объем составил 85,2 %, в 2019 г. – 85 %, в 2018 г. – 76 %, в 2017 г. – 74,1 % [11].

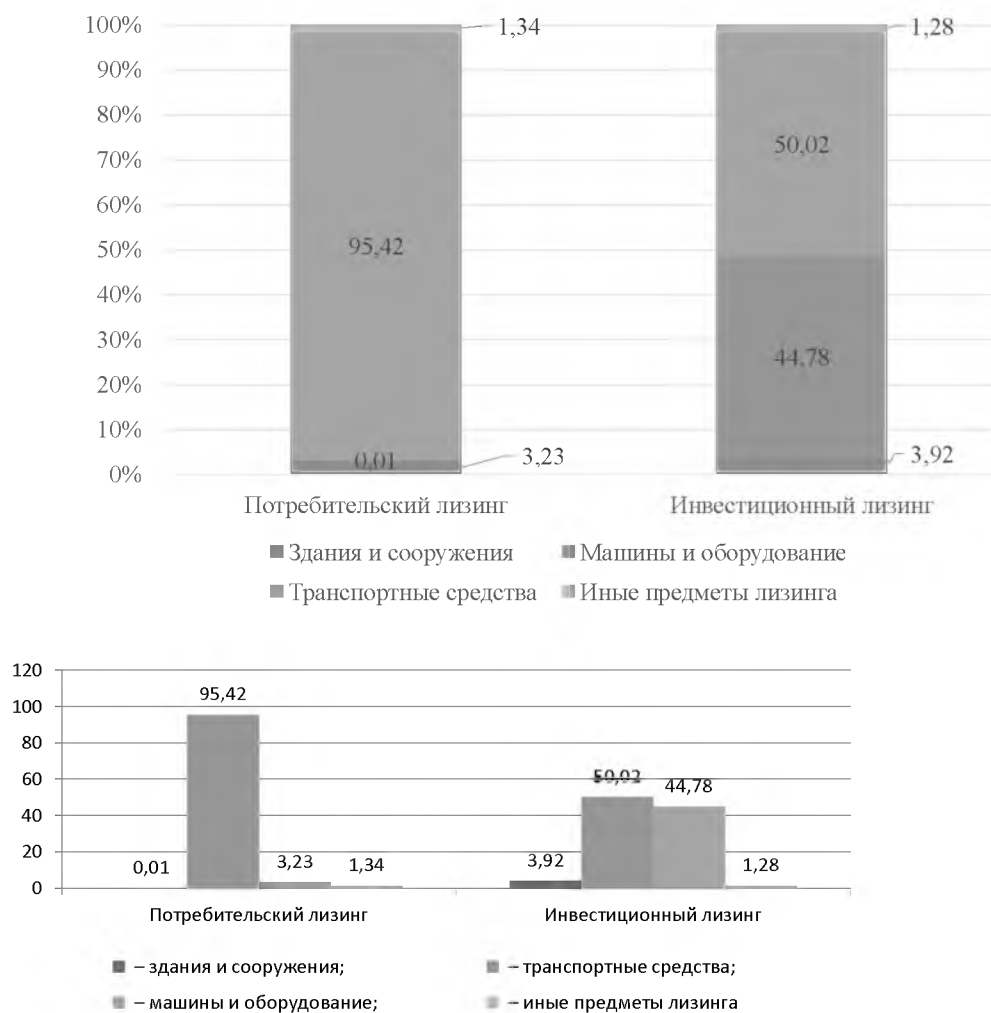


Рисунок 1. Структура объектов лизинга в разрезе его видов в Республике Беларусь в 2021 г., %

Примечание — Источник: собственная разработка на основе [11].

Большое значение для обеспечения финансовой устойчивости лизинговой организации имеет своевременное и полное погашение лизингополучателями лизинговых платежей. Однако в 2021 г. 92,3 % организаций имели просроченную задолженность по лизинговым платежам. Подобная ситуация наблюдалась и в предшествующие годы [11].

Как свидетельствует практика, лизинговые организации страны используют страхование как метод снижения соответствующих рисков очень ограничено. Это подтверждают сведения ведущих лизинговых организаций страны о расходах на страхование (табл. 1).

Таблица 1 – Данные о расходах на страхование в отдельных лизинговых компаниях Республики Беларусь за 2018–2021 гг., тыс. руб.

Лизинговая компания	Год			
	2018	2019	2020	2021
ОАО «Промгазлизинг»	Нет данных	497	1 071	1 461
ОАО «АСБ Лизинг»	12	14	7	97
ф-л АСБ Логистик	35	32	19	15
СООО «РЕСО БелЛизинг»	183	586	14 50	2 678

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [3–5].

Приведенные данные свидетельствуют, что расходы на страхование являются незначительными в расходах по прочей текущей деятельности у лизинговых организаций. Ограничены и виды страхования, применяемые данными структурами: страхование объектов лизинга, добровольное страхование медицинских расходов и др.

Вместе с тем отдельные банки страны более активно используют страхование для снижения рисков при лизинговых сделках. Так, например, ОАО «Банк БелВЭБ» осуществляет операции финансовой аренды (лизинга), при которых лизинговые платежи в течение срока лизинга (не менее 1 года) возмещаются банку в размере не менее 75 % контрактной стоимости предмета лизинга. В дальнейшем операция завершается выкупом предмета лизинга лизингополучателем. Обязательным условием проведения сделки финансовой аренды (лизинга) является страхование предмета лизинга, которое осуществляется на весь срок действия договора лизинга. При страховании транспортных средств или сельскохозяйственной техники обязательным условием проведения лизинговой сделки является страхование предмета лизинга на случай угона, повреждения в случаях дорожно-транспортных происшествий, стихийных бедствий, противоправных действий третьих лиц и прочих непредвиденных событий.

Несмотря на то, что лизинговые операции характеризуются высокими рисками и нуждаются в страховании, лишь отдельные страховщики предлагают соответствующие страховые продукты. Одна из крупнейших страховых организаций страны – Белорусское Республиканское унитарное предприятие экспортно-импортного страхования «Белэксимгарант» (далее БРУСПЭИС «Белэксимгарант») – предлагает ряд страховых продуктов, направленных на финансовую защиту лизингодателя при осуществлении экспортных операций. Это добровольное страхование риска невозврата (непогашения) и (или) просрочки возврата (погашения) кредита, выданного иностранным банком; страхование риска невозврата экспортного кредита, предоставленного резидентам, в том числе лизинговым организациям; страхование экспортных рисков лизинговых организаций, приобретающих в собственность товары для передачи их в лизинг организациям, не являющимся резидентами.

Страхование риска невозврата кредита, выданного иностранным банком, применяется при предоставлении финансирования экспортеру со стороны иностранного банка, которое обеспечивает покрытие убытков иностранного

банка в случае неисполнения отечественным кредитором своих обязательств по кредитному договору в результате его неплатежеспособности или экономической несостоятельности (банкротстве). Механизм данного вида страхования представлен на рисунке 2.

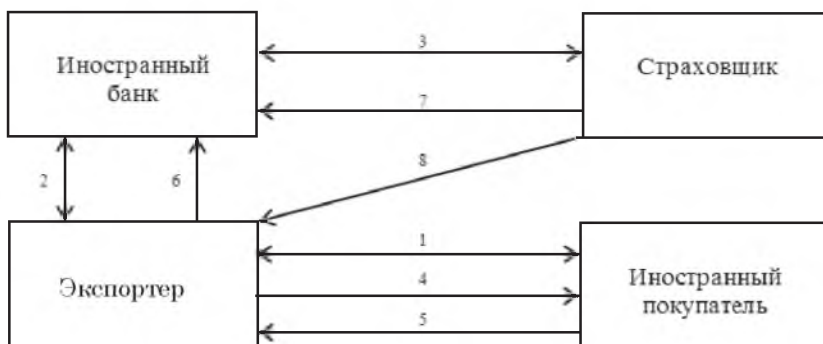


Рисунок 2. Механизм страхования риска невозврата (непогашения) и (или) просрочки возврата (погашения) кредита, выданного иностранным банком

Как видно из представленной схемы, страхование риска невозврата кредита, выданного иностранным банком, включает следующие этапы:

1 – заключение экспортного контракта между экспортером и иностранным покупателем;

2 – заключение кредитного договора между иностранным банком и экспортером;

3 – заключение договора страхования;

4 – поставка продукции в соответствии с условиями экспортного контракта;

5 – оплата иностранным покупателем поставленной продукции;

6 – непогашение кредита экспортером;

7 – выплата страхового возмещения иностранному банку, переход прав требования страховщику;

8 – предъявление требований к экспортеру.

Страхователем по договору выступает иностранный банк. Объектом страхования является риск возникновения убытков вследствие невыполнения кредитором своих обязательств, предусмотренных кредитным договором, по погашению кредита либо кредита с учетом процентов за пользование кредитом.

Данный вид страхования покрывает коммерческие риски. Страховая сумма устанавливается в пределах суммы основного долга либо суммы основного долга с учетом процентов за пользование кредитом. Срок действия договора страхования устанавливается на срок действия кредитного договора. Обязательным условием договора страхования является установление периода ожидания и безусловной франшизы.

В целях поддержки предприятий страны предусмотрено предоставление кредитов для производства товаров, предназначенных для дальнейшей поставки их за рубеж. Кредит может быть предоставлен:

– резидентам для производства товаров, включенных в перечень, установленный Советом Министров Республики Беларусь, и иных товаров (работ, услуг) и последующей их реализации иностранным покупателям;

— лизинговым организациям для приобретения в собственность товаров белорусского производства с целью последующей реализации на экспорт на условиях международного лизинга либо по прямым внешнеторговым контрактам.

Для покрытия убытков в случае неисполнения кредитополучателем своих обязательств по кредитному договору применяется механизм страхования риска невозврата (непогашения) и (или) просрочки возврата (погашения) экспортного кредита, предоставленного резидентам, в том числе лизинговым организациям, который представлен на рисунке 3.

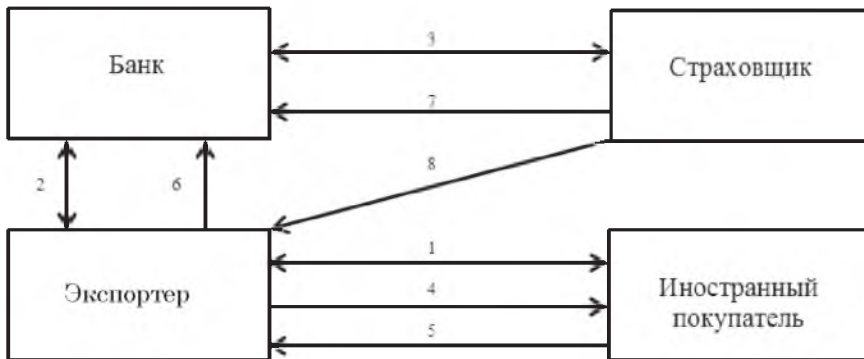


Рисунок 3. Механизм страхования риска невозврата экспортного кредита, предоставленного резидентам, в том числе лизинговым организациям

Как видно из представленного рисунка, выделяются следующие этапы данного страхования:

- 1 – заключение экспортного контракта между экспортером и иностранным покупателем;
- 2 – заключение кредитного договора между банком и экспортером;
- 3 – заключение договора страхования;
- 4 – производство и поставка продукции в соответствии с условиями экспортного контракта;
- 5 – оплата иностранным покупателем поставленной продукции;
- 6 – непогашение кредита экспортером;
- 7 – выплата страхового возмещения банку, переход прав требования страховщику;
- 8 – предъявление требований к экспортеру.

Страхователем по договору выступает коммерческий банк или ОАО «Банк развития Республики Беларусь». Объектом страхования является риск возникновения убытков вследствие невыполнения кредитополучателем своих финансовых обязательств по погашению суммы основного долга по экспортному кредиту.

Данный вид страхования покрывает коммерческие риски. Страховая сумма устанавливается в пределах суммы основного долга. Срок действия договора страхования устанавливается на срок действия кредитного договора. Обязательным условием договора страхования является установление периода ожидания.

В целях защиты отечественных лизингодателей от убытков в случае неисполнения иностранным лизингополучателем своих обязательств по оплате

лизинговых платежей используется механизм страхования экспортных рисков лизинговых организаций, приобретающих в собственность товары для передачи их в лизинг организациям, не являющимся резидентами (рис. 4).

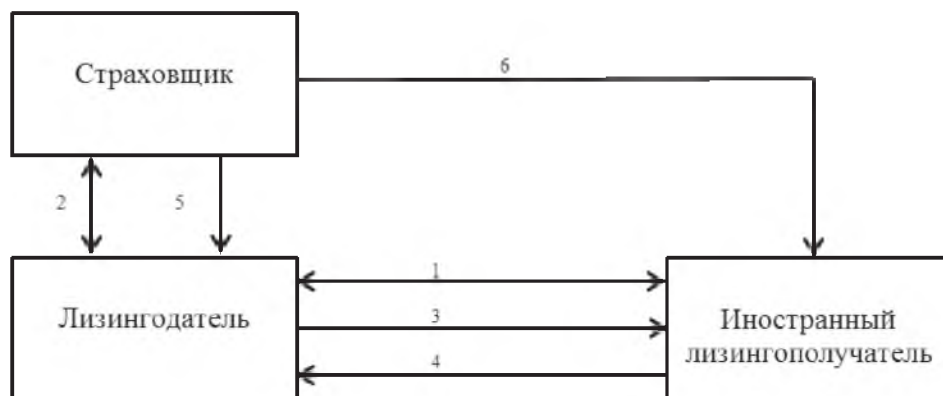


Рисунок 4. Механизм страхования экспортных рисков лизинговых организаций, приобретающих в собственность товары для передачи их в лизинг организациям, не являющимся резидентами

Как видно из приведенного рисунка, порядок страхования предусматривает следующие этапы:

- 1 – заключение договора лизинга;
- 2 – заключение договора страхования;
- 3 – поставка объекта лизинга иностранному лизингополучателю;
- 4 – неуплата иностранным лизингополучателем лизинговых платежей лизингодателю;
- 5 – выплата страхового возмещения лизингодателю, переход прав требования страховщику;
- 6 – предъявление требований к иностранному лизингополучателю.

Страхователем по договору выступает лизинговая организация. Объектом страхования является риск невыполнения лизингополучателем своих обязательств, связанных с уплатой лизинговых платежей по договору международного лизинга.

Данный вид страхования покрывает политические и коммерческие риски. Страховая сумма определяется исходя из стоимости объекта лизинга. Срок действия договора страхования устанавливается на полный срок лизинга либо на первый год срока лизинга. Обязательным условием договора страхования является установление периода ожидания и безусловной франшизы.

Как свидетельствует практика, в БРУСПЭИС «Белэксимгарант» данные виды страхования получили определенное развитие (рис. 5).

Несмотря на снижение основных показателей в БРУСПЭИС «Белэксимгарант», имеется значительный потенциал для реализации на практике данных видов страховой защиты в перспективе.



Рисунок 5. Динамика основных показателей добровольного страхования экспортных рисков (лизинг) в БРУСПЭИС «Белэксимгарант» за 2019–2021 гг.

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [6].

Другие страховые организации страны также незначительно используют страхование лизинговых операций в своей деятельности. Прежде всего, это касается страхования объектов лизинга, машин от поломок, др. Однако дальнейшее развитие лизинговой деятельности обуславливает и необходимость использования страхования в данной сфере.

Заключение. Основными направлениями развития страхования в лизинговой деятельности являются:

- совершенствование условий страхования по используемым видам страховых продуктов. Это касается расширения перечня рисков, принимаемых на страхование, а также разработки базовых страховых тарифов в зависимости от полноты страхового покрытия. Наряду со страхованием предмета лизинга от традиционных рисков (пожара, кражи, повреждения водой и т. п.) целесообразно развивать и дополнительную страховую защиту за счет включения в договор страхования и других рисков (ответственности за вред, причиненный имуществу третьих лиц; неоплаты или просрочки платежа и др.);

- целесообразно совершенствовать и андеррайтинговую деятельность страховщиков в данной сфере. Это касается индивидуального определения размера страховой суммы по каждому договору в зависимости от состава убытков и расходов, включаемых в страховое покрытие. Важным является и оценка кредитоспособности лизингополучателя на основе существующих методов и методик, что в дальнейшем окажет положительное воздействие и на все этапы лизинговой сделки;

- целесообразно расширять механизм страхования риска невозврата (непогашения) и (или) просрочки возврата (погашения) экспортного кредита,

предоставленного резидентам, в том числе лизинговым организациям, который разработан БРУСПЭИС «Белэксимгарант»;

– важным является внедрение механизма перестраховочной защиты, что позволит расширить страхование лизинговых операций в условиях ограниченности специальной страховой статистики, опыта проведения данных видов страхования и их незначительного удельного веса в страховом портфеле страховщиков страны.

Источники

1. Андренко, А. Лизинговые компании и банки: конкуренты или партнеры? [Электронный ресурс] / А. Андренко // Avangard.by. – Режим доступа: <https://avangard.by/home/company/news/409>. – Дата доступа: 11.02.2023.

Andrenko, A. Leasing companies and banks: competitors or partners? [Electronic resource] / A. Andrenko // Avangard.by. – Mode of access: <https://avangard.by/home/company/news/409>. – Date of access: 11.02.2023.

2. Бекетов, Н. В. Страхование лизинговых операций и лизинговых сделок в российской практике инвестиционного проектирования / Н. В. Бекетов // Финансы и кредит. – 2008. – № 14. – С. 59–62.

Beketov, N. V. Insurance of leasing operations and leasing transactions in the Russian practice of investment design / N. V. Beketov // Finance and credit. – 2008. – № 14. – P. 59–62.

3. Бухгалтерская (финансовая) отчетность ОАО «АСБ Лизинг» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.asbleasing.by/about/results/>. – Дата доступа: 25.03.2023.

4. Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «РЕСО БелЛизинг» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.reso.by/about/information/>. – Дата доступа: 18.05.2023.

5. Бухгалтерская (финансовая) отчетность ОАО «Промагролизинг» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://pal.by/o-kompanii/information-disclosure>. – Дата доступа: 15.06.2023.

6. Бухгалтерская (финансовая) отчетность БРУСПЭИС «Белэксимгарант» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://beg.by/about/pokazateli-deyatelnosti/>. – Дата доступа: 23.04.2023.

7. Добровольное страхование экспортных рисков лизинговых организаций, являющихся резидентами Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://beg.by/strakhovanie-eksportnykh-riskov/finansovym-institutam/strakhovanie-mezhdunarodnogo-lizinga/>. – Дата доступа: 06.08.2023.

8. Добровольное страхование риска невозврата (непогашения) и (или) просрочки возврата (погашения) экспортного кредита, предоставленного лизинговым организациям, являющимся резидентами Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://beg.by/strakhovanie-eksportnykh-riskov/finansovym-institutam/strakhovanie-riska-nepogasheniya-eksportnogo-kredita/strakhovanie-riska-nepogasheniya-eksportnogo-kredita-predostavlenного-lizingovym-organizatsiyam-yavl/>. – Дата доступа: 06.08.2023.

9. Гварлиани, Н. Х. Особенности страхования объектов лизинга / Н. Х. Гварлиани // Экон. вестн. Рост. гос. ун-та. – 2009. – Т. 7, № 4, ч. 2. – С. 285–287.

Gvarliani, N. Features of insurance of leasing objects / N. Gvarliani // Econ. Bull. of Rostov State Univ. – 2009. – Vol. 7, № 4, part 2. – P. 285–287.

10. Страхование : учебник / под ред. Т. А. Федоровой. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : Магистр, 2008. – 1006 с.

Insurance : textbook / ed. T. A. Fedorova. – 3rd ed., rev. and exp. – M. : Magistr, 2008. – 1006 p.

11. Шиманович, С. В. Белорусский рынок лизинга. Обзор 2021 г. / С. В. Шиманович, А. И. Цыбулько. – Минск : Энцикопедикс, 2020. – 128 с.

Shimanovich, S. V. Belarusian leasing market. Review 2021 / S. V. Shimanovich, A. I. Tsybulko. – Minsk : Encyclopedics, 2020. – 128 p.

12. Щербakov, В. А. Страхование / В. А. Щербakov, Е. В. Костяева. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2021 – 320 с.

Shcherbakov, V. A. Insurance / V. A. Shcherbakov, Ye. V. Kostyayeva. – 4th ed., rev. and exp. – M. : KNORUS, 2021. – 320 s.

Статья поступила в редакцию 01.12.2023.

УДК 338.27

T. Zoryna
BSEU (Minsk)

V. Panasyuk
Academy of Public Administration under
the Aegis of the President of the Republic of Belarus (Minsk)

ASSESSMENT OF RISKS AND THREATS TO REGIONAL ENERGY SECURITY OF THE REPUBLIC OF BELARUS: METHODOLOGICAL APPROACH

Currently, ensuring national security and its component economic security is the main task of the state. One of the main elements of economic security is energy security, which affects the development of all sectors of the national economy. The level of regional energy security determines the socio-economic development of the regions. Identification of risks and threats is an important task for the assessment of regional energy security. This article considers the algorithm for calculating a comprehensive indicator of risks and threats to regional energy security of the country. The application of the complex indicator will allow to determine the level of risks and threats and to determine the directions of strengthening the energy security of a particular region of the Republic of Belarus.

Keywords: Economic Security; Regional Energy Security; Risk and Threat Assessment; Calculation Methodology; Complex Indicator.