



Банки и Лизинг

*взаимодействие
в текущий момент*

ОТЧЕТ ПО ИССЛЕДОВАНИЮ

Дата проведения исследования: апрель–май 2012 года

Организаторы исследования:



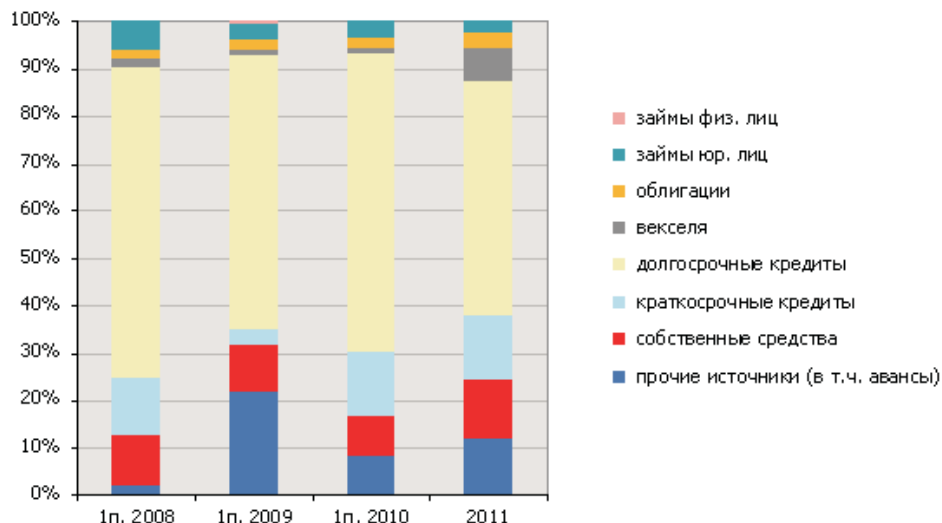
АССОЦИАЦИЯ
РЕГИОНАЛЬНЫХ
БАНКОВ
РОССИИ



Ассоциация Банков
Северо-Запада

Цель исследования: обобщение практики финансирования банками лизинговых компаний.

Одним из ключевых вопросов для лизинговых компаний является сотрудничество с банками, которые активно участвуют в финансировании лизинговых сделок, предлагая различные финансово-кредитные инструменты. Результаты данного отчета являются наглядной иллюстрацией состояния взаимодействия банков и лизинговых компаний в текущий момент и основой для планирования будущей работы Ассоциации «Россия», АБСЗ и ОЛА.



По данным «Эксперт РА» по исследованию рынка лизинга за 2011 год кредиты банков занимают 60–75% в источниках фондирования лизинговых компаний.

От организаторов исследования:

Позднякова Татьяна Геннадьевна,

директор ОЛА:

«ОЛА благодарит Ассоциацию региональных банков России и Ассоциацию Банков Северо-Запада за поддержку и проведение исследования. Мы уверены, что результаты исследования будут интересны и использованы в работе не только лизинговыми компаниями, но и самими банками. Как при любом первом опыте при проведении исследования были свои шероховатости, они касались того, что мы не знали, делать ли все вопросы обязательными для заполнения и решили, что подход должен быть гибким, ввиду этого часть банков не ответили на некоторые строго статистические вопросы, касающиеся состояния своего кредитного портфеля. Однако в целом мы получили много полезной качественной информации. Мы очень надеемся, что проведение данного исследования станет традицией, хотим также предложить Ассоциации «Россия» составить опрос для лизинговых компаний, в котором банки могли узнать интересующую их информацию.»



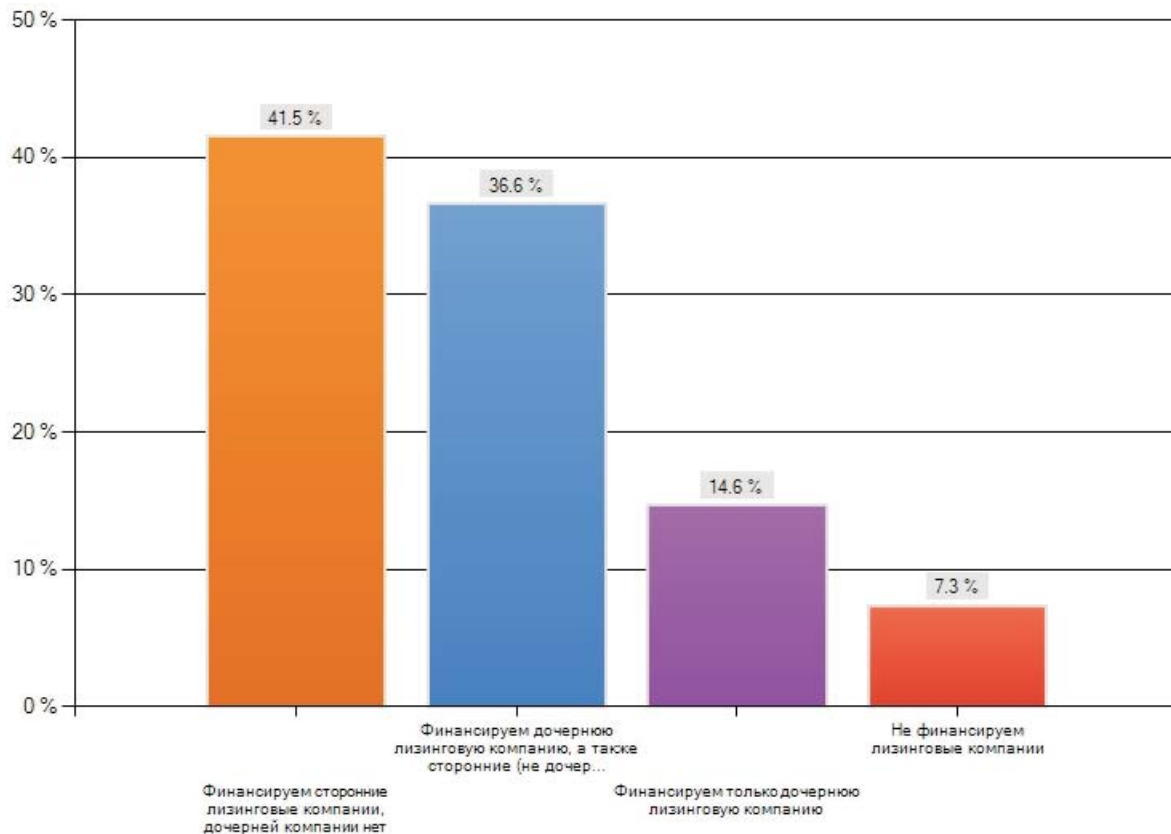
Языкова Светлана Александровна,

директор Центра развития банковской системы Ассоциации «Россия»:

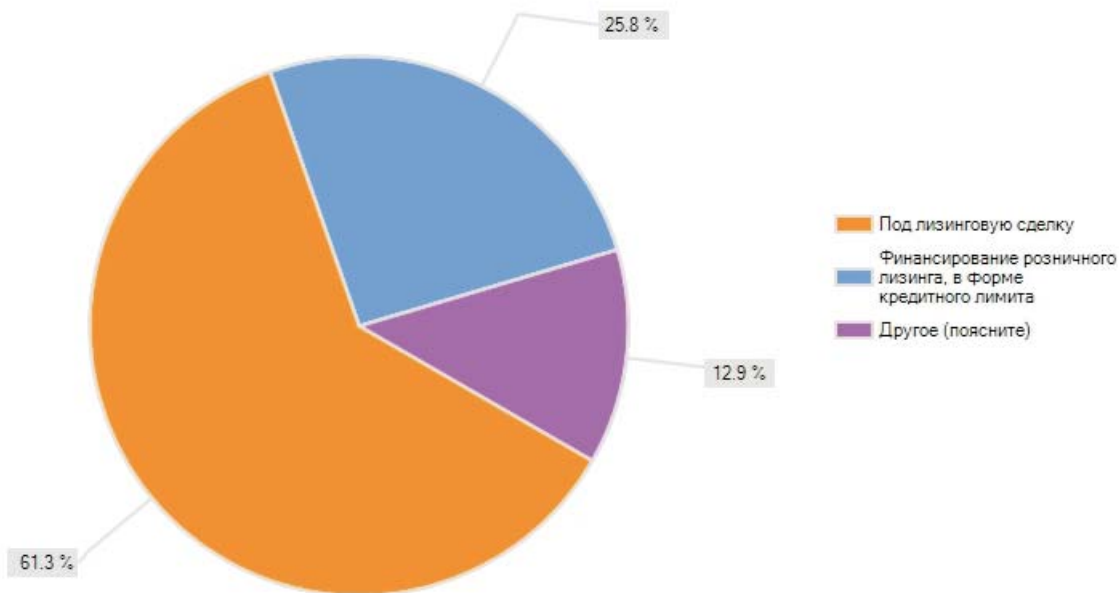
«Ассоциация региональных банков России считает, что подобные опросы способствуют еще более эффективному взаимодействию между банками и лизинговыми компаниями, раскрывая для каждой из сторон потребности друг друга, трудности взаимодействия и пути их решения, а также определяют задачи и перспективы на будущее. Мы благодарим ОЛА за сотрудничество, блестящую техническую поддержку в проведении опроса и надеемся на дальнейшее сотрудничество.»



Вопрос 1. Общая ситуация с финансированием лизинговых компаний



Вопрос 2. Финансирование лизинговых компаний в банках происходит



Уточнение* Ответил на вопрос 41 банк

Результат наглядно отражает основную практику финансирования банками лизинговых компаний: банки принимают решение о выдаче кредита на основании проведенного анализа финансового состояния лизинговой компании, при этом в 61% случаев деньги выдают под конкретную лизинговую сделку. С одной стороны, желание банков подробно изучить лизингополучателя стало результатом кризиса 2008 года и постоянно ужесточающихся требований ЦБ. С другой стороны, во многих случаях такой подход существенно затрудняет работу лизинговым компаниям с клиентами. Часто возникает вопрос: зачем делать оценку лизингополучателя, если повлиять на его платежеспособность банк никак не может? Кажется излишним наличие потребности у банков самостоятельно анализировать лизингополучателей, если вся кредитная нагрузка ложится на лизинговую компанию, и в случае, если ее (лизинговой компании) деятельность оценивается положительно, означая ее эффективность подхода к отбору лизингополучателей. Лизинговые компании считают, что доскональное изучение клиентов необходимо для небольших лизинговых компаний, не имеющих собственной службы анализа рисков, либо при заключении крупных сделок.

Тем не менее, немногие банки на сегодняшний день готовы работать по-другому, исключение составляют только ритейловые сделки, но в этом случае банк, как правило, уже давно сотрудничает с лизинговой компанией и хорошо ее знает.

Опрос показал, что 26% опрошенных банков устанавливают лимиты на лизинговую компанию в рамках различных программ, в том числе финансирование розничного лизинга и поддержки МСП. Это само по себе положительно, что банки подтверждают возможность финансирования «розничного лизинга в форме кредитных линий». Это означает, что ряд банков готовы принимать систему оценки рисков лизинговой компании, при условии соответствия лизингополучателя определенным требованиям и отсутствия стоп-факторов. Для этого лизинговая компания должна соответствовать критериям финансирующего банка. Таким образом, в определенном плане «счастье» лизинговой компании в ее же руках.

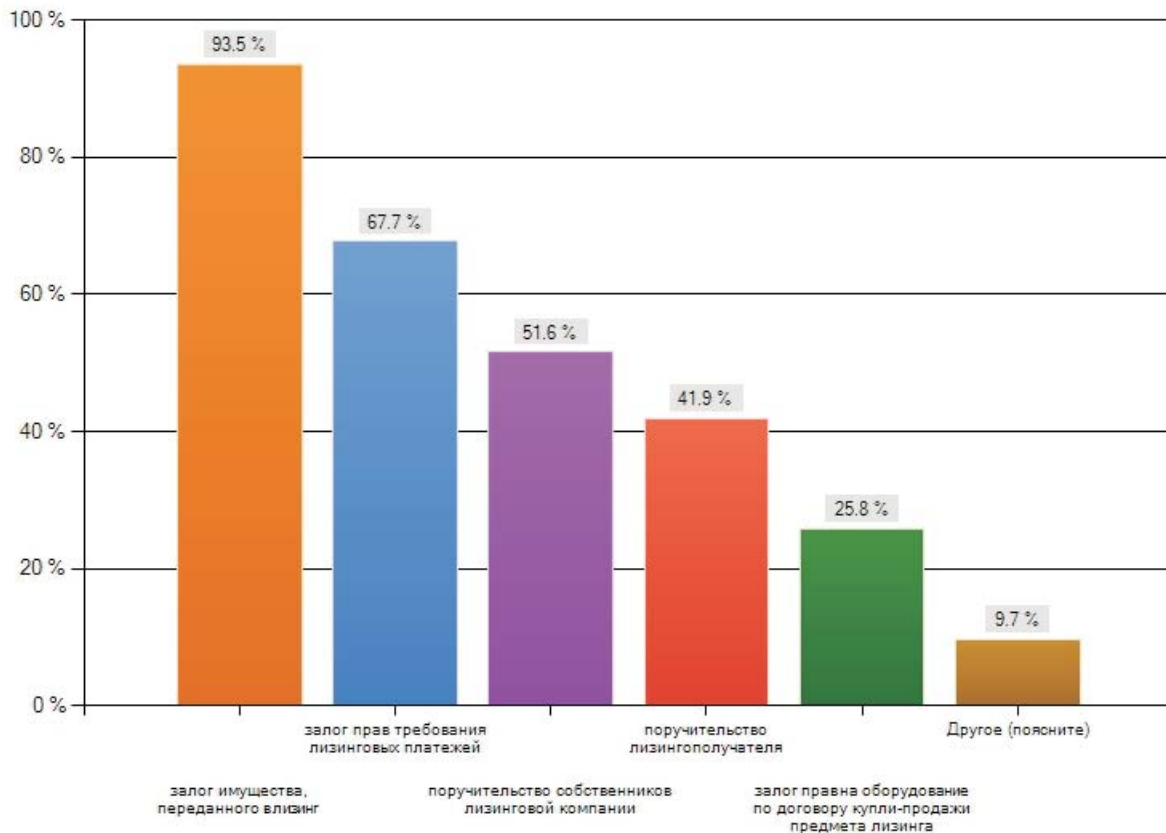
Крупным и средним лизинговым компаниям всегда было комфортнее работать в рамках установленных лимитов, по целому ряду причин:

- экономия времени;*
- стандартизация условий выдачи кредитов, как по видам оборудования, так и по требованиям к лизингополучателям;*
- банковский порядок анализ сильно формализован и занимает большое количество времени, что может привести к потере клиента;*
- как показал кризис, лизинговые компании полностью взяли на себя обслуживание кредитов и работу с проблемными лизингополучателями, в том числе и с теми, которых банки внимательно изучали и признали кредитоспособным.*

13% опрошенных банков используют обе вышеуказанные формы сотрудничества, в зависимости от суммы, сроков и вида лизинговой сделки.

По мнению лизинговых компаний, наиболее предпочтительным видом кредитования для лизинговой компании является кредитная линия с лимитом ссудной задолженности или, что несколько менее привлекательно, с лимитом выдачи. При этом следует отметить, что и в этом случае, финансирование осуществляется «под текущую деятельность», то есть, в конечном итоге, тоже под лизинговые сделки. Однако, при наличии кредитной линии нет необходимости согласовывать с банком каждого лизингополучателя. Идеальный вариант финансирования для лизинговой компании, когда у нее открыты кредитные линии в нескольких банках в разных валютах. Причем желательно, чтобы деньги были длинными, т.е. срок кредита лизинговой компании должен быть приближен к сроку лизинга. Также для лизинговых компаний важно, чтобы досрочное погашение кредитов было необременительное, то есть без больших комиссий.

Вопрос 3. Виды обеспечения, используемые банками, при финансировании лизинговых компаний



Уточнение* Ответил на вопрос 31 банк

93,5% опрошенных банков используют залог предметов лизинга в качестве обеспечения по кредитам. Такая ситуация обусловлена в значительной степени требованиями ЦБ к банкам в части формирования резервов. При данном виде обеспечения для банка важно, чтобы график погашения кредита был синхронизирован с графиком лизинговых платежей по договору лизинга. Проблемы при таком виде залогов следующие: 1) Ограничение роста лизингового портфеля из-за недостаточности суммы залога, а следовательно, недостаточности финансирования под новые сделки; 2) Очень объемное бумаготворчество; 3) Опасения со стороны ЛП. На практике последнее время при обсуждении сделки с лизингополучателями, некоторые спрашивают, будет ли заложено их имущество. И в договоре лизинга просят предусмотреть ответственность лизинговой компании (штрафные санкции) за невывод имущества из залога к моменту выкупа предмета лизинга.

67% банков заключают с лизинговыми компаниями договоры залога прав требования лизинговых платежей. После заключения подобных договоров любые изменения и дополнения в договоры лизинга вносятся только с согласия банка. Баланс интересов участников лизинговой сделки (лизинговой компании, лизингополучателя, банка), возможно, можно обеспечить в максимальной степени, при залоге прав требования лизинговых платежей, если банк будет отслеживать своевременность оплаты лизинговых платежей по залому и иметь возможность при задержке платежа со стороны лизинговой компании безакцептного списания очередных платежей с расчетного счета лизингополучателя. Если, конечно, это условие будет включено в договор лизинга или отражено в дополнительном соглашении к договору. Такое условие защитит банк и лизингополучателя от недобросовестных действий лизинговой компании, но не от недобросовестных лизингополучателей.

52% банков запрашивают поручительство собственников, объясняя это подтверждением серьезных намерений собственника. На взгляд лизинговых компаний, данная мера является излишней, т.к. любой

собственник и так заинтересован в развитии своей компании, а истребовать с физического лица суммы превышающие 20–30 миллионов практически невозможно.

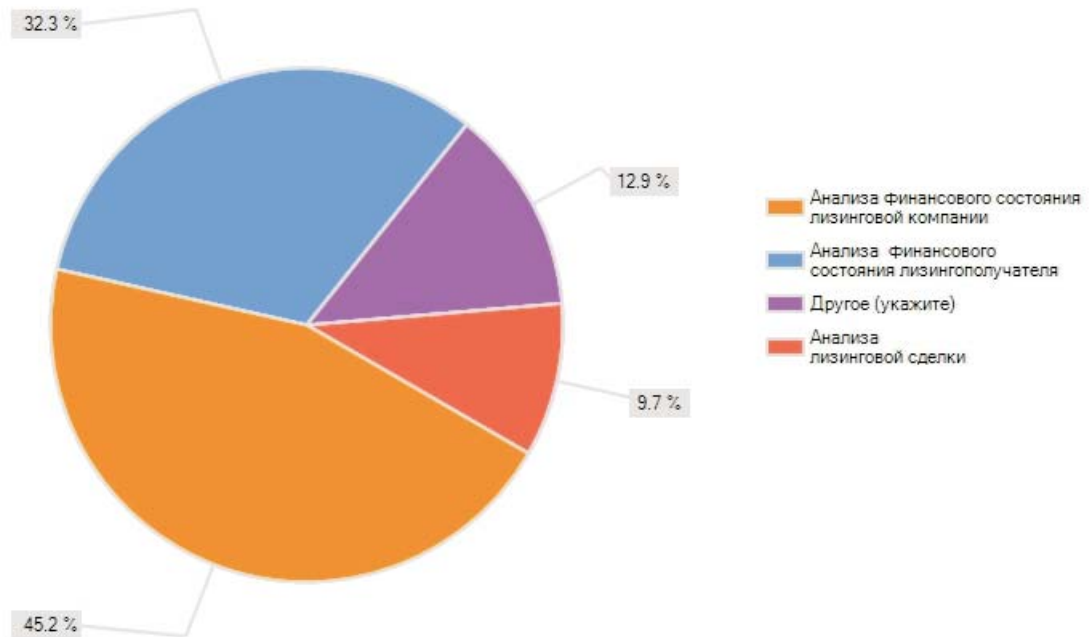
42% запрашивают поручительство лизингополучателей. На наш взгляд, данный договор ущемляет права Лизингополучателей, т.к. возникает двойное обязательство: по договору лизинга и по договору поручительства. Грамотно составленный договор залога прав требования лизинговых платежей дает банку возможность получить с лизингополучателя денежные средства в большем объеме, в случае неплатежей Лизинговой компании.

25% опрошенных банков казали, что они также заключают договоры залога прав требования по договорам купли-продажи предмета лизинга. Данные договоры заключаются на срок до момента поставки оборудования, в обеспечение кредитов, выданных на конкретную лизинговую сделку.

В качестве дополнительного обеспечения также рассматриваются гарантии других банков, залог ценных бумаг и залог основных средств, принадлежащих Лизингополучателю.

На самом деле, по мнению лизинговых компаний, альтернативы залогу предмета лизинга не очень много. Например, право на получение лизинговых платежей или поручительство лизингополучателя за лизинговую компанию. Но в этом случае анализ финансового состояния лизингополучателя на этапе одобрения сделки обязателен. И, кроме того, если лизинговая компания начинает обсуждать с лизингополучателем варианты дополнительного обеспечения, затрагивающие интересы лизингополучателя, то она автоматически теряет конкурентное преимущество перед остальными лизингодателями.

Вопрос 4. В большинстве случаев при оценке возможности финансирования лизинговых компаний решение принимается на основе:



Уточнение* Ответил на вопрос 31 банк

Комментарий экспертов ОЛА

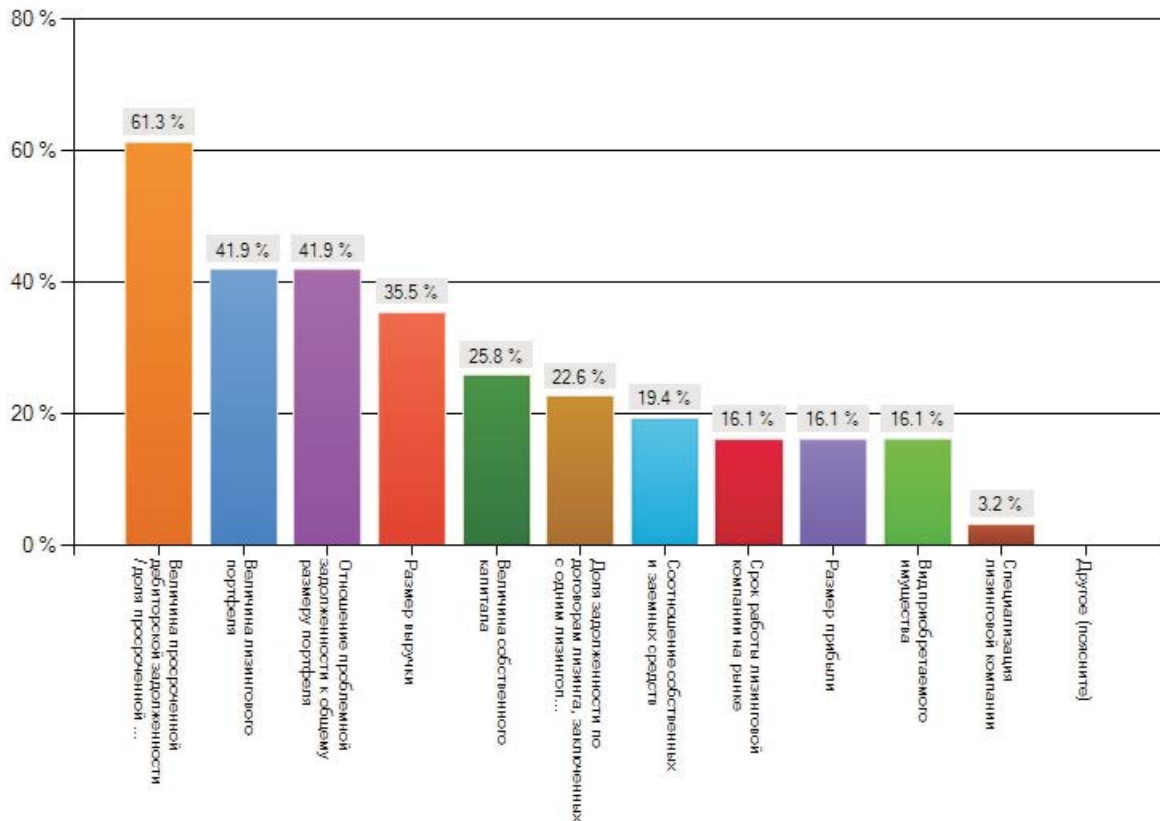
45,2% опрошенных банков ответили, что в основе принятия решения лежит анализ финансового состояния лизинговой компании. По нашему мнению, анализ финансового состояния лизинговой компании проводится всегда, в первую очередь и в обязательном порядке.

32,3% анализируют финансовое состояние лизингополучателя.

13% банков в графе прочее отметили, что проводится анализ, как лизинговой компании, так и лизингополучателей.

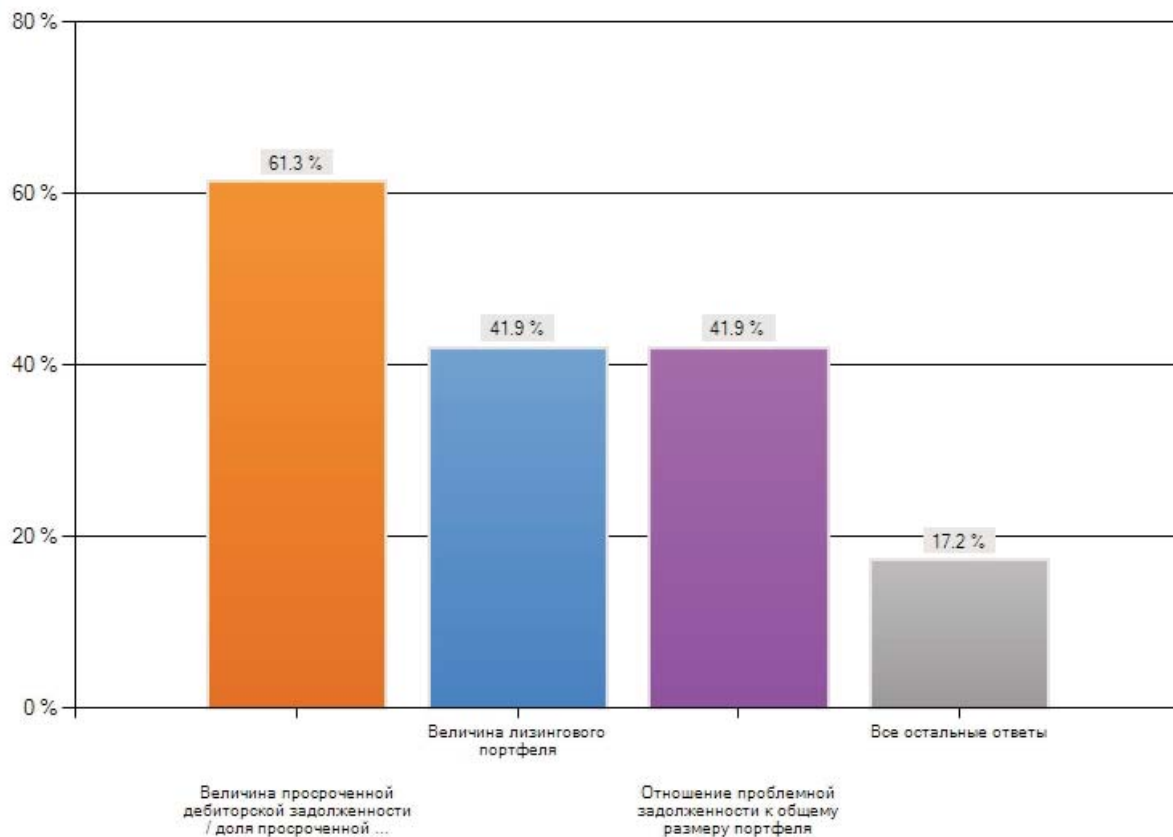
9,7% анализируют лизинговую сделку.

Вопрос 5. Оцените важность следующих нормативов деятельности лизинговой компании



Уточнение* Ответил на вопрос 31 банк

3 самых важных норматива деятельности лизинговой компании по версии банков



Уточнение* Ответил на вопрос 31 банк

Для принятия решения банкам о финансировании лизинговой компании необходимо понимать, насколько успешно лизинговая компания работает со своими лизингополучателями в плане сбора лизинговых платежей. Это понятно, поскольку если платежи собираются плохо и с задержкой, то и риск невыплаты кредита банку или просрочки по нему возрастает.

Согласно проведенному анализу, 3-мя важнейшими показателями при оценке лизинговых компаний являются:

- величина просроченной дебиторской задолженности, так считают 61,3% банков;*
- размер лизингового портфеля – 41,9%;*
- отношение проблемной задолженности к общему объему портфеля – 41,9%.*

То есть исследование показывает, что основное внимание банки уделяют размеру и качеству сформированного лизингового портфеля (размер, диверсификация, доля просрочки), который позволяет обеспечить стабильный финансовый поток для обслуживания кредитов и текущих нужд компании. Со стороны лизинговых компаний трудностей с расчетом данных показателей не должно быть, поскольку величину своего портфеля и размер просроченной задолженности должна знать любая лизинговая компания. Единственная сложность, которую мы хотели бы отметить, это то, что есть расхождения с банками в понятии «дебиторская задолженность».

Вторыми по важности для банков, согласно результатам исследования, являются размер выручки и величина собственного капитала, которые отражают объемы деятельности компании и объемы вложенных средств (собственных и прибыли) в текущий бизнес.

- размер выручки – 35,5%*
- величина собственного капитала – 25,8%.*

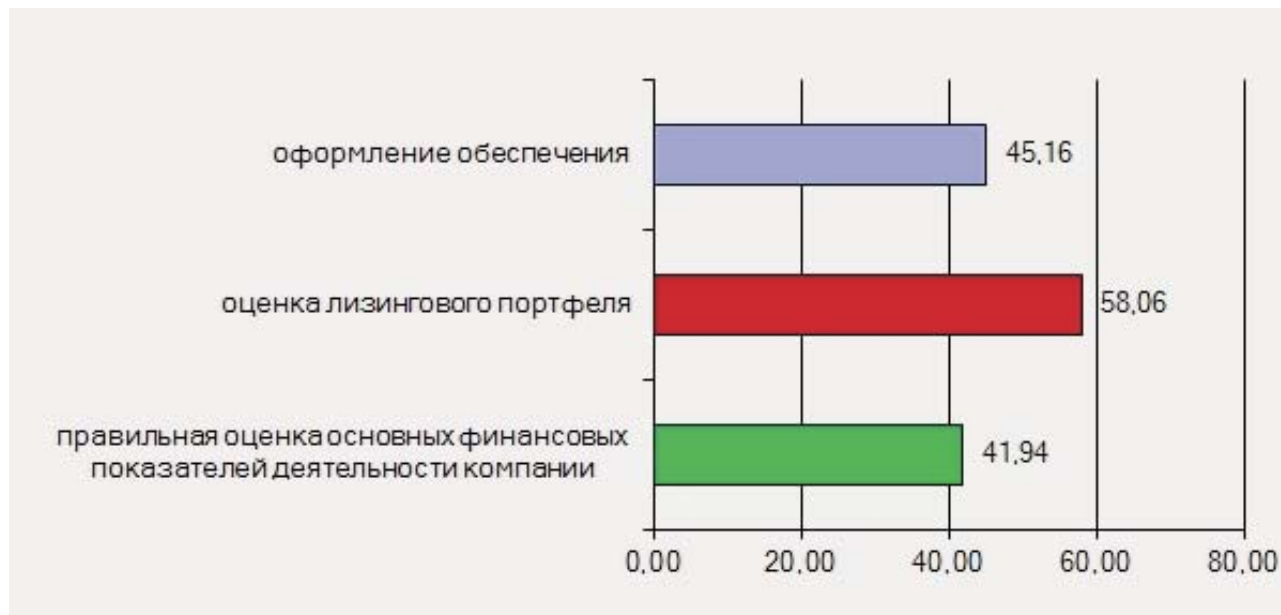
Для банков также имеет значение доля задолженности одного (связанной группы) лизингополучателей в структуре лизингового портфеля (22,6%), соотношения собственных и заемных средств (19,4%), срок работы лизинговой компании (16,1%), размер прибыли (16,1%), вид приобретаемого имущества. Лишь 3% банков обращают внимание на специализацию лизинговой компании.

Таким образом, можно сказать, что данные показатели являются важнейшими и для внутрикорпоративного риск-менеджмента и контроля качества лизингового портфеля, поэтому большинство лизинговых компаний регулярно составляет отчеты по указанным показателям, предоставление данных в банк не должно вызывать сложностей.

В то же время, со своей стороны считаем наиболее важными и наиболее полно отражающими реальное финансовое положение лизинговой компании следующие три показателя:

- Объем лизингового портфеля, который непосредственно связан с выручкой;*
- Долю просроченной (более 30 дней) задолженности лизингополучателей к общему объему лизингового портфеля;*
- Кредитную историю лизинговой компании с учетом срока работы на рынке.*

Вопрос 6. Основные трудности, с которыми сталкивается банк при работе с лизинговыми компаниями



Исследование показало, что, не смотря на то, что лизинговые компании уже более 10 лет активно работают в стране, банковские учреждения по-прежнему затрудняются с правильной оценкой финансовых показателей.

Основная трудность, которую отметили банки (58%) связана с оценкой лизингового портфеля, поскольку при отражении лизингового имущества на балансе лизинговой компании текущий портфель в отчетности не фигурирует, а следовательно, стандартные оценки платежеспособности, применяемые к лизинговой компании, не дают достоверной оценки финансового состояния лизингодателя.

Вторая по значению трудность (45%) связана с оформлением обеспечения. Хотелось бы самим получить разъяснения банков на этот счет, почему это является проблемой. Думаем правильным, при проведении следующего исследования задать уточняющие вопросы по данному поводу.

Третья (42%) связана правильной оценкой финансовых показателей деятельности лизинговой компании.

Вопрос 7. Как лизинговые компании в целом оценивают ситуацию с финансированием своей деятельности, какие наибольшие трудности видят?

Комментарий экспертов ОЛА

На сегодняшний день банки возобновляют активное сотрудничество с лизинговыми компаниями, которое было приостановлено в 2008–2009 годах. Вслед за ужесточающимися требованиями Центробанка, банки повышают объемы запрашиваемых документов и глубину исследования заемщиков. Лизинговые компании, имеющие в своем составе грамотные финансовые службы, в состоянии подготовить любые формы отчетности. Лизингополучателям это сделать гораздо сложнее, поэтому мы, как правило, помогаем нашим клиентам готовить финансовые отчеты.

Основную сложность в работе лизинговых компаний с банками мы видим в размере дисконтов банка. В условиях жесткой конкуренции на рынке лизинга, лизинговые компании вынуждены снижать размеры авансов. Банки же, наоборот, повышают размеры дисконтов, в условиях ужесточающихся требований ЦБ, поэтому постоянно увеличивается объем собственных средств, которые лизинговые компании вынуждены вкладывать в сделки.

Вопрос 8. С 1 июля 2012 года вступают в силу изменения, внесенные в Инструкцию Банка России № 110-И «Об обязательных нормативах банков», которые предусматривают применение повышенного коэффициента для таких активов, как кредиты на осуществление инвестиционной деятельности, под которую в соответствии с 39-ФЗ подпадает и лизинговая деятельность? Как по мнению лизинговых компаний это отразится на лизинговой отрасли?

Комментарий экспертов ОЛА

После внесения изменений в Инструкцию, у банков повысятся нормы резервирования на лизинговые компании, что может привести к увеличению требований по обеспечению и к росту процентных ставок по кредитам. В первую очередь пострадают небольшие лизинговые компании. По крайней мере, деньги для них станут дороже. Для того, чтобы удержаться «на плаву», ЛК необходимо будет побеспокоиться о пересмотре подходов к «риск-менеджменту», позаботиться о собственной капитализации и т.д. Это неизбежные тенденции, над которыми надо работать, чтобы лизинговый рынок приобретал цивилизованную форму. В коротком временном интервале проблемы будут, пока все не научится работать в новых условиях.

Эксперты ОЛА



Березина Светлана Алексеевна

Руководитель филиала
в Санкт-Петербурге
ООО «ЮниКредитЛизинг».
В отрасли с 2002 года.
Кандидат экономических наук.



Диалектова Юлия Леонидовна

Финансовый директор ЗАО «Русская
лизинговая компания».
Работает в лизинговой отрасли
с 2004 года. С 2002 по 2004 год
работала в кредитном отделе
коммерческого банка.



Воробьева Марина Иосифовна

Первый заместитель генерального
директора ООО «Петербургская
Лизинговая Компания».
Работает в лизинговой отрасли
с 1992 года. Принимала активное
участие в разработке нормативно-
правовой базы лизинга в РФ.



Осетковская Елена Леонидовна

Заместитель директора
по экономическим и финансовым
вопросам ООО «Лизинговая компания
«Дельта». В отрасли с 2008 года.
С 2002 по 2007 г. работала
в финансовой дирекции проектов
по модернизации алюминиевых
заводов РУСАЛа.



Панских Наталья Петровна

Генеральный директор
ЗАО «Технолизинг».
Работает в лизинговой отрасли
с 2000 года.

Внимание! Важная информация!

Объединенная Лизинговая Ассоциация и Рейтинговое агентство «Эксперт РА» начинают работу по созданию отраслевого стандарта управления рисками в лизинговой сфере. Основные положения стандартов управления рисками будут направлены на унификацию практики риск-менеджмента на российском лизинговом рынке, повышение финансовой устойчивости и прозрачности лизингодателей, рост доверия инвесторов, кредиторов и органов власти к лизинговому рынку.



Стандарт управления рисками будет охватывать вопросы требований к организации системы риск-менеджмента, наличия регламентирующих документов, полномочий сотрудников подразделений риск-менеджмента и т.д. При этом стандарт будет иметь рекомендательный характер. Итоговый проект стандартов будет вынесен на обсуждение участников рынка до конца 2012 года.

Краткая информация об участниках исследования:

Объединенная Лизинговая Ассоциация – работает с 1999 года! Это профессиональный союз участников лизинговой отрасли РФ, член Европейской Лизинговой Ассоциации (Leaseurope), объединяющая 85 компаний лизинговой отрасли, работающих на территории Российской Федерации, среди которых – давно работающие, крупные и известные компании. Приоритетами работы ОЛА являются: представление и защита интересов лизинговых компаний на государственном уровне, обеспечение обмена информацией между членами Ассоциации, профессиональное обучение лизинговой деятельности, международное сотрудничество с ведущими лизинговыми ассоциациями мира. Ассоциация инициировала создание СРО, Третейского суда в лизинговой отрасли.



ЛИЗИНГОВАЯ АССОЦИАЦИЯ

ОЛА — член Европейской
Лизинговой Ассоциации

Leaseurope 

Ассоциация «Россия» – первое банковское объединение федерального уровня, которое за минувшие годы сплотило ряды российских банкиров, выстроило взаимоотношения между банковским бизнесом и властью, эффективно проводит политику защиты интересов банков, решает на федеральном уровне региональные проблемы, активно способствует формированию законодательной и нормативной базы деятельности кредитных организаций страны. Насчитывает более 450 членов.



АССОЦИАЦИЯ
РЕГИОНАЛЬНЫХ
БАНКОВ
РОССИИ

Ассоциация банков Северо-Запада созданная 19 декабря 1989 года, призвана реализовать политику защиты интересов банковского сообщества региона, способствовать совершенствованию законодательной и нормативной базы, необходимой для успешной работы банков, укреплять доверие населения к банковской системе страны, оперативно и полно информировать общественность о деятельности банков-членов АБСЗ.



Ассоциация Банков
Северо-Запада

Приглашаем банки принять участие в формировании анкеты исследования,
проводимого среди лизинговых компаний.

Свой вопрос лизинговым компаниям можно задать, направив его
в **Объединенную Лизинговую Ассоциацию** по адресу:

ula@assocleasing.ru

или

в **Ассоциацию региональных банков России** по адресу:

yazykova@asros.ru



ОБЪЕДИНЕННАЯ ЛИЗИНГОВАЯ АССОЦИАЦИЯ

Россия, 197342, Санкт-Петербург
наб. Черной речки, д. 41, офис 314
тел./факс: (812) 702-50-52
e-mail: ula@assocleasing.ru
www.assocleasing.ru