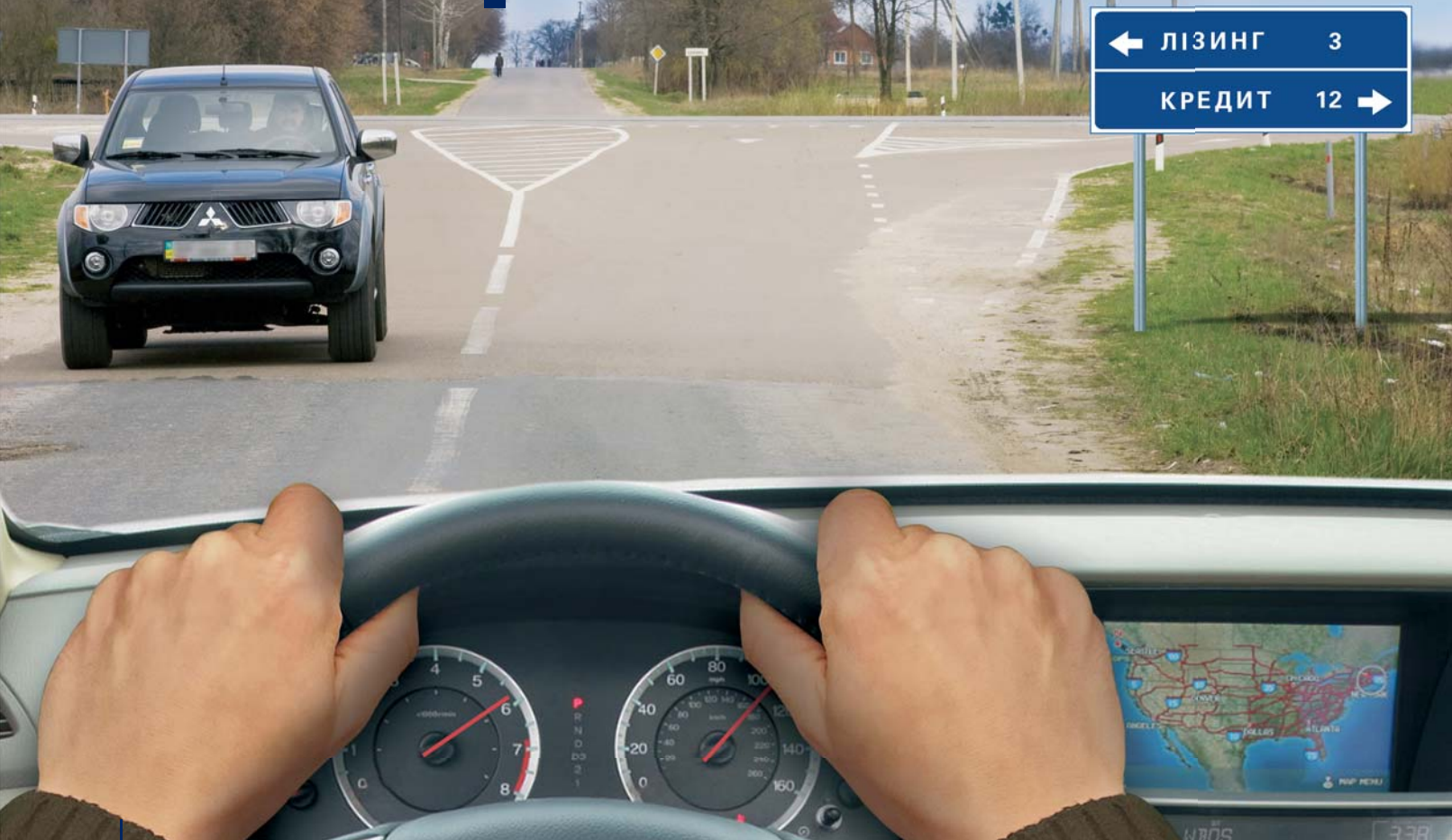


Кредитная альтернатива



Сегодня, когда банковские займы остаются практически недоступными, альтернативной формой финансирования может стать лизинг автомобилей для корпоративных нужд

Автор: Галина Ширшик

Фото: Евро Лизинг, Порше Лизинг Украина, Ласка Лизинг, Простобанк Консалтинг, ИНГ Лизинг Украина, АИС, Club 91

В сегодняшней ситуации, когда получить автокредит очень сложно, руководителям транспортных отделов предприятий самое время обратить внимание на другие способы финансирования пополнения корпоративного автопарка. Достойной альтернативой кредиту сегодня является лизинг. И если сравнить его с кредитом, и хорошенько все просчитать, то финансовый лизинг может оказаться даже более выгодным решением.

ЧТО ТАКОЕ ЛИЗИНГ

По сути, ЛИЗИНГ представляет собой долгосрочную аренду автомобилей с правом их выкупа или возврата в конце обусловленного срока. Сегодня на рынке лизинговых услуг можно выделить два основных вида лизинга: финансовый и оперативный.

При оперативном лизинге автомобили находятся на балансе лизингодателя, таким образом, увеличивая общую прибыльность активов лизингополучателя. При финансовом лизин-

ге автомобиль передается на баланс лизингополучателя и лизинговые платежи относятся на затраты предприятия, уменьшая базу налогообложения прибыли. Благодаря этому, последний более популярен среди украинских предпринимателей.

ЛИЗИНГ = «ALL INCLUSIVE»

На сегодняшний день существует ложное представление о лизинге, как о более дорогом способе финансирования по сравнению с кредитом. Но если разобраться в схемах финансирования, то сразу становится понятно, что кредит – это словно «путевка», в стоимость которой входит только гостиница, а за перелет, трансферт, питание и экскурсии туристу потом придется еще доплачивать, и не всегда можно предугадать в какую сумму это может вылиться. Лизинг же больше напоминает организацию тура по принципу «all inclusive» («все включено»), когда вы сразу оплачиваете все предстоящие расходы.

Так, при кредитовании банк оказывает единственную услугу – он предоставляет на оговоренный срок и под определенный процент сумму, необходимую для приобретения автомобиля. Все остальные платежи, связанные с уплатой налогов, оформлением автомобиля, страхованием, плановыми техосмотрами и другими расходами, заемщик должен осуществлять самостоятельно. Лизинг же не ограничивается финансированием покупки автомобиля.



МНЕНИЕ ЭКСПЕРТА



Татьяна Сауш,
генеральный директор
компании «Ласка Лизинг»

«Главное преимущество лизинга – экономия времени клиента. Лизинговая компания, в отличие от банка, предоставляет клиенту комплексный продукт, который включает: помощь в выборе автомобиля, подбор поставщика и страховой компании, регистрацию автомобиля в ГАИ, оплату 3 % в Пенсионный фонд и оплату транспортного налога, – назвала главное отличие и преимущество лизинга Татьяна Сауш, генеральный директор компании «Ласка Лизинг». – Лизингодатель также проходит ежегодные технические осмотры в ГАИ и оплачивает необходимые транспортные налоги и сборы на протяжении всего срока лизинга. Таким образом, лизинговая компания помогает клиенту выбрать оптимальные условия покупки автомобиля».

Но, как правило, этим список дополнительных услуг не ограничивается. Скорее всего, вашей компании также предложат предоставление подменного автомобиля, доставку автомобилей на СТО и обратно к офису, предоставление, замену и хранение сезонных шин, круглосуточную техническую поддержку, регламентное обслуживание на сертифицированных сервисных станциях и установку необходимого дополнительного оборудования на автомобиль. Ваши автомобили, наверняка, будут уже застрахованы (КАСКО, ОСГПО и СГПО), причем, по оптимальным условиям.

Кроме того, не исключено, что выбранная вами лизинговая компания предоставит вам топливные кредитные карточки и возьмет на себя их администрирование.

Также в услугу лизинга, как правило, включено администрирование страховых случаев.

МНЕНИЕ ЭКСПЕРТА



Анастасия Стеклова,
директор департамента продаж и маркетинга компании «Евро Лизинг»

«При ДТП лизинговая компания берет на себя решение вопросов со страховой компанией и станцией технического обслуживания. Лизинговая компания сама оплачивает ремонт автомобиля, и он проводится до возмещения ущерба страховой компанией, – объяснила сущность этой опции Анастасия Стеклова, директор департамента продаж и маркетинга компании «Евро Лизинг». – При возникновении ДТП или изменении потребностей клиента, лизинговая компания может заменить автомобиль на другой – более высокого или низкого класса, либо продать его по максимальной рыночной стоимости».





ЛИЗИНГ С КАЛЬКУЛЯТОРОМ

Эксперты утверждают, что лизинг также позволяет экономить не только время, но и денежные средства компании. «Являясь оптовым покупателем у автосалонов и страховых компаний, лизинговая компания получает от них скидки, которые в дальнейшем предоставляет клиенту. Таким образом, предприятие получает автомобиль, застрахованный на случаи кражи, пожара, угона, умышленной порчи его третьими лицами по тарифам ниже рыночных», – объяснила Татьяна Саусь. Это делает лизинг более дешевым.

Очень важным является и то, что на весь срок лизинга ежемесячные платежи, которые включают плату за автомобиль, страхование и всевозможные налоги и сборы, останутся неизменными. «Вы можете четко планировать свои расходы – они фиксируются на весь период», – отметил еще одно преимущество лизинга Йозеф Граф, генеральный директор компании «Порше Лизинг Украина». По словам Татьяны Саусь, это значит, что, подписав договор финансового лизинга, компания становится максимально независимой от изменений ситуации на рынке и повышения цен, и может четко планировать свои денежные потоки.

В целом же, финансовый лизинг сравним по цене с кредитом.

МНЕНИЕ ЭКСПЕРТА



Йозеф Граф,
генеральный директор
компании
«Порше Лизинг
Украина»

«Расходы вначале финансирования ниже, так как платежи за страховку КАСКО и выплаты в Пенсионный Фонд будут поделены равными частями на весь период. И в лизинге нет скрытых платежей», – обратил внимание Йозеф Граф.

При просчетах вариантов стоит также учитывать, что стоимость банковского займа формируется не только из тела кредита и процентной ставки, но и различных комиссионных при заключении договора и на протяжении срока его действия, расходов на покупку валюты для погашения креди-

Лизинговая компания	Марки и модели автомобилей, которые можно взять в лизинг	Максимальные сроки лизинга	Процентная ставка	Первый взнос	Другая информация
ОТП Лизинг	Автомобили иностранного производства (кроме Индии, Китая, СНГ, в т. ч. Daewoo)	4 года	В USD: 12 % + 1M Libor*; в евро: 12 % + 1M Euribor**; в грн.: 25 %	55 % (в валюте); 45 % (в грн.)	Отдельно оплачивается КАСКО за 1 год, «автогражданка», госпошлина (1%) и нотар. услуги (200-400 грн.)
Ласка Лизинг	Любые	3 года	12 %	30 %	–
УниКредит Лизинг	Любые	5 лет	16 %	от 25 %	Оплата в гривнях с привязкой к курсу валюты
VAB Лизинг	Без ограничений	5 лет	Удорожание 15-17% в год (с учетом всех обязательных платежей и КАСКО)	От 35% (от 10% – для техники после лизинга)	Возможно предоставление лизинга без справки о доходах по программе «Быстрый лизинг»
Порше Лизинг Украина	VW и Audi	5 лет	в USD: 12,5 % (плав.), 14 % (фикс.)	от 35 %	Финансовый – для юр. и физлиц, оперативный – для юрлиц Оплата в гривнях с привязкой к курсу валюты
Райффайзен Лизинг Аваль	СНГ и импортные, кроме китайских	3 года	от 13 % годовых в USD	от 30 % + разовая комиссия (1%)	Только финансовый лизинг для юрлиц, работающих более 2 лет и получающих оф. прибыль
Укравтолизинг	Cherry/ Cherry Такси/ Cherry Amulet	24/18/13 мес.	от 4,99%/ 4,99%/0 % (в грн.)	от 30/40/50 %	Единоразовая комиссия – 1,99-2,99 %. Финансирование в гривнях
	JAC, TATA, автобусы I-VAN	13/18/24 мес.	19,99/20,99/21,99 %	от 30 %	
	Mercedes-Benz	13/24 мес.	0 %	от 40-50 %	
Евро Лизинг	Любые новые авто. Б/у – Skoda, VW, Hyundai, Mitsubishi, Renault, Toyota, Ford, Volvo, Porsche, ГАЗ, МАЗ, КАМАЗ, КРАЗ	3 года	Удорожание в год от 18 %	от 25 %	–

© По данным лизинговых компаний

та (налоги и комиссионные банка, курсовые разницы). Вместе с первым платежом по кредиту вам одновременно придется сразу оплатить страховку, взнос в Пенсионный фонд и регистрацию автомобилей.

УСЛОВИЯ ПОЛУЧЕНИЯ

В целом, получить лизинг значительно быстрее и легче, чем кредит. Так, лизинговой компании необходимо от двух часов до двух дней на рассмотрение документов и от 30 минут до трех часов на принятие решения о сотрудничестве. Хотя реально получить вердикт уже через час после подачи пакета документов, который, кстати, значительно меньше, чем для банка. В банке же рассмотрение кредитной заявки юриста может затянуться на несколько недель.

«Но то, что финансирование предоставляется практически каждому клиенту, который обратился к лизинговой



Сегодня лизинг не только доступнее автокредита, но и дешевле

компании, без детального анализа его кредитоспособности – это миф», – предупредила Татьяна Саусь. Поэтому свою платежеспособность предприятию все-таки нужно будет доказать.

«Также при лизинге нет дополнительных требований, таких как открытие счета, предоставление дополнительного залога и т. д.», – подчеркнул Владимир Паюк, финансовый аналитик компании «Простобанк Консалтинг». Лизингополучатель оформляет лишь один договор, платит лишь один авансовый платеж и получает машину в пользование. Кроме того, при лизинге не имеет значения, где территориально находится компания и где будет работать автомобиль, поскольку регистрация полностью лежит на плечах лизингодателя.

Если сравнивать условия лизинга для юридических и физических лиц, то для последних предполагается более высокий авансовый платеж. Все остальные условия – процентные ставки и срок лизинга – практически одинаковы.

**ПРЕИМУЩЕСТВА
ДЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ**

Все вышеперечисленные преимущества актуальны как для предприятий, так и для физических лиц. Но есть ряд привилегий, которые получают именно юридические лица, выбравшие лизинг.

«Самое главное преимущество для предприятий – сохранение свободных средств и кредитных линий для развития бизнеса», – рассказал Йозеф Граф из «Порше Лизинг Украина». Ведь при лизинге компания имеет возможность без существенных расходов пополнять и периодически обновлять уста-

ревший автопарк. «Благодаря этому высвобождается собственный капитал для финансирования производственных потребностей», – отметила Екатерина Галетова, коммерческий директор компании «ИНГ Лизинг Украина». А лизинговые платежи, как правило, начинаются после доставки автомобиля и его запуска в работу, что позволяет предприятию осуществлять оплату за

привилегия доступна только при оперативном лизинге.

Также при заключении договора оперативного лизинга предприятие-лизингополучатель не выплачивает НДС за автомобиль, который фактически ему не принадлежит, а находится в аренде. Этот налог возмещается частями вместе с лизинговыми платежами по мере амортизации лизинга.

«При этом лизинговый платеж в полном объеме относится на себесто-

Курс доллара, по которому будет производиться расчёт, у каждой лизинговой компании свой

счет средств, фактически заработанных с помощью него.

Второе и не менее важное преимущество для предприятий – это возможность оптимизировать структуру баланса. Это удается за счет того, что автомобили не отражаются в балансе компании, что позволяет поддерживать оптимальное соотношение собственного и заемного капитала. Но эта

имось, уменьшая налогооблагаемую базу по налогу на прибыль», – объяснил Владимир Паюк из «Простобанк Консалтинга». Кроме того, на объект лизинга не может быть наложен налоговый арест, отягощение третьих лиц и т. д.

И, что важно, когда компания берет автомобили в лизинг, она по закону не обязана формировать личное автохозяйство и вести связанную с этим документацию. Вместе с этим зачастую отпадает потребность держать штат сотрудников, контролирующих автопарк. «Контроль может осуществлять финансовый менеджер или помощник директора», – рассказали в лизинговой компании «Avis Украина».

МНЕНИЕ ЭКСПЕРТА



Екатерина Галетова,
коммерческий директор компании «ИНГ Лизинг Украина»

«Приобретение автомобилей в оперативный лизинг позволяет рентабельным предприятиям также существенно уменьшить базу налогообложения, так как при аренде лизинговые платежи относятся на затраты».

АЛЬТЕРНАТИВА

Очень важным отличием лизинга от кредита является выбор, что делать с автопарком после выплаты долга. «По окончании срока лизинга у клиента есть альтернатива: выкупить автомобиль по ранее оговоренной стоимости, вернуть его лизинговой компании либо обменять на новый», – рассказала Татьяна Саусь. Тогда как при выплате всей суммы кредита вы безоговорочно станови-

тесью собственником автомобилей, и именно вы будете думать, как их продать, когда они износятся.

С помощью лизинговой компании можно относительно легко поменять одну модель автомобиля на другую, не выплачивая полную стоимость предыдущего. Это особенно важно для предприятий, которым для более эффективного ведения бизнеса или смены направления деятельности может понадобиться другая спецификация автомобиля.

«Хотя, на наш взгляд, механизм действия этих двух форм финансирования практически одинаковый – клиент становится владельцем автомобиля, – прокомментировал Йозеф Граф. – При кредите клиент становится владельцем с самого начала, а при финансовом лизинге – после окончания договора». При этом, в случае лизинга автомобили могут перейти как в собственность вашей компании, так и ваших сотрудников.

НЕДОСТАТКИ ЛИЗИНГА

При всех преимуществах лизинга, недостатков у него тоже немало. Так, например, то, что машина не принадлежит компании до тех пор, пока вы не погасите ее остаточную стоимость, с одной стороны, является уже рассмотренным выше преимуществом лизинга. Но, с другой стороны, вы сможете пользоваться автомобилями только по генеральной доверенности или по временному техпаспорту. А поскольку право соб-

ОТЛИЧИЯ ЛИЗИНГА И КРЕДИТА

Процедура	Кредит	Лизинг
Время на принятие решения	1–3 дня	От 30 минут до 3-х часов
Срок рассмотрения документов	От 1 дня до 2–4 недель	От 1 часа до 2-х дней
Количество необходимых документов	15–20	10
Количество необходимых договоров для подписания	Минимум 4 (договор кредита, залога, купли-продажи, страхования)	Единый договор
Количество платежей при оформлении договора	10–15	1 (авансовый платеж)
Необходимость нотариального заверения	Да	Нет
Необходимость наличия автохозяйства		
Количество ежемесячных платежей	4–5	3
Возможность получения отсрочки платежа	На погашение стоимости авто	Оговаривается индивидуально
Комиссия за рассмотрение заявки	Во многих банках присутствует	Нет
Срок финансирования	До 5–7 лет	До 5 лет
Минимальный период деятельности клиента	От 12 месяцев	От 1 месяца
Региональная зависимость	Зависит от размещения филиалов банка	Не зависит от местонахождения компании
Оформление залога на ТС	Обязательно	Нет
Возможность наложения штрафных санкций	Да	Автомобиль не может быть предметом налогового ареста, отягощения 3-х лиц
Регистрация автомобиля, оплата 3 % в Пенсионный фонд, налога с владельца ТС, страхование КАСКО и обязательной гражданской ответственности	Компания осуществляет самостоятельно и за свой счет	Осуществляет ЛК, включено в лизинговые платежи. Ниже тариф по КАСКО
Сервисное сопровождение		Контроль, администрирование и оплата гарантийных и послеаварийных ремонтов. Включено в лизинговые платежи
Сотрудничество с СТО и поставщиками		Есть (СТО, службы предоставления эвакуаторов, дилеры, шиномонтажные организации, мойки и топливные компании)
Региональная поддержка		Есть
Администрирование страховых случаев		Есть. Автомобиль ремонтируется до получения страхового возмещения
Круглосуточная линия сервисной поддержки	Нет	Есть
Эвакуатор		Есть, бесплатно по всей территории Украины
Ежегодное прохождение ТО в ГАИ		Есть
Скидки на топливо		Есть + Администрирование расходов топлива
Возможность получения автомобиля до поставки		Есть, если срок поставки выбранного авто более 2-х недель
Возможность получить подменный автомобиль		Есть
Услуга по управлению автопарком		

МНЕНИЕ ЭКСПЕРТА



Владимир Паюк,
финансовый аналитик
компании «Простобанк Консалтинг»

«Основным минусом лизинга является его относительная дороговизна по сравнению с кредитами, – отметил Владимир Паюк. – В Украине это проявляется гораздо сильнее, чем в странах Запада, так как большинство отечественных лизинговых компаний являются «дочками» банков и используют банковский капитал для финансирования своих клиентов».


ственности принадлежит в этом случае лизинговой компании, то придется играть по ее правилам и выполнять прописанные в договоре ограничения.

В частности, вашу компанию могут обязать проходить техосмотр и ремонт только на указанных СТО, запретить устанавливать дополнительное оборудование на автомобиль, вроде газовых баллонов, и ограничить лимит годового пробега. Также лизингодатель может наказать, если автомобиль

попадет в ДТП по вашей вине. Все эти моменты могут трактоваться как нарушение условий договора, что повлечет за собой его расторжение. При этом начальный взнос и уплаченные лизинговые платежи могут быть потеряны, а автомобиль останется в собственности лизинговой компании.

Но чаще всего большая, на первый взгляд, стоимость все-таки связана с комплексностью лизинга, и если посчитать все затраты на автомобиль, то вполне возможно, что в результате кредит окажется дороже. Поэтому, прежде чем нести документы в банк или лизинговую компанию, необходимо все внимательно подсчитать.

Еще одним неприятным моментом может быть привязка лизинговых платежей к курсу доллара. Ведь в условиях нестабильности гривны именно этот фактор может стать причиной удорожания лизинга.

Хотя, справедливости ради, стоит отметить, что большинство описанных минусов зависят больше от плохого законодательства в сфере лизинга, а не прихотей лизингодателей. И лизинговые компании, объединяясь с другими участниками рынка, сами разрабатывают поправки к действующему законодательству и лоббируют внесение изменений, которые позволят сделать условия этой услуги еще более приемлемыми. 

МНЕНИЕ ЭКСПЕРТА



Юлия Птицына,
маркетинг-директор
группы компаний «АИС»

«Мировой финансовый кризис существенно сказался на автомобильном рынке. Такая распространенная практика, как приобретение автомобиля в кредит, стала практически недоступной из-за того, что банковские структуры резко снизили активность и приостановили выдачу кредитов физическим лицам и организациям.

Тем не менее, купить авто в расрочку сегодня все-таки можно: крупные автомобильные компании предоставляют возможность приобрести автомобиль в кредит или на условиях лизинга.

Например, группа компаний «АИС» активно задействует собственные финансовые инструменты, чтобы предоставить клиентам возможность приобрести автомобиль на условиях отсрочки платежа. Сегодня в нашей торговой-сервисной сети действуют специальные программы кредитования и лизинга».

Расчет расходов по лизингу и кредиту сроком на 3 года на автомобиль стоимостью \$ 20 000 и с объемом двигателя 1,6 куб. см*

Расходы	Кредит	Лизинг
Авансовый взнос (25 %) **	\$ 5 000	\$ 5 000
Плата за регистрацию автомобиля в ГАИ	\$ 120	
Оплата 3% от стоимости авто в ПФ	\$ 600	
Оплата за прохождение ТО в ГАИ в течение 3 лет	\$ 50	
Транспортный сбор в течение 3 лет	\$ 45	
Комиссия за оформление кредита (2%)	\$ 400	
Ежемесячный платеж	\$ 700 в месяц (\$ 25 200 сроком на 36 месяцев)	\$ 700 в месяц (\$ 25 200 сроком на 36 месяцев)
Страхование гражданской ответственности сроком на 3 года	\$ 215	\$ 2 124 (включено в ежемесячный платеж)
КАСКО сроком на 3 года ***	\$ 3 100	
Выкупная стоимость автомобиля	–	\$ 200
Общая сумма расходов	\$ 34 730	\$ 30 400
Экономия	–	\$ 4 330

*Для сравнения использовались среднерыночные показатели нескольких банков, предлагающих универсальные (не в рамках совместного предложения с каким-либо автосалоном) программы автокредитования

**В большинстве банков авансовый взнос – 30–50 %

***Для розничных покупателей стоимость КАСКО выше, чем для лизинговых компаний

© По данным компании «Евро Лизинг»