Федоров Виталий Владимирович. Налогообложение лизинговой деятельности на современном этапе развития российской экономики : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2003 213 c. РГБ ОД, 61:04-8/687-7

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ЛИЗИНГА

1.1. Типология лизинговых сделок, определяющая специфику налогообложения 10

1.2. Необходимость, особенности и тенденции развития лизинговой деятельности в России 25

1.3. Система правового регулирования лизинговой деятельности и налогообложения ее результатов 50

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФОРМИРОВАНИЯ СТОИМОСТНЫХ ОБЪЕКТОВ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИ ИСПОЛНЕНИИ ЛИЗИНГОВЫХ СОГЛАШЕНИЙ

2.1. Характеристика предпосылок для активизации российского рынка лизинговых услуг 71

2.2. Сопоставительная оценка методик формирования лизинговых платежей в системе мер налоговой оптимизации 85

2.3. Особенности учета налоговых обязательств основных участников лизинговых соглашений 105

ГЛАВА 3. МОДЕЛИРОВАНИЕ ВАРИАНТОВ ЛИЗИНГОВЫХ СОГЛАШЕНИЙ С ЦЕЛЬЮ НАЛОГОВОЙ ОПТИМИЗАЦИИ

3.1. Основные пути налоговой оптимизации в сфере лизинговых отношений 120

3.2. Вариационно-сравнительный анализ доходности лизинговых соглашений на основе экономико-математической модели оптимизации 136

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 166

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 172

ПРИЛОЖЕНИЯ

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Лизинговые отношения известны человеку с древнейших времен как система получения дохода, основанная на длящихся во времени договорах пользования имуществом без обязательного условия перехода права собственности на него. Понимание того, что для получения дохода не обязательно иметь в собственности какое-либо имущество, а достаточно обладать правом пользования им - формирует побудительные мотивы для поиска все новых и новых способов распоряжения имуществом на определенный срок. По мере развития арендных отношений возникает потребность всесторонней оценки различных форм их организации, позволяющая установить какая из форм имеет наибольший эффект воздействия на результаты хозяйствования.

Современный уровень развития инвестиционных процессов в мировой экономике во многом обеспечен посредством лизинга. Многостороннее воздействие лизинга на экономику проявляется в активизации инвестиционных устремлений частного капитала в сферу производства, в улучшении финансового состояния непосредственных товаропроизводителей и повышении конкурентоспособность всех сфер бизнеса, особенно малого и среднего предпринимательства.

Возникновение лизинга в странах Западной Европы и США датируется 1950-ми годами. За 2001 г. объем лизинга в США составил 280 млрд. долл. [181]. В общем объеме инвестиций США лизинг составляет 31 %, Великобритании - 24%, Швеции и Франции - 15%, Испании - 14%. [182].

Для российской экономики, переживающей период структурной перестройки и ускоренной реконструкции устаревшей материально-технической базы производства, лизинговая деятельность приобретает особое значение. Современный российский рынок лизинговых услуг находится на стадии становления с проблемами адаптации и роста, что актуализирует потребность научно-практического исследования существа лизинговых отношений, их правовую сторону, а также налоговых аспектов лизинговой деятельности.

**Состояние изученности проблемы. В**числе многих разработок, раскрывающих проблемы инвестирования посредством лизинга, особый интерес представляют исследования содержания договоров лизинга и их роли в преобразовании отношений собственности. К таким исследованиям относятся работы В. Н. Прокопьева, Н. Е. Тарасовой. Региональные особенности преобразования форм собственности в переходной экономике рассмотрены в работах В. А. Бородина, А. М. Никитина и др.. Существенный анализ влияния арендных отношений на экономику страны был дан в трудах Н. А. Бандурко , М. П. Корепанова, В. К. Лукина, В. К. Нусратуллина, Л. Н. Ситникова и других исследователей. Однако вопросы методологии финансовой аренды (лизинга) в современной России практически не освещены. Состояние лизинга оценивалось отечественными учеными в условиях переходной экономики. Так, например, Е. Б. Кабатовой были исследованы правовые аспекты лизинговых операций в законодательстве зарубежных стран и России, а также перспективы развития этого вида арендных отношений в современных условиях [58; 59]. Развернутая характеристика лизинга как одной из форм предпринимательской деятельности дана В. Г. Макеевой [89].

В диссертационной работе А. Б. Тарушкин обосновал механизм лизинга оборудования в системе арендных отношений, а также обосновал теоретические принципы использования лизинга как элемента системы арендных отношений в процессе инвестирования производственных нововведений в рамках системы инвестиционного проектирования [150].

Изучение научно-практической литературы показало, что вопросы экономического стимулирования лизинга, особенно за счет оптимизации налоговых обязательств его участников, в том числе в секторе малого бизнеса, рассмотрены недостаточно полно. Опубликованные труды российских ученых в основном раскрывают экономико-правовую сторону лизинга, а вопросы стимулирования лизинговых операций в современной экономике продолжают оставаться малоизученными.

Недостаточная методологическая проработка проблем организации и развития лизинговых отношений негативно отражается на конкретной прак-

тике. Многие лизинговые компании России развиваются методом проб и ошибок, замедляющего темпы инвестирования и препятствующего совершенствованию форм лизинговых соглашений. Императивное воздействие на рынок лизинговых услуг также далеко от совершенства, особенно много проблем в сфере налогообложения результатов лизинговой деятельности.

Значительный опыт многостороннего стимулирования лизинговой деятельности представлен в зарубежной литературе. Различные аспекты лизинга и методов его стимулирования рассмотрены в работах Т. Кларка, Г. Гамильтона, С. Платта [177; 178] и др..

В последнее время к изучению важных проблем налогообложения лизинговой деятельности обратились отечественные ученые В. Д. Газмана, В. М. Джухи, Е. Ф. Францевой и др.. [31 - 36; 53; 158]. Однако, на наш взгляд, проблемы оптимизации налоговых обязательств участников лизинговых отношений до настоящего времени с системных позиций не рассматривались. Недостаточно только выявить негативные стороны налогообложения, необходима особая система налоговой оптимизации, сочетающая платность лизинговых услуг и налогообложение ее результатов. Следовательно, особое место в составе стимулирующих факторов, требующих глубокого методологического исследования, занимают налоги и цена лизинговых услуг. Таким образом, необходимость исследования налогообложения лизинговой деятельности на современном этапе развития российской экономики предопределена следующими объективными факторами:

неоднозначностью трактовок российскими учеными содержания системы налоговых стимулов, целей и механизма воздействия отдельных налогов на конечные результаты выполнения лизинговых контрактов;

недостаточной методологической проработанностью принципов налоговой оптимизации и механизмов их реализации в условиях лизинговой практики;

наличием проблемных вопросов ведения бухгалтерского и налогового учета стоимостных объектов лизинговой деятельности;

неоправданно ограниченным вниманием законодательства о лизинге к  
вопросам оптимизации налоговых расходов всех участников лизинговых до  
говоров: инвесторов, специализированных лизинговых компаний и организа  
ций, пользующихся лизинговыми услугами;

отсутствием современных методик расчета эффективности лизинговых  
договоров с учетом мер налоговой оптимизации на основе методов экономи  
ко-математического моделирования и операционных систем сбора и обра  
ботки данных.

Актуальность названных проблем предопределила цель и задачи диссертации, логику исследования и последовательность изложения материала.

Цель исследования состоит в том, чтобы на основе анализа и обобщения отечественных и зарубежных научных исследований, современного практического опыта разработать научно-методические и практические рекомендации по стимулированию лизинговых операций с учетом особенностей отечественной экономики. Данная цель обусловила постановку и решение следующих задач:

выявить место и роль лизинга в системе экономических отношений, обосновать преимущества и необходимость широкого внедрения лизинга в современную практику хозяйствования;

изучить особенности различных видов лизинговых соглашений, обосновать их типологию и преимущества в разных сферах экономической деятельности;

раскрыть содержание системы правовой организации лизинга и нало-  
гообложения его результатов;

рассмотреть состояние экономического стимулирования российского лизинга и обосновать целесообразность применения налоговых преференций в этой сфере деятельности;

провести сопоставительную характеристику методик расчета лизинговых платежей и оценки результатов лизинговой деятельности;

раскрыть особенности учета налоговых обязательств основных участников лизинговых соглашений;

обосновать основные пути налоговой оптимизации в сфере лизинговых  
отношений;

провести вариационно-сравнительный анализ доходности лизинговых  
соглашений на основе экономико-математической модели.

**Объектом исследования**являются проблемы методологии, организационно-правового и методического обеспечения эффективного функционирования института российского лизинга. В качестве предмета избран механизм формирования налоговых обязательств основных участников лизинговой деятельности в России.

Теоретической основой исследования явились фундаментальные труды отечественных и зарубежных ученых, раскрывающие специфику лизинговых отношений в условиях рыночной конкуренции и стратегического планирования. Методико-правовую базу исследования составили: Гражданский кодекс Российской Федерации, Налоговый кодекс Российской Федерации, Федеральный закон от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» (с изм. от 29.01.2002 г.) [1; 2; 108] и другие законы, нормативные акты и инструкции, регламентирующие осуществление лизинговой деятельности в РФ.

При выполнении работы проведен критический анализ обзоров деятельности лизинговых компаний Западной Европы и США, учредительных документов и отчетности ведущих лизинговых фирм России, трудов отечественных и зарубежных специалистов в области лизинга. При подготовке диссертации были использованы материалы научно-практической конференции «Проблемы развития лизинга в России и СНГ», отражающие мнения руководителей компаний (банк «Авангард», Авангард-Лизинг, Райффайзен-Лизинг, РТК-Лизинг, Ильюшин Финанс Ко., Московская лизинговая компания, группа по развитию лизинга в России МФК, Ernst & Young, Альфа-Лизинг, Дельта-Лизинг, КМБ-Лизинг, Промсвязьлизинг), а также наиболее актуальные сведения о содержании и динамике развития лизинговых соглашений в РФ, публикуемые в журнале «Технологии лизинга и инвестиций» за 2000-2003 гг. Были использованы также ежегодные рейтинговые публикации агентства «Экперт-РА». По их сравнительному анализу было выявлено сформировав-

шееся к 2003 г. ядро рыночных лизинговых компаний в России (прилож. 18). Характеристика их деятельности дается на протяжении всей диссертации.

При написании диссертации использованы общенаучные и специфические методы исследований: диалектический метод, анализа и синтеза, применены методы вариационно-сравнительного анализа, динамического ряда, рейтинговых оценок, а также методы экономико-математического моделирования. При изучении содержания лизинговой деятельности и налогообложения ее результатов в работе применен системный подход.

**Наиболее существенные результаты, полученные лично соискателем,**заключаются в следующем:

проведен сравнительный анализ научных концепций о содержании, функциях и роли лизинга, который позволил уточнить определение лизинга как системы многосторонних экономико-финансовых отношений, формализуемых на практике в виде инвестиционных проектов реконструкции, модернизации, обновления производственных мощностей предприятиями различных отраслей экономики;

выявлены и систематизированы факторы, негативно влияющие на развитие лизинговой деятельности и налогообложение ее результатов: неравномерное распределение лизинговых компаний по территории России, доминирование зарубежных компаний на рынке лизинговых услуг, неудовлетворенность спроса потребителей лизинговых услуг в большинстве российских регионов и отраслей, отсутствие государственной системы комплексного стимулирования участников лизинговых соглашений посредством налоговых, таможенных, страховых и других форм;

критически оценены нормы правового регулирования лизинговой деятельности и налогообложения ее результатов до и после финансового кризиса 1998 г., что позволило определить возможности устранения выявленных недостатков за счет мер налоговой оптимизации;

разработаны принципы системного регулирования экономических интересов участников лизинговых соглашений: сочетание государственных и корпоративных мотиваций в сфере лизинга; ориентация на достижение относитель-

ного равновесия спроса и предложения лизинговых услуг; гибкость системы платности лизинговой услуги; прозрачность финансовых потоков в сфере лизинга; целевая ориентация на максимальный учет интересов всех участников лизингового соглашения;

проведен сопоставительный анализ существующих методик оценки результатов лизинговой деятельности, позволивший выработать авторский вариант расчета доходов и расходов трехстороннего лизингового соглашения, реализующий принципы системного регулирования налоговых обязательств;

предложена методология применения экономико-математической модели для расчета параметров лизинговых платежей на основе формул приведенной стоимости, способствующая регулированию совокупной налоговой нагрузки участников лизингового соглашения.

**Научная новизна результатов выполненного исследования**заключается в следующем:

в выработке нового подхода к классификации лизинговых сделок, заключающегося в создании их типологии (классификации по типам сделок) для определения стратегии развития лизинговых отношений в зависимости от воздействия налоговых факторов на каждую конкретную группу (тип) сделок;

в новом подходе к характеристике экономико-правовых условий заключения и исполнения договора лизинга, заключающегося в системном отражении лизинговых операций в бухгалтерских и налоговых регистрах учета, позволяющем оптимизировать налоговые обязательства лизингодателей и лизингополучателей;

в обосновании необходимости применения налоговых льгот к операторам рынка лизинговых услуг, раскрытии их видов и условий предоставления;

- в разработке методологии и алгоритма экономико-математического обес  
печения расчетов рентабельности лизинговых проектов на основе модели  
рования во времени показателей приведенной стоимости с вариациями  
фактор-параметров.

**Структура работы.**Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений.

## Типология лизинговых сделок, определяющая специфику налогообложения

Согласно историческим свидетельствам, лизинговый бизнес начался с учреждения лизинговых компаний при производителях средств труда в форме оперативной аренды. Специалисты экономической истории приводят разные даты, когда впервые была начата практика аренды. Согласно одной из версий, аренда возникла в Вавилоне и Древнем Египте примерно за две тысячи лет до нашей эры. Первое документальное упоминание в кодексе Юстиниана во времена Римской империи относится примерно к 550 г. до н. э. Самая громкая лизинговая сделка датируется уже 1066 г., когда Вильгельм Завоеватель одалживал у нормандских судовладельцев корабли для вторжения на Британские острова. Следующий известный случай, когда была зарегистрирована официальная лизинговая сделка, произошел в 1248 г.. Крестоносцы для своего очередного похода приобрели снаряжение и амуницию [68].

Право внедрения аренды в современную деловую практику оспаривается двумя компаниями: английской British Railway Wagons и американской телефонной компанией Bell, руководство которой в 1877 г. приняло решение сдавать свои телефонные аппараты в аренду. Однако финансовый лизинг в его современном определении сложился в США. Основателем американского финансового лизинга считается Г.Шонфельд, организовавший в 1952 г. лизинговую компанию для одной конкретной сделки в области железнодорожного транспорта. Убедившись в экономической целесообразности и перспективности лизинговых операций, он решил и далее заниматься этим бизнесом, основав известнейшую американскую лизинговую компанию United States Leasing Corp (сейчас это - United States Leasing International Inc.). В Европе финансовый лизинг начал развиваться в конце 50-х - начале 60-х годов.

В 70-е годы финансовый лизинг начинает развиваться на рынках Южной Америки, Азии и Африки. 80-е годы отмечены принятием концепции финансового лизинга практически во всем мире. За последние двадцать лет ежегодный объем лизинговых операций в мире вырос в десять раз и в 2000 г. составил около 540 млрд долларов. При этом на США и Канаду приходится 41 %, на Азию - 28%, на Европу -19% [27, с. 13].

В настоящее время простая аренда и финансовая аренда (лизинг) существенно различаются и по существу, и по правовым нормам регулирования. Простая аренда предусматривает двухсторонние отношения (арендодатель-арендатор), тогда как в простейшем договоре лизинга участвуют минимум три стороны; производитель оборудования и других технических средств, лизингодатель (обособленная лизинговая компания или компания в составе банка, финансовой группы и т.п.,), лизингополучатель. Таким образом, трактовать лизинг как одну из разновидностей арендных отношений, на наш взгляд, является неправомерно, поскольку по своей природе лизинг - нетрадиционная форма финансирования, в которой задействованы арендные отношения, элементы кредитного финансирования под залог, уступка требования или поручительства, а также расчеты по долговым обязательствам. В некоторых странах (например, во Франции и Бельгии) термин «лизинг» применяется для характеристики комплексного вида экономико-финансовой деятельности, который называется «купля-аренда». В определении В. Д. Газмана лизинг рассматривается как экономико-правовая категория, представляющая особый вид предпринимательской деятельности [32, с. 9].

Е. Б. Кабатова определяет лизинг как «имущественные отношения, при которых одна организация (пользователь) обращается к другой (лизинговой компании) с просьбой приобрести необходимое оборудование и передать его во временное пользование» [59, с. 18]. В этом определении упор делается на имущественные отношения. Согласно трактовки Л. Н. Прилуцкого лизинг -это «комплекс имущественных и экономических отношений, возникающих в связи с приобретением в собственность имущества и последующей сдачей его во временное владение и пользование за определенную плату» [129, с. 5].

## Характеристика предпосылок для активизации российского рынка лизинговых услуг

Как было обосновано в первой главе диссертации, основным фактором, определившим стабильное и быстрое развитие лизингового рынка в России, стал послекризисныи экономический рост, произошедший преимущественно за счет замещения импортной продукции на потребительском рынке товарами российского производства. Это в свою очередь обусловило потребность отечественных предприятий в обновлении основных фондов. Кроме того, наблюдаемая в последнее время стабилизация макроэкономики позволила предприятиям планировать свою деятельность на более длительные сроки. Отчасти этому способствовали поправки в основные законодательные акты.

Наряду с позитивными моментами, на рынке лизинговых услуг сохраняется ряд значительных препятствий для развития этого вида бизнеса в России. Одним из них является ограниченный доступ лизинговых компаний к «длинным и дешевым» кредитным ресурсам. Негативное действия этого фактора подтверждают практически все менеджеры лизинговых компаний. Так, например, директор компании «Рольф Лизинг» (Москва) С. Дианин отмечает, что «наиболее существенными факторами, сдерживающими развитие лизинга в России, являются дороговизна и краткосрочность финансовых ресурсов на фоне постепенного снижения стоимости и увеличения сроков лизинговой сделки. Кроме того, на отечественном страховом рынке практически отсутствует такой инструмент, как страхование финансовых рисков» [67, с. 77].

На наш взгляд, этот факт значительно затрудняет широкое внедрение лизинга на малых предприятиях, деятельность которых, как правило, не обладает достаточной степенью прозрачности. Вместе с тем, вовлечение субъектов малого предпринимательства в сферу лизинговой деятельности дает дополнительные для всех участников налоговые преимущества для повышения нормы своей прибыли. Отечественные лизинговые компании испытывают значительные трудности с возвратом оборудования при нарушении лизингополучателем условий договора лизинга. Это связано с неэффективностью отечественной юридической системы и судебной практики. Однако, даже изъяв объект лизинга, лизинговая компания не всегда может покрыть убытки путем его реализации, т.к. вторичный рынок оборудования развит в России крайне слабо. Серьезным препятствием для дальнейшего развития международного лизинга является неэффективное таможенное регулирование.

Перечисленные проблемы сказываются в первую очередь на клиентах лизинговых компаний. Это связано с тем, что спрос на данный вид услуг значительно превышает предложение. Сумма лизинговых платежей, полученных в 2002 г. 50-тью крупнейшими российскими лизинговыми компаниями, увеличилась по сравнению с аналогичным показателем 2001 г. на 63,5%. Значительно выросла за год и сумма средств, направленных этими компаниями на финансирование по лизинговым договорам. В 2002 г. она увеличилась на 73% по сравнению с 2001 г. Эти данные не только иллюстрируют быстрый рост объемов деятельности лизинговых компаний, но и позволяют прогнозировать повышение спроса на их услуги в России [183].

Вопреки сложившемуся убеждению современное состояние российского рынка лизинговых услуг не позволяет считать эту форму инвестирования лучшей альтернативой другим доступным в России инструментам финансового обеспечения технического переоснащения производства. В ряде случаев кредит может оказаться гораздо выгоднее лизинга, например, если предприятие убыточно (одно из преимуществ лизинговой схемы заключается в экономии на налоге на прибыль). Рассмотрим ряд важных экономических предпосылок, способствующих активизации российского лизинга, которые нужно учитывать при принятии решения о выборе наиболее адекватной формы финансирования. В контексте такой характеристики рассмотрены и налоговые стимулы.

## Основные пути налоговой оптимизации в сфере лизинговых отношений

В мировой практике основу системы налоговой оптимизации составляет комплекс взаимодействующих методов налогового планирования, упреждающих появление финансовых рисков для организаций, инвестирующих прибыль в основные средства, нематериальные активы и т.п. В инвестиционной практике широко применяются три варианта приобретения материальных активов: за счет собственных средств, за счет кредитов или займов, через лизинговое соглашение. Выбор того или иного варианта инвестирования в материальные активы (называемых специалистами реальными инвестициями) должен определяться его влиянием на размеры среднесрочных финансовых показателей хозяйствующего субъекта. Главным влияющим фактором в силу традиций являются, разумеется, налоги. Следовательно, максимизация доходов при равенстве коммерческих условий обеспечивается минимизацией расходов в расчете на единицу объема реализованной сделки. Налогам при этом отводится первостепенная роль.

Построение оптимизационных налоговых схем при проектировании конкретного варианта лизингового соглашения сосредотачивается главным образом на расчетах показателя ожидаемой прибыли: для лизингодателя -суммарной величины платежей от лизингополучателя, а для лизингополучателя - рост доходов от использования более технологичного оборудования (производственных линий, технических приспособлений и т.п.), взятого в лизинг. Следовательно, один из всех возможных способов финансирования инвестиционного проекта должен выбираться путем их сравнения по критерию прибыли.

В большинстве предлагаемых экономистами методах налоговой оптимизации [11; 33; 43; 48; 56; 65; 73; 74; 79; 87; 99; 148] в расчетах прибыльности лизингового проекта используется показатель дисконтированной стоимости. Действительно, применение этого показателя дает возможность сравнить варианты финансирования инвестиционного проекта, поскольку его исполнение растягивается на несколько лет и в течение этого периода у участников сделки могут возникнуть незапланированные расходы, а также измениться условия налогообложения из-за непостоянства российского налогового законодательства. Правильность расчета дисконтированных денежных потоков (притока - поступающие доходы и оттока финансовых ресурсов - налоговые и неналоговые расходы) позволяет участникам инвестиционного проекта сориентироваться в выборе эффективного способа технического обновления производственных процессов.

Главной задачей, решаемой посредством налоговой оптимизации, является максимальное уменьшение налоговых обязательств законными методами. Это достигается за счет экономически обоснованного управления доходами и расходами организации во времени, т.е. при их принятии к учету для финансовых и налоговых целей [156; 157]. Иными словами, налоговое планирование в корне отличается от противоправного уклонения от выполнения законных налоговых обязательств.

Как было подчеркнуто в параграфе 1.1 диссертации, величина совокупных налоговых обязательств напрямую определяется типологией лизинговых сделок. От того, какие условия определяются в лизинговом договоре, зависят доходы и расходы участвующих в нем сторон, а, следовательно, виды и суммы конкретных налогов. Исходную основу для анализа доходов и расходов по лизинговым операциям при выработке мер налоговой оптимизации составляет многосторонний договор лизинга, когда на стадии разработки лизингового проекта кооперируются производители предметов потенциального лизинга, банк-инвестор, лизинговая компания, заказчик лизинговой услуги.

На использовании преимуществ «левереджа» основаны многие схемы планирование расходов на приобретение основных средств, нематериальных активов и другого имущества для последующих передач их в лизинг при отсутствии для этих целей необходимой суммы средств. В расчете на налоговую экономию, А. Одиноковым предложена схема «финансового плеча» [99, с.49]. При применении этой схемы осуществляется оптимизация затрат в рамках конкретного проекта и, соответственно, налоговых обязательств, сопутствующих в дальнейшем исполнению лизингового соглашения. Оценка позитивных и негативных моментов, присутствующих в схеме «финансового плеча», требует краткого изложения ее содержания.