Прохоров Алексей Юрьевич. Лизинг как финансовый инструмент развития экономики России : ил РГБ ОД 61:2-8/2239

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА I. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ЛИЗИНГА 9

1.1. Понятие лизинга, его виды и функции 9

1.2. Лизинг - современная рыночная форма арендных отношений 38

ГЛАВА II. СОВРЕМЕННЫЙ ЛИЗИНГ В РОССИИ 60

2.1. Особенности становления лизингового бизнеса в России 60

2.2. Организационные и правовые аспекты лизинговых сделок в Российской федерации 92

ГЛАВА III. ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ ЛИЗИНГОВЫХ СДЕЛОК 111

3.1. Лизинговые платежи 111

3.2. Бухгалтерский учет и налогообложение при лизинговых операциях.. 123

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 147

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 154

ПРИЛОЖЕНИЯ

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Среди видов предпринимательской деятельности в последние годы в мире динамично развивается лизинговый бизнес. Придя в российскую экономику из - за рубежа, лизинг в настоящее время получил развитие на отечественной почве.

Опыт зарубежных стран и российского бизнеса свидетельствует, что при активном использовании лизинг может послужить орудием технического перевооружения производства, позитивных территориальных и отраслевых структурных изменений, роста выпуска высококачественных товаров и услуг. Начальный этап развития бизнеса в России показал, что эффективность сделок лизингового типа проявляется в повышении конкурентоспособности мелкого и среднего бизнеса, улучшении финансовых результатов функционирования фирм, активизации инвестиционных процессов.

Лимитирующим фактором развития бизнеса в России вообще и, особенно обновления основных средств производства в промышленности, сельском хозяйстве, транспорте и торговле на текущий момент является острый недостаток финансовых ресурсов, как в государственном, так и в негосударственном секторе экономики. В этих условиях лизинг становится исключительно значимым макроэкономическим и микроэкономическим инвестиционным инструментом и фактором экономического роста, преодоления финансовых затруднений, привлечения капитала.

Бюджетные проблемы правительства, финансовая напряженность, нерешенность проблем внешнего и внутреннего долга, ограниченные возможности использования внешних заимствований, продолжающаяся реструктуризация банковой системы - все это ставит проблему развития лизинга в Российской Федерации в практическую плоскость и делает научные исследования, посвященные лизинговым отношениям, особенно актуальным.

**Цели и задачи исследования.**Основная цель диссертационной работы сформулирована автором как выработка и научное обоснование принципов, методов и форм использования лизинга как финансового инструмента обеспе-

чения финансовой устойчивости и развития производства в условиях российской экономики переходного периода. Достижение поставленной цели потребовало решения следующих вытекающих из нее и связанных с ней задач:

раскрытие сущности и анализ основных форм лизинга, как современной и наиболее развитой системы арендных отношений, возникшей в условиях научно-технического прогресса и технико-технологических преобразований, потребовавшей создания новых механизмов ускоренного обновления основных средств и решения других специфических задач развития бизнеса;

выявление основных макро- и микроэкономических функций и условий развития лизинга как одного из инструментов финансового обеспечения бизнеса в постреформенной российской экономике;

установление связи между национальным законодательством, регулирующим лизинг и степенью развития лизинга в странах с рыночной системой хозяйствования;

анализ и обобщение законодательных и организационных аспектов ведения лизингового бизнеса в России;

разработка методики определения оптимальной величины и структуры лизинговых платежей при заключении договоров лизинга между контрагентами;

обоснование предложений по государственной поддержке развития лизинговых отношений в экономике Российской Федерации.

**Область**исследования. Согласно Паспорту специальностей ВАК -"Финансы предприятий и организаций", пункт 3.7 "Источники финансирования компаний и проблемы оптимизации структуры капитала".

**Объект и предмет исследования.**Объектом исследования выступают лизинговые операции как финансовый инструментарий, используемый в процессе становления и развития предпринимательских структур в российской экономике. Предметом исследования являются экономические, организационные и финансовые механизмы и условия развития лизингового бизнеса, при-

способленного для решения специфических задач российских предпринимательских структур в условиях переходной экономики РФ.

**Теоретическая и методологическая база исследования.**Нормативной базой диссертационного исследования являются законодательные акты Российской Федерации, Постановления Правительства и другие государственные нормативно-инструктивные акты, регулирующие лизинговые операции. В ходе диссертационного исследования автором использованы сведения и теоретические положения, содержащиеся в научных публикациях ведущих российских ученых и специалистов по вопросам развития лизинга и его роли в развитии предпринимательской деятельности и предпринимательских структур. Среди них можно выделить фундаментальные работы, посвященные теории и практике развития финансовой системы, лизинга, а также отдельным узкоспециальным аспектам исследуемой проблемы, принадлежащие таким крупным специалистам как П. Вахрин, В. Газман, В. Горемыкин, Е. Кабатова, Л. Прилуцкий, Е. Чекмарева, П. Самохвалова П. Шуляк и другим.

Экспериментальной базой диссертации послужили фактические данные о применении лизинга, опубликованные как в научных монографиях, так и в специальных периодических изданиях, характеризующих отечественный и зарубежный опыт развития лизинга, его государственного регулирования и меры государственной поддержки, статистические данные о деятельности лизинговых компаний в России и за рубежом.

На основе анализа трудов отечественных ученых, нормативных актов и статистических данных автор диссертационного исследования рассматривает лизинговые отношения и лизинговые операции как один из эффективных финансовых инструментов, позволяющий решать многие экономические проблемы становления предпринимательского сектора российской экономики в условиях развивающегося рынка.

**Методы исследования.**Общими методами исследования, применяемыми в диссертации, выступают системный подход к изучаемым явлениям и

процессам, наблюдение, сравнение, абстрагирование, анализ и синтез, индукция и дедукция.

В работе над диссертацией также были использованы специальные методы исследования, применяемые в экономической науке, такие как классификация экономических явлений, статистические исследования, группировки, методы экономико-математического моделирования, прогнозирования, финансового анализа, а также методы налогового планирования и бухгалтерского учета.

**Научная новизна диссертации**состоит в теоретическом обосновании и разработке принципов и методов лизинговых операций применительно к условиям российской экономики на этапе становления и развития рыночных отношений. Основными результатами, обладающими научной новизной, являются:

исследование лизинга как результата развития многовекового опыта арендных отношений, приобретающих качественно иные формы в связи с требованиями инновационных процессов;

выявление экономической природы лизинга в России, как фактора привлечения капитала и его вовлечения в хозяйственный оборот в специфических условиях становления и развития предпринимательского сектора экономики, подъема производства;

анализ и разработка методик определения лизинговых платежей, налогообложения, а также выполнение корреспонденции счетов при осуществлении лизинговых сделок, отличающихся возможностью их оптимизации с точки зрения государства и конкретных участников лизинговых операций;

выявление основных макро- и микроэкономических функций лизинга, дающих возможность использовать его в качестве инструмента финансирования производственных предприятий и обновления основных средств производства в специфических условиях переходного периода;

разработка основных принципов и организационно-методических подходов к организации лизинговых операций в производственном секторе российской экономики;

- прогнозирование условий дальнейшего развития и выработка предложений по государственной поддержке лизинга в России.

**Практическая значимость исследования**заключается в возможности использования полученных результатов органами государственной власти на федеральном уровне, на уровне субъектов федерации и муниципальном уровне в процессе осуществления государственной экономической политики и финансового регулирования структурных преобразований в общенациональном и региональном хозяйстве, а также на уровне основных производственных звеньев. Хозяйствующие субъекты могут использовать материалы диссертационной работы для принятия решений в части проведения отдельных лизинговых операций и организации лизингового бизнеса. Материалы, изложенные в диссертации, могут служить для дальнейшего теоретического анализа лизинга, поиска и разработки методов ликвидации узких мест, лимитирующих процесс развития этого перспективного направления. Кроме того, материал, представленный в диссертации, может быть использован в процессе развития бизнес образования будущих предпринимательских кадров в высших учебных заведениях и бизнес-школах.

**Апробация и внедрение результатов исследования.**Результаты диссертационного исследования получили практическую апробацию в ООО Компания «Дитал» (Справка Исх. № 11 от 27.02.2002 г.) и ООО Торговая компания «Пантен» (Справка Исх. № 37 от 01.03.2002 г.), а также в выступлениях автора на научно-практических конференциях в Международной академии маркетинга и менеджмента (институте) «МАМАРМЕН» в 2000 и 2001 годах.

**Публикации,**Основные результаты исследования опубликованы в сборниках научных работ в 2 статьях и одной брошюре объемом 2,1 п.л.

**Структура работы**соответствует целям, задачам и логике выполненного исследования и включает введение, три главы, заключение, 4 приложения и 1 список использованной литературы. Диссертация иллюстрирована 7 таблицами и 2 рисунками, формулами и расчетами. Список использованной литературы содержит 104 источника.

Во введении формулируется исследуемая проблема, обосновывается актуальность темы диссертации, очерчивается область, объект и предмет исследования, формулируются цель и основные задачи работы. Выбрана методология научного анализа и показана практическая значимость результатов работы, указаны признаки, характеризующие научную новизну выводов и подходов, выносимых на защиту.

В первой главе анализируется экономическая сущность лизинга. По мнению автора, экономический смысл лизинга позволяет определить его как комплекс имущественных отношений, складывающихся в связи с передачей имущества во временное пользование. Этот комплекс помимо собственно договора лизинга включает и другие договоры, в частности, договор купли-продажи и договор займа. Для лизинга свойственно сложное сочетание этих договоров и взаимопроникновение возникающих при их заключении отношений и интересов различных субъектов.

Вторая глава посвящена анализу особенностей становления лизинга и лизингового бизнеса в условиях российской экономики переходного периода. Рассмотрены два основных варианта развития лизинговых операций в Российской Федерации: лизинговые операции коммерческих банков и операции специализированных лизинговых компаний. Анализируются их особенности и сделан вывод о том, что в России в основном созданы необходимые предпосылки для развития этого перспективного финансового инструмента.

В третьей главе рассматриваются финансовые проблемы становления лизингового бизнеса в России на микроуровне. В частности, анализируются проблемы организации отдельных лизинговых операций, бухгалтерского и налогового учета, налогообложения и методики расчета величины лизинговых платежей.

Заключение диссертации резюмирует результаты выполненного исследования, завершая работу кратким изложением основных выводов, вытекающих из содержания работы, содержит сформулированные условия и пути повышения эффективности лизингового бизнеса в российской экономике. Заклю-

чение содержит также ряд предложений о путях и способах государственной поддержки этого перспективного финансового инструмента развития и обеспечения реального экономического роста.

Заключение диссертации резюмирует результаты выполненного исследования, завершает работу кратким изложением основных выводов, вытекающих из содержания работы, содержит сформулированные условия и пути повышения эффективности лизингового бизнеса в российской экономике. Заключение содержит также ряд предложений о путях и способах государственной поддержки этого перспективного финансового инструмента развития и обеспечения реального экономического роста.

## Понятие лизинга, его виды и функции

По нашему мнению, экономический смысл лизинга выражает его определение как комплекса имущественных отношений, складывающихся в связи с передачей имущества во временное пользование. Этот комплекс помимо собственно договора лизинга включает и другие договоры, в частности договор купли-продажи и договор займа. Для лизинга свойственно сложное сочетание этих договоров и взаимопроникновение возникающих при их заключении отношений и интересов различных субъектов.

Отношения по передаче имущества во временное пользование - определяющие, стержневые в лизинге. Вспомогательную роль выполняют отношения по купле-продаже имущества. Эти отношения, как правило, не только предшествуют собственно передаче имущества в пользование, но и в ряде случаев при приобретении имущества пользователем в собственность после окончания договора лизинга могут завершать весь комплекс отношений лизинга.

Таким образом, в широком значении под лизингом следует понимать весь комплекс возникающих имущественных отношений, связанных с передачей имущества во временное пользование на основе его приобретения и последующей сдаче в долгосрочную аренду. Именно в такой трактовке лизинг вошел в обиход и используется в зарубежной и отечественной теории и практике.

Лизинг имеет противоречивую, двойственную природу. Эта двойственность проявляется в том, что, с одной стороны, исходя из экономической сути, лизинг представляет собой вложения средств на возвратной основе в основной капитал. Представляя на определенный период элементы основного капитала, собственник в установленное время получает их обратно, т.е. налицо существование принципов срочности и возвратности; за свою услугу он получает вознаграждение в виде комиссионных - тем самым обеспечивается реализация принципа платности. Следовательно, по своему содержанию лизинг со ответствует кредитным отношениям и сохраняет сущность кредитной сделки. С другой стороны, по форме, поскольку ссудодатель и заемщик оперируют с капиталом не в денежной, а в производственной форме, лизинг внешне схож с инвестициями.

Стержнем любой лизинговой сделки является финансовая, а точнее кредитная операция. Собственник имущества (лизингодатель) оказывает пользователю (лизингополучателю) своего рода финансовую услугу: он приобретает имущество в собственность за полную стоимость и за счет периодических взносов лизингополучателя в конечном счете возмещает эту стоимость. Поэтому, исходя из финансовой стороны отношений, лизинг рассматривают как одну из форм кредитования приобретения машин и оборудования, альтернативную традиционной банковской ссуде.

Таким образом, если рассматривать лизинг как передачу имущества во временное пользование на условиях срочности, возвратности и платности, то его можно квалифицировать как товарный кредит в основные фонды. Поэтому в экономическом смысле лизинг есть кредит, предоставляемый лизингодателем лизингополучателю в форме передаваемого в пользование имущества. Субъектами кредитных отношений здесь выступают в лице заимодавца - лизингодатель и в лице заемщика - лизингополучатель, а объектом ссуды являются машины, оборудование, транспортные средства и другие элементы основных средств.

В то же время по форме организации ссужаемой стоимости лизинг внешне схож с коммерческим кредитом, однако, между ними имеются и принципиальные отличия.

Прежде всего, это касается отношений собственности при коммерческом кредите и лизинге. При коммерческом кредитовании, передавая во временное пользование товары, одновременно передают и право собственности на объект сделки, т.е. на товар. В собственность поступает потребительная стои мость товаров, оплата которых в данный момент невозможна и отсрочена во времени.

При лизинге право пользования имуществом отделяется от права владения им. Лизингодатель сохраняет за собой право владения на передаваемое в лизинг имущества, тогда как право его использования переходит к лизингополучателю. За обладание этим правом он производит согласованные с лизингодателем лизинговые платежи. После окончания срока лизинга, объект (передаваемое в пользование имущество) остается собственностью лизингодателя. В ряде случаев в лизинговом договоре может быть предусмотрено право лизингополучателя на покупку объекта после истечения срока договора. В этом случае к нему после оплаты объекта лизинга переходит и право собственности на него.

И коммерческий кредит, и лизинг предполагают взаимосвязь торговой и кредитной сделок. При коммерческом кредите кредитная сделка обусловлена актом купли-продажи, она существует постольку, поскольку существует торговая сделка. При лизинге нет такой тесной взаимосвязи с куплей-продажей. Лизинг далеко не всегда начинается покупкой имущества, так как оно уже может являться собственностью самой лизинговой компании, и далеко не всегда лизинговая сделка завершается покупкой имущества лизингополучателем.

## Особенности становления лизингового бизнеса в России

Начало развития законодательной базы лизинга положил Указ Президента РФ от 17 сентября 1994 г. №1929 "О развитии финансового лизинга в инвестиционной деятельности". Документ носил распорядительный характер. Правительству было предписано утвердить Временное положение о лизинге, рассмотреть вопрос о государственной, поддержке лизинга, а также подготовить предложения о присоединении России к Оттавской конвенции о международном финансовом лизинге 1988 года.

Временное положение о лизинге, утвержденное Правительством, определяло лизинг как вид предпринимательской деятельности, направленной на инвестирование временно свободных или привлеченных финансовых средств, когда по договору финансовой аренды арендодатель обязуется приобрести в собственность обусловленное договором имущества у определенного продавца и предоставить это имущество арендатору за плату во временное пользование для предпринимательских целей. Таким образом, в сделке участвуют три стороны: арендодатель, арендатор и продавец лизингового имущества (поставщик).

В постановлении оговорено, что его действие не распространяется на оперативный лизинг, когда имущество передается арендатору на срок, существенно меньший нормативного срока службы имущества, что предполагает возможность арендодателя сдавать это имущества в аренду неоднократно в течение нормативного срока его службы.

Согласно Временному положению сумма платежей за весь период лизинга должна включать: полную или близкую к ней стоимость лизингового имущества в ценах на момент заключения сделки; компенсацию лизингодателю за кредитные ресурсы, использованные им для приобретения имущества; комиссионное вознаграждение лизингодателю; возмещение страховки имущества; иные затраты, предусмотренные договором лизинга. Лизинговые платежи включаются в себестоимость продукции лизингополучателя согласно Положению о составе затрат, включаемых в себестоимость (постановление Правительства РФ от 5 августа 1992 г., № 552).

Положение о лизинге, также как и Гражданский кодекс РФ, предусматривает расширенные права арендатора в отношении поставщика: он может ссылаться на обязательства поставщика, как если бы оборудование поставлялось ему напрямую. Кроме того. Гражданским кодексом предусмотрено, что без согласия арендатора не могут быть внесены изменения в утвержденный им контракт на поставку. В случае нарушения условий контракта поставщиком он имеет право отказаться от имущества, расторгнуть контракт на аренду или приостановить выплату арендной платы до момента исправления арендодателем положения или утраты арендатором права на отказ от имущества. В то же время арендатор не вправе аннулировать договор поставки без согласия арендодателя.

В случае неплатежеспособности арендатора арендодатель может получить причитающуюся ему сумму просроченной арендной платы, проценты и сумму в возмещение убытков; потребовать заблаговременной оплаты суммы арендной платы или расторгнуть контракт на аренду.

Лизингополучатель обеспечивает сохранность имущества, использует его только в соответствии с условиями договора, но риск случайной гибели имущества по общему правилу несет лизингодатель. Очевидно, что для лизинговых сделок, заключенных после 1 марта 1996 г., это положение не может применяться, поскольку Гражданским кодексом установлено, что риски, связанные с имуществом с момента его передачи, несет арендатор.

По истечении контракта на аренду арендатор либо возвращает оборудование в состоянии, соответствующем условиям договора и нормальному износу, либо продлевает аренду по значительно пониженным ставкам, либо выку пает его по остаточной стоимости. А при соответствии срока аренды амортизационному сроку оборудование просто переходит в собственность арендатора.

Основные положения постановления Правительства РФ № 633 нашли свое отражение в разработанных Минэкономики и Минфином Примерном договоре финансового лизинга движимого имущества с полной амортизацией и Примерном уставе лизинговой компании.

Лизингодателями согласно действующему законодательству могут выступать банки и другие кредитные учреждения (Закон "О банках и банковской деятельности), гражданин - предприниматель, а также специализированные лизинговые организации, которые в соответствии с постановлением Правительства РФ № 633 создаются в форме акционерного общества или других организационно-правовых формах.

Деятельность лизинговых компаний лицензируется Министерством экономики России. Положение о лицензировании утверждено постановлением Правительства РФ от 26 февраля 1996 г. № 167. Согласно этому постановлению лицензии на осуществление лизинговой деятельности могут выдаваться не только Минэкономики России, но и органами исполнительной власти субъектов Федерации (в этом случае лицензия будет действительной только на территории данного субъекта РФ).

## Лизинговые платежи

Наиболее сложной в экономическом отношении частью подготовки и заключения договора лизинга являются определение общей суммы договора и размера вознаграждения лизингодателя с одной стороны, и определение порядка расчета (т.е. лизинговых платежей лизингополучателя с другой стороны). Остановимся на этих проблемах подробнее.

Начнем с первой проблемы. Как мы уже отмечали, лизинг по своему экономическому содержанию относится к прямым инвестициям. Исходя из такого понимания лизинга, лизингополучатель должен возместить лизингодателю его инвестиционные затраты, осуществленные в материальной и денежной форме, а также оплатить вознаграждение. Таким образом, общая сумма лизингового договора складывается из суммы инвестиционных издержки суммы вознаграждения лизингодателя, которая погашается лизингополучателем в форме лизинговых платежей.

Инвестиционные затраты (издержки) - это расходы и затраты лизингодателя, связанные с приобретением предмета лизинга и использования его лизингополучателем.

К инвестиционным затратам должны быть отнесены:

- стоимость предмета лизинга;

- налог на имущество;

- расходы на транспортировку и установку, включая монтаж и шефмонтаж, если иное не предусмотрено договором лизинга;

- расходы на обучение персонала лизингополучателя работе, связанной с предметом лизинга, если иное не предусмотрено договором;

- расходы на таможенное оформление и оплату таможенных сборов, тарифов и пошлин, связанных с предметом лизинга;

- расходы на хранение предмета лизинга до момента ввода его в эксплуатацию, если иное не предусмотрено договором лизинга;

- расходы на охрану предмета лизинга во время транспортировки и его страхование, если иное не предусмотрено договором лизинга;

- страхование от всех видов риска, если иное не предусмотрено договором лизинга;

- расходы на выплату процентов за пользование привлеченными средствами и отсрочки платежей, предоставленные продавцом (поставщиком) имущества;

- плата за предоставление лизингодателю гарантий и поручительств, подтверждение расчетно-платежных документов третьим лицам в связи с предметом лизинга;

- расходы на содержание и обслуживание предмета лизинга, если иное не "предусмотрена" договором лизинга;

- расходы на регистрацию предмета лизинга, а также расходы, связанные с приобретением и передачей предмета лизинга;

- расходы на создание резервов в целях капитального ремонта предмета лизинга;

- комиссионный сбор торгового агента;

- расходы на оказание возникающих в ходе реализации договора лизинга дополнительных услуг;

- иные расходы, без осуществления которых невозможно нормальное использование предмета лизинга.

Данный перечень содержит практически все возможные виды расходов лизингодателя, связанные с осуществлением операций по конкретному договору лизинга. Очевидно, что инвестиционные издержки должны быть обоснованы расчетами и подтверждены документально.

Вознаграждение лизингодателю, составляющее часть суммы договора лизинга, включает, в себя оплату услуг по осуществлению лизинговой сделки и процент за использование собственных средств лизингодателя, направленных на приобретение предмета лизинга и на выполнение дополнительных услуг.

Сумма вознаграждения лизингодателя, т. е. разница между общей суммой договора и инвестиционными издержками представляет собой доход лизингодателя по данному договору лизинга. Однако инвестиционные издержки включают в себя далеко не все расходы, которые несет лизингодатель в процессе осуществления лизинговой деятельности и, следовательно, доход лизингодателя по совокупности договоров лизинга ещё не является его прибылью от осуществления уставной деятельности. Наряду с инвестиционными издержками, т. е. затратами по каждому конкретному договору, лизингодатель несет расходы, также относящиеся к предпринимательской деятельности, но непосредственно не связанные с осуществлением операций по конкретному договору лизинга и, следовательно, не входящие в перечень инвестиционных издержек (например, заработная плата персонала, амортизация основных средств лизинговой компании и т. д.). Таким образом, прибылью лизингодателя является разница между его доходами и расходами на осуществление основной деятельности.