

Студент
Федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего профессионального образования
"Национальный исследовательский Томский государственный университет"

ОСОБЕННОСТИ ЛИЗИНГА КАК ИНСТРУМЕНТА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Аннотация. Рассмотрены проблемы определения понятия лизинга и отнесения его к юридической или экономической категории. Предложен оптимальный вариант определения лизинга, учитывающий наиболее важные аспекты лизинговой деятельности. Проведено сравнение лизинговой деятельности и банковских кредитов, выявляющее ряд значимых преимуществ лизинга. Сделан вывод о том, что при должном правовом регулировании и поддержке государства у лизинга существуют большие перспективы развития в Российской Федерации.

Анотація. Розглянуто проблеми визначення поняття лізингу та віднесення його до юридичної або економічної категорії. Запропоновано оптимальний варіант визначення лізингу, що враховує найбільш важливі аспекти лізингової діяльності. Проведено порівняння лізингової діяльності та банківських кредитів, що виявляє ряд значущих переваг лізингу. Зроблено висновок про те, що за належного правового регулювання й підтримки держави в лізингу існують великі перспективи розвитку в Російській Федерації.

Annotation. This article describes the problems of defining the concept of leasing and assigning it to the juridical and economic category. Based on the analysis of the various definitions of leasing the author offers the best option, taking into account the most important aspects of leasing. The second part compares leasing and bank loans, identifying a number of significant advantages of leasing. The author concludes that with proper legal regulation and state support in leasing there are great prospects for its development in the Russian Federation.

Ключевые слова: лизинг, экономическая категория, правовая категория, инвестиционная деятельность, оптимизация налогообложения.

Понятие "лизинг" в хозяйственной деятельности трактуется достаточно широко. В большинстве случаев под лизингом понимают долгосрочную аренду различного оборудования, транспортных средств и сооружений производственного назначения.

В России лизинг появился относительно недавно, найдя свое отражение в нормативно-правовых актах, регулирующих указанную сферу хозяйственных отношений. Впервые понятие "лизинг" было закреплено в Указе Президента РФ от 17.09.1994 г. № 1929 "О развитии финансового лизинга в инвестиционной деятельности". В указанном правовом акте лизинг определялся как вид предпринимательской деятельности, направленной на инвестирование временно свободных или привлеченных финансовых средств в имущество, передаваемое по договору физическим и юридическим лицам на определенный срок. В настоящее же время лизинговые отношения регулируются Федеральным законом от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ "О финансовой аренде (лизинге)". Под лизинговой деятельностью законодатель понимает "вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его в лизинг", само же понятие лизинга трактуется как "совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга". Но, несмотря на, казалось бы, абсолютную ясность трактовки, авторы научных работ часто обращают внимание на то, что "любое определение лизинга является ограниченным и не может учесть всех форм его проявления" [1, с. 75–80].

До настоящего момента не существует однозначного мнения по поводу того, стоит ли расценивать лизинг как одну из форм аренды, или нет. В Гражданском кодексе Российской Федерации договор финансовой аренды (лизинга) относится к институту аренды [2], в то же время о лизинге как таковом речи не ведется, в отличие от определений, содержащихся в Федеральном законе "О финансовой аренде (лизинге)" и приведенных выше. На этот вопрос законодатель не дает однозначного ответа, однако, проведя более детальный анализ лизинга как экономической категории, становится очевидным, что вся совокупность лизинговых отношений гораздо шире отношений по аренде имущества.

Наиболее точным определением лизинга, возможно, стало бы следующее: лизинг – это комплекс имущественных отношений, включающий договор займа, договор купли-продажи и др., складывающихся в связи с передачей имущества во временное пользование и производящихся в форме инвестиционной деятельности.

Следовательно, основу лизинга составляет передача имущества во временное пользование, а отношения по купле-продаже выступают как вспомогательные. Они не только предшествуют собственно передаче имущества в пользование, но в ряде случаев при приобретении имущества в собственность пользователем и после окончания договора лизинга могут завершить весь комплекс отношений лизинга.

В России формирование рынка лизинговых услуг, как отдельной отрасли отношений, началось лишь в 2001 –

2002 годах. Но, несмотря на это, развитие происходило быстрыми темпами. Это объясняется очевидными преимуществами лизинга перед банковскими кредитами. Одним из которых является, к примеру, возможность получения средств на развитие деятельности предприятия, совмещенной с оптимизацией налогообложения в виде ускоренной амортизации. Также сформированный рынок лизинговых услуг позволяет ускоренными темпами развивать стратегически важные отрасли экономики. Кроме того, лизинг, являясь альтернативой кредитованию, усиливает конкуренцию между банками и лизинговыми компаниями, снижая тем самым ссудный процент.

Также согласно п. 1 ст. 11 ФЗ "О финансовой аренде (лизинге)", предмет лизинга, переданный во временное владение и пользование лизингополучателю, является собственностью лизингодателя. То есть право собственности на предмет договора к лизингополучателю не переходит, а, следовательно, в соответствии со ст. 39 Налогового кодекса Российской Федерации (далее – НК РФ) такая передача не может признаваться реализацией и согласно ст. 146 НК РФ не является объектом обложения НДС. Кроме того, лизинговые платежи, уплачиваемые лизингополучателем лизингодателю в соответствии с договором, подлежат вычету в случае, если объект основных средств, переданный по договору лизинга, используется лизингополучателем для производства товаров (работ, услуг), обороты по реализации которых подлежат обложению НДС. Лизингополучатель предъявляет к зачету бюджетом НДС в сумме, уплаченной в составе конкретного лизингового платежа вне зависимости от того, на чьем балансе числится приобретенное в лизинг имущество [3].

Важным моментом является и то, что согласно пп. 1 п. 2 ст. 259.3 НК РФ налогоплательщик-лизингополучатель, на балансе которого находится предмет лизинга, вправе применять к основной норме амортизации специальный коэффициент, но не выше 3. Далее лизингополучатель учитывает суммы начисленной амортизации в составе расходов, связанных с производством и реализацией, уменьшая тем самым налоговую базу по налогу на прибыль организации. Это также в ускоренном порядке уменьшает остаточную стоимость объекта основных средств, что приводит к снижению налогового бремени по налогу на имущество организации. Кроме всего прочего, если условиями лизингового договора предусмотрен учет имущества на балансе лизинговой компании, то в качестве расходов лизингополучателя признаются все лизинговые платежи, которые в полном размере относятся на себестоимость продукции и снижают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

Помимо налоговых льгот к преимуществам лизинга для лизингополучателя можно отнести:

возможность переоснащения производства новым высокотехнологичным оборудованием без привлечения значительных финансовых ресурсов;

относительная простота при учете;

возможность быстрой смены оборудования;

сохранение права собственности и вытекающих из него налоговых и других обязательств за лизингодателем (в случае если предмет лизинга остается на его балансе);

полученные по договору финансовой аренды основные средства дают возможность уменьшить инвестиционный риск и риски, связанные с моральным износом оборудования;

страховку объекта лизинга может оплачивать лизингодатель, что позволяет включить стоимость страховки в лизинговые выплаты, уменьшив размер единовременно отвлекаемых средств лизингополучателя;

требования, которые предъявляются к потенциальному лизингополучателю, чаще всего не такие жесткие, как те, которые предъявляют банковские комиссии и др.

Безусловно, лизинг нельзя рассматривать как идеальный инструмент инвестиционной деятельности, однако в настоящий момент данная категория отношений представляет собой наиболее оптимальный и рациональный выбор среди прочих форм инвестирования. На взгляд автора, при должном правовом регулировании и поддержке государства у лизинга существуют большие перспективы развития в РФ.

Рецензент

преподаватель Дидух В. В.

Литература: 1. Лелецкий Д. В. Об экономической сущности лизинга / Д. В. Лелецкий. – М., 1998. – С. 75–80. 2. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.zakonrf.info/gk/ch1>. 3. Письмо Минфина России от 22.11.2004 г. № 03-03-01-04/1/128 [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.referent.ru/1/84406/card>.