

*А.В. Беляк, В.Ю. Касинская, 4 курс
Научный руководитель – В.Г. Дорофеев, к.э.н., доцент
Белорусский государственный экономический университет*

В условиях рыночной экономики, чтобы предприятие оставалось конкурентоспособным, необходимо производить обновление, совершенствование, модернизацию основных средств. Этого можно достичь путем кредитования, лизинга и приобретения оборудования за счет собственных накопленных средств. Третий способ в последнее время нечасто используется, что связано с тяжелым финансовым положением большинства организаций. Поэтому актуальность данной темы высока в современных условиях развития лизинга в Республике Беларусь. Если раньше лизинг был доступен только юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, то сейчас, с принятием Указа Президента Республики Беларусь № 99 "О вопросах регулирования лизинговой деятельности" с 1 сентября 2014 г. заключение договоров лизинга может осуществляться и с физическими лицами. Таким образом, для населения появляется альтернативный источник удовлетворения спроса на долгосрочное финансирование, в частности приобретения жилья, транспорта и других товаров длительного пользования.

Зачастую понятие «лизинг» отождествляют с таким понятием, как «кредит». Однако между ними существуют различия. Основное различие между лизингом и кредитом заключается в праве собственности, поскольку при лизинге лизингополучатель в течение всего срока лизинга пользуется товаром, и право собственности переходит к нему лишь при уплате всех лизинговых платежей и выкупной стоимости предмета лизинга.

Вместе с тем, несмотря на то, что предмет лизинга не является собственностью лизингополучателя, приобретение имущества в лизинг имеет ряд преимуществ по сравнению с получением кредита.

Во-первых, требования к лизингополучателю при лизинге менее жесткие (по сравнению с требованиями, предъявляемыми банками к потенциальным кредитополучателям).

Во-вторых, в договоре лизинга можно предусмотреть более гибкие условия расчёта по лизинговым платежам, а процедура внесения изменений в график является более простой.

В-третьих, имущество, приобретенное на условиях лизинга, поскольку не является собственностью лизингополучателя, не может быть объектом для ареста или изъятия его кредиторами при возникновении различных споров.

В отличие от кредита, лизингополучателю могут быть представлены более гибкие условия по его возврату, оформлению. Рассмотрим эти условия: 1) сроки по финансированию: сделки по лизингу заключаются на срок от 1 года, а срок банковского кредита – не более 1 года; 2) время, необходимое для удовлетворения заявки: для банковского кредита – от 1 до 3 недель, а лизинговая сделка – в течение 5 дней; 3) залог: при осуществлении лизинговой сделки (при небольших объемах) можно и вовсе обойтись без залога, а в случае кредита – представление в залог имущества; 4) показатели финансового состояния предприятия: сделка по лизингу может быть удовлетворена и при отрицательных показателях финансового положения предприятия, что не характерно для кредита; 5) количество платежей: при лизинговой сделке – авансовый и страховой, а при кредите – еще плюс услуги юридического характера, комиссия банка. Преимущества очевидны. Что касается налогов, то лизингополучатель уменьшает налогооблагаемую прибыль, так как включает в себестоимость продукции, услуг или работ лизинговые платежи; возможно применение ускоренной амортизации. Благодаря этому можно быстрее списать имущество в расходы и заплатить меньше налога на прибыль [2].

Кроме того, ставки по сделкам лизинга могут быть ниже ставок по банковским кредитам. В частности, лизинговая организация может приобрести требуемый товар как за свои собственные средства, так и за счет банковского кредита. Ставки по долгосрочным кредитам (свыше 1 года) для юридических лиц сегодня ниже, чем для физических лиц. Так, фактически за январь – август 2014 г. ставка по кредитам для юридических лиц составила 30,6 процента, для населения – 36,8 процента. Соответственно, у лизинговой организации больше возможностей привлечь банковские кредиты на более выгодных условиях по сравнению с физическими лицами, которые априори выступают более рискованным сегментом для банков.

Кроме того, лизингодатель имеет возможность приобрести и в дальнейшем обслуживать (страховать, ремонтировать) предмет лизинга по более низкой стоимости, чем если бы эти же расходы нес сам гражданин при приобретении имущества за счет кредита.

Однако до недавних пор для широкой востребованности лизинга существовал существенный сдерживающий фактор. Это необходимость уплаты НДС с сумм уплаченных лизинговых платежей и выкупной стоимости предмета лизинга, тогда как платежи по кредитам освобождены от данного налога. То есть, физическое лицо, приобретая, к примеру, автомобиль за счет банковского кредита, уплачивало только сумму НДС, включенную продавцом в стоимость реализуемого транспортного средства, в то время как приобретая его в лизинг, помимо НДС, включенного в стоимость автомобиля, необходимо было уплатить также и НДС, которым облагаются лизинговые платежи. В результате происходило существенное удорожание стоимости приобретаемого в лизинг товара.

В этой связи по инициативе Национального банка Министерством финансов совместно с Министерством по налогам и сборам были внесены изменения в Налоговый кодекс, предусматривающие освобождение от НДС лизинговых платежей в части вознаграждения (дохода) лизингодателя и инвестиционных расходов лизингодателя, за исключением инвестиционных расходов, включенных в стоимость предмета лизинга.

Освобождение от НДС для физических лиц способствует фактическому выравниванию условий налогообложения операций лизинга и кредитования, что позволяет гражданам приобретать жилье, недвижимость, предметы длительного пользования в лизинг на более выгодных условиях.

В течение всего 2013 г. в Беларуси стоимость кредитных ресурсов была около 30 % годовых. При этом лизинг под 40 % годовых мало привлекал лизингополучателей. Однако стоимость заключенных за год лизинговых сделок составила в 2013 г. 10 652 864 млн. руб. или на 0,5 % выше, чем в 2012 г. При этом удельный вес лизинга в общем объеме инвестиций в основной капитал снизился и составил 5,3 %, а в ВВП – 1,7 %. Объем лизингового портфеля на 31.12.2013 г. составил 17 908 000 млн. руб. (увеличился по сравнению с данными на 31. 12 2012 г. на 11 %). В 2013 г. наибольший удельный вес лизинга был характерен для транспортных средств – 47,8 % (-11,2 %), машины и оборудование – 41,7 % (+ 8 %), здания и сооружения – 9,7% (+ 3,1 %). Для проведения рейтинга лизинговых компаний за 2013 г. была использована методика, в основу которой были положены следующие основные показатели: объем «нового бизнеса», лизинговый портфель, объем полученных за год лизинговых платежей и ряд других показателей, характеризующих как финансовую устойчивость лизинговых операций, так и эффективность лизинговой деятельности. Пятерку лидеров представляют АСБ Лизинг, Промагролизинг, Райффайзен-Лизинг, ВТБ Лизинг, БПС-лизинг [1] .

В РБ рынок лизинга нешироко развит, что связано с существованием следующих проблем:

- 1) финансовую слабость лизинговых компаний, зависимость их от банковского сектора;
- 2) пока еще высокую стоимость кредитных ресурсов, ограниченность вторичного рынка оборудования и как следствие жесткие требования по обеспечению лизинговой сделки;
- 3) недостаточную проработанность нормативно-правовой базы лизинга;
- 4) низкая информированность об услуге лизинга.

Пути решения данных проблем на наш взгляд состоят в следующем: заключение договоров лизинга между крупными предприятиями и организациями малого бизнеса, так как у последних не всегда имеется необходимая сумма денежных средств для осуществления лизинговых операций; совершенствование законодательной базы; увеличение степени информированности об услуге лизинга.

Список использованных источников

1. Ассоциация лизингодателей РБ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://leasing-belarus.by/analitika/rejting-kompanij/>. – Дата доступа: 07.03.2015.
2. Consulting Leasing Network [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://cln.by/koncultatsionnye_lizingovye_tsentry/preimuschestva_lizinga. – Дата доступа: 07.03.2015.