



Киркорова Н. И.

СУЩНОСТЬ ЛИЗИНГА

и ее отражение в законодательной
базе России



2018 г.

АННОТАЦИЯ

Любое нормотворчество базируется на исследовании сущности регламентируемого общественного отношения. Лизинг не является исключением. Насколько общество полно познает экономическую сущность лизинга, настолько адекватно и отражает его в нормативной базе. Неточное толкование лизинга, зафиксированное в законодательстве, приводит к сдерживанию его развития или подталкивает рынок к однобокому проявлению этого производственного отношения.

Работа посвящена исследованию экономической сущности лизинга на базе рассмотрения международного понимания категории «лизинг», анализа кругооборота лизингового капитала и особенности проявления категории «собственность» в лизинговых отношениях.

Работа адресована тем, кто занимается вопросами разработки нормативной базы лизинга в России и странах ЕврАзЭС, практическим работникам сферы лизинговых услуг, студентам и преподавателям высших учебных заведений.

Киркорова Н. И.

кандидат экономических наук, доцент,

эксперт в области лизинга

**Сущность лизинга
и ее отражение в законодательной базе России**

2018 год

Содержание

1. Введение.....	3
2. Общие понятия лизинга в Конвенции УНИДРУА «О международном финансовом лизинге»	4
3. Лизинг и собственность.....	9
4. Кругооборот лизингового капитала	14
5. Амортизация предмета лизинга	25
6. Выводы	30

Введение

С 2016 года под эгидой Центрального банка РФ в стране начались работы по подготовке реформы лизинговой отрасли. В число основополагающий мероприятий вошли:

- ввод регулирующего органа лизинговой отрасли в лице ЦБ РФ
- переквалификация лизинговых компаний в «некредитные финансовые организации»
- корректировка Федерального закона РФ "О финансовой аренде (лизинге)" от 29.10.1998 N 164-ФЗ,
- корректировка Гражданского кодекса Российской Федерации в части финансового лизинга
- разработка и введение в действие новых правил бухгалтерского учета и отчетности, гармонизированных с МСФО (IFRS 16).

Проведение столь масштабных мероприятий юридического характера требует четкого и обоснованного понимания экономической сущности лизинга, как объективно развивающегося общественного производственного отношения.

Первоосновой любого юридического нормотворчества является осознание сущностной части производственных отношений, познав которые общество устанавливает правила, регулирующие отношения между субъектами по поводу объекта этих отношений, закрепленные в юридических документах.

Эту же мысль отражает статья 2 ГК РФ, в которой говорится, что «Гражданское законодательство регулирует отношения между лицами, осуществляющими предпринимательскую деятельность...». Таким образом, Гражданское законодательство является регулятором чего? Отношений, в частности, сферы лизинга. Следовательно, в процессе создания нормативного механизма требуется познание предмета регулирования, то есть сущности лизинга и форм ее проявления.

Итак, приступая к разработке нормативных правил лизинга необходимо провести детальное изучение экономической природы этого отношения.

В данной работе дается краткий анализ сущностных категорий лизинга.

Общие понятия лизинга в Конвенции УНИДРУА «О международном финансовом лизинге»

Развитие лизинга во многих странах и выход его на международную арену уже в 60-х годах прошлого столетия потребовали единообразного понимания этого вида отношений, осознания признаков, выделяющих лизинг из всей совокупности производственных отношений, гармонизации национальных нормативных баз на единой методологической платформе и едином понятийном аппарате. Для решения этих вопросов в 1974 году была создана рабочая группа в рамках UNIDROIT (УНИДРУА) – Международного института по унификации частного права, находящегося в Риме – в состав которой вошли авторитетные юристы, экономисты, ученые, представители делового мира. Около 14 лет работали специалисты и только в 26 мая 1988 года в Оттаве на дипломатической конференции, в которой принимали участие представители 55 государств, была принята Конвенция УНИДРУА «О международном финансовом лизинге», которая вступила в силу 1 мая 1995 года, для России – с 1 января 1999 года.

Надо признать, что Конвенция УНИДРУА в плане регулирования международных лизинговых сделок не стала основополагающим документом. Однако, в вопросе формулирования основных понятий лизинга, описания схемы проведения сделки, выделения характерных признаков, отличающих лизинг от иных видов отношений, Конвенция сыграла роль базовой основы для единого международного понимания лизинговых отношений, для построения национальных нормативных баз лизинга с единообразным понятийным аппаратом.

В преамбуле Конвенции отмечается: «Государства - участники настоящей Конвенции, признавая важность устранения определенных правовых препятствий в отношении международного финансового лизинга оборудования, одновременно поддерживая справедливое равновесие между интересами различных сторон сделки, отдавая себе отчет в необходимости сделать международный финансовый лизинг более доступным, сознавая тот факт, что правовые нормы, регулирующие **традиционный договор аренды, нуждаются в адаптации к самостоятельным трехсторонним отношениям**, возникающим из сделки финансового лизинга, признавая поэтому желательность формулирования определенных единообразных норм, относящихся в первую очередь к гражданско-правовым и торгово-правовым аспектам международного финансового лизинга, договорились о нижеследующем:» (*Примечание: текст выделен автором*)

Из всех видов отношений, таких как купля-продажа с рассрочкой платежа, поручение, кредит и иных, черты которых можно найти в лизинге, рабочая группа сочла обоснованным подчеркнуть его наиболее близкую связь с традиционным договором аренды, в то же время отметив их нетождественность.

Как отмечает ученый-юрист Е. В. Кабатова, попытка рабочей группы УНИДРУА «подогнать» лизинг под какой-либо известный правовой институт каждый раз приводила к неразрешимым противоречиям, поскольку такой институт был слишком узким для лизинга и не мог отразить всего многообразия черт лизинга (Гражданское и торговое право зарубежных государств: Учебник / Под ред. Е.А. Васильева, А.С. Комарова. М., 2005. С. 104 – 108 (автор раздела – Е.В. Кабатова)).

Рабочая группа УНИДРУА осознавала, что на основе норм Конвенции будут создаваться национальные законодательства о лизинге в различных странах, поэтому она ставила своей базовой задачей выявление основных принципов финансового лизинга, формулирование понятия лизинговой сделки и выявление ее характерных черт. Необходимо было определить признаки, отличающие лизинг от иных видов производственных отношений.

В главе 1 «Сфера применения и общие понятия», статье 1, пунктах 1 и 2 рабочая группа отмечает следующие базовые понятия лизинга:

- 1) Лизинг характеризуется не отдельным договором, а группой договоров, основными из которых являются договор лизинга и договор поставки (*См. глава 1, статья 1, пункт 1, подпункт «а»*).
- 2) Вводится понятие «сделка» и показывается, что лизинг можно рассматривать только как сделку, состоящую из совокупности договоров. Отдельно представленный договор финансового лизинга лизинговые отношения характеризовать не может (*См. глава 1, статья 1, пункт 2*).
- 3) Лизинговая сделка организовывается с целью исполнения договора лизинга, который является во всей этой схеме центральным звеном (*См. глава 1, статья 1, пункт 2, подпункт «б»*).
- 4) Лизингодатель получает право собственности по договору купли-продажи предмета лизинга (*См. глава 1, статья 1, пункт 1, подпункт «а»*).
- 5) Основным лицом в выборе предмета лизинга и поставщика в лизинговой сделке является лизингополучатель, несмотря на то, что договор купли-продажи заключается между лизингодателем и поставщиком (*См. глава 1, статья 1, пункт 2, подпункт «а»*).
- 6) Предметом лизинга могут быть предприятия, средства производства или другое оборудование. Если говорить экономическим языком, то предметами лизинга могут быть только основные средства (*См. глава 1, статья 1, пункт 1, подпункт «а»*).
- 7) Лизингодатель, как собственник предмета лизинга, передает право использовать (владеть и пользоваться) предмет лизинга лизингополучателю (*См. глава 1, статья 1, пункт 1, подпункт «б»*).
- 8) Сумма лизинговых платежей рассчитывается с учетом амортизации всей стоимости предмета лизинга или существенной ее части, тем самым еще раз подчеркивается, что предметом лизинга является основное средство и возмещение затрат на него может идти только

посредством процесса амортизации (См. глава 1, статья1, пункт 2, подпункт «с»)

Конвенция УНИДРУА «О международном финансовом лизинге»

Глава I. СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ И ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 1

1. Настоящая Конвенция регулирует сделки финансового лизинга, как определенные в пункте 2, в которых одна сторона (лизингодатель):

- а) в соответствии с техническими условиями другой стороны (лизингополучателя) заключает соглашение (соглашение о поставке) с третьей стороной (поставщиком), согласно которому лизингодатель приобретает предприятие, средства производства или другое оборудование (оборудование) на условиях, утверждаемых лизингодателем в той степени, в какой они касаются его интересов, и
- б) заключает соглашение (соглашение о лизинге) с лизингополучателем, предоставляющее лизингополучателю право использовать оборудование при условии выплаты арендной платы.

2. Сделкой финансового лизинга, упомянутой в предыдущем пункте, является сделка, имеющая следующие характерные черты:

- а) лизингополучатель указывает оборудование и выбирает поставщика, при этом не полагаясь главным образом на компетентность и мнение лизингодателя;
- б) оборудование приобретается лизингодателем в связи с соглашением о лизинге, которое, насколько это известно поставщику, либо было, либо должно быть заключено между лизингодателем или лизингополучателем; и
- с) суммы арендной платы, подлежащей уплате согласно соглашению о лизинге, рассчитываются таким образом, чтобы учитывалась, в частности, амортизация всей стоимости оборудования или существенной ее части.

3. Настоящая Конвенция применяется независимо от того, имеет ли уже лизингополучатель или приобретает впоследствии право выбора между покупкой оборудования и продлением лизинга на новый срок, и от того, будет ли при этом цена или сумма арендной платы номинальной.

4. Настоящая Конвенция применяется к сделкам финансового лизинга в отношении всего оборудования, за исключением того оборудования, которое должно быть использовано преимущественно для личных, семейных или домашних нужд лизингополучателя.

Следует отметить, что в различных переводах на русский язык Конвенция УНИДРУА называется то «О международной финансовой аренде», то «О международном финансовом лизинге». Дело в том, что по сей день у переводчиков нет единого мнения как правильно переводить на русский язык английское слово «leasing». Такое же различие позиций возникло при переводе Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), которое было отражено в Предисловии к русскому изданию Стандартов 1999 года. Русскому термину «аренда» соответствует несколько англоязычных слов, отражающих нюансы этих отношений. Поэтому окончательный перевод слова «leasing» появился в результате длительных дискуссий, в течение которых экспертами рассматривался вариант перевода,

более приближенный к англоязычной терминологии. Предлагалось перевести «lease» как «лизинг». По этой причине в Предисловии к русскоязычному стандарту МСФО 1999 года отмечается, что не исключена возможность дальнейшего обсуждения русскоязычного перевода термина «leasing».

В данной работе применяется перевод слова «leasing» на русский язык как «лизинг», чтобы четче подчеркнуть различия этого вида отношений от традиционной аренды.

В Гражданском кодексе Российской Федерации и в Федеральном законе «О финансовой аренде (лизинге)» дается единая классификация финансового лизинга как одной из разновидностей арендных отношений. В ГК РФ в главе 34 «Аренда» в параграфе 6 «Финансовая аренда (лизинг)» этому виду отношений посвящены статьи 665-670. Положения адекватные статье 1 Конвенции УНИДРУА нашли отражение в трех первых статьях ГК РФ (статьи 665 – 667).

Гражданский кодекс РФ

Глава 34 «Аренда», параграф 6 «Финансовая аренда (лизинг)»

Статья 665. Договор финансовой аренды.

По договору финансовой аренды (договору лизинга) арендодатель обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного им продавца и предоставить арендатору это имущество за плату во временное владение и пользование. Арендодатель в этом случае не несет ответственности за выбор предмета аренды и продавца. Договором финансовой аренды может быть предусмотрено, что выбор продавца и приобретаемого имущества осуществляется арендодателем.

Особенности договора финансовой аренды (договора лизинга), заключаемого государственным или муниципальным учреждением, устанавливаются Федеральным законом от 29 октября 1998 года N 164-ФЗ "О финансовой аренде (лизинге)".

Статья 666. Предмет договора финансовой аренды

Предметом договора финансовой аренды могут быть любые непотребляемые вещи, кроме земельных участков и других природных объектов.

Статья 667. Уведомление продавца о сдаче имущества в аренду

Арендодатель, приобретая имущество для арендатора, должен уведомить продавца о том, что имущество предназначено для передачи его в аренду определенному лицу.

Фактически, ГК РФ четко отразил все характеристики лизинга, отмеченные в статье 1 Конвенции УНИДРУА, кроме: **«периодические платежи, подлежащие выплате по договору лизинга, рассчитываются, в частности, с учетом амортизации всей или существенной части стоимости оборудования»**. Но это не является критичным. Гражданское законодательство включает в себя Гражданский кодекс Российской Федерации и принятые в соответствии с ним Федеральные законы. Если эта характеристика не отражена в ГК РФ, то она должна была бы найти отражение в Законе, касающемся лизинга. Тогда бы российская гражданско-правовая база отражала бы все признаки лизинга, отмеченные в Конвенции УНИДРУА. Именно это и было реализовано в редакции Закона «О лизинге»,

действующего до 2002 года. К сожалению, при проведении доработки Закона в 2001-2002 годах из него были удалены все статьи экономического характера, в том числе и те, которые отражали структуру лизингового платежа, включающую амортизацию предмета лизинга.

На сегодняшний день только в Налоговом Кодексе РФ упомянуто о амортизации предмета лизинга и предоставлено право его ускоренной амортизации. Таким образом и последняя характеристика лизинга, касающаяся амортизации предмета лизинга отражена в законодательстве РФ, и мы можем заключить, что нормативная база России выстроена в полном соответствии с международным пониманием лизинга как специфического вида производственных отношений, описанным в Конвенции УНИДРУА.

Налоговый Кодекс РФ

Глава 25 «Налог на прибыль предприятий»

Статья 259.3 НК РФ. Применение повышающих (понижающих) коэффициентов к норме амортизации

2. Налогоплательщики вправе применять к основной норме амортизации специальный коэффициент, но не выше 3:

1) в отношении амортизуемых основных средств, являющихся предметом договора финансовой аренды (договора лизинга), налогоплательщиков, у которых данные основные средства должны учитываться в соответствии с условиями договора финансовой аренды (договора лизинга).

Указанный специальный коэффициент не применяется к основным средствам, относящимся к первой - третьей амортизационным группам;

Выводы:

- Нормативная база России в сфере лизинга выстроена на единой методологической основе с Конвенцией УНИДРУА «О международном финансовом лизинге», рассматривая традиционную аренду, как наиболее близкий к лизингу вид производственных отношений.
- В ГК РФ, именно в главе 34 «Аренда», законодатель счел необходимым разместить описание характерных черт лизинговой сделки, показав неразрывную связь договора купли-продажи и договора финансового лизинга - параграф 6 «Финансовая аренда (лизинг)»
- ГК РФ отразил все характеристики лизинга, выделенные в Конвенции УНИДРУА «О международном финансовом лизинге» в главе 1 «Сфера применения и общие понятия», в статье 1, которые нашли свое дальнейшее раскрытие в ФЗ РФ «О финансовой аренде (лизинге)», а также в НК РФ.
- Понятие «финансовый лизинг» в российском законодательстве соответствует международному пониманию категории «лизинг».

Лизинг и собственность

Ключевым понятием любого вида производственных отношений является «собственность». Именно по этому признаку из многообразия переплетенных отношений хозяйственной жизни отделяют движение одного вида капитала от другого (например, банковского от торгового), а также движение капитала отдельных собственников (например, капитал собственника «А» от капитала собственника «В») и т. д.

В Конвенции УНИДРУА, в главе 1 «Сфера применения и общие понятия», статье 1, пункте 1, а также в ГК РФ и ФЗ РФ «О финансовой аренде (лизинге)» дается единообразное понимание собственности лизингового капитала и особенности предоставления услуги лизингополучателю в форме передачи временного владения и пользования предметом лизинга:

- на основании договора поставки лизингодатель приобретает оборудование и становится **его собственником**;
- на основании договора лизинга лизингодатель **предоставляет лизингополучателю право использовать оборудование**, на условиях временного владения и пользования.

И так, договор поставки наделяет лизингодателя правом собственности на оборудование, а затем лизингодатель передает часть своих прав лизингополучателю. Это существенная черта лизинга, базирующаяся на категории «собственность». Сама услуга лизингодателя, заключается именно в предоставлении лизингополучателю возможности получения экономических выгод от переданного ему в использование предмета лизинга. Таким образом, предметом отношений при лизинге является не само имущество, не его приобретение, не финансирование приобретения, а временное владение и пользование этим предметом лизинга, то есть правовая форма собственности на основное средство.

Разберемся детально в этой особенности лизинга.

Как известно, понятие собственность включает в себя три составляющих:

1. правомочие владения имуществом;
2. правомочие пользования имуществом;
3. правомочие распоряжения имуществом.

Целью предпринимательской деятельности лизингополучателя является прибыль, получаемая от реализации произведенной продукции (работ, услуг). Использование оборудования служит всего лишь необходимым производственным условием для достижения бизнес-цели. Для того, чтобы вести предпринимательскую деятельность и достигать поставленной цели не обязательно иметь в полной собственности средства производства (распоряжаться, владеть, пользоваться). Достаточно располагать возможностью пользоваться ими и получать продукт, производимый с их помощью. **Вот эта простая истина лежит в основе сущности лизинга.**

Триединое содержание собственности при лизинге разделяется между двумя субъектами: лизингодателем и лизингополучателем. За лизингодателем сохраняется право распоряжения, так называемая **юридическая собственность**, а лизингополучателю передается право владения и пользования, так называемая **экономическая собственность**.

В своей реализации собственность на средства производства при лизинге расщепляется между двумя лицами. Только в праве на распоряжение объектом не реализуется в полной мере собственность, как и только в праве на владение и пользование. И лишь вместе, тесно слившись, переплетя свои экономические интересы и разделив обязанности, лизингодатель и лизингополучатель объединяют три составляющие элемента собственности в единое целое и представляют вместе «совокупного собственника».

Собственность, как и любое экономическое отношение, проявляется только через интересы субъектов.

Собственник заинтересован в эффективной реализации всех этапов жизни оборудования: приобретение, эксплуатация, выбытие. Каждый этап - это свой комплекс специфических, взаимосвязанных вопросов, в решении которых и проявляется интерес собственника.

Целью бизнеса как лизингодателя, так и лизингополучателя является получение прибыли. Источником получения прибыли как у одного, так и у другого является результат производственного процесса, осуществляемого у лизингополучателя на оборудовании лизингодателя. Сбои в производственном процессе лизингополучателя не дадут возможность получить прибыль от вложенного капитала как лизингодателю, так и лизингополучателю. Они оба заинтересованы в эффективном цикле жизни лизингового оборудования. В силу **единства целей и способа их реализации**, лизингодатель и лизингополучатель имеют общий (единий, объединенный) интерес в том, чтобы

- правильно оценить необходимость приобретения оборудования, составить всесторонне обоснованный бизнес-план;
- выбрать наиболее подходящее, современное оборудование для реализации своего совместного проекта;
- оценить рынок предлагаемого оборудования и выбрать наиболее достойного продавца;
- купить оборудование по цене не выше рыночной и при возможности получить ценовые скидки;
- обеспечить надежное движение денег от лизингодателя к продавцу при приобретении оборудования;
- получить современную, доброкачественную технику;
- иметь надежное гарантийное обслуживание;
- подготовить производство к получению нового оборудования по лизингу и в минимальные сроки запустить его;
- подготовить квалифицированных специалистов для работы на новом оборудовании;

- организовать бесперебойную поставку необходимого сырья и материалов для производственного процесса;
- обеспечить необходимое техническое обслуживание оборудования, чтобы его физический износ протекал в соответствии с нормативными сроками;
- организовать производственный процесс таким образом, чтобы оборудование успело за срок жизни перенести всю или почти всю свою стоимость на вновь изготавливаемый продукт;
- продать оборудование после срока лизинга по цене не ниже остаточной стоимости;
- вернуть капитал, затраченный на приобретение оборудования;
- окупить затраты и получить прибыль от ведения предпринимательской деятельности.

Все вышеперечисленное является предметом интересов «совокупного собственника» при лизинговой сделке. В том или ином ракурсе, прямо или опосредованно указанные пункты отражаются в договорных отношениях между лизингодателем и лизингополучателем. Фактически, происходит курирование вопросов, связанных с собственностью (владением, пользованием, распоряжением) на предмет лизинга, одновременно двумя субъектами.

Мы знаем, что любое производственное отношение, в том числе и лизинговое, оформленное в договорной форме, представляет собой отношение субъектов (лизингодателя и лизингополучателя) по поводу объекта (предмета отношений), за что и осуществляется оплата по договору (лизинговые платежи). При рассмотрении лизинга в таком формате следует отметить, что выбор предмета лизинга, приобретение предмета лизинга, финансирование предмета лизинга... не являются предметом центрального отношения субъектов. Это всего лишь необходимые элементы для реализации базового отношения между лизингодателем и лизингополучателем – передачи временного владения и пользования на предмет лизинга от юридического собственника к лизингополучателю. Именно за право получения экономического эффекта от использования предмета лизинга и платятся лизинговые платежи.

Эта мысль красноречиво подтверждается содержанием статьи 665 ГК РФ, в которой говорится: «По договору финансовой аренды (договору лизинга) арендодатель обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного им продавца». Для чего лизингодатель обязуется приобрести в собственность оборудование, для какой цели? И далее в этой же статье ГК РФ дается ответ на поставленный вопрос: для предоставления арендатору этого имущества во временное владение и пользование за плату. Так что является целью отношений (предметом отношений) лизингодателя и лизингополучателя по договору финансового лизинга? Конвенция УНИДРУА, ГК РФ, ФЗ РФ «О финансовой

аренде (лизинге)» дают однозначный ответ - временное владение и пользование приобретенным лизингодателем имуществом.

Гармонично с Конвенцией УНИДРУА, ГК РФ, ФЗ РФ «О финансовой аренде (лизинге)» характеризуется договор лизинга в МСФО 16 «Аренда» (IFRS 16 - Leases) в пункте 9: «Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору **передается право контролировать использование идентифицированного актива** в течение определенного периода **в обмен на возмещение.**» Из приведенной цитаты выделим, что определяющей стороной договора лизинга является передача права использования актива в обмен на платежи.

Таким образом, все нормативные документы по лизингу, как международные, так и российские одинаково относятся к лизинговым особенностям права собственности, подчеркивая, что базовым предметом отношений между лизингодателем и лизингополучателем является передача права использования имущества (актива).

При традиционной аренде также, как и при лизинге, осуществляется разделение права собственности на имущество арендодателя между субъектами договора. Оба вида отношений имеют одинаковую цель (предмет отношений) – временное владение и пользование имуществом. По категории «собственность», а также по категории «предмет отношений субъектов», лизинг и традиционная аренда тождественны.

При движении банковского капитала расщепление права собственности между субъектами договорных отношений отсутствует. Предметом отношений между банком и его клиентом не является временное владение и пользование имуществом. Следовательно, по категории «собственность», а также по категории «предмет отношений субъектов», лизинговый и банковский капитал представляют разные виды отношений.

Выводы:

- Предметом отношений при лизинге является не само имущество, не его приобретение, не финансирование приобретения, а временное владение и пользование этим предметом лизинга, то есть правовая форма собственности на основное средство
- Выбор предмета лизинга, приобретение предмета лизинга, финансирование предмета лизинга... - необходимые элементы для реализации базового отношения между лизингодателем и лизингополучателем, для передачи временного владения и пользования на предмет лизинга от юридического собственника к лизингополучателю. Именно за право получения экономического эффекта от использования предмета лизинга и платятся лизинговые платежи.

- При лизинге по воле лизингодателя право собственности на предмет лизинга разделяются между лизингодателем и лизингополучателем. Данная черта является существенной для лизинговых отношений.
- Лизинг и традиционная аренда тождественны по категории «собственность», а также по категории «предмет отношений субъектов».
- Движение лизингового и банковского капитала представляют собой разные виды отношений по категории «собственность», а также по категории «предмет отношений субъектов».

Кругооборот лизингового капитала

Любой капитал, в том числе и лизинговый, можно изучить только рассматривая его в движении, а не в покое.

Обратимся к знаниям общества о кругообороте базовых производственных отношений, зафиксированных в экономической науке – торговый капитала, банковского капитала, производительного капитала.

Любое движение капитала начинается деньгами и заканчивается деньгами, совершив свой кругооборот. Таков постулат исследования производственных отношений политэкономической наукой, являющейся теоретической базой экономических наук различных направлений.

Общество знает, что торговый капитал осуществляет свое движение по формуле:

$$\text{Деньги} - \text{Товар} = (\text{Деньги} + \text{прибыль})$$

$$\Delta - T = (\Delta + d) \quad (1)$$

где:
Δ – деньги
T – товар
d – прибыль, полученная в результате движения денежного капитала.

Стартовая точка – деньги (Δ), на которые приобретается товар (T). Из формулы (1) видно, что на втором шаге капитал не поменял своей величины. Он только из денежной формы перешел в натуральную – товар (продукт, предназначенный для продажи). Далее товар выносится на рынок, продается и за него получают деньги (Δ), которые возмещают ранее затраченный капитал, и приносит прибыль (d) со знаком (+) или (-).

Общество знает формулу движения банковского капитала:

$$\text{Деньги} - (\text{Деньги} + \text{прибыль})$$

$$\Delta - (\Delta + d) \quad (2)$$

Кругооборот состоит из двух этапов: деньги передаются от одного субъекта другому (первый этап), далее они возвращаются в увеличенном размере (второй этап).

Даже если деньги, взятые в банке, далее пойдут в производство как оборотные средства, или будут потрачены на приобретение основных средств, то эти действия не отразятся на кругообороте банковского капитала, так как использование кредитных денег осуществляют другой их владелец.

Все приобретения на кредитные средства не являются собственностью банка, так как они уже участвуют в кругообороте капитала иного собственника.

Общество знает формулу движения производительного капитала

$$\text{Д} - \text{T} \begin{cases} \text{ОС} \\ \text{Сыр., мат.} \\ \text{Р} \end{cases} - \text{П...} - \text{T}_{\Pi} - (\text{Д} + \text{д}), \quad (3)$$

где: Д – деньги, затраченные на подготовку производственного процесса;

T – товар, приобретаемый для организации производственного процесса:

Сыр., мат. – сырье, материалы, комплектующие, обеспечивающие производственный процесс (оборотный капитал);

Р – зарплата рабочих, участвующих в производственном процессе;

... П... – непосредственно производственный процесс, при котором создается новая стоимость, а сырье, материалы, используемые орудия труда переносят свою стоимость на вновь создаваемый продукт;

T_Π – товар, полученный в результате производственного процесса;

д – прибыль, полученная в результате движения денежного капитала.

Кругооборот производительного капитала начинается деньгами (Д), на которые приобретаются необходимы средства для организации производственного процесса: оборудование, сырье, материалы, комплектующие, финансируется используемая рабочая сила. Далее начинается производство, в процессе которого основной и оборотный капитал переносят свою стоимость на вновь изготавливаемый продукт и создают прибавочную стоимость. Созданный в процессе производства товар выносится на рынок и реализуется – капитал меняет свою форму переходя из товарной опять в денежную и при этом в увеличенной размере на размер прибыли.

Из трех приведенных классических формул движения капитала выведем следующее: начало и завершение кругооборота капитала всегда во всех видах бизнеса начинается и заканчивается деньгами, сам характер вида

деятельности проявляется внутри этих двух денежных форм. Из этого вытекает, что понять особенности кругооборота лизингового капитала можно только исследовав стадии движения лизингового капитала внутри цикла.

С внешней стороны движение капитала, принадлежащего лизингодателю по праву собственности, укладывается в достаточно простую формулу, состоящую из трех этапов:

1. лизингодатель инвестирует капитал ($\Delta_{ЛД}$), приобретая по договору купли-продажи товар (T), который является оборудованием ($ОС$) и передает его лизингополучателю;
2. лизингодатель возвращает вложенный капитал посредством получения лизинговых платежей ($\Delta_{ЛД}$) от лизингополучателя;
3. лизингодатель получает доход (прирост капитала) от вложенного капитала в составе лизинговых платежей ($+д$).

Представленную трехэтапную схему движения лизингового капитала можно выразить формулой:

$$\Delta_{ЛД} - T (ОС) - (\Delta_{ЛД} + д) \quad (4)$$

На практике, зачастую, именно такая схема движения лизингового капитала воспринимается как истинная.

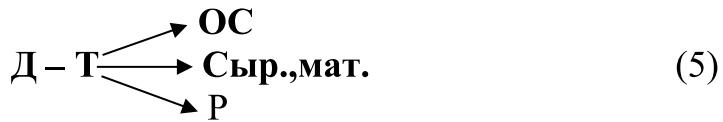
Однако эта простата внешняя. Приведенная формула показывает только начальную и конечную точку движения лизингового капитала, проходящую у лизингодателя, пропуская ее центральную часть, протекающую у лизингополучателя. Формула (4) не учитывает, что собственность на предмет лизинга остается за лизингодателем на протяжении всего срока действия договора лизинга.

В предыдущем разделе мы рассмотрели, что в лизинговой сделке за лизингодателем закрепляется юридическая собственность на предмет лизинга, а за лизингополучателем – экономическая собственность. На протяжении всей жизни предмета лизинга лизингодатель остается собственником, а значит **его капитал, как собственника**, участвует в производственном процессе лизингополучателя, совершая свой, специфический оборот.

Если бы предприниматель вел бы производственную деятельность без использования лизинга, то его капитал совершал бы кругооборот по формуле кругооборота производительного капитала по формуле (3)

Для организации производственного процесса предпринимателю необходимы деньги ($Д$). На них приобретается товар (T), обеспечивающий организацию производственного процесса ($Д - Т$). Это средства производства ($ОС$), сырье, материалы, комплектующие (**Сыр.,мат**), а также оплата рабочей силы (P). Данный этап называется **первым этапом** в движении производительного капитала и совершается в сфере обращения. Он является

подготовительным, предпроизводственным, обеспечивающим производственный процесс всем необходимым.



Второй этап (...П...) представляет собой непосредственное производство. На этом этапе осуществляется изготовление новых изделий, а затраченный капитал переносит свою стоимость на вновь создаваемый продукт. Каждый из элементов производственного процесса переносит свою стоимость по определенным правилам. Сырец, материалы, комплектующие (оборотный капитал), полностью переносят свою стоимость на вновь создаваемый продукт за один цикл производства.

Другое дело средства производства (основной капитал). Они длительное время эксплуатируются в процессе производства (станки с ЧПУ – от 7 до 10 лет, железнодорожные вагоны – от 10 до 15 лет). С их участием проходит несколько кругооборотов оборотного капитала. Оборудование на протяжении всего своего функционирования переносит свою стоимость на вновь изготавливаемый продукт частями. Процесс перенесения стоимости средств производства на вновь создаваемый продукт называется амортизацией, а сумма, включаемая в себестоимость продукта за один оборот оборотного капитала, называется амортизационные отчисления.

Результатом этапа производства является вновь произведенная продукция, товар

$$\dots\text{П}\dots-\mathbf{T}_{\Pi} \quad (6)$$

На третьем этапе осуществляется реализация произведенной продукции:

$$\mathbf{T}_{\Pi} - (\mathbf{Д} + \mathbf{д}) \quad (7)$$

Капитал из товарной формы переходит в денежную. Возвращается затраченный капитал ($\mathbf{Д}$) и при успешной работе, предприниматель получает еще и прибыль ($+д$). Напомню, что за счет возвращенного капитала ($\mathbf{Д}$) одного цикла кругооборота оборотного капитала в полном объеме возмещаются затраты на заработную плату работающих, в полном объеме возвращается капитал, затраченный на приобретение сырья, материалов, комплектующих и частичные затраты (амортизационные отчисления) на приобретение средств производства.

По рассмотренной формуле совершается кругооборот капитала у любого субъекта, занимающегося производственной деятельностью.

А теперь рассмотрим, как изменится процесс кругооборота капитала, если предприниматель придет к решению не покупать основные средства для процесса производства, а взять их в лизинг.

Вначале лизингодатель имеет деньги ($D_{лд}$), затем, инвестирует их в средства производства (ОС). Далее приобретение передается лизингополучателю, который использует предмет лизинга в процессе производства. Однако здесь нельзя поставить (...П...) - знак, обозначающий процесс производства без оговорок, так как одного оборудования недостаточно, чтобы протекало производство. Лизингодатель подготовил только один элемент производственного процесса. Все остальные элементы (сырье, материалы, комплектующие, рабочую силу) должен приобрести лизингополучатель. Происходит своеобразное разделение труда и разделение капитала (Д) между лизингодателем ($D_{лд}$) и лизингополучателем ($D_{лп}$) на первом этапе кругооборота производительного капитала.

Лизингодатель:

$$D_{лд} - T(OS) \quad (8)$$

Лизингополучатель:

$$D_{лп} - T \begin{cases} \xrightarrow{\text{Сыр.,мат}} \\ \xrightarrow{P} \end{cases} \quad (9)$$

где:
 $D_{лд}$ – деньги лизингодателя, вложенные в приобретение основных средств (основной капитал);
 $D_{лп}$ – деньги лизингополучателя, вложенные в приобретение сырья, материалов, комплектующих, обеспечивающих производственный процесс (оборотный капитал)

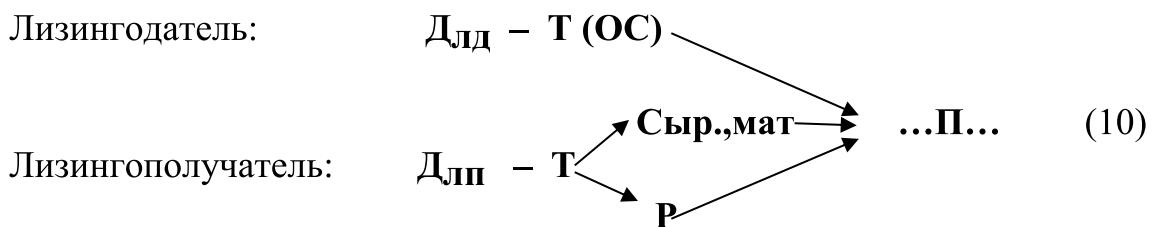
На первом этапе кругооборота производительного капитала лизингодатель и лизингополучатель являются полноправными собственниками элементов производства, в которые вложили свой капитал. Однако, ни один из них не в состоянии осуществить процесс производства самостоятельно, так как каждому из них не хватает тех элементов, которыми обладает другой. Только объединив свои приобретения, они смогут начать производство.

Еще раз отметим, что **на первом этапе кругооборота производительного капитала происходит разделение капитала между двумя собственниками – лизингодателем и лизингополучателем**. Каждый из них нацелен на подготовку

элементов, которые будут участвовать в едином производственном процессе. Только предмет лизинга готовый к эксплуатации передается во временное владение и пользование лизингополучателю для участия непосредственно в процессе производства (...П...).

По этому поводу в Налоговом кодексе РФ в статье 257 отмечается «Первоначальной стоимостью имущества, являющегося предметом лизинга, признается сумма расходов лизингодателя на его приобретение, сооружение, доставку, изготовление и доведение до состояния, в котором оно пригодно для использования, ...».

На втором этапе объединяются все производственные элементы. Вот именно в этой точке кругооборота капитала и происходит расчленение собственности на предмет лизинга на юридическую и экономическую. Именно в производстве оборудование имеет одновременно двух «хозяев». Лизингодатель оставляет за собой право распоряжения и передает лизингополучателю право владения и пользования предметом лизинга. Лизингополучатель имеет в пользовании все необходимые элементы производственного процесса и осуществляет организацию этого процесса.



На этапе производства происходит реализация основной функции используемого капитала. Несмотря на то, что сам производственный процесс является собственностью лизингополучателя, лизингодатель не менее его заинтересован в результативности происходящего. В производстве участвует собственность лизингодателя, и ему не безразлично, как ею пользуются. Его интересует вовремя ли осуществляется техническое обслуживание предмета лизинга, квалифицированный ли специалист работает на нем, не используют ли оборудование для обучения новичков, какова себестоимость производимой продукции, купят ли эту продукцию, по какой цене продается произведенная продукция. Лизингодатель контролирует финансовое положение лизингополучателя с целью оценки вероятности возврата собственного капитала, вложенного в предмет лизинга, и получения прибыли. А если попался нерадивый лизингополучатель, если он не в состоянии организовать достаточно эффективно производственный процесс и обеспечить возврат вложенного капитала лизингодателю? Возможно, тогда целесообразно прекратить с ним лизинговые отношения и передать оборудование иному лизингополучателю? Решение всех этих вопросов заставляет лизингодателя пристально следить за процессом производства, который ведет совершенно иной хозяйствующий субъект - лизингополучатель. **Собственность всегда**

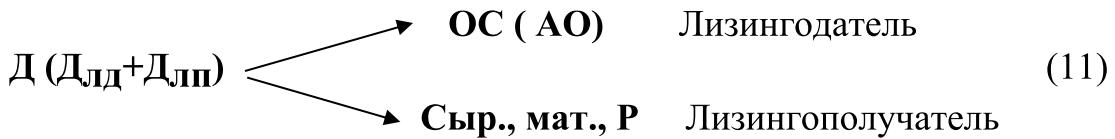
предполагает ответственность и экономический интерес. Именно она заставляет лизингодателя быть как бы «сопроизводителем».

Еще раз подчеркнем, что **на втором этапе кругооборота промышленного капитала (этапе производства) происходит слияние капиталов лизингодателя и лизингополучателя в единый производительный капитал, а элементы собственности на основной капитал расчленяются между субъектами лизингового договора.**

На третьем этапе происходит реализация произведенной продукции и лизингополучатель получает деньги, которые состоят из фонда возмещения понесенных затрат (Δ) и прибыли (+ Δ). Фонд возмещения (Δ) в свою очередь количественно делится на:

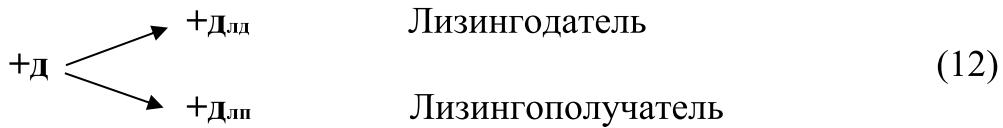
1. частичное возмещение затрат на приобретение основных средств (ОС) – амортизационные отчисления (АО);
2. возмещение затрат на приобретение сырья и материалов (Сыр.,мат.);
3. заработную плату (Р).

Все ли деньги являются собственностью лизингополучателя? Вернулся затраченный капитал не только его, но и лизингодателя. Значит денежный результат, необходимо разделить между собственниками капитала, участвующего в процессе производства. Фонд возмещения (Δ) делится в зависимости от того, кто сколько вложил. Лизингополучатель получит деньги, которые он затратил на сырье, материалы, комплектующие, на выплату заработной платы ($\Delta_{лп}$). Лизингодатель должен возместить затраты на приобретение оборудования ($\Delta_{лд}$). Однако, в течение одного кругооборота он возвращает только частичку, амортизационные отчисления (АО), начисленные за один оборот, которые войдут в периодический лизинговый платеж.



Для того, чтобы вернулся лизингодателю полностью затраченный капитал, необходимо, чтобы объект лизинга эксплуатировался весь нормативный срок (или близкий к нему с учетом стоимости выкупа предмета лизинга при окончании договора) и участвовал в нескольких оборотах промышленного капитала, который отразиться в периодическом графике лизинговых платежей.

А как же относительно дополнительной стоимости, полученной лизингополучателем (+ Δ)? Она также подлежит делению между лизингодателем и лизингополучателем. Каждый должен получить доход на вложенный капитал с учетом того, что организация процесса производства осуществлялась лизингополучателем.



Отметим, на третьем этапе кругооборота происходит разделение между лизингодателем и лизингополучателем:

- фонда возмещения вложенного капитала
- полученной прибыли

После третьего этапа кругооборота капитала субъекты сделки приходят в исходную точку – начали деньгами и закончили деньгами.

А теперь мы можем записать полную формулу кругооборота промышленного капитала, разделив ее между лизингодателем и лизингополучателем.

Лизингодатель:

$$Длд - Т (ОС) \rightarrow \dots П \dots Т_{лд} - (Длд + д_{лд})$$

Лизингополучатель:

$$\begin{array}{c} \text{Сыр.,мат} \\ \xrightarrow{\quad} \\ \begin{array}{l} Длп - Т \\ \xrightarrow{\quad} \\ P \end{array} \end{array} \rightarrow \dots П \dots Т_{лп} - (Длп + д_{лп})$$

(13)

Приведенную формулу, где переплетен капитал двух субъектов договора лизинга, можно разделить на две формулы, представляющих кругооборот капитала лизингодателя и лизингополучателя.

Формула кругооборота капитала лизингодателя (лизингового капитала):

$$Длд - Т (ОС) \dots П \dots Т_{лд} - (Длд + д_{лд}) \quad (14)$$

Формула кругооборота капитала лизингополучателя:

$$\begin{array}{c} \text{Сыр.,мат} \\ \xrightarrow{\quad} \\ \begin{array}{l} Длп - Т \\ \xrightarrow{\quad} \\ P \end{array} \end{array} \rightarrow \dots П \dots Т_{лп} - (Длп + д_{лп}) \quad (15)$$

Как один, так и другой капитал самостоятельно функционировать не может. Только вместе они представляют промышленный капитал, способный создать продукцию. Этот аспект сделки особенно четко демонстрирует, что при лизинге происходит разделение промышленного капитала между двумя субъектами.

Участие капитала двух лиц в едином производственном процессе, осуществляющем лизингополучателем, приводит к необходимости передачи

части прав собственника средств производства (владение и пользование) от лизингодателя к лизингополучателю. В описанном процессе мы видим реальное проявление действия экономического закона разделения труда.

Как один, так и другой капитал можно условно назвать производительным. Каждый из них имеет три классические стадии, характеризующие этот вид капитала:

1. превращение денежного капитала в производительный;
2. процесс производства;
3. стадия реализации произведенной продукции.

На основании представленного анализа правомерно отнести капитал лизингодателя, функционирующий в лизинговой сделке, к разновидности производительного капитала.

На основании выше сказанного можно выделить основные этапы процесса кругооборота производительного капитала с участием лизингового капитала:

1. **На первом этапе** кругооборота имеет место разделение капитала между двумя собственниками – лизингодателем и лизингополучателем, но каждый из них нацелен на подготовку элементов, которые будут участвовать в едином производственном процессе. Если этот процесс рассмотреть в формате договора лизинга, то это инвестиционный этап, предшествующий непосредственно лизингу, при котором приобретается предмет лизинга и доводится до состояния пригодного к эксплуатации (Д – ОС).

2. **На втором этапе** кругооборота происходит объединение капиталов лизингодателя и лизингополучателя в единый производительный капитал, и расчленение элементов собственности на средства производства между лизингодателем и лизингополучателем.

В договоре лизинга этот этап начинается Актом приемки передачи имущества в лизинг (...П...) и длится на протяжении всего договора лизинга.

3. **На третьем этапе кругооборота** осуществляется разделение между лизингодателем и лизингополучателем полученной выручки, каждый из них возмещает затраты, понесенные на приобретение элементов промышленного капитала и получает прибыль за участие его капитала в производственном процессе.

В договоре лизинга этот этап характеризуется сроком лизинга, при котором лизингополучатель использует предмет лизинга и за это платит лизингодателю регулярные платежи, в которые входит по частям возмещение инвестиционных затрат (Д) и доход лизинговой компании (+_{ДД})

Определив формулу кругооборота лизингового капитала (14), сравним ее с формулой (4), описывающей внешнюю сторону движения капитала только в пределах лизингодателя.

$$\Delta_{LD} - T(OS) - (\Delta_{LD} + \Delta_{LD}) \quad (4)$$

$$\Delta_{LD} - T(OS) \dots \Pi \dots T_{LD} - (\Delta_{LD} + \Delta_{LD}) \quad (14)$$

1-ый этап	2-ой этап	3-ий этап
-----------	-----------	-----------

Сравнение двух формул показывает, что (4) отражает первый и третий этапы кругооборота лизингового капитала, описанного формулой (14). Формула (4) характеризует только те этапы кругооборота капитала, которые проходят у лизингодателя и не отражают переход капитала лизингодателя в использование лизингополучателя. Эта формула не учитывает, что лизингодатель инвестировал капитал в производственный процесс лизингополучателя в форме основных средств, что по законам экономики основной капитал возвращается в денежную форму только пройдя этап производства, только посредством амортизации.

Базируясь на проведенном анализе кругооборота лизингового капитала, поставим вопрос иначе. Можно ли отнести лизинг к разновидности товарного капитала? Для ответа на этот вопрос необходимо разобраться, чем «товар», как экономическая категория, отличается от «основного средства». То есть, когда станок, автомашина, компьютер, производственная линия и т. д. являются товаром, а когда они же становятся основными средствами? Иначе говоря, при каких условиях один и тот же предмет, не меняясь физически, подпадает под экономическую категорию «товар», а при каких – под экономическую категорию «основное средство»?

«Товар» как экономическая категория означает продукт труда, предназначенный для продажи.

«Основное средство» – орудие труда, предназначенное для использования в процессе производства.

Отличие между двумя этими экономическими категориями заключается только в том, для каких целей приобретался материально-вещественный предмет. Если станок приобретен для перепродажи, то для его собственника он будет по сути своей товаром. А если этот же станок приобретен с целью использования в сфере производства в форме орудия труда, то это основное средство. Квалификация одного и того же имущества на «товар» или «основное средство» происходит в момент приобретения его в собственность.

Предмет лизинга, как собственность лизингодателя, приобретался с целью использования в производственном процессе лизингополучателя. По этой причине относить его к товару некорректно. Кроме того, «товар» - категория

сферы обращения. К нему нельзя применять понятия «основное средство», «инвестиции», «амортизация» - понятийный аппарат сферы производства.

Сходство этих двух видов капитала заключается только в том, что их кругооборот начинается и заканчивается деньгами, что на первом и последнем этапах каждый вид капитала проходит рыночную стадию: купить товар-продать товар; купить средства производства - продать произведенную продукцию лизингополучателя. Кругооборот товарного капитала проходит по формуле (1), а лизингового по формуле (14). Товарный капитал не проходит стадию производства, а лизинговый капитал – проходит.

А можно ли классифицировать кругооборот лизингового капитала, как разновидность банковского? Ответ может быть дан отрицательный. Банковский капитал в своем движении никогда не переходит в форму основного средства, никогда не проходит стадию производства. Его сходство заключается только в том, что как один, так и другой начинаются деньгами и заканчиваются деньгами. Кругооборот банковского капитала проходит по формуле (2). Кругооборот лизингового капитала реализуется по формуле (14).

Сравним кругооборот лизингового капитала и арендного капитала. Как один, так и другой относятся к производительному капиталу, так как передают в использование орудия труда, участвующие в сфере производства. Формула кругооборота обоих видов капитала проходит по формуле (14). Различия заключаются в первом этапе: Д-Т (ОС). Лизингодатель приобретает имущество с целью передачи в лизинг по указанию лизингополучателя, а арендодатель приобретает имущество по своему решению и все риски, связанные с приобретением, берет на себя.

Выводы:

- Классический процесс кругооборота производительного капитала не теряет своей логической цельности, реализуясь с участием капиталов двух субъектов: лизингодателя и лизингополучателя.
- Капитал лизингодателя совершает свой кругооборот по правилам производительного капитала и проходит стадию производства у лизингополучателя.
- Базируясь на формуле кругооборота лизингового капитала можно заключить, что его безосновательно относить к разновидности товарного капитала или банковского капитала
- Лизинговый капитал и арендный капитал наиболее близкие отношения: относятся к производительному капиталу, осуществляют кругооборот по единой формуле. Различия между ними заключаются в характере реализации первого этапа кругооборота капитала - на стадии приобретения предмета аренды (лизинга). Эта особенность накладывает отпечаток на процесс реализации всех этапов кругооборота арендного капитала.

Амортизация предмета лизинга

Предмет лизинга является основным средством и кругооборот его капитала осуществляется только через процесс амортизации.

Амортизация, представляет собой процесс возмещения инвестиционных затрат, понесенных на приобретение основного капитала, посредством перенесения стоимости этого капитала в период его эксплуатации на вновь создаваемый продукт.

Амортизация содержит два элемента:

- 1) перенесение стоимости на изготавливаемый продукт, которое осуществляется только в процессе непосредственного производства;
- 2) возмещение инвестиционных затрат на приобретение основного капитала.

Рассмотрим кругооборот лизингового капитала на базе формулы (14), вычленяя в нем процесс амортизации.

$$\begin{array}{c} \text{Длд} - \text{T} (\text{ОС}) \dots \text{П} \dots \text{Tлд} - (\text{Длд} + \text{длд}) \\ | \qquad \qquad | \qquad \qquad | \\ \text{1-й этап} \qquad \text{2-ой этап} \qquad \text{3-ий этап} \\ | \qquad \qquad \qquad | \\ \text{Приобретение} \qquad \text{Амортизация} \\ \text{предмета} \\ \text{лизинга} \end{array} \quad (14)$$

Первый этап кругооборота лизингового капитала представляет собой приобретение основного средства лизингодателем (ОС) – осуществление инвестиционных затрат. Два последующих этапа кругооборота являются процессом возмещения понесенных затрат лизингодателя посредством амортизации. На втором этапе кругооборота лизингового капитала реализуется первый элемент амортизации – процесс перенесение стоимости на вновь создаваемый продукт (A), а на третьем этапе – процесс возмещения частями (AO) в денежной форме затрат на приобретение предмета лизинга.

Формула кругооборота лизингового капитала с учетом реализуемого амортизационного процесса будет выглядеть следующим образом:

$$\text{Длд} - \text{T} (\text{ОС}) \dots \text{П} (\text{A}) \dots \text{Tлд} (\text{АО}) - [\text{Длд} (\text{АО}) + \text{длд}] \quad (15)$$

Со стоимостной точки зрения лизингового капитала, процесс производства у лизингополучателя представляет собой ничто иное как процесс перенесения стоимости предмета лизинга на стоимость нового продукта (A), а полученный в результате производства продукт – материальный носитель амортизационных отчислений предмета лизинга

(АО). В результате реализации произведенного продукта денежные средства, предназначенные лизингодателю, передаются ему лизингополучателем в форме лизинговых платежей. Они состоят из амортизационных отчислений ($Д_{лд} = АО$) и причитающейся доли прибыли ($Д_{лд}$). Таким образом, **лизинговые платежи состоят из возмещения инвестиционных затрат лизингодателя, посредством включения в себя начисленных амортизационных отчислений по предмету лизинга (АО), и дохода лизинговой компании ($Д_{лд}$)**.

Кругооборот лизингового капитала в ракурсе амортизационного процесса

1.Этапы	I этап	II этап	III этап
2.Схема процесса	$Д_{лд} - Т(ОС)$	$ОС...П(А)...-Т_{лд} (АО)$	$Д_{лд} (АО)$
3.Место проведения	У лизингодателя	У лизингополучателя	У лизингодателя
4.Описание процесса	Осуществление инвестиционных затрат (приобретение предмета лизинга)	Процесс перенесения стоимости предмета лизинга на создаваемый продукт – первый элемент процесса амортизации (период лизинга)	Возмещение инвестиционных затрат – второй элемент процесса амортизации (период лизинга)

Таким образом, процесс амортизации предмета лизинга, охватывающий II и III этапы кругооборота лизингового капитала, протекает одновременно у лизингополучателя (II этап) и у лизингодателя (III этап), объединяя их в единое целое. Исходя из этого, с экономической точки зрения неважно, кто из них будет балансодержателем. Амортизация затрагивает интересы обоих субъектов лизинговой сделки, следовательно, ее составляющие элементы должны быть объектом обсуждения и совместного решения:

- срок полезного использования объекта лизинга;
- момент начала процесса амортизации;
- метод начисления амортизационных отчислений;
- размер амортизационных отчислений;
- у кого из участников лизинговой сделки находится на балансе предмет лизинга.

Следует отметить, что независимо от того, у кого на балансе будет находиться предмет лизинга, не меняется как характер кругооборота лизингового капитала, так и сущность каждого из его этапов. Независимо от балансодержателя только у лизингополучателя участвует предмет лизинга в

процессе производства, только у него переносит свою стоимость на вновь создаваемый продукт (первый элемент амортизации), только у него совместно согласованный размер амортизационных отчислений включается в себестоимость производимой продукции.

У лизингодателя объект лизинга не задействован в процессе производства, для которого он приобретался. У этого субъекта происходит только возмещение инвестиционных затрат, понесенных им на приобретение предмета лизинга (второй элемент амортизации). **Амортизационные отчисления (АО), включенные в состав расходов производителя (лизингополучателя), являются источником возмещения затрат инвестора (лизингодателя).**

Капитал лизингодателя, вложенный в объект лизинга, возвращается к нему в виде амортизационных отчислений, включаемых в периодические лизинговые платежи. Это одна из характерных черт лизинга.

По этой причине в Конвенции УНИДРУА в статье 1 при характеристике лизинга отмечается, что по договору лизинга должны выплачиваться лизингодателю **«периодические платежи»**, которые рассчитываются **«с учетом амортизации»** стоимости оборудования.

В упрощенном виде формула лизингового платежа за период выглядит следующим образом:

$$\text{ЛП}_i = \text{АО}_i + d_i \quad (16)$$

Сумму лизинговых платежей по договору лизинга можно представить формулой (17)

$$\sum_{i=1}^n (\text{АО}_i + d_i), \quad \text{где } i = 1, 2, \dots, n \quad (17)$$

Обратимся к определению лизингового платежа, данному в статье 28 ФЗ РФ «О финансовой аренде (лизинге)»: Под лизинговыми платежами понимается общая сумма платежей по договору лизинга за весь срок действия договора лизинга ($\Sigma \text{ЛП}_i$), в которую входит возмещение затрат лизингодателя, связанных с приобретением и передачей предмета лизинга лизингополучателю (**АО**), возмещение затрат, связанных с оказанием других предусмотренных договором лизинга услуг, а также доход лизингодателя (d_i).

Три этапа кругооборота лизингового капитала (14), а также особенности амортизационного процесса предмета лизинга четко прослеживаются и в МСФО 16 «Аренда» (IFRS 16 — Leases)

Отражение в МСФО 16 процесса кругооборота лизингового капитала

Этапы	Формула	Отражение у лизингодателя	Отражение у лизингополучателя
1	Длд – Т (ОС)	Пункт 67. На дату начала аренды арендодатель должен признавать в своем отчете о финансовом положении активы , находящиеся в финансовой аренде, и представлять их в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистой инвестиции в аренду.	Пункт 22. На дату начала аренды арендатор должен признать актив в форме права пользования и обязательство по аренде.
2	... П ...		Пункт 31. Арендатор должен применять требования в отношении амортизации МСФО (IAS) 16 "Основные средства" при амортизации актива в форме права пользования с соблюдением требований пункта 32.
3	Тлд – (Длд + длд)	Пункт 75. Арендодатель должен признавать финансовый доход в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду. Пункт 76. Арендодатель стремится распределить финансовый доход на весь срок аренды, используя систематический и рациональный подход.	Пункт 53. Арендатор должен раскрывать следующие суммы за отчетный период: (a) амортизацию активов в форме права пользования в соответствии с видом базового актива; (b) процентный расход по обязательствам по аренде;

	<p>Арендодатель должен относить арендные платежи за период на уменьшение валовой инвестиции в аренду, уменьшая как основную сумму долга, так и незаработанный финансовый доход.</p>	
--	--	--

Конвенция УНИДРУА в статье 1, пункте 1 также акцентирует внимание на амортизационную составляющую лизингового платежа: «суммы арендной платы, подлежащей уплате согласно соглашению о лизинге, рассчитываются таким образом, чтобы учитывалась, в частности, **амортизация** всей стоимости оборудования или существенной ее части».

Следует отметить, что структура лизингового платежа и структура платежа при традиционной аренде идентичны по своему составу.

Структура платежа при кредитных отношениях и при торговых операциях не соответствуют структуре лизингового платежа.

Выводы:

- Амортизация, представляет собой процесс возмещения инвестиционных затрат, понесенных лизингодателем на приобретение основного капитала, посредством перенесения стоимости этого капитала, в период его эксплуатации у лизингополучателя, на вновь создаваемый продукт
- Основными элементами структуры лизингового платежа являются: возмещение затрат лизингодателя на приобретение предмета лизинга и доход лизинговой компании. Как международные, так и российские лизинговые нормативные документы единообразно отражают структуру лизингового платежа
- Структура лизингового платежа идентична структуре платежа при традиционной аренде
- Лизинговые платежи и банковские платежи различаются по своей структуре

Выводы

1. Нормативная база России в сфере лизинга выстроена на единой методологической основе с Конвенцией УНИДРУА «О международном финансовом лизинге», рассматривая традиционную аренду, как наиболее близкий к лизингу вид производственных отношений.
2. Лизинг рассматривается только как сделка, которая представлена несколькими неразрывно связанными видами договоров. Один договор лизинга не может характеризовать комплекс отношений, возникающих по реализации лизинга между лизингодателем и лизингополучателем.
3. В ГК РФ именно в главе 34 «Аренда» размещено описание характерных черт лизинговой сделки, как неразрывно связанных договора купли-продажи и договора финансового лизинга - параграф 6 «Финансовая аренда (лизинг)»
4. ГК РФ отразил все характеристики лизинга, выделенные в Конвенции УНИДРУА «О международном финансовом лизинге» в главе 1 «Сфера применения и общие понятия», в статье 1, которые нашли свое дальнейшее раскрытие в ФЗ РФ «О финансовой аренде (лизинге)», а также в НК РФ.
5. Понятие «финансовый лизинг» в российском законодательстве соответствует международному пониманию категории «лизинг».
6. Предметом отношений при лизинге является не само имущество, не его приобретение, не финансирование приобретения, а временное владение и пользование этим предметом лизинга, то есть правовая форма собственности на основное средство.
7. Выбор предмета лизинга, приобретение предмета лизинга, финансирование предмета лизинга... - необходимые элементы для реализации базового отношения между лизингодателем и лизингополучателем, для передачи временного владения и пользования на предмет лизинга от юридического собственника к лизингополучателю. Именно за право получения экономического эффекта от использования предмета лизинга и платятся лизинговые платежи.
8. При лизинге по воле лизингодателя право собственности на предмет лизинга разделяется между лизингодателем и лизингополучателем. Данная черта является существенной для лизинговых отношений.
9. Лизинг и традиционная аренда тождественны по категории «собственность», а также по категории «предмет отношений субъектов».
10. Движение лизингового и банковского капитала представляют собой разные виды отношений по категории «собственность», а также по категории «предмет отношений субъектов».
11. Классический процесс кругооборота производительного капитала не теряет своей логической цельности, реализуясь с участием капиталов двух субъектов: лизингодателя и лизингополучателя.

12. Капитал лизингодателя совершают свой кругооборот по правилам производительного капитала и проходит стадию производства у лизингополучателя.
13. Базируясь на формуле кругооборота лизингового капитала можно заключить, что его безосновательно относить к разновидности товарного капитала или банковского капитала.
14. Лизинговый капитал и арендный капитал наиболее близкие отношения: относятся к производительному капиталу, осуществляют кругооборот по единой формуле. Различия между ними заключаются в характере реализации первого этапа кругооборота капитала - на стадии приобретения предмета аренды (лизинга). Эта особенность накладывает отпечаток на процесс реализации всех этапов кругооборота арендного капитала, отличая его от лизингового.
15. Амортизация, представляет собой процесс возмещения инвестиционных затрат, понесенных лизингодателем на приобретение основного капитала, посредством перенесения стоимости этого капитала, в период его эксплуатации у лизингополучателя, на вновь создаваемый продукт.
16. Основными элементами структуры лизингового платежа являются: возмещение затрат лизингодателя, понесенных на приобретение предмета лизинга, и доход лизинговой компании. Как международные, так и российские лизинговые нормативные документы единообразно отражают структуру лизингового платежа
17. Структура лизингового платежа идентична структуре платежа при традиционной аренде.
18. Структура лизингового платежа и структура банковского платежа различаются по структурным составляющим.

Киркорова Н.И.

Название: «Сущность лизинга и её отражение
в законодательной базе России»
Формат 60*90/16, Усл. п. л. 2,1,
тираж 200 экз.

Подписано в печать 22 мая 2018 г .

Заказ № 1209

Типография ООО «Пресс-Информ»

141006, г. Мытищи, ул. Рождественская, д. 9, 1-й подъезд
8 (495) 979-48-33
www.press-in.ru



Киркорова Неля Ивановна

кандидат экономических наук, доцент
эксперт в области лизинга

Работает в сфере лизинга с 1993 года. В ведущих лизинговых компаниях занимала должности главного бухгалтера, финансового директора, генерального директора. Выполняла функции эксперта в Российской Ассоциации лизинговых компаний «Рослизинг», в Министерстве финансов РФ, в рейтинговом агентстве «Эксперт-Ра».

Будучи в 1994-1998 гг. Президентом Белорусского Союза лизингодателей разработала методологию построения нормативной базы лизинга в Беларуси, которая функционирует по сей день без существенных идеологических изменений, удовлетворяя запросы лизингодателей, лизингополучателей, налоговых органов.

В должности Председателя правового комитета Конфедерации «СНГ-Лизинг» возглавляла рабочую группу по созданию документа "Модельный закон о лизинге", который был принят в г. Санкт-Петербурге 14.04.2005 Постановлением 25-6 на 25-ом пленарном заседании Межпарламентской Ассамблеи государств-участников СНГ.

С 2000 года и по сей день принимает активное участие в становлении нормативной базы лизинга в России.

Кандидат экономических наук, доцент, имеет более 50 печатных работ, на протяжении 23 лет ведет семинары, тренинги, корпоративное обучение в сфере лизинга.

8 (910) 435-21-70

E-mail: ni.kirkorova@gmail.com

Сайт: КиБиТ.рф