

ФУНКЦИИ ЛИЗИНГА И ИХ ЭКОНОМИКО-ПРАВОВАЯ СУЩНОСТЬ

Появление и дальнейшее развитие лизинговой деятельности в Республике Беларусь имеет огромное значение для структурной перестройки экономики нашей страны, для ее подъема. Изучение данного явления в нашей стране, а также сравнительный анализ лизинговой деятельности в экономически развитых странах показали явные преимущества и эффективность использования этого вида предпринимательской деятельности в условиях перехода к рыночной экономике. В этой связи представляется важным остановиться на рассмотрении основных функций, которые выполняет лизинг в сфере народного хозяйства республики, а также на некоторых правовых аспектах лизинговой деятельности, обусловленных реализацией рассматриваемых функций.

Производственная функция лизинга как одного из наиболее прогрессивных методов материально-технического обеспечения производства состоит в следующем:

- лизинг обновляет основные производственные фонды и расширяет имеющийся технический потенциал;
- он стимулирует внедрение научно-технических достижений в производство;
- открывает доступ к передовой технике в условиях ее быстрого морального старения;
- создает условия для получения и освоения, а также поддержания на высоком техническом уровне наиболее передовой технологии (лизинг может сопровождаться техническим обслуживанием сдаваемой в лизинг техники);
- позволяет существенно активизировать промышленное производство, загрузить свободные технические мощности предприятий;
- дает возможность восстановить экспортный потенциал национальных предприятий и отраслей.

Потребность в лизинге вызвана необходимостью замены средств производства на оборудование нового поколения, внедрения передовых сложных технологий. Лизинг оказался неординарным способом оснащения новейшей техникой. Большинство лизинговых объектов – это важнейшие элементы основных фондов – машины, транспорт, станки, оборудование, т.е. любое движимое и недвижимое имущество, относящееся, по установленной классификации, к основным фондам, а также дорогостоящие программные средства и рабочие инструменты, обеспечивающие функционирование переданных в лизинг основных фондов (п. 1.2. Положения о лизинге на территории РБ).

Лизинг оказывает значительную услугу производству, предоставляя предприятию-лизингополучателю движимое и недвижимое имущество в пользование, что способствует модернизации производственно-технической базы предприятия (организации). Одновременно лизинг предоставляет возможность приобрести необходимый набор услуг: техобслуживание, страхование, обеспечение сырьем и рабочей силой, услуги по маркетингу и целый ряд других.

Предприятиям периодически приходится решать проблему материально-технического обеспечения производства по двум причинам: с одной стороны, ускорение темпов научно-технического прогресса обостряет конкуренцию даже самой современной техники, с другой – любая техника имеет тенденцию к быстрому моральному старению. Это приводит к глубокому противоречию, разрешить которое можно с помощью лизинга. Он позволяет использовать как отдельное оборудование, так и целые укомплектованные производства, в том числе крупномасштабное и дорогостоящее оборудование и другое имущество, которое ему трудно и невыгодно приобретать в собственность.

Лизинговая сделка может завершиться выкупом объекта лизинга лизингополучателем, его возвратом или продлением договора лизинга на других (льготных) условиях (п.1.5. Положения о лизинге). В договоре между лизингополучателем и лизингодателем должна быть определена сумма выкупа, заплатив который лизингополучатель вправе приобрести лизинговое имущество в собственность. Выкуп (или опцион покупателя) определяется, как правило, в размере 1% стоимости объекта лизинга. Именно существованием опциона покупателя лизинг отличается от обычной аренды или купли-продажи, или от соглашения о прокате-покупке.

Если предприятию необходимо получить в пользование оборудование с высокими темпами морального старения, оно может воспользоваться услугами оперативного лизинга. При непредвиденных обстоятельствах или когда потребность в лизинговом имуществе миновала, предприятие-лизингополучатель может освободиться от него, досрочно прекратив финансовую аренду и вернув лизингодателю объект лизинга. Однако это условие должно быть заранее оговорено

в договоре. В результате объект может передаваться в лизинг многократно. Данная особенность оперативного лизинга закреплена в законодательном порядке: п. 1.5. Положения о лизинге.

Лизингополучатель может также через некоторое время поменять оборудование на более совершенное, воспользовавшись возобновляемым (или револьверным) лизингом, продлевая лизинговое соглашение, в котором заранее не оговариваются сроки использования лизинговых объектов и их количество. Это выгодно для предприятия, когда техобслуживание оборудования постоянно требует новых специальных знаний, а само оборудование быстро устаревает.

Предприятия с непрерывным производственным циклом, которым требуется срочная поставка или замена оборудования, могут обратиться к такому, например, виду лизинга, как генеральный, и необходимость траты времени на заключение нового контракта отпадает. Предприятие направляет лизингодателю запрос на поставку дополнительного оборудования.

Предприятие-лизингополучатель имеет право выбрать поставщика оборудования и само оборудование (или другое имущество) в качестве объекта лизинга, не полагаясь на квалификацию и опыт лизингодателя (п. 1.4. Положения о лизинге). В любом случае хозяин предприятия лучше знает, в каком оборудовании нуждается его производство. Пользуясь лизинговым имуществом в течение определенного периода, оговоренного в соглашении, предприятие-лизингополучатель имеет возможность изучить на практике характеристики и специфические особенности используемого оборудования, чтобы впоследствии решить, следует ли выкупить его в собственность. В этом состоит преимущество лизинга перед покупкой.

Лизинг удовлетворяет производственные потребности пользователя и в том случае, когда они связаны с сезонным характером работ в строительстве, сельском хозяйстве, в перерабатывающих отраслях производства и нет необходимости приобретать оборудование и машины в собственность.

Таким образом, производственная функция лизинга состоит в предоставлении предприятиям возможности решать свои производственные задачи и проблемы с помощью не приобретенного в собственность, а взятого во временное пользование оборудования (имущества). Эта функция лизинга способствует развитию предприятия.

Основой любой лизинговой сделки являются финансовая, а точнее, кредитная операция. Поэтому **финансовая функция лизинга** выражена наиболее четко. Она заключается в следующем:

- лизинг улучшает финансовое состояние непосредственных товаропроизводителей: за счет экономии денежных средств на покупке оборудования;
- обеспечивает кредитно-финансовое обслуживание предприятий как особая форма материального кредита, форма финансирования вложений на приобретение оборудования и другого движимого и недвижимого имущества;
- сужает сферу использования долгосрочного кредитования;
- расширяет источники заемных средств и каналы их привлечения в оборот;
- выступает альтернативной формой по отношению к обычной купле-продаже;
- открывает доступ к необходимому оборудованию и другому имуществу в случае кредитных ограничений и невозможности привлечения для данных целей заемных средств;
- расширяет способы оплаты за имущество, поскольку лизинговые платежи могут иметь не только денежную форму, но и выражаться в форме товаров или встречных услуг;

- лизинг как форма вложения средств в основные фонды высвобождает предприятие-лизингополучателя от обременительных банковских кредитов (ссуд), позволяя сохранить свои собственные средства для использования их в иных целях;
- сохраняет допустимое соотношение собственных и заемных средств, используемых лизингополучателем, т.к. лизинговые платежи обычно рассматриваются как его текущие расходы, а имущество не берется на его баланс;
- способствует возвращению стоимости основных фондов в сравнительно короткие сроки благодаря ускоренной амортизации;
- помогает решать проблемы нахождения источников средств для быстрого внедрения в производство нового оборудования и ускорения темпов обновления техники, а также проблемы неплатежей.

В современных условиях перехода к рынку и нестабильности экономического положения страны, неустойчивости хозяйственной деятельности предприятий финансовая функция в лизинге играет ведущую роль. Сэкономленные финансовые средства могут быть направлены на другие цели, что особенно привлекательно для мелких и средних фирм. При этом на приобретение импортной техники валютные ресурсы не отвлекаются из кредитного оборота, а распределяются на весь срок лизинговой сделки по периодам в соответствии с договором. В случае отсутствия валюты возможно заключение договора в форме компенсационного лизинга, когда оплата пользования лизингуемым имуществом идет за счет поставок изготовленной на нем продукции.

Источником финансирования лизинговых операций, как правило, являются банки-учредители и собственные средства лизинговых компаний. Международная финансовая корпорация, входящая в состав Всемирного банка, осуществляет инвестиции в некоторые лизинговые компании на формирующихся рынках, преимущественно в те из них, которые работают самостоятельно, не являясь лизинговыми дочерними предприятиями коммерческих банков. Последние финансируются материнскими структурами на выгодных условиях за счет капиталов их вкладчиков. Между ними и самостоятельными лизинговыми компаниями ведется жесткая конкуренция за рынки. Рост конкуренции стимулирует создание новой продукции, растет количество малых и средних фирм, которые получают доступ к финансированию. Лизинговые компании мобилизуют заемные средства от банков и других финансовых учреждений, для которых создаются новые варианты срочного кредитования.

В докладе Международной финансовой корпорации, сделанном в 1996 году и опубликованном в печати [1, с. 30], анализируются проблемы финансирования развивающихся лизинговых компаний. Одним из препятствий для финансовой поддержки лизинговых компаний называется доступ к срочным местным валютным средствам (к срочным вкладам страховых компаний, пенсионных фондов или к местному рынку облигаций). В докладе совершенно справедливо утверждается, что лизинговые компании должны стремиться к балансу лизинговых сделок на основе постоянных ставок и срочного финансирования на основе твердых ставок или заключать сделки по переменным ставкам, как местные, так и международные. Все указанные сделки будут нуждаться в нормативной основе, которая позволяет периодически корректировать лизинговые ставки.

При определении лизинговых ставок по международному лизингу должны учитываться не только различные финансовые аспекты, но и предоставляемые законодательством ряда стран льготы (в том числе и налоговые) инвесторам и владельцам отдельных видов имущества.

Согласно действующему Положению о лизинге на территории Республики Беларусь, цена договора лизинга устанавливается лизингодателем по согласованию с лизингополучателем при заключении договора лизинга, исходя из суммы инвестиционных расходов лизингодателя, связанных с исполнением данного договора, и суммы его вознаграждения (дохода) либо совокупности лизинговых платежей и выкупной стоимости, если по условиям договора предусмотрен выкуп объекта лизинга (п.4).

В соответствии с Положением о лизинге, лизинговые платежи состоят из суммы, полностью или частично возмещающей инвестиционные расходы лизингодателя, и суммы вознаграждения (дохода) лизингодателя (п.8).

Увеличение возможностей получения кредитов при лизинговых операциях является одним из наиболее важных моментов в деятельности тех лизинговых компаний, которые, прежде всего, озабочены обеспечением полного финансового покрытия своих сделок. В свою очередь, предприятие-лизингополучатель имеет возможность пользоваться лизингуемым имуществом без вложения своих или заемных средств, тем самым высвобождая себя от обременительных банковских кредитов (ссуд) и используя свои собственные средства в иных целях. Опять же лизингодатель, как правило в лице лизинговой компании, в случае невозможности реализации на рынке излишков своих имущественных активов может вовлечь их в хозяйственный оборот, одновременно сохраняя на них право собственности; вовлечь в хозяйственный оборот излишки своих денежных средств, конвертировав их в имущество, тем самым защитив их от инфляции; вовлечь в хозяйственный оборот свободные денежные ресурсы финансового рынка (внутреннего и международного) при помощи привлечения денежного кредита, конвертируя его в имущественную форму и передавая в пользование лизингополучателю; вовлечь в хозяйственный оборот свободные имущественные фонды субъектов хозяйственной деятельности путем получения права доверительного управления лизингополучателю.

Лизингодатель стремится привлечь в лизинговые сделки как можно больше средств с финансового рынка, отвлекая денежные средства из спекулятивного сектора в производительный. Он заинтересован в низких темпах инфляции.

Лизингополучатель также стремится уберечь свои денежные средства от инфляции: заключение лизинговой сделки позволяет ему избежать процесса длительного накопления денежных средств для приобретения необходимого имущества и иметь возможность частичной или полной фиксации лизинговых платежей. Кроме того, ввиду внебалансового финансирования для лизингополучателя не уменьшается возможность получения займов.

Иногда лизинговые компании готовы полностью обеспечить финансирование лизингового имущества, поэтому мелкие и средние фирмы часто рассматривают лизинг как единственное возможное для них средство финансирования их производственной деятельности. Кредитом они не всегда могут воспользоваться, т.к. для них они бывают слишком дороги, кроме того, их отпугивает длительная оценка их кредитоспособности со стороны потенциальных кредиторов, необходимость поиска приемлемых залогов и поручительств, трудности со страхованием имущества.

При международном лизинге лизингодатели могут пользоваться налоговыми льготами страны-лизингополучателя и благодаря этому снижать ставки лизинговых платежей. Лизинговые отношения, как правило, регулируются менее строгим национальным законодательством. Международные лизинговые операции оказывают влияние на состояние платежного баланса страны, поскольку лизинговые платежи либо увеличивают внешнюю задолженность страны (если

выплачиваются зарубежным лизинговым компаниям), либо улучшают платежный баланс страны (если они поступают в страну). Привлекательность лизинга состоит еще и в том, что обязательства по нему, в соответствии с международной практикой, не включаются в объем внешней задолженности страны. Объект лизинга, как правило, находится на балансе лизингодателя-нерезидента, что особенно важно в условиях дефицита платежного баланса.

Лизинг как альтернативная форма кредитования способствует усилению конкуренции между банками и лизинговыми компаниями, оказывает понижающее влияние на ссудный процент. Все это стимулирует приток капиталов в сферу производства, что, в свою очередь, дает возможность использовать гибкие формы финансирования. Не каждый банк может позволить себе роскошь долгосрочного кредитования. Лизинговые компании вынуждены искать кредит не менее чем на три года, т.к. закупаемое ими лизинговое оборудование обычно стоит довольно дорого. Белорусские же банки предпочтение отдают не средне- и долгосрочным, а краткосрочным кредитам.

И все же банкам есть смысл работать с лизинговыми компаниями. Сотрудничая с ними, они ограждают себя от определенной доли риска невозврата выданных кредитов. Число просроченных и безнадежных к погашению кредитов достигает 15-20%, в системе же лизингодателей эта цифра не превышает 10% (а в лизинговой компании "Приорлизинг" составляет всего лишь 0,2%) [2, с. 16]. Лизинговая компания очень тщательно проверяет всю необходимую документацию своего клиента-лизингополучателя, т.к. приобретаемое лизинговое оборудование она оформляет на свое имя. Лизинговый договор, как правило, предусматривает доступ к любой финансовой информации лизингополучателя. Имея в качестве посредника лизингодателя, банк ничего не теряет от кредитования своих клиентов: свой банковский процент он в любом случае получит. А в случае невозврата кредита изъятием залога через хозяйственный суд также занимается лизинговая компания.

В нашей республике лизинговые компании еще не успели накопить достаточный капитал для самостоятельного финансирования лизинговых сделок, поэтому они и прибегают к банковскому кредитованию, принимая на себя часть риска.

Особое значение имеют услуги лизинговых компаний для малых и средних предприятий, которым в условиях финансовой нестабильности в республике практически недоступны традиционные источники финансирования. Фактически развитие лизинговой деятельности является для них единственной возможностью обновить производственные фонды. К тому же, они могут сэкономить на затратах по обслуживанию и содержанию лизингуемого оборудования. У большинства малых предприятий отсутствуют начальные и свободные оборотные средства, а кредитные ставки довольно высоки. К тому же, прямые денежные инвестиции в сферу малого предпринимательства имеют повышенный риск. В таких условиях лизинг является эффективной формой финансовой поддержки и единственным способом обеспечения гарантий для инвесторов, действенной формой финансирования инвестиций, перспективной сферой кредитно-финансовых услуг.

Без кредитно-финансового обслуживания предприятие не сможет существовать, не сможет нормально функционировать и развиваться в рыночной среде. Лизинг отвечает данной потребности производства. "Высвобождение капитала" в инвестиционных товарах для предпринимателя и в товарах длительного пользования для потребителя является основной экономической идеей лизинга. Лизинг породил новую отрасль экономики, предоставляя целый набор альтернативных форм финансирования, что позволяет учесть различные интересы партнеров

по лизинговой сделке. К лизингу прибегают тогда, когда отсутствует возможность использовать кредит для закупки необходимого оборудования или предприятие планирует вложить собственный капитал и заемные средства иным образом. Применяя один и тот же капитал, лизингополучатель задействует большее количество факторов производства.

По мере специализации лизинга формировались новые инструменты кредитно-финансового обслуживания, позволяющие расширять рынок кредитно-банковских и финансовых услуг. Лизинг прошел сложный путь – от обычной сделки до целой отрасли финансовых услуг, стимулирующих развитие национальной экономики и помогающих удовлетворять потребности производства в обновлении основных фондов и кредитно-финансовом обслуживании предприятий. Данные потребности тесно взаимосвязаны и взаимообусловлены: обновление фондов требует новых форм финансирования инвестиций, в свою очередь, кредитно-финансовое обслуживание предприятий содействует обновлению производственных фондов.

В настоящее время почти во всех странах лизинг является общепризнанным средством финансирования капиталовложений, позволяющим перевести данные проблемы предприятий на более высокий интеллектуально-финансовый уровень. Помимо того, что лизинг учит решать проблемы производства с помощью финансовых инструментов, он еще и предусматривает жесткий финансовый контроль над деятельностью предприятия, приучая его регулярно планировать потоки платежей, составлять бизнес-план, помогает ускорить процесс приватизации.

Таким образом, финансовая функция, свойственная, с экономической точки зрения, всякому договору, наполняется в лизинговом договоре качественно новым содержанием.

Производитель оборудования (поставщик) в качестве основной для себя функции лизинга рассматривает его **сбытовую функцию**, которая состоит в следующем:

- лизинг расширяет рынки сбыта за счет вовлечения в хозяйственную деятельность потенциальных потребителей, не имеющих достаточного объема собственных средств для покупки необходимого оборудования или другого имущества (движимого или недвижимого);
- предоставляет широкий спектр вариантов взаимодействия с лизингодателями (лизинговыми компаниями) с целью реализации продукции предприятия-изготовителя;
- расширяет рынки сбыта конкретного производителя (поставщика), учитывая его индивидуальные потребности и интересы;
- обеспечивает обратную связь между потребителем и поставщиком, что способствует проведению более гибкой ценовой и маркетинговой политики сбыта продукции;
- создает гибкую схему, построенную на глубоком знании рынка и обширной информации о потребностях предприятий в том или ином оборудовании, что позволяет чутко реагировать на изменение конъюнктуры рынка;
- помогает реализовать дорогостоящие и крупномасштабные виды оборудования и другого движимого и недвижимого имущества;
- рекламирует готовую продукцию, что способствует повышению спроса на нее;
- помогает реализовать бывшее в употреблении имущество и простаивающее за ненадобностью.

Производитель (поставщик), сотрудничая с лизинговой компанией, экономит свое время на поиск покупателей произведенной им продукции, а также на переговоры с ними. Его рынок сбыта значительно расширяется, если лизинг предусматривает

полный набор сервисных услуг (комплексную систему технического и гарантийного обслуживания, ремонта, страхования), а также другие привлекательные для клиента (лизингополучателя) условия. Так, например, крупнейшая немецкая автомобильная компания БМВ сумела резко расширить рынок продаж своих машин за счет эффективно разработанной ими схемы. В соответствии с данной схемой, по истечении срока лизинга старый автомобиль принимался в зачет первого платежа по новому договору лизинга уже на новую машину, а старая машина утилизировалась. Данная автомобильная компания имеет целую сеть лизинговых компаний в различных странах Европы и Америки [3, с. 93].

Благодаря широкому развитию автомобильного лизинга в странах Центральной и Восточной Европы значительно расширились и экспортно-импортные операции по покупке-продаже легковых автомобилей, что является основной целью товаропроизводителей. Увеличился также объем лизинга грузовых автомобилей, что, в свою очередь, расширило рынок их сбыта. Как правило, лизинговые сделки предусматривают последующий выкуп автомобиля.

В Республике Беларусь большинство лизинговых сделок приходится на лизинг автотранспортных средств. Особое место здесь занимает международный лизинг. В результате белорусские предприятия получают необходимые им автотранспортные средства, а зарубежные автомобильные компании приобретают новые рынки сбыта для своей продукции. Вместе с тем и белорусские предприятия-производители имеют возможность расширить рынки сбыта своей продукции на условиях лизинга. Например, разработаны схемы поставки грузовиков-тяжеловозов "Бел-Аз" в Якутию на условиях двух-(трех)-годичного лизинга.

Внутри страны лизинг также способствует решению проблем сбыта изготовленной предприятиями продукции, прежде всего техники. С одной стороны, склады завалены техникой, которая не находит сбыта не из-за отсутствия в ней потребности, а из-за финансовых проблем потенциальных потребителей. С другой стороны, многие хозяйства в нашей стране не могут приобрести необходимую им технику ввиду неплатежеспособности. Лизинг позволяет приобрести и использовать необходимое оборудование, технику и другое движимое и недвижимое имущество даже неустойчивым в финансовом плане организациям, в том числе малым и средним предприятиям.

Оценив эффективную роль лизинга в расширении рынков сбыта продукции, многие крупные производители создали в своей структуре специальные лизинговые отделы для увеличения сбыта своих изделий, для стимулирования реализации своей продукции.

Информация, поступающая от лизингополучателей (пользователей взятого в лизинг оборудования), позволяет выявить недостатки и принять своевременные меры по их устранению. Тем самым лизинг способствует формированию темпов обновления выпускаемой изготовителями продукции и используется заинтересованными предприятиями в целях продвижения своей продукции на рынки, что особенно важно в условиях перехода к рыночной экономике, сопровождающегося сокращением рынка сбыта.

Вместе с тем, целый ряд белорусских предприятий обладает уникальной технологией, которой нет в других республиках – бывших территориях СССР. С помощью лизинга можно расширить рынки сбыта произведенного на данных предприятиях оборудования и продвинуть их на территории бывшего Советского Союза.

Наличие разнообразных видов лизинга позволяет ему решать даже проблемы реализации дорогостоящего оборудования, цена которого отпугивает самого обеспеченного покупателя. Например, такой вид, как отдельный лизинг дает

возможность принять участие в финансировании лизингового объекта несколькими финансовым учреждениям-заимодавцам.

Благодаря сбытовой функции лизинга одной из наиболее прогрессивных его форм стал в последнее время в республике так называемый "сбытовой лизинг" (имеющий целью ускорение сбыта продукции). Это связано со снижением в республике эффективности торгово-закупочных операций и усложнением реализации товаров. В то же время лизинговая фирма может обеспечить эффект оптовой торговли, закупая партию оборудования, машин и другого имущества для лизинговой деятельности. Лизинг притягателен для тех, кто сегодня нуждается в расширении рынков сбыта.

Вместе с тем, в связи с падением уровня производства в нашей стране и разбалансированностью рынка технической продукции нет возможности полностью реализовать сбытовую функцию лизинга. Как правило, к лизингу прибегают те предприятия, которые либо не могут за свои средства приобрести оборудование в собственность, либо в силу производственных особенностей не нуждаются в постоянном обладании им.

Таким образом, сбытовая функция лизинга реализуется лишь в том случае, когда он используется в целях расширения числа потребителей продукции и завоевания новых рынков сбыта. Создание благоприятных условий по расширению рынка лизинговых услуг и сбыта новейшего оборудования оказывает благотворное воздействие на экономику в целом.

Итак, развитие лизинга в мировой практике связано с его разнообразными функциями, которые одновременно позволяют решать проблемы снабжения и сбыта продукции, использования и финансирования инвестиций. Разнообразие функций дает лизингу значительные преимущества перед другими договорными сделками в хозяйственной деятельности.

ЛИТЕРАТУРА

1. Лизинг на формирующихся рынках // НЭГ. – 1996. – № 44 (окт.).
2. Фалей Е. Симбиоз, сулящий прибыль // Бел. рынок. – 1997. – №10.
3. Газман В. Лизинг автотранспортных средств // Хозяйство и право. – 1997. – №11.

SUMMARY

Advantages and efficiency of using of leasing as a type of business activity in condition of transition to market economy are shown in the article. Main national economic functions of leasing and their economic and legal essence are studied. A number of ideas on providing legal guarantees of leasing activity that stimulate leasing development in our republic is also intriduced.