О пользе лизинга в России: налоговые аспекты

В.Д. Газман, профессор Государственного университета – Высшей школы экономики

За последнее десятилетие лизинг стал одной из важнейших составляющих инвестиционной политики во многих государствах. До кризиса и сейчас, по мере выхода из кризиса, темпы роста лизинговых операций опережают темпы роста основных макроэкономических показателей, причем в существенных размерах. Это не случайно. Насыщенность и разветвленность лизинговых операций является свидетельством развитости экономических отношений в государстве.

В нашей стране, где большинство российских предприятий остро нуждаются в обновлении основных фондов, в техническом вооружении и перевооружении действующих производственных мощностей, внедрении конкурентоспособной техники, техники новых поколений, лизинг крайне необходим. Внедрение новых технологий также возможно только на новом оборудовании. Финансовый лизинг является одним из наиболее сложных и интересных видов финансирования обновления основных фондов, поскольку позволяет использовать различные, подчас очень сложные комбинации при разработке и реализации инвестиционных проектов.

Решение Минфина России оценить результативность механизма предоставления льгот участникам лизинговых операций в России вполне правомочное и требующее детальной, обстоятельной и неспешной проверки[1]. Как говорится: «Семь раз отмерь и один раз отрежь».

Основываясь на многолетних данных ежегодно проводимых нами обследований российского лизингового рынка, которые публиковались в журнале «Финансы» и других изданиях [2–6], выскажем соображения по данному вопросу. При этом акцентируем внимание только на одном из ключевых аспектов – налогообложении лизинговой деятельности.

В настоящее время в соответствии с действующими российскими законодательными и нормативно-правовыми актами к наиболее существенным экономическим выгодам от использования лизинга можно отнести возможность применения участниками лизинговой операции механизма ускоренного начисления амортизации имущества с коэффициентом не выше 3. Эта льгота позволяет, во-первых, получить экономию на отчислениях при уплате налога на имущество и, во-вторых, воспользоваться отсрочкой по уплате налога на прибыль. Кроме того, данная преференция имеет непосредственное влияние и на величину налога на добавленную стоимость (НДС).

Анализ соизмеримости предоставленных налоговых льгот и налогов, поступающих в федеральный и региональные бюджеты, должен учитывать следующие обстоятельства.

Как минимум не менее четверти всех сделок, которые были реализованы по лизингу, в ином режиме (приобретение за счет собственных средств, за счет кредитов, займов) не состоялись бы вообще. Указанная пропорция обусловлена отечественным и зарубежным опытом, обычаями делового оборота, в частности: многими сделками международного импортного лизинга различных видов имущества, когда зарубежное финансирование предоставляется только под лизинговую схему; сделками лизинга для малых предприятий из-за отсутствия гарантий помимо прав собственности на имущество у лизингодателей (здесь примечательно недавнее заявление представителей Российского банка развития о том, что они готовы кредитовать только лизинговые операции с малым и средним бизнесом); схемами приобретения авиатранспортных средств; нормативами Центрального банка РФ, которые используются при кредитовании, и др.

Следовательно, необходимо подсчитать, сколько налогов (налог на имущество, налог на прибыль, НДС) должно было быть получено в федеральный и региональные бюджеты от этих сделок.

[1] Аналитическое исследование Минфина России предусматривается осуществить в рамках реализации Основных направлений налоговой политики Российской Федерации на 2011 г. и на плановый период 2012–2013 гг.

Сначала рассмотрим на основе данных табл. 1 сумму льгот, которую получили участники лизинговых сделок в России по налогу на имущество. Однако прежде напомним, что налог на имущество платится в бюджет субъекта Федерации и налоговая база определяется как среднегодовая стоимость имущества, признаваемого объектом налогообложения, т.е. среднеарифметических значений стоимости имущества на начало и на конец каждого отчетного периода и ставки налога, максимальное значение которой равно 2,2%.

Таблица 1

Исходные данные для проведения анализа соизмеримости налоговых льгот и налоговых отчислений в бюджеты по сделкам 2004–2010 гг.

Год	Стоимость новых заключенных договоров лизинга, млрд. руб.	Первоначальная стоимость имущества, млрд. руб.	Срок договора лизинга и начисления налога на имущество в льготном режиме, годы	Срок начисления налога на имущество в обычном режиме, годы	Налог на имущество при лизинге, млрд. руб.	Налог на имущество в обычном режиме, млрд. руб.	Превышение налогов на имущество в обычном режиме над льготным, млрд. руб.
2004	192	128,4	4,33	12,12	6,1	17,1	11,0
2005	241	169,5	4,00	11,20	7,5	20,9	13,4
2006	463	319,2	4,50	12,60	15,8	44,2	28,4
2007	832	573,0	5,08	14,22	32,0	89,7	57,7
2008	657	415,6	5,33	14,92	24,4	68,2	43,8
2009	325	201,4	5,25	14,70	11,6	32,6	21,0
2010, прогноз	670	434,5	5,33	14,92	25,5	142,7	117,2
Всего	3 380	2 241,6	-	-	122,9	415,4	292,5

Следует иметь в виду, что при расчете нами был использован фактически сложившийся коэффициент ускоренной амортизации, равный 2,8. Дело в том, что по многим сделкам стороны договоров лизинга использовали предоставляемую льготу не в полном объеме. Это право участников сделки, и они им пользуются для того, чтобы из-за повышенных расходов по амортизации не возникали убытки.

Поскольку в обычном (нелизинговом) режиме реализуется 75% сделок, то разница превышения налогов на имущество в обычном режиме над льготным составит:

415,4 млрд. руб. х 0,75 – 122,9 млрд. руб. = 188,7 млрд. руб.

Также необходимо учитывать, что ровно настолько, насколько увеличиваются отчисления по налогу на имущество, сокращается база по налогообложению прибыли. Это означает, что уменьшалась соответствующая сумма налога на прибыль. Она составляет 69,5 млрд. руб. В результате получается, что в реальном исчислении льгота по налогу на имущество от ускоренной амортизации равнялась 119,2 млрд. руб.

При анализе предоставления льгот по налогу на прибыль в течение срока договора лизинга обычно исходят из того, что источниками погашения суммы кредита организации являются: амортизация, которая начисляется в обычном, а не в ускоренном порядке (т.е. без возможности получения льгот, предоставляемых при лизинге), и, если амортизации не хватает, то чистая прибыль предприятия-заемщика, оставшаяся у него после налогообложения. Соответственно при лизинге налогооблагаемая база сокращается пропорционально фактическому коэффициенту ускоренной амортизации.

Вместе с тем после истечения срока договора лизинга у лизингодателя или у лизингополучателя (в зависимости от того, на чьем балансе находилось имущество) прекратится начисление амортизации, уменьшится себестоимость хозяйствующего субъекта и увеличится прибыль. То есть сразу же возникнет дополнительная база по начислению налога на прибыль, которая равна ровно той сумме амортизации, которую продолжает начислять заемщик в обычном режиме.

В результате льготы, предоставленные на начальном этапе срока службы имущества, восполняются отчислениями в бюджет после окончания срока договора лизинга. То есть речь идет по сути не о сокращении отчислений по налогу на прибыль, а об отсрочке уплаты этого налога. Причем при расчетах следует учесть и 30%-ную инвестиционную налоговую льготу, которую имеют все хозяйствующие субъекты для имущества, включенного в третью – седьмую амортизационные группы. Несмотря на то, что возможность применения этой льготы лизинговыми компаниями затруднена, исключения в расчетах мы не делаем.

При обычном (не льготном) режиме в первую треть срока службы амортизируется более 53% от всей первоначальной стоимости имущества. Для того чтобы учесть все указанные обстоятельства, следует внимательно отнестись и к так называемой проблеме «хвостов», заглянуть за рамки

послелизингового периода и провести соответствующие расчеты, используя технику дисконтирования денежных потоков. При этом полученные в ходе расчета преимущества лизинга по отношению к другим схемам финансирования приобретения оборудования, конечно же, будут сокращаться. «Цена льготирования» составит при 10%-ной ставке дисконтирования (т.е. почти на треть превышающей ставку рефинансирования Центрального банка РФ) и 5-летнем сроке договора лизинга 5,77% от первоначальной стоимости имущества, или 127,8 млрд. руб.

Теперь определим сумму налога на прибыль, которую уплатили лизинговые компании в бюджет, полученную за счет маржи и оказания дополнительных услуг лизингополучателям по договорам лизинга (примерно около 2,5% за каждый год договора). По нашим расчетам, она составила 58,1 млрд. руб.

Кроме того, для объективности расчетов необходимо учесть те дополнительные налоговые поступления в бюджет в части налога на прибыль, которые появятся в связи с реализацией 25% продукции, изготовленной на оборудовании, переданном в лизинг. Здесь примем во внимание два обстоятельства.

Во-первых, соотношение между объемами инвестиций в основные фонды и стоимостью введенных основных фондов. Значение показателя фондоотдачи в рассматриваемый период времени колебалось от 1,23 до 1,56.

Во-вторых, норма прибыли для продукции, изготовленной на лизинговом оборудовании, была выше, чем доходность лизингодателей по сделке. Полученное по лизингу имущество должно иметь доходность выше ставки лизингового процента (процент за кредит и маржа) плюс налога на имущество и налога на прибыль лизингодателя. В противном случае нет экономического смысла в лизинговой операции. В наших выкладках использовалось суммарное увеличение по каждому году на 4,2 процентного пункта. Это означает, что предусмотренная при расчетах норма прибыли для продукции, изготовленной на лизинговом оборудовании, в течение рассматриваемого периода была не менее: в 2004 г. – 24,0%; в 2005 г. – 22,0%; в 2006 г. – 21,3%; в 2007 г. – 19,0%; в 2008 г. – 22,7%; в 2009 г. – 24,1%; в 2010 г. – 21,3% (табл. 2).

Таким образом, проведенные расчеты показали, что в части налога на прибыль, полученного за счет продукции, изготовленной на лизинговом имуществе, в бюджет дополнительно за счет лизинга должны были перечислить 60,3 млрд. руб. (241,0 млрд. руб. х 0,25).

Самый большой эффект в наполнении бюджета за счет лизинга достигается по НДС. При проектировании лизинговой сделки необходимо учитывать, что в отличие от схемы заимствования проценты за кредит, которые уплачивает лизингодатель банку, платежи по страхованию имущества, налог на имущество, являются составляющими общей суммы лизинговых платежей, которые облагаются НДС.

Таблица 2

Расчет налога на прибыль в 2004–2010 гг.

Год	Новый бизнес, млрд. руб.	Фондоотдача лизингового имущества	Срок договора лизинга, год	Реализация продукции на лизинговом оборудовании, млрд. руб.	Прибыль, млрд. руб.	Налог на прибыль, млрд. руб.
2004	192	1,45	4,33	278,4	53,9	12,9
2005	241	1,23	4,00	296,4	53,4	12,8
2006	463	1,41	4,50	652,8	139,0	33,4
2007	832	1,56	5,08	1 297,9	246,6	59,2
2008	657	1,53	5,33	1 005,2	228,2	54,8
2009	325	1,51	5,25	490,8	118,3	23,7
2010, прогноз	670	1,55	5,33	1 038,5	221,2	44,2
Итого:	3 380	-	-	5 060,0	895,7	241,0

В связи с отсутствием альтернативного финансирования, по четверти всех лизинговых сделок можно определить прямую бюджетную выгоду, т.е.:

2 241,6 млрд. руб. х 0,25 х 0,18 = 100,9 млрд. руб.

Кроме того, у государства возникает возможность получить НДС с разницы между контрактной стоимостью договоров лизинга и первоначальной стоимостью имущества:

3 380 млрд. руб. – 2 241,6 млрд. руб. х 0,18 = 204,9 млрд. руб.

Также следует учесть НДС, который должен был быть направлен в бюджет от реализации четверти продукции, изготовленной на лизинговом оборудовании:

5 060 млрд. руб. х 0,25 х 0,18 = 227,7 млрд. руб.

Теперь осуществим сравнение, с одной стороны, всех льгот, полученных участниками лизинговых операций от государства, а с другой стороны, тех сумм, которые должны быть направлены в бюджеты разных уровней.

По налогу на имущество размер льгот составил 119,2 млрд. руб., а по налогу на прибыль – 127,8 млрд. руб. То есть по двум налогам было предоставлено льгот на 247,0 млрд. руб.

В то же время бюджеты пополнились в результате лизинговых сделок за счет налога на прибыль на 118,4 млрд. руб. и НДС – на 533,5 млрд. руб., т.е. всего на 651,9 млрд. руб.

Таким образом, бюджетная выгода от лизинга в России за рассматриваемый период времени составляет 404,9 млрд. руб., или коэффициент превышения средств, направленных в бюджет над средствами, полученными в качестве льгот по лизингу, равняется 2,6.

Следующее обстоятельство, которое следует обязательно учесть при принятии решения о продолжении использования механизма льготирования или постепенном сокращении предоставляемых преференций для лизинговой деятельности в России, – это мировой опыт.

Практически во всех экономически развитых странах (США, Великобритания, Германия, Франция, Италия, Испания, Австрия, Нидерланды) в той или иной степени стимулировались участники лизинговых операций, прежде всего, с помощью механизма ускоренной амортизации, региональных льгот (штатов, земель, графств). Как правило, период стимулирования составлял 20–25 лет, а в США – почти 30 лет. К слову, в России участники лизингового бизнеса получают льготы только 14 лет. Вместе с тем следует отметить, что по мере развития инвестиционных процессов лизинговые льготы в этих странах постепенно сокращались. Однако при этом государства активно расширяли предоставление преференций всем способам финансирования инвестиционной активности.

В настоящее время на лизинговую деятельность, наравне с другими формами приобретения оборудования, транспортных средств, зданий и сооружений, распространяются льготы по ускоренной амортизации. Так, в США стали расширяться льготы для оздоровления национальной экономики, которая медленно выходит из кризиса. Последние новации в этом деле произошли 27.09.2010 г., когда в нормативно-правовых документах Службы внутренних государственных доходов был закреплен порядок, согласно которому возможно осуществлять 100%-ное списание цены купленного или полученного в лизинг оборудования, но не более чем на 500 тыс. долл., при общей сумме приобретенного оборудования не свыше 2 млн. долл. То есть в первую очередь стимулируется малый и средний бизнес.

Примечателен также опыт Великобритании. В этой стране исторически лизинговые компании имели право на налоговые скидки, квалифицируемые как капитальные расходы, т.е. расходы на приобретение основного капитала. Действительно, стимулом для активного развития лизинга служили налоговые льготы. Так, в 1970-е – начале 1980-х гг. компании имели право вычитать в конце отчетного года 100% инвестиций из налогооблагаемой прибыли в году, в котором они производились. Затем норматив был заменен сначала на 75%-ный, потом на 50%-ный и, в конце концов, сведен до нуля.

Однако в последнее время в основном использовалась так называемая «долгосрочно фондируемая аренда», при которой лизингодатель облагался налогами только на финансовый элемент лизинговых платежей, но при этом не получал права на налоговые скидки на капитал в течение срока аренды. Здесь следует иметь в виду, что платежи лизингополучателя состоят из двух элементов: капитальный элемент — плата за право приобретения объекта, равная цене, уплаченной лизингодателем; финансовый элемент – представляет собой сумму процентов. Лизингополучатель имел право на налоговые скидки на капитал, как если бы все капитальные расходы были понесены вначале – часто в эквиваленте стоимости актива, а также имел право на вычет финансового элемента при подсчете налогооблагаемой прибыли за весь период действия соглашения. Причем при прямом лизинге право на налоговые скидки имел лизингодатель, а при лизинге с правом покупки объекта право на налоговые скидки предоставлялось лизингополучателю.

Как часть реформы корпоративного налога предусматривались фундаментальные изменения в части налогообложения лизинга, включая установление фиксированного уровня налоговых скидок в системе британской амортизационной политики. Таким образом, налоговые скидки, как инструмент налогообложения, остались в новой системе налогообложения заводов и машин.

Право на налоговые скидки по долгосрочному финансовому лизингу возникает у лизингополучателя, который для целей капитальных расходов платит как субъект, имеющий право на налоговую скидку по капитальным расходам, в том случае, если завод или машина отвечает в начале срока аренды требованиям долгосрочно фондируемого лизинга. Счет капитальных расходов зависит от того, какая аренда – долгосрочно фондируемый финансовый лизинг или долгосрочно фондируемый оперативный лизинг.

Когда завод или машина используется для целей лизинга при долгосрочно фондируемом лизинге, лизингодатель будет считать капитальные затраты эквивалентно общим текущим расходам минимума лизинговых платежей и каких-либо не освобожденных арендных платежей до начала срока лизинга.

Если завод или машина является активом с долгой жизнью, т.е. экономическая жизнь этого имущества составляет не менее 25 лет, то хозяйствующий субъект может исключить еще и 6% в годовом измерении. Такой порядок относится, например, к железнодорожному подвижному составу и трамваям, кораблям, автомобилям и затратам на машины или заводы, к жилым домам, магазинам, отелям и офисам.

На международных конференциях по лизингу, которые состоялись в сентябре и октябре 2010 г. в Москве и Санкт-Петербурге и собрали руководителей более ста лизинговых

компаний, высказывались мнения, что с отменой льгот и преференций лизинг в России прекратит свое существование. По нашему мнению, нецелесообразно преждевременно усугублять драматизм складывающейся ситуации, но вместе с тем полагаем, что невзвешенное решение может иметь очень серьезные негативные последствия, которые нанесут ущерб развитию отечественной инвестиционной деятельности.

Причем при принятии решения о предоставлении преференций следует также учитывать социальные аспекты. В частности, то обстоятельство, что в лизинговой индустрии России в настоящее время работает свыше 10 тыс. высококвалифицированных специалистов в разных регионах страны, трудоустройство которых может стать дополнительной нагрузкой для бюджета в 2012 г.

Логика экономического развития нашей страны, опыт и объективные реалии построения лизинговых правоотношений свидетельствуют о целесообразности развития, а не свертывания лизингового бизнеса. Лизинг полезен России. Значит, радеющие о благе страны люди будут стремиться обеспечить поддержку и протекционизм отечественной лизинговой индустрии.

Литература:

1. Основные направления налоговой политики Российской Федерации на 2011 год и на плановый период 2012–2013 годов // www.minfin.ru.

2. *Газман В.Д.* Лизинг: статистика развития / Серия «Учебники Высшей школы экономики». М.: Изд. дом ГУ – ВШЭ, 2008.

3. *Газман В.Д.* Финансирование лизинга в России // Финансы. 2009. № 6.

4. *Газман В.Д.* Воздействие кризиса на ценообразование лизинга. // Финансы. 2009. № 12.

5. *Газман В.Д.* Огосударствление российского лизинга: кризисное явление или тенденция // Финансы. 2010. № 8.

6. *Газман В.Д.* Аритмия лизинга // Вопросы экономики. 2010. № 3.

