

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМЫХ БАНКАМИ

<http://edoc.bseu.by>

А. В. Милун

*Белорусский государственный экономический университет
Пинский филиал*

Являясь одной из форм приобретения и использования имущества, программных средств и рабочих инструментов, обеспечивающих функционирование переданных в лизинг основных фондов, лизинг обеспечивает наиболее эффективное сложение и использование денежных средств. Опыт зарубежных стран показывает, что в период экономических кризисов эффективным средством обновления технической базы предприятий является лизинг.

Повсеместная потребность в техническом перевооружении и развитии производства на фоне недостатка капитала - вот почва для развития лизинга в наших условиях и источник привлекательности и прибыльности лизинговых операций. Однако объем лизинговых операций у нас еще не достиг того объема и диверсификации, которые позволили бы считать данный вид деятельности аналогом западноевропейской и американской практики. В зарубежных странах доля капитальных вложений в развитие производства, обусловленная реализацией лизинговых проектов, достигает 20-30 % (в США - 28 %, в странах ЕС - 15-17 %). В Беларуси эта величина составляет только 1%. В экономически развитых странах около 80 % новых видов продукции производится на оборудовании, взятом в лизинг. Выступая в качестве лизингодателя, банк решает следующие задачи:

- расширяет сферу приложения банковского капитала и спектра оказываемых услуг, что приводит к росту числа клиентов банка и, следовательно, увеличивает и доходы банка;
- снижает риск потери денежных средств от неплатежеспособности клиентов. Это обеспечивается тем, что при совершении лизинговых операций банк остается собственником передаваемого в лизинг имущества, а, следовательно, может требовать досрочного прекращения договора лизинга и возмещения всей суммы невыплаченных лизинговых платежей, кроме того, в отношении неплатежеспособности клиента могут устанавливаться штрафные санкции;
- если передаваемое в лизинг оборудование остается на балансе банка, то он может производить амортизационные отчисления объекта лизинга, которые включаются в стоимость оборудования и не облагаются нало-

гом на прибыль;

- величина лизингового платежа выше, чем процентная ставка по долгосрочным кредитам, выдаваемым на тот же срок;

- возможность установления более тесных контактов с производителями оборудования, что создает условия для делового сотрудничества, позволяя этим привлечь в банк новых клиентов.

С другой стороны субъект хозяйствования, выступая в качестве лизингополучателя, имеет возможность:

- одновременно решить вопросы приобретения оборудования и обеспечения 100 % финансирования этой операции, т.е. имеется гарантия обеспечения материального наполнения получаемой от банка ссуды;

- возможность расширения производства, обновления технологического оборудования и процесса, приобретения недвижимости без крупных единовременных затрат и привлечения заемных средств. Баланс лизингополучателя при этом остается "чистым", поддерживается оптимальное соотношение собственного и заемного капитала, предприятие не теряет способность заимствовать денежные ресурсы в дальнейшем для обеспечения и развития своей основной деятельности;

- затраты на приобретенное оборудование равномерно распределяются на весь срок действия договора. При этом лизинговые платежи полностью относятся на себестоимость продукции (работ, услуг) лизингополучателя, в то время как выплаты основного долга и процентов по долгосрочному инвестиционному кредиту производятся из чистой прибыли предприятия;

- возможность быстрой и частой замены старого оборудования на более совершенное, сокращение срока его морального износа в связи с тем, что допускается использование ускоренной амортизации объекта лизинга. Технологический процесс и оборудование предприятия-лизингополучателя при этом постоянно будут соответствовать последним достижениям научно-технического прогресса в данной области;

- в отличие от кредитных отношений, когда заемщик должен предоставить в обеспечение кредита залог (в общем случае, на сумму кредита и процентов за весь срок пользования, умноженную на коэффициент риска - 1,3), при лизинговых отношениях, как правило, не требуется или требуется в ограниченном размере обеспечение сделки. Таким образом, имущество лизингополучателя не обременено залоговыми обязательствами и может быть свободно использоваться им для других целей, в том числе для получения других кредитов под залог данного имущества. Данное преимущество особенно ощутимо в условиях РБ, когда ликвидное имущество мно-

гих производственных предприятий уже заложено в обеспечение кредитов в текущую деятельность, а сумма залога по инвестиционному кредиту сроком на несколько лет достигает запредельных размеров. Так, например, чтобы взять сравнительно небольшой инвестиционный кредит в сумме 1 млрд. рублей, сроком на 3 года, под процентную ставку 110 % годовых, потребуется найти обеспечение кредита на сумму как минимум в четыре раза превышающую сумму кредита;

➤ наличие таможенных и налоговых льгот, иных инвестиционных стимулов.

Таким образом, использование лизинга является выгодным как для банков, так и для субъектов хозяйствования.

Кроме того, что лизинг выгоден для банка и для субъекта хозяйствования, он также выгоден и для государства. Определенный государственный интерес к лизингу вызван необходимостью:

➤ обновления основных фондов предприятий (их износ в некоторых отраслях достигает 80-90%) в наиболее возможно короткие сроки при недостатке у субъектов хозяйствования необходимых финансовых ресурсов для одновременного осуществления расчетов за эти фонды;

➤ содействия сбыту производимой белорусскими предприятиями продукции производственно-технического назначения, которая из-за недостатка средств у покупателей скапливается на складах;

➤ создания условий для целевого привлечения иностранных капиталов в развитие производственного потенциала Беларуси;

➤ обеспечение воспроизводства основных фондов соответствующим движением денежных средств, которые высвобождаются из инфляционного оборота.

Лизинговые операции позволяют привлечь в Республику оборудование для народного хозяйства, не увеличивая при этом внешней задолженности страны, и в то же время исключают риск от колебаний валютных курсов.

Однако лизинг - не средство от плохого управления и не очередная концепция выхода из кризиса. Это одна из форм финансового оздоровления экономики; конкурентный инструмент, который позволяет перевести проблемы обновления и финансового обслуживания производства на другой "интеллектуальный" уровень. Зарубежный опыт показывает, что рост лизинговых операций приходится на период спада производства и замедляется во время стабилизации.

На данный момент в Беларуси сложилась благоприятная ситуация для развития лизинговых отношений на международном уровне. Установлен единообразный правовой режим в области финансового лизинга, что уп-

рошает согласование и процедуру реализации обязательств, вытекающих из данного договора с участием сторон из различных государств. Это обеспечивает белорусским субъектам хозяйствования получение оборудования по лизингу и позволяет, с одной стороны, увеличить поставки в республику нового высокотехнологического оборудования из других стран с наименьшими затратами. С другой стороны, от лизингополучателя не требуется полной единовременной оплаты стоимости оборудования, что высвобождает оборотные средства, снижает общие расходы. Нельзя не отметить и того, что расширяются возможности участия в лизинговых отношениях и белорусских коммерческих банков-лизингодателей. Это заметно главным образом в инвестировании российских субъектов хозяйствования при приобретении последними оборудования, произведенного белорусскими предприятиями.

Активное развитие лизинговых операций в РБ за последние годы, которое во многом связано со значительными преимуществами лизинга как инструмента финансирования инвестиций перед долгосрочным кредитованием при хроническом недостатке у субъектов хозяйствования РБ собственных финансовых ресурсов, показало определяющую роль банковских структур в данных отношениях. Наиболее крупные лизинговые компании в РБ были созданы при участии банков, либо активно пользуются банковскими ресурсами для финансирования своей деятельности. В 1998-1999 году белорусские банки уже выходят на лизинговый рынок не как кредиторы лизинговых операций, а в качестве лизингодателей. Таким образом, можно выделить две основные формы участия банков в финансировании лизинговой деятельности в РБ:

- прямое предоставление лизинговых услуг;
- кредитование покупки объектов лизинга.

Кроме того, банк может участвовать в лизинговой операции как гарант или поручитель одной из сторон сделки.

Коммерческие банки играют немалую роль в процессе развития лизинговых отношений с начала их зарождения в РБ. Но ограниченность их финансовых ресурсов сдерживает темпы расширения лизинговых услуг и влияет на качественные аспекты лизинга. Тем не менее, заинтересованность банков в осуществлении лизинговых операций не уменьшается, а, наоборот, возрастает. Это связано с тем, что, кредитую субъектов хозяйствования в товарной форме, банки увеличивают число своих клиентов, а, следовательно, и доход.

В то же время необходимо проводить линию на допущение к занятию лизингом большего числа подготовленных специализированных банков,

располагающих квалифицированными кадрами, имеющих широкие связи со всевозможными кредитными учреждениями в нашей стране и обеспечивающих стабильно высокий уровень самофинансирования за счет оптимального использования преимуществ эффективного платежного оборота и концентрации денежных средств, в том числе за счет лизинговых платежей.

Перспективы развития лизинговых операций, осуществляемых банками, намечаются и в связи с изданием Постановления Совета Министров РБ под № 1045 от 8 августа 1997 года "О предприятиях, организациях, осуществляющих деятельность по передаче имущества в лизинг", которое ввело ряд ограничений в деятельность лизинговых фирм. Во-первых, постановлением установлено, что предприятия и организации, осуществляющие деятельность по передаче имущества в лизинг, должны получить специальное разрешение (лицензию) на занятие такой деятельностью; во-вторых, минимальный размер уставного фонда этих предприятий и организаций должен составлять 50 тыс. ЭКЮ. Собственные средства даже у самых крупных компаний невелики, а использование заемных средств не всегда является возможным, т.к. такие фирмы представляют для банков зоны большого кредитного риска. Все это сокращает число конкурентов среди лизинговых компаний и расширяет возможности банков. Для занятия лизингом им достаточно получить лицензию Национального банка РБ на осуществление данного вида операций и предусмотреть эту деятельность в своем уставе.