

УДК 330

*Козаченко Е.А.
Ставропольский институт кооперации (филиал) БУКЭП
Россия, г. Ставрополь
Миргородская О.А.
Ставропольский институт кооперации (филиал) БУКЭП
Россия, г. Ставрополь
Буланкина Н.Н.
Ставропольский институт кооперации (филиал) БУКЭП
Россия, г. Ставрополь*

ЛИЗИНГ КАК АЛЬТЕРНАТИВНАЯ СТРАТЕГИЯ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ

В статье рассматривается лизинг как альтернативный способ финансирования обновления основных средств предприятия. Анализируются преимущества и риски лизинга в сравнении с традиционной покупкой за собственные средства и банковским кредитом.

Лизинг, основные средства, финансирование, оборотный капитал, инвестиции, налоговая оптимизация.

*Kozachenko E.A.
Stavropol Institute of Cooperation (branch) of BUKEP
Russia, Stavropol
Mirgorodskaya O.A.
Stavropol Institute of Cooperation (branch) of BUKEP
Russia, Stavropol
Bulankina N.N.
Stavropol Institute of Cooperation (branch) of BUKEP
Russia, Stavropol*

LEASING AS AN ALTERNATIVE STRATEGY FOR THE FORMATION AND USE OF FIXED ASSETS OF THE ENTERPRISE

The article considers leasing as an alternative way to finance the renovation of the company's fixed assets. The advantages and risks of leasing are analyzed in comparison with the traditional purchase with own funds and a bank loan.

Leasing, fixed assets, financing, working capital, investments, tax optimization.

В современных экономических условиях перед многими предприятиями остро стоит проблема обновления основных производственных фондов. Высокий уровень износа оборудования, ограниченность собственных средств [4] и сложность получения банковского финансирования делают традиционные способы приобретения активов труднодоступными. В этой связи лизинг (финансовая аренда) выступает эффективной альтернативной стратегией формирования и использования основных средств, позволяющей предприятиям получить необходимое имущество без значительных единовременных затрат [1].

Согласно Гражданскому кодексу РФ, по договору финансовой аренды (лизинга) лизингодатель обязуется приобрести в собственность указанное лизингополучателем имущество у определенного им продавца и предоставить это имущество за плату во временное владение и пользование. Ключевая особенность лизинга заключается в том, что имущество приобретается специально для передачи в аренду, причем выбор продавца и предмета лизинга осуществляется лизингополучателем. Лизингодатель, как правило, не несет ответственности за выбор предмета лизинга и его качество [3].

Одна из распространенных ошибок предпринимателей - рассматривать лизинг исключительно как способ приобретения оборудования при отсутствии денег. Однако стратегическое преимущество лизинга состоит в сохранении оборотного капитала. Оборотный капитал - это средства, используемые для текущей деятельности: закупка сырья, выплата зарплаты, аренда, налоги. Если компания тратит собственные средства на покупку дорогостоящего оборудования, она «замораживает» ликвидные средства в неликвидном активе.

При лизинге предприятие вносит лишь аванс (например, 20% стоимости), а остальные средства остаются в обороте и могут быть направлены на развитие, создание резервов или финансирование текущих нужд. Таким образом, лизинг позволяет соблюсти баланс между внеоборотными и оборотными активами, что критически важно для финансовой устойчивости бизнеса [2].

Лизинг предоставляет существенные налоговые льготы. Лизинговые платежи в полном объеме относятся на себестоимость продукции (работ, услуг), что уменьшает налогооблагаемую базу по налогу на прибыль. Кроме того, к объекту лизинга может применяться механизм ускоренной амортизации с коэффициентом до 3, что позволяет значительно быстрее списать стоимость имущества и сократить налог на имущество.

Сравнительные расчеты показывают, что общая сумма платежей при лизинге может быть ниже, чем при кредитной схеме приобретения имущества. В одном из расчетов экономия составила около 7% от стоимости предмета лизинга.

Несмотря на очевидные преимущества, лизинг сопряжен с определенными рисками:

1. Долгосрочная фиксация платежей. Даже при временном падении выручки платежи необходимо вносить по графику.
2. Высокие издержки при досрочном расторжении. Штрафы могут достигать 40-60% остатка платежей.
3. Риск изъятия имущества. При систематических просрочках лизингодатель вправе изъять предмет лизинга, а внесенный аванс не возвращается.
4. Завышенная выкупная стоимость. Необходимо внимательно проверять условия договора.

Таким образом, лизинг представляет собой эффективную альтернативную стратегию формирования и использования основных

средств предприятия. Его ключевые преимущества - сохранение оборотного капитала, налоговая оптимизация, возможность применения ускоренной амортизации и гибкость платежей - делают лизинг привлекательным инструментом для предприятий, стремящихся обновить основные фонды без отвлечения значительных средств из оборота. Однако лизинг следует рассматривать как долгосрочное обязательство, требующее тщательного анализа договора и оценки собственных финансовых возможностей с учетом стресс-сценариев. Взвешенный подход позволяет использовать лизинг как эффективный рычаг роста бизнеса, а не как источник скрытых финансовых проблем

Список использованных источников:

1. Августинovich Е.Н. Лизинг - альтернатива банковскому кредитованию для приобретения основных средств производства // Экономический факультет СПбГУ. - 2002. <https://cyberleninka.ru/article/n/lizing-alternativa-bankovskomu-kreditovaniyu-dlya-priobreteniya-osnovnyh-sredstv-proizvodstva>
2. Джулаева, А. А. Система управления основными фондами предприятия / А. А. Джулаева, Н. Н. Буланкина // Форум молодых ученых. – 2022. – № 10(74). – С. 56-59. – EDN OKWTTE.
3. Клевцов С.М., Клевцова М.Г. Лизинг как альтернативная форма инвестирования основных фондов в АПК // Научная статья. <https://cyberleninka.ru/article/n/lizing-kak-alternativnaya-forma-investirovaniya-osnovnyh-fondov-v-apk>
4. Чалова, А. А. Эффективное использование имущества организации в современных конкурентных условиях / А. А. Чалова, Н. В. Журавлева, Н. Н. Буланкина. – Ставрополь: ФГБОУ ВО Ставропольский государственный аграрный университет, 2026. – 176 с. – ISBN 978-5-9596-2145-2. – EDN RVOUAI.