

БАНКОВСКИЙ КРЕДИТ И ЛИЗИНГ: СРАВНЕНИЕ ИСТОЧНИКОВ ОБНОВЛЕНИЯ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ

Петрусевиц Виктория Ивановна

Бухтик Марина Игоревна, к.э.н., доцент

Полесский государственный университет

Petrusevich Victoria Ivanovna

Bukhtik Marina Igorevna, Candidate of Economics, Associate Professor

Polessky State University, vikapetrusevich2002@gmail.com, marina_buhtik@mail.ru

Аннотация. Статья содержит сравнительный анализ банковского кредита и лизинга как источников обновления основных фондов ОАО «Жабинковский сахарный завод».

Ключевые слова: лизинг, банковский кредит, SWOT-анализ, лизингодатель, лизингополучатель.

В современных условиях для эффективной работы организаций необходимым условием является производство рентабельной продукции. Однако множество промышленных организаций имеет устаревшее оборудование и не могут производить качественную продукцию, способную конкурировать на рынке. Поэтому такие организации нуждаются в привлечении новых средств труда для повышения эффективности своей работы.

Актуальным в таком случае является привлечение долгосрочного банковского кредита или приобретение необходимого актива в лизинг, так как приобрести новое оборудование, машины и другие средства труда субъект хозяйствования зачастую не может за собственные свободные денежные средства, ввиду того, что организация или не имеет таких сумм, или вложение денежных средств в долгосрочный низколиквидный актив повлечет за собой отвлечение средств из оборота, что может негативно сказаться на деятельности организации.

Рассмотрим, насколько выгоден лизинг или банковский кредит для ОАО «Жабинковский сахарный завод», которому необходимо технологическое оборудование. На 27 марта 2023 г. в Республике Беларусь в реестр лизинговых организаций включена 101 лизинговая организация [2], что обеспечивает значительный рынок лизинговых услуг. Например, лизинговой компания ОАО «Промагролизинг», занявшая 1-е место в рейтинге лизинговых организаций за 2021 г. и предлагающая большой спектр предметов лизинга: сельхозтехника, автомобили, в том числе грузовые, оборудование, специальная техника, техника для нефтегаза, железнодорожные вагоны, прицепы и полуприцепы, автобусы и микроавтобусы, недвижимость [3]. Сначала сравним условия, которые предлагают ОАО «Промагролизинг» и банки (таблица 1).

Таким образом, по сроку представления оборудования или средств на него лизинг и кредит одинаковы, более того, если рассматривать другие предметы лизинга, то срок может быть увеличен. Процентные ставки варьируются как по лизингу, так и по кредиту, кроме того, многие процентные ставки устанавливаются по согласованию. Необходимо поручительство или залог имущества при использовании банковского кредита.

Таблица 1. – Сравнение условий лизинга и банковского кредита

	Лизинг	Банковский кредит
Процентные ставки (ориентировочно)	14 – 25% в бел. руб.	7,5 – 24% в бел. руб.
Срок предоставления	от 1 до 7 лет	до 84 месяцев
Первоначальный платеж	от 10 до 40 %	границы не установлены
Возможность отсрочки	есть	есть
Обеспечение лизинга/кредита	поручительство минимум одного физ. и/или юр. лица	поручительство; залог имущества
Комиссии ежемесячные	от 1-2% за перевод средств лизингодателю	от 1-2% за перевод средств банку
Комиссии разовые	от 0,5–2% от стоимости предмета лизинга	от 2 % от величины кредита
Скорость рассмотрения пакета документов	до 14 дней	от 3 до 7 рабочих дней

Примечание – Источник: на основании открытых источников

Сам предмет лизинга выступает в качестве залога, но в случае, когда организация неплатежеспособна, может привлекаться поручители. Ими могут быть руководители предприятий, акционеры. Если организация нуждается в оборудовании в короткие сроки, то скорость рассмотрения пакета документов в обоих случаях высокая. Кроме того, важно обращать внимание на различные комиссии, так как в определенных случаях они могут весомо увеличить платеж.

Кроме того, важно ориентироваться на финансовое состояние организации и учитывать, сможет ли она рассчитываться по платежам. ОАО «Жабинковский сахарный завод» по результатам 2022 г. имеет достаточную прибыль для выплаты по лизингу или кредиту. Так прибыль от реализации продукции за год составила 80 653 тыс. руб., а чистая прибыль 47 618 тыс. р. Более того, рассматривая финансовые показатели за последние 4 года, данные показатели растут.

Предположим, что текущая рыночная стоимость оборудования 400 000 руб. Период финансирования примем равным 5 годам. Организация может оплатить авансом 20 % стоимости оборудования. Лизинговая ставка – 15 %. Выкупная стоимость – 1 %. Рассмотрим, что выгоднее взять оборудование в лизинг или оформить кредит (таблица 2).

Таблица 2. – Результаты расчетов лизинговых платежей

Общая сумма выплат, руб.	548 170,00
Выкупная стоимость, руб.	3333,33
Выкупная стоимость, НДС, руб.	666,67
Выкупная стоимость, всего, руб.	4000,00
Общее удорожание за год, %	7,41
Общее удорожание в месяц, %	0,62 %
Комиссия разовая, руб.	4000
Комиссия ежемесячная, руб.	от 100,67 до 54,05

Как видно, переплата при покупке оборудования в лизинг составит 148 170,00 руб., что достаточно много, однако при выплате стоимости предмета лизинга ОАО «Жабинковский сахарный завод» может переоформить право собственности на оборудование. В то время как переплата по кредиту составит 154 626,49 руб. Расчеты банковского кредита на 5 лет по ставке 19 % приведены ниже (таблица 3).

Таблица 3. – Результаты расчетов банковского кредита

Размер кредита, руб.	400 000
Первоначальный платеж, руб.	80 000
Переплата, руб.	154 626,49
Процент переплат, %	48,32
Комиссия разовая, руб.	8000
Комиссия ежемесячная, руб.	от 103,31 до 54,19

Также важно учесть, что способ погашения выбран дифференцированный, так как в таком случае переплата по платежам будет меньше, что важно для организации. Ежемесячные комиссии в обоих случаях практически равны, разовая комиссия больше при оформлении кредита. На основании расчетов переплата по лизингу меньше, чем по кредиту, что свидетельствует о том, что при данных условиях лизинг выгоднее банковского кредита для ОАО «Жабинковский сахарный завод».

Однако в различных условиях и банковский кредит может быть выгоднее лизинга. Поэтому важно при выборе источника обновления основных фондов взвесить все преимущества и недостатки каждого варианта, учитывая возможности и выгоды для организации. Для этого проведем SWOT-анализ лизинга и долгосрочного кредита (таблица 4).

Таблица 4. – SWOT-анализ финансового лизинга и банковского кредита

	Сильные стороны	Слабые стороны
Лизинг	<ul style="list-style-type: none"> Гибкая система платежей, равномерное распределение затрат Включение затрат по лизингу в себестоимость производимой продукции Относительная доступность в сравнении с другими способами инвестирования в основной капитал Получение дополнительных скидок при покупке или аренде предметов лизинга у поставщиков Относительно быстрое оформление Не требует дополнительного залога, так как им является предмет лизинга Легче использовать по назначению Принятие к вычету уплаченного налога на добавленную стоимость 	<ul style="list-style-type: none"> Невозможность продать, передать в субаренду, заложить имущество, полученное в пользование по договору лизинга до окончания его срока Окончательная цена услуги выше кредита. Присутствие на рынке ненадежных лизинговых компаний, что негативно влияет на репутацию и инвестиционную привлекательность рынка Начисление дополнительных комиссий, завышение цен на обязательные дополнительные сервисы лизингодателем для увеличения прибыли Ограничение на модификацию предмета лизинга
Банковский кредит	<ul style="list-style-type: none"> Участие в договоре лишь двух сторон; Приобретенное за кредитные средства имущество становится собственностью покупателя; Приобретенное имущество можно передавать в залог Гибкость условий Большой выбор использования долгосрочного кредита Возможность контролировать погашения кредита и риски заемщика 	<ul style="list-style-type: none"> Высокие процентные ставки на долгосрочные кредиты Платежи по кредиту не включаются в себестоимость производимой продукции Необходимость залога имущества и поиска поручителей Сложная система получения долгосрочного кредита Строгие требования по кредитной истории Наличие дополнительных комиссий и сборов

Окончание таблицы 4

	Возможности	Угрозы
Лизинг	<p>Развитие направления и увеличение объёмов государственной поддержки лизинговой деятельности</p> <p>Снижение риска повышения процентных ставок, при условии, что лизинговая компания – филиал крупного банка</p> <p>Повышение интереса к операционному лизингу (временное использование дорогостоящей спецтехники)</p> <p>Недостаток собственного капитала или недоступность традиционных источников финансирования</p>	<p>Высокий уровень инфляции, рост курса иностранных валют, увеличивающие стоимость предметов лизинга</p> <p>Низкий уровень рентабельности предприятий в отраслях обрабатывающей промышленности</p> <p>Ухудшение платежеспособности лизингополучателей</p> <p>Снижение спроса на предметы лизинга</p> <p>Несовершенство правовой и нормативной базы нашей страны</p>
Банковский кредит	<p>Увеличение спроса на кредиты</p> <p>Внедрение новых технологий и инноваций, автоматизация процесса выдачи и управления долгосрочными кредитами</p> <p>Быстрое рассмотрение и принятие решения по заявке на кредит</p> <p>Разнообразие условий и подбор под каждого клиента</p>	<p>Низкий уровень рентабельности предприятий в отраслях обрабатывающей промышленности</p> <p>Риск банкротства банка, нестабильность на финансовых рынках</p> <p>Изменение законодательства в сфере кредитования</p> <p>Рост конкуренции на рынке кредитования</p> <p>Изменение процентных ставок ввиду независимых от банка обстоятельств</p>

Примечание – Источник: собственная разработка

Оба варианта имеют множество сильных и слабых сторон, именно поэтому выбор в пользу одного из них должен быть основан на проведенном анализе, подтверждающем целесообразность именно такого решения. Одним из ключевым преимуществ лизинга является включение платежей в себестоимость производимой продукции, доступность лизинга и лояльность лизингодателей, выражающаяся в гибкой системе платежей, учитывающей сезонность деятельности лизингополучателя. Кроме того, в особых случаях может быть предоставлена возможность оплаты платежей производимой продукцией. Однако ввиду того, что предмет лизинга не является собственностью организации, субъект хозяйствования не имеет права без согласования с лизингодателем модифицировать его для улучшения технических и других свойств и качеств.

В свою очередь, явной сильной стороной банковского кредита является то, что организация может сразу приобрести оборудование в собственность и распоряжаться им по своему усмотрению. Между тем, долгосрочные банковские кредиты имеют достаточно высокие процентные ставки и для оформления кредита необходим залог имущества или поручительство. Угрозой для обоих вариантов является то, что зачастую организации обрабатывающей промышленности имеют достаточно невысокую рентабельность и могут быть неплатежеспособными. Кроме того, в сравнении с некоторыми формами кредита, переплата по лизингу получается более значительной.

Таким образом, приобретение оборудования по договору лизинга при заданных условиях выгоднее для ОАО «Жабинковский сахарный завод, так как стоимость лизинга меньше стоимости банковского кредита, и лизинг дает возможность сразу же использовать объект лизинга после оплаты аванса и приобретать его в собственность за невысокую стоимость после окончания срока договора, при том что поиск оборудования, закупка, оформление документов производит лизинговая организация, поэтому лизингополучателю нет необходимости самому выполнять эти действия. Однако банковский кредит имеет свои неоспоримые преимущества, например, приобретенное за кредитные средства оборудование сразу переходит в собственность организации, в то время как при лизинге в случае неуплаты или других нарушений договора лизинга предмет могут изъять у организации. Подводя итоги, можно отметить, что несмотря на недостатки, преимущества лизинга перевешивают и делают услугу действительно эффективным способом повышения рентабельности бизнеса.

Список использованных источников

1. Бухтик, М.И. Финансовый менеджмент : электронный учебно-методический комплекс: специальность : 1-26 02 02 Менеджмент (по направлениям), 1-25 01 07 Экономика и управление на предприятии / М.И. Бухтик; УО «Полесский государственный университет». - Пинск : ПолесГУ, 2021. - 385 с.

2. Национальный Банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – 2023. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/finsector/leasing/register>. – Дата доступа: 27.03.2023.

3. ОАО «Промагролизинг» [Электронный ресурс]. – 2023. – Режим доступа: <https://pal.by/>. – Дата доступа: 27.03.2023.

4. Отчетность предприятия: Бухгалтерский баланс, Отчет о прибылях и убытках ОАО «Жабинковский сахарный завод на 31.12.2022.