

СТАТИСТИЧЕСКОЕ ИЗУЧЕНИЕ ЛИЗИНГА КАК ВИДА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

**Б.Г. Сивориновский,
Н.С. Апарин**

В статье рассматриваются вопросы статистического изучения лизинга как относительно нового и весьма важного способа осуществления инвестиционных затрат в процессе создания и обновления основных производственных фондов. Особое внимание обращено на показатели, связанные с характеристикой инвестиционных затрат лизингодателя – общая стоимость договоров, заключенных в отчетном году, балансовая стоимость лизингового имущества, а также лизинговые платежи лизингополучателя, в увязке с показателями формы федерального статистического наблюдения № ДАФЛ. Выявлена неравнозначность элементов структуры лизинговых платежей, являющихся источником возмещения инвестиционных затрат лизингодателя. В общей сумме платежей преобладающую часть составляет возврат кредита на приобретение лизингового имущества; остальные элементы выступают как дополнительные условия, органично включаемые в договор лизинга. Приведен пример расчета отчитывающейся организацией объема инвестиционных (капитальных) затрат, равного общей стоимости лизинговых договоров, заключенных в отчетном году, без налога на добавленную стоимость. Намечены направления возможного совершенствования указанной выше формы федерального статистического наблюдения.

Ключевые слова: финансовая аренда (лизинг); лизингодатель; лизингополучатель; договор лизинга; объем инвестиционных (капитальных) затрат организаций, осуществляющих деятельность в сфере финансового лизинга; общая стоимость договоров лизинга, заключенных в отчетном году; сумма лизинговых платежей.

JEL: E22, G11.

Износ основных фондов и постоянная работа об их обновлении делают необходимыми вложения капитала (капитальные затраты) организаций, осуществляющих хозяйственную деятельность с целью получения предпринимательского дохода. Это справедливо как для простого воспроизводства, когда происходит возмещение изношенных основных средств, так и для расширенного воспроизводства, когда происходит не обычное замещение выбывших, отслуживших свой срок основных средств, а их замена или дополнительное оснащение производства новыми, более совершенными моделями, позволяющими обеспечивать выпуск продукции в больших масштабах и лучшего качества. Обновление основных средств требует инвестиций – вложения денежных средств в нефинансовые активы.

Инвестиции в основной капитал включают все затраты на создание и воспроизводство основных средств, куда входят: новое строительство, расширение, а также реконструкция

и модернизация объектов, приобретение машин, оборудования, транспортных средств, затраты на формирование основного стада, выращивание многолетних насаждений и т. д. Эти затраты приводят к увеличению первоначальной стоимости основных средств.

Недостаточность внутренних ресурсов для инвестиций в части реализации имеющихся возможностей может постоянно сдерживать рост производства и развитие предприятий. Для предприятий, особенно малых и средних, возможность развития только за счет собственного капитала является большой проблемой. Поэтому для инвестирования обновления основного капитала предприятиям приходится привлекать внешние источники. В этих случаях финансовая аренда (лизинг) становится важной формой финансирования приобретения оборудования и других объектов на основе права пользования.

Хозяйственные операции по предоставлению имущества на праве пользования или владения известны с давних времен. Лизинг как

Сивориновский Борис Григорьевич (niistat@hotmail.ru) – канд. экон. наук, заведующий сектором региональной и муниципальной статистики НИИ статистики Росстата.

Апарин Николай Сергеевич (niistat@hotmail.ru) – канд. экон. наук, старший научный сотрудник НИИ статистики Росстата.

система хозяйственных отношений стал формироваться в мировой практике с 50-х годов XX столетия, а в Российской Федерации - с переходом к рыночной экономике.

Благодаря получившей в настоящее время распространение финансовой аренде (лизингу)¹ предприятия имеют возможность приобрести необходимое им оборудование и другое имущество, не отвлекая одновременно из своего оборота значительные инвестиционные ресурсы. В лизинге находит отражение комплекс имущественных отношений, возникающих при передаче объекта лизинга (движимого и недвижимого имущества) во временное пользование на основе его приобретения и сдачи в долгосрочную аренду.

Согласно Федеральному закону от 29.10.1998 «О финансовой аренде (лизинге)», № 164-ФЗ, в ред. от 29.01.2002, *лизингом* является «инвестиционная деятельность по приобретению имущества и передаче его на основании договора лизинга физическим и юридическим лицам за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях, обусловленных договором, с правом выкупа имущества лизингополучателем».

На основании договора лизинга предприниматель может использовать в денежном обороте средства других хозяйствующих субъектов. Данная форма финансирования осуществляется через лизинговую компанию, приобретающую для третьего лица право собственности на имущество и сдающую его в аренду на определенный срок. При этом следует различать финансовую аренду (лизинг) и обычную аренду, предметом которой может быть имущество, бывшее в употреблении. Лизинг же, как правило, связан с инвестициями в основной капитал (в части новых и приобретенных по импорту основных средств)².

Лизинг имеет признаки и производственного инвестирования, и кредита. В этом проявляется его двойственная природа: с одной стороны, он связан с инвестицией капитала, поскольку предполагает вложение средств в материальные объекты (имущество) с целью получения дохода, а с другой - носит черты кредита (лизинговое имущество предоставля-

ется в пользование на началах платности, срочности и возвратности). Особенностью этого кредитования является то, что ссудодатель и заемщик используют капитал не в денежной, а в товарной форме.

Отличительными признаками составляемого при лизинговой сделке договора являются:

- участие трех сторон - лизингодателя, лизингополучателя и продавца предмета лизинга;

- наличие комплекса договорных отношений. Лизинг осуществляется на базе двух и более договоров, прежде всего купли-продажи и собственно лизинга. Нередко лизинговая сделка сопровождается и иными договорами (кредитным договором, договором страхования, договором технического обслуживания и т. д.);

- использование имущества в предпринимательских целях. Под предпринимательскими целями, в соответствии с российским законодательством, понимается деятельность, направленная на систематическое получение прибыли от пользования имуществом (предметом лизинга);

- приобретение имущества специально для передачи в лизинг. Поскольку лизинг - это вид инвестиционной деятельности, он предполагает специальное приобретение предмета лизинга. С фактом инвестирования связано отнесение договора к договору лизинга, а не к договору аренды, и предоставление соответствующего налогового режима;

- вводится новый квалификационный признак - право выкупа предмета лизинга.

Предметом лизинга могут быть любые непотребляемые вещи, в том числе предприятия и другие имущественные комплексы, здания (кроме жилых), сооружения, оборудование, транспортные средства, рабочий, продуктивный и племенной скот и другое движимое и недвижимое имущество.

Следует отметить, что становление лизинговой деятельности в нашей стране проходило (и в определенной мере характерно и для текущего периода) через преодоление ряда препятствующих обстоятельств и зависит от регулирующих норм гражданско-правового,

¹ Так, например, общая стоимость договоров финансового лизинга, заключенных в 2013 г. организациями, осуществляющими деятельность в сфере финансового лизинга, составила 893 млрд рублей [7, с. 564].

² Приказ Росстата от 4 сентября 2014 г. № 548 «Об утверждении статистического инструментария для организации федерального статистического наблюдения за строительством, инвестициями в нефинансовые активы и жилищно-коммунальным хозяйством» (приложение № 3, форма № П-2 (инвест)).

налогового, финансового, таможенного, валютного законодательства. По мере совершенствования, уточнения законодательства меняются условия развития лизинговой деятельности, о чем свидетельствуют, в частности, последовательные изменения в базовом Федеральном законе «О финансовой аренде (лизинге)».

Согласно действующим правилам, регулирующим бухгалтерский учет лизинговых операций в нашей стране, если имущество находится на балансе лизингополучателей, то первоначальная стоимость лизингового имущества отражается по дебету счета «Основные средства» и при этом равна сумме всех причитающихся лизингодателю платежей по договору лизинга, то есть сумме лизингового договора. Первоначальная стоимость имущества для целей налогового учета у лизингодателя определяется как сумма расходов лизингодателя на его приобретение, сооружение, доставку, изготовление и доведение до состояния, в котором оно пригодно для использования. Для налогового учета у лизингополучателя первоначальная стоимость имущества будет соответствовать расходам на приобретение имущества в соответствии с налоговым учетом у лизингодателя.

При передаче имущества на баланс лизингополучателя лизингодатель оформляет специальный документ - «Акт передачи на баланс», в котором указываются данные о первоначальной стоимости как для бухгалтерского, так и для налогового учета. Расхождения между бухгалтерским и налоговым учетом (если они имеют место) могут быть существенными по величине. Это обстоятельство свидетельствует о наличии затруднений, возникающих при статистическом изучении лизинга как вида инвестиционной деятельности.

Программа статистического наблюдения за лизинговой деятельностью также прошла ряд этапов в своем развитии - от отдельных показателей до специализированной формы федерального статистического наблюдения № ДАФЛ «Обследование деловой активности организаций, осуществляющих деятельность в сфере финансового лизинга», введенной в 2003 г. Росстатом (быв. Госкомстатом России). В настоящее время в форме № ДАФЛ³ (разделы 2 и Справочно) отражается инфор-

мация об общей стоимости договоров финансового лизинга, заключенных в отчетном году, и эта информация детализируется по назначению финансового лизинга (укрупненным группам видов экономической деятельности) и регионам, что представляет большой интерес и дает возможность проанализировать масштабы распространения лизинговой деятельности в стране по отраслям экономики и субъектам РФ.

Для отражения лизинговых операций, осуществляемых лизинговыми компаниями, представляла бы интерес информация о всех действовавших в отчетном году договорах финансового лизинга, а не только о тех, которые заключены в отчетном году. В составе действовавших в отчетном году договоров могут находиться договоры прошлых лет, а из вновь заключенных - часть договоров могла быть досрочно расторгнута или полностью выполнена, и определенная часть договоров переходит на последующие годы (в соответствии со сроком их действия).

Используя подобную информацию, можно было бы, в конечном счете, рассчитывать показатель объема работ организаций в сфере финансового лизинга в отчетном году. Для реализации этого расчета целесообразно построение системы показателей по схеме баланса, с отражением данных на начало года, движения в течение года и наличия на конец года.

Важным направлением совершенствования формы федерального статистического наблюдения № ДАФЛ можно считать введение в отчетность показателя капитальных затрат, осуществляемых организациями в сфере финансового лизинга. Этот вопрос требует более подробного рассмотрения.

В едином процессе лизинговой сделки выявляются разная роль и интересы ее участников. Взаимоотношения главных контрагентов лизинговой сделки (лизингодателя и лизингополучателя) лежат в ее основе:

1) для лизингодателя вступление в сделку - это предпринимательская деятельность с целью получения дохода, в ходе которой, по согласованию с лизингополучателем, лизингодатель осуществляет единовременные капитальные затраты, приобретая лизинговое

³ Приказ Росстата от 4 сентября 2014 г. № 548 «Об утверждении статистического инструментария для организации федерального статистического наблюдения за строительством, инвестициями в нефинансовые активы и жилищно-коммунальным хозяйством» (приложение № 1).

имущество и сдавая его во временное пользование или владение. Общая стоимость заключенных в отчетном году договоров лизинга – это объем выручки лизингодателя, которую он получит в виде лизинговых платежей, предусматривающих компенсацию понесенных им затрат и получение прибыли;

2) отношения, складывающиеся для лизингополучателя, характеризуются следующим: при наличии потребности в обновлении основных фондов и отсутствии денежных средств для приобретения новых он вынужден обращаться к лизингодателю, соглашаться на принятие его условий и, в соответствии с заключенным договором, систематически выплачивать лизинговые платежи, в общей совокупности превышающие стоимость лизингового имущества. Лизингополучатель имеет возможность, выиграв время, обновить свои основные фонды и тем самым увеличить выпуск профильной продукции, работ, услуг, а также повысить их качество.

Таким образом, капитальные затраты осуществляет лизингодатель, хотя реальное значение они имеют для лизингополучателя, который приобретенными лизингодателем основными средствами пользуется – наращивает свой производственный потенциал за счет нового, сданного лизингодателем в финансовую аренду имущества.

Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» (статья 28) устанавливает, что под *лизинговыми платежами* понимается общая сумма платежей по договору лизинга за весь срок действия договора, в которую входит возмещение затрат лизингодателя, связанных с приобретением и передачей предмета лизинга лизингополучателю, возмещением затрат, связанных с оказанием других, предусмотренных договором лизинга услуг, а также доход лизингодателя.

За счет комиссионного сбора осуществляется финансирование текущей деятельности лизингодателя – лизинговой компании (выплаты заработной платы сотрудникам, хозяйственные расходы и т. д.). Комиссионное вознаграждение является также источником прибыли лизингодателя (за минусом расходов по текущей деятельности и налога на прибыль).

Объем капитальных затрат организации, осуществляющей деятельность в сфере финансового лизинга, формируется на основе

заключенных договоров финансового лизинга и находит выражение в общей величине лизинговых платежей. Последняя представляет собой сумму всех структурных элементов, входящих в общую стоимость договоров финансового лизинга. Капитальные затраты отражаются в денежной форме и материализуются в виде новых лизинговых объектов, приобретаемых лизингодателем и передаваемых в долгосрочную аренду лизингополучателю для предпринимательской деятельности.

Определение величины показателя объема капитальных затрат должно быть связано с новыми договорами финансового лизинга, заключенными в отчетном году. В договоре финансового лизинга, наряду с общей стоимостью договора лизинга, имеется показатель первоначальной стоимости лизингового имущества – предмета лизинга. Величина стоимости лизингового имущества представляет собой инвестиции, вклад в приращение производственного потенциала вследствие, как уже отмечалось, строительства, реконструкции (включая расширение и модернизацию) или приобретения новых основных средств. Другие составляющие показателя общей стоимости договора финансового лизинга обеспечивают условия, благодаря которым договор может быть реализован. Это определенные условия финансирования (а при необходимости, и кредитования), комиссионного вознаграждения лизингодателя, уплаты налога на добавленную стоимость (условия более или менее благоприятные), налога на прибыль, налога на имущество, страхования и оплаты иных услуг лизингодателя. Условия договора лизинга могут меняться от сделки к сделке и являются предметом согласования между участниками договора финансового лизинга.

Основой договора финансового лизинга является сам предмет лизинга, лизинговое имущество, то, во имя чего заключена лизинговая сделка. Стоимость имущества составляет преобладающую часть общей стоимости договора финансового лизинга.

Существенное значение для отражения инвестиционных затрат при статистическом наблюдении за лизинговой деятельностью организаций имеют различия в методике учета лизинговых операций. Прежде всего это касается выбора балансодержателя лизингово-

го имущества. Надо отметить, что в отечественной хозяйственной практике предпочтение отдается учету этого имущества на балансе собственника - лизингодателя. Но законодательно предусмотрен вариант учета лизингового имущества и на балансе лизингополучателя. В этом случае задолженность по лизинговым платежам в соответствии с договором лизинга отражается в составе дебиторской задолженности лизингодателя.

Лизинговый платеж для арендодателя - это выручка, а для арендатора - расход в текущем периоде. Инвестиционные затраты лизингодателя - это прежде всего величина стоимости сдаваемого в аренду актива. И каждый поступающий лизингодателю платеж представляет собой собственно выручку и сумму платежа в уменьшение инвестиционных затрат лизингодателя, что видно из приводимой ниже структуры лизингового платежа.

В эту структуру входят:

- балансовая стоимость лизингового имущества, включая его выкупную стоимость;
- оплата процентов лизингодателю за кредитные ресурсы, использованные им для приобретения имущества по договору лизинга;
- комиссионное (процентное) вознаграждение лизингодателя;
- сумма, выплачиваемая за страхование лизингового имущества;
- сумма налога на имущество, уплачиваемого лизингодателем;
- плата лизингодателю за дополнительные услуги.

Кроме того, лизингодатель, приобретая имущество, предъявляет к возмещению из бюджета величину налога на добавленную стоимость в цене приобретения. На указанную величину должны уменьшиться лизинговые платежи. Следует учитывать также налог на прибыль от финансово-хозяйственной деятельности лизингодателя, который должен уплачиваться исключительно из величины комиссионного вознаграждения.

Отечественная хозяйственная практика показывает, что величина комиссионного вознаграждения лизингодателя в среднем не превышает 8-10% от общей суммы лизинговых платежей. Четко установленной законодательной базы для определения комиссии лизингодателя в процентах нет. Поэтому характеризуя указанный показатель, можно го-

ворить лишь об общих сложившихся на практике условиях. Для расчета налога на прибыль прежде всего необходимо определить общий финансовый результат проекта, в частности выручку лизингодателя, представленную в составе поступающих лизинговых платежей. На себестоимость продукции (работ, услуг) лизингодатель относит величину амортизации имущества, расходы по уплате процентов, величину налога на имущество. Итак, после того как денежные потоки лизингодателя определены, путем их сопоставления нетрудно рассчитать остаток денежных средств лизингодателя по результатам любого проекта.

Лизинговая сделка - это единый процесс инвестирования в нефинансовые активы (основные фонды), главными субъектами которого являются лизингодатель и лизингополучатель, отношения между которыми неразрывны и складываются вокруг одного - предмета лизинга: лизингодатель приобретает лизинговое имущество (осуществляет единовременные капитальные затраты) и передает его лизингополучателю на правах пользования, за что лизингополучатель в течение срока действия договора осуществляет лизинговые платежи, являющиеся в полном объеме инвестиционными затратами по данной лизинговой сделке. При этом, как уже отмечалось, следует иметь в виду, что лизингодатель, приобретая имущество, предъявляет к возмещению из бюджета величину налога на добавленную стоимость в цене приобретения, и на указанную величину должны уменьшаться лизинговые платежи.

Таким образом, к капитальным затратам, осуществляемым организациями в сфере финансового лизинга, следует относить всю сумму лизинговых платежей за вычетом налога на добавленную стоимость.

В нижеследующей таблице приведены материалы, использованные в практической работе на основе данных конкретных договоров финансового лизинга.

Возможным направлением совершенствования формы № ДАФЛ может быть раздел 7, имеющий название «Отдельные финансово-экономические показатели деятельности лизингодателя». Этот раздел содержит показатели, позволяющие рассчитать и обобщающий показатель, характеризующий рентабель-

Таблица

Базовые и расчетные показатели договора финансового лизинга
(рублей)

№ строки	Наименование показателя	Сумма без НДС	НДС	Сумма с НДС
Базовые показатели				
1	Балансовая стоимость лизингового имущества	5420783	975741	6396524
2	Комиссионное вознаграждение	54208	9757	63965
3	Общая процентная ставка	9,62% годовых		
4	Налог на имущество (2,2%)	115394	25330	140724
5	Общая сумма лизинговых платежей на дату заключения договора	6508852	1171593	7680445
6	Срок действия договора	36 месяцев		
7	Ежемесячные лизинговые платежи	156709	28208	184917
8	Балансодержатель предмета лизинга	Лизингодатель		
9	Страхование	Лизингополучатель		
10	Оплата налога на имущество в отношении предмета лизинга	Лизингодатель		
11	Срок первого пересчета графика лизинговых платежей	Не позднее 15 календарных дней с момента подписания Акта приемки-передачи предмета лизинга		
Расчетные показатели				
12	Платежи за весь срок действия договора (строка 7 ×36)	5641527	1015475	6657012
13	строка 12 в % к строке 1	104,07	104,07	104,07
14	строка 5 – строка 12	867325	156118	1023445
15	строка 14 – строка 2 – строка 4	697723	121031	818756
16	строка 15 в % к строке 5	12,871	12,404	12,800
17	Объем капитальных затрат по лизинговому проекту	6508852	-	-

ность или убыточность организации. Так, по строке 13 отражаются лизинговые платежи, начисленные в отчетном году - всего; по строке 14 показывается из строки 13 возмещение затрат лизингодателя (сумма строк 15-22); по строке 23 - расходы организации-лизингодателя - всего (сумма строк 24-32). Если из данных строки 13 вычесть данные строк 14 и 23, то можно определить условную величину прибыли (убытка) организации-лизингодателя от лизинговой деятельности (условную потому, что лизинговая организация может выполнять и другие виды экономической деятельности, а также участвовать в долевых расчетах и т. д.).

По мере изменения экономических условий могут возникать новые статистические задачи, формироваться иные подходы к решению поставленных задач, осуществляться актуализация традиционно решаемых задач. В конечном счете это может способствовать совершенствованию системы статистических показателей, в том числе и при статистическом изучении лизинговой деятельности.

В экономической литературе рассматривается вопрос об анализе вариантов показателей, используемых при определении объе-

мов лизингового рынка России [3, с. 34, 67 и др.]. Речь идет о следующих показателях:

- стоимость заключенных договоров лизинга в текущем году по величине инвестиционных затрат лизингодателя (Росстат);

- оборот предоставленных лизинговых услуг за отчетный период в границах рынка этих услуг (на основе стоимости договоров лизинга в текущем году по величине инвестиционных затрат лизингодателя) (Федеральная антимонопольная служба);

- объем профинансированных лизингодателями средств по договорам лизинга (не считая авансов лизингополучателей) - до 2007 г.;

- объем нового бизнеса - это объем сделок, по которым более раннее событие (закупка оборудования для передачи в лизинг по договору лизинга или получение аванса лизингополучателя (если аванс ненулевой)) наступило в течение исследуемого периода - с 2007 г. (Агентство «Эксперт-РА»);

- стоимость сделок финансового лизинга и оперативного лизинга (Ассоциация «Рослизинг»);

- стоимость оборудования, переданного в лизинг в текущем году (Международная финансовая корпорация - IFC);

- стоимость новых заключенных и профинансированных договоров лизинга в текущем году (профессор НИУ ВШЭ В.Д. Газман).

Все вышеприведенные показатели имеют реальное содержание, отвечают требованиям соответствующих ведомств и организаций. Так, например, показатель «стоимость новых заключенных и профинансированных договоров лизинга в текущем году» представляет существенный интерес, имеет практическое значение, но он акцентирует внимание на финансовых потоках в сфере лизинговой деятельности, а не на объеме капитальных затрат.

К числу возможных направлений совершенствования статистики лизинга можно отнести и решение задачи обеспечения международных сопоставлений по объему лизингового рынка. С этой целью можно было бы использовать показатель, аналогичный показателю стоимости оборудования, переданного в лизинг в текущем году, применяемый Международной финансовой корпорацией. Этому, конечно, должно предшествовать рассмотрение методологических вопросов сопоставления и включение соответствующего

показателя в форму федерального статистического наблюдения № ДАФЛ. К такому показателю может относиться, например, показатель первоначальной стоимости лизингового имущества, содержащийся в форме договора финансового лизинга, заключенного в отчетном году.

Литература

1. Федеральный закон от 29 октября 1998 г., №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» (с изм. и доп.).
2. Приказ Росстата от 4 сентября 2014 г. № 548 «Об утверждении статистического инструментария для организации федерального статистического наблюдения за строительством, инвестициями в нефинансовые активы и жилищно-коммунальным хозяйством».
3. Газман В.Д. Лизинг: статистика развития: Учеб. пособие для вузов / Гос. ун-т - Высшая школа экономики. - М.: Изд. дом ГУ ВШЭ, 2008. - 592 с.
4. Ковалев В.В. Лизинг: финансовые, аналитические и правовые аспекты: Учебно-практическое пособие. - М.: Проспект, 2011. - 248 с.; 2014. - 448 с.
5. Лапыгин Ю.Н., Соколовских Е.В. Лизинг: Учеб. пособие для вузов. - М.: Академический проект: Альма-Матер, 2005. - 432 с.
6. Просветов Г.И. Лизинг: задачи и решения: Учебно-практическое пособие. - М.: Изд-во «Альфа-Пресс», 2008. - 160 с.
7. Российский статистический ежегодник. 2014: Стат.сб./ Росстат. - М., 2013. - 693 с.

STATISTICAL STUDY OF LEASING AS A TYPE OF INVESTMENT

Boris Sivorinovsky

Author affiliation: Rosstat Research Institute (Moscow, Russia). E-mail: niistat@hotmail.ru.

Nikolay Aparin

Author affiliation: Rosstat Research Institute (Moscow, Russia). E-mail: niistat@hotmail.ru.

The article analyses issues of the statistical study of leasing as a relatively new and highly important type of investment during the process of establishment and renewal of the main production assets. The special attention is paid to rates, which indicate investment expenses of a lessor (i.e. total cost of signed contracts in an accounting year, balance sheet value of leased property and rent payments of a lessee) together with the indicators of the federal statistical observation form № ДАФЛ. Inequivalent units of the lease payment structure, which is a source of investment expenses compensation, have been elicited. The main part of a total payment is a lease payment for leased property; all other parts act as supplementary conditions naturally added to a lease contract. An example of calculating a volume of investment expenses is equal to a total cost of lease contracts signed in an accounting year without value added tax. Directions of possible perfection of the above mentioned federal statistical observation form, are scheduled.

Key words: financial rent (leasing); lessor; lessee; lease contract; volume of investment expenses for organizations serving in financial leasing sphere; total cost of lease contracts signed in an accounting year; sum of lease payments.

JEL: E22, G11.

References

1. Federal Law «On financial rent (leasing)» of October 29, 1998, No 164-FZ (revised and complemented). (In Russ.).
2. Order of Rosstat of September 4, 2014, No 548 «On confirmation of statistical tools for organizing federal statistical observation of civil engineering, nonfinancial investment, housing and communal services». (In Russ.).
3. Gazman V.D. *Leasing: statistika razvitiya: Uchebnoe posobie dlya vuzov* [Leasing: development statistics. Higher education handbook]. Higher School of Economics, Moscow, 2008. 592 p. (In Russ.).
4. Kovalev V.V. *Leasing: finansovye, analyticheskie i pravovye aspekty: Uchebno-prakticheskoe posobie* [Leasing: financial, analytical and legal aspects: Handbook]. Moscow, Prospekt, 2011- 248 p., 2015. 448 p. (In Russ.).
5. Lapygin U.N., Sokolskikh E.V. *Leasing: Uchebnoe posobie dlya vuzov* [Leasing: Higher education handbook]. Moscow, Akademicheskii projekt: Alma-Mater, 2005. 432 p. (In Russ.).
6. Prosvetov G.I. *Leasing: zadachi i resheniya: Uchebno-prakticheskoe posobie* [Leasing: problems and solutions. Handbook]. Moscow, «Alfa-press», 2008, 160 p. (In Russ.).
7. Russian Statistical Yearbook, 2014, Rosstat, Moscow, 2013. 693 p. (In Russ.).