DOI: 10.17117/na.2015.12.01.158

Поступила (Received): 29.12.2015

<http://ucom.ru/doc/na.2015.12.01.158.pdf>

Еприкова Т.Ю.
Финансовый и оперативный лизинг: мировой
опыт классификации лизинговых операций

Eprikova T.Yu.
Financial and operational leasing: international experiences
to the classification of leasing operations

В статье рассматривается лизинг, его экономическая природа и различные виды. В результате анализа подходов к классификации лизинга на финансовый и оперативный в разных странах мира систематизируются основные черты каждого вида лизинга и уточняется классификационный признак, лежащий в основе такого разделения

Ключевые слова: лизинг, бухгалтерский учет

The article discusses the leasing, its economic base and various types. The analysis of approaches to classification of leasing on financial and operational in different countries of the world are systematized the main features of each type of leasing and clarifies the classification criterion underlying this division

Key words: leasing, accounting

Еприкова Татьяна Юрьевна

*Кандидат экономических наук, доцент
Новосибирский государственный университет
экономики и управления
г. Новосибирск, ул. Каменская, 52/1*

Eprikova Tatyana Yurievna

*Candidate of Economic Sciences, Associate Professor
Novosibirsk state university of economics and
management
Novosibirsk, Kamenskaya st., 52/1*

В мировой практике лизинг признан эффективным механизмом обновления основных фондов и привлечения инвестиций.

При существующей в России степени изношенности и морального старения имущества, высокой потребности в техническом перевооружении производственных мощностей, внедрении конкурентоспособной техники и одновременно с этим недостаточности собственных оборотных средств лизинг нередко является единственным возможным способом решения указанных задач.

Лизинг удачно вписался в общую картину российской экономики, о чем свидетельствует явно прослеживаемая связь показателей индустрии лизинга с макроэкономическими показателями.

На сегодняшнем этапе развития лизинговых отношений актуальным является вопрос раскрытия экономического содержания лизинга.

В исследовании лизинговых отношений важное значение имеет определение возможных видов, форм и способов их реализации. При этом все множество форм, в которых воплощается лизинг на практике, целесообразно изучать в упорядоченном виде, то есть классифицировать их по определенным признакам.

Проблема классификации видов лизинга нашла отражение как в зарубежной, так и в отечественной теории и практике, но до сих пор не существует единого мнения в толковании видов лизинга. Это объясняется следующими обстоятельствами:

- в различных странах, и внутри одной страны, существуют различные определения лизинга;
- черты отдельных видов лизинга могут различным образом сочетаться в одном лизинговом договоре в зависимости от его условий;
- отсутствие системы в выборе классификационных признаков.

Наиболее оптимальным представляется разделение всех классификационных признаков видов лизинга на две группы: организационно – правовые (состав участников сделки, тип имущества, объем сервисных услуг, сектор рынка, условия прекращения договора) и финансово – экономические (срок использования имущества, наличие гарантий на остаточную стоимость, методы финансирования, характер лизинговых платежей, степень риска лизингодателя, отношение к налоговым льготам).

Однако основными видами лизинга, выделяемыми всеми исследователями его сущности, являются финансовый и оперативный лизинг [5]. При этом разные авторы, классифицируя лизинг на финансовый и оперативный (операционный), используют различные классификационные признаки или их сочетание:

- степень окупаемости имущества;
- продолжительность сделки;
- условия амортизации;
- тип лизингового оборудования;
- объем обязательств;
- с позиции бухгалтерского учета.

Проведенный анализ подходов к классификации лизинга на финансовый и оперативный (операционный), выявил необходимость уточнения классификационных признаков, так как, по нашему мнению, ни один из перечисленных вариантов не отражает основания такого разделения.

Трактовки *финансового лизинга* различных странах отличаются разнообразием. Обобщающим может служить определение, по которому финансовый лизинг предполагает возможность передачи права собственности на имущество при выполнении ряда условий.

Схему финансового лизинга, характерную для большинства стран мира, в общем виде можно описать следующим образом: лизингодатель приобретает имущество, выбранное лизингополучателем у третьего лица – поставщика (однако, в ряде стран лизингодателем может быть и производитель оборудования), которое потом передается в исключительное пользование лизингополучателю на срок, равный значительной части экономического или нормативного срока службы имущества, в течение которого стороны не вправе по своему усмотрению прекращать действие договора, а лизингодатель возмещает полностью или большую часть понесенных издержек, связанных с приобретением имущества, а

также получает запланированную прибыль, связанную с реализацией имущества в конце срока лизинга; лизингополучатель принимает риски, связанные с эксплуатацией имущества и его моральным и физическим старением, он может иметь право (опцион) на выкуп имущества срока действия договора лизинга по «нулевой», номинальной, балансовой или рыночной стоимости.

Оперативный лизинг в большинстве случаев в разных странах мира не является инструментом для финансирования приобретения имущества лизингополучателем [5].

Схему оперативного лизинга, характерную для большинства стран мира, в общем виде можно описать следующим образом: лизингодатель передает лизингополучателю самостоятельно приобретенное (не по заявке лизингополучателя) или имеющееся в наличии у лизингодателя имущество на срок значительно меньший экономического или нормативного срока службы объекта, в течение которого стороны вправе по своему усмотрению прекращать действие договора; при этом риски, связанные с эксплуатацией имущества и его моральным и физическим старением остаются за лизингодателем, имущество по окончании срока договора возвращается лизингодателю, а капитальные затраты лизингодателя покрываются путем многократной сдачи имущества в лизинг и последующей его продажей по остаточной стоимости.

Главным при отнесении лизинговой сделки к оперативному лизингу в большинстве случаев является определение параметров, по которым сделка не удовлетворяет критериям финансового лизинга, принятым в данной стране.

В результате анализа подходов к классификации лизинга на финансовый и оперативный в разных странах мира, в соответствии со специальным, бухгалтерским и налоговым законодательством можно сделать вывод, что в основе такой классификации лежит не один или два классификационных признака, а их совокупность, которая в большей степени отражает экономическое содержание лизинговых операций. Поэтому наиболее корректно разделять лизинг на финансовый и оперативный именно *по экономическому содержанию лизинговой операции*.

Список используемых источников:

1. Газман В.Д. Финансовый лизинг. М.: ГУ ВШЭ, 2003. 391 с.
2. Джуха В.М. Лизинговая форма инвестирования: анализ и оценка. Ростов Н/Д.: Феникс, 1999. 179 с.
3. Еприкова Т.Ю. Классификация лизинговых операций для целей бухгалтерского учета // Научные записки НГУЭУ. Новосибирск НГУЭУ, 2009. №3.
4. Еприкова Т.Ю. Система бухгалтерской отчетности в России: формирование и реформирование // Научные записки НГАЭиУ. Новосибирск: НГАЭиУ, 2003. Вып. №2. С. 111-120.
5. Еприкова Т.Ю. Совершенствование системы бухгалтерского учета лизинговых операций: диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Новосибирск, 2005. 221 с.
6. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 17 "Аренда" (ред. от 11.06.2015) (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25.11.2011 N 160н).
7. Прилуцкий Л.Н. Финансовый лизинг: Правовые основы; Экономика; Практика. М.: Ось-89, 1997. 272 с.
8. Шпиттлер Х-И. Практический лизинг. М.: ЦНИИЭПсельстрой, 1991. 163 с.