

УДК 339.187.62(470+571)

ББК 65.373-591(2Рос)

П 12

В.Ю. Паздерова

Кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, аудита и автоматизированной обработки данных Кубанского государственного университета, г. Краснодар. Тел.: (928)431-92-50, e-mail: pazderovav@mail.ru.

Р.А. Тхагапсо

Кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой учета и финансирования Адыгейского государственного университета, г. Майкоп. Тел.: (918)489-93-27, e-mail: rusjath@mail.ru.

Ф.Т. Хот

Кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, аудита и автоматизированной обработки данных Кубанского государственного университета, г. Краснодар. Тел.: (918)44-20-600, e-mail: khot-ft@yandex.ru.

**ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА (ЛИЗИНГ):
СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ
МОДЕЛИРОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ УЧЕТНОЙ ПРАКТИКИ**
(Рецензирована)

Аннотация. Арендные отношения играют достаточно заметную роль в имущественных отношениях многих российских предприятий. При этом, наряду с традиционными видами арендных услуг в последние годы продолжают развиваться их новые формы и прежде всего — лизинг. В настоящей статье дана оценка современного состояния и перспектив развития рынка лизинга в России; рассмотрены институциональные основы лизинговых операций и определены их возможности в качестве основы для построения отечественной системы учета лизинговых операций в соответствии с МСФО.

Ключевые слова: финансовая аренда, операционная аренда, лизинг, лизингодатель, лизингополучатель.

V. Yu. Pazderova

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of Accounting, Audit and Automated Data Processing Department, Kuban State University, Krasnodar. Ph.: (928)431-92-50, e-mail: pazderovav@mail.ru.

R. A. Tkhangapso

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Head of the Department of Accounting and Finance, Adyghe State University, Maikop. Ph.: (918)489-93-27, e-mail: rusjath@mail.ru.

F. T. Khot

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of Accounting, Audit and Automated Data Processing Department, Kuban State University, Krasnodar. Ph.: (918)442-06-00, e-mail: khot-ft@yandex.ru.

**FINANCIAL LEASE (LEASING):
CURRENT STATUS AND PERSPECTIVES
OF THE RUSSIAN ACCOUNTING PRACTICES MODELLING**

Abstract. Lease relations play quite a significant role in the property relations of many Russian enterprises. At the same time, along with traditional rental services in recent years, new forms continue to develop, and first of all, leasing. This paper estimates the current

state and prospects of development of the leasing market in Russia. The authors consider institutional framework leasing operations as well as determine their potential as a basis for building a national system of accounting of leasing operations in accordance with IFRS.

Keywords: finance leases, operating leases, leasing, lessor, lessee.

В условиях неопределенности и сокращения объемов продаж, на фоне мирового экономического кризиса и санкционной политики, применяемой в отношении России, многие хозяйствующие субъекты откладывают или замораживают инвестиционные проекты. Соответственно, испытывает ряд трудностей и рынок лизинговых услуг.

В настоящее время, как ни печально это констатировать, спад показателей рынка лизинговых услуг отмечается практически по всем направлениям. В 2015 г., по данным рейтингового агентства «Эксперт РА» (RAEX), портфель сделок по лизинговым контрактам сократился на 30—40%, и в 2016 г. ожидается его дальнейшее падение, хотя и отличающееся неравномерностью в различных отраслях и сферах деятельности [1].

По состоянию на начало 2015 г. объем проблемных сделок составил около 12% портфеля, в то время как двумя годами ранее он был менее 4%.

Наименьшее сокращение наблюдается в сегменте лизинга транспорта. Причинами последнего послужили активная фаза реализации госпрограммы по субсидированию автолизинга и снижение стоимости фондирования сделок вслед за ключевой ставкой Банка России. Кроме того, рынку оказывает поддержку авиализинг, продемонстрировавший рост в абсолютном объеме за счет крупных сделок по передаче в аренду российских самолетов.

Снижение качества лизингового портфеля привело к росту объема изъятой техники. По оценке агентства, объем изъятой техники за девять месяцев 2015 г. составил около 53 млрд р., что почти на 90% больше, чем двумя годами ранее. Подавляющая часть конфиската, как правило, реализуется на вторичном рынке (около 90% за январь—сентябрь 2015 г.). Однако по сравнению с аналогичным периодом 2014 г. лизингополучатели стали активнее брать в лизинг подержанное оборудование: его доля в объеме изъятой техники за последние 12 месяцев выросла с 6% до 10% [1].

Обострение внешнеполитической ситуации и введение экономических санкций в отношении ряда стратегических отраслей России подтолкнули Правительство РФ и крупные госкомпании к разработке программ, направленных на развитие импортозамещающих производств. Не последнюю роль в их развитии может сыграть лизинг отечественного оборудования, но реализовать его потенциал возможно лишь в долгосрочной перспективе.

Точкой роста лизинговой отрасли в ближайшие два—три года может стать лизинг импортозамещающего оборудования. Это подтверждает неуклонное снижение доли импортного оборудования в бизнесе лизинговых компаний.

Активную финансовую поддержку лизинговому рынку оказывает государство. Например, в 2015 г. существенную помощь автомобильному лизингу оказал Минпромторг. В соответствии со специально разработанной программой покупателям коммерческих машин лизинговым компаниям предоставлялась скидка на уплату первоначального взноса в размере 10% от стоимости, возмещаемая за счет средств федерального бюджета. В результате планируемый Минпромторгом показатель роста продаж машин на 16 тыс. единиц увеличился почти до 28 тыс. автомобилей. Программа действовала до октября 2015 г., но некоторые лизинговые фирмы продлили ее до конца года.

На рынок лизинговых услуг негативно влияет не только снижение темпов экономического роста, но и стоимость заемных ресурсов, существенно возросшая еще в конце 2014 г. Кроме того, наблюдающаяся на протяжении всего 2015 г. девальвация рубля привела к тому, что финансовая нагрузка на лизингополучателей выросла практически в два раза, при этом возможности рефинансирования обязательств по разумным ставкам были сведены к минимуму. В частности, это касается авиакомпаний, которые до настоящего момента активно обновляли воздушный флот с помощью лизинга, а свои обязательства номинировали в валюте.

Нельзя не отметить и позитивные факторы в виде помощи государства отдельным отраслям российской экономики. Так, значительные усилия были предприняты для развития отечественного самолетостроения и, как следствие, сегмента лизинга авиации. В железнодорожной отрасли реализуется программа по субсидированию процентной ставки при покупке инновационных вагонов.

Во многом именно благодаря государственной программе субсидирования при лизинге автотранспорта российского производства сокращение рынка лизинга в целом было несколько смягчено. В настоящее время обсуждаются программы субсидирования лизинга оборудования отечественного производства.

В 2016 г. важным фактором роста лизингового рынка должно стать восстановление российской экономики. Пока прогнозы Минэкономразвития России по росту ВВП находятся на уровне 0,7%. По инвестициям в основной капитал ожидается снижение на 1,6%. В связи с этим в соответствии с пессимистичным сценарием в 2016 г. рынок лизинга сохранится на уровне прошлого года, но при оптимистичном развитии событий на рынке вполне возможен и небольшой рост.

Особая роль в развитии лизинга отводится малому и среднему бизнесу, интерес которого к продуктам лизинга постепенно растет. Всего за год доля малого и среднего бизнеса в лизинге увеличилась почти на 5%.

В связи с этим в настоящее время ряд лизинговых компаний, которые ранее работали в основном с крупными предприятиями, выходят в розничный сегмент, где основная целевая группа — малый и средний бизнес. В этой нише наиболее востребованным является лизинг легкового и грузового автотранспорта, строительной и сельскохозяйственной техники, торгового оборудования.

На региональном уровне также существует множество программ для малых и средних предприятий, направленных на поддержку бизнеса из реального сектора экономики, и, прежде всего, сельского хозяйства, а также строительной отрасли. Однако к недостаткам таких программ относятся неравномерное распределение средств и сложности получения. В резуль-

тате программы охватывают небольшое число предприятий, потому что многие просто не успевают подать заявки или их заявки так и остаются невыполненными.

Еще один важный тренд — возвратный лизинг, при котором имущество в конце срока действия договора не переходит в собственность клиента, а возвращается лизинговой компании. Ежемесячные платежи при таком виде лизинга значительно ниже, так как клиент оплачивает не всю стоимость имущества. Это направление имеет хорошие перспективы дальнейшего развития, так как освобождает предприятие-лизингополучателя от проблем, связанных с утилизацией предметов лизинга.

Кроме того, набирает популярность лизинг с полным сервисом, когда клиент вместе с имуществом, приобретенным в лизинг, получает дополнительное обслуживание. Например, при приобретении транспортных средств — хранение и замену шин, предоставление автомобиля на подмену в случае аварии, помощь на дороге, техобслуживание и многое другое.

Таким образом, основными факторами, способствующими развитию лизинга в России, выступают:

- растущие потребности в лизинге импортозамещающего оборудования;
- государственное субсидирование при лизинге;
- интерес к лизингу как источнику финансирования основных производственных фондов со стороны предприятий малого и среднего бизнеса;
- развитие дополнительных услуг со стороны лизингодателей.

Многообразие форм лизинговой деятельности и ее, несомненно, важная роль в решении проблем инвестиционного развития хозяйствующих субъектов обусловили стабильный интерес к данной сфере со стороны бизнес-сообщества. Предполагается, что интерес к различным аспектам лизинговой деятельности, несмотря на ее спад в связи со сложившейся экономической ситуацией, сохранится и в дальнейшем.

Российское законодательство, регулирующее правоотношения в сфере лизинга, несмотря на имеющиеся недостатки, в целом обеспечивает благоприятную внешнюю среду для развития лизингового бизнеса.

Лизинговые правоотношения являются отношениями трех сторон: лизингополучателя, лизингодателя и поставщика имущества — предмета лизинга.

Гражданским кодексом РФ [2] установлено следующее:

а) участникам лизинговых правоотношений предоставляется свобода в определении условий лизингового договора (ст. 665 ГК РФ);

б) лизингополучатель — единственный субъект, который несет риск потери лизингового имущества, причем риск случайной гибели или случайной порчи арендованного имущества переходит к арендатору (лизингополучателю) в момент передачи ему арендованного имущества, если иное не предусмотрено договором финансовой аренды (ст. 669 ГК РФ);

в) лизингополучатель вправе предъявлять непосредственно продавцу имущества, являющемуся предметом договора финансового лизинга, требования, вытекающие из договора купли-продажи, заключенного между продавцом и лизингодателем (в частности, в отношении качества и комплектности имущества, сроков его поставки) (ст. 670 ГК РФ).

Таким образом, договор лизинга — это договор, в соответствии с которым лизингодатель обязуется приобрести в собственность указанное лизингополучателем имущество у определенного им продавца и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование. Договором лизинга может быть предусмотрено, что выбор продавца и приобретаемого имущества осуществляется лизингодателем [3].

Особенность отношений, складывающихся в правовом поле лизинговой сделки, состоит в том, что они не ограничены только сторонами-участниками договора лизинга. Для того чтобы лизинговая сделка состоялась, необходимо заключение как минимум двух договоров: договора лизинга между лизингодателем и лизингополучателем, а также договора купли-продажи имущества, выступающего в качестве предмета лизинга, между лизингодателем и продавцом имущества. В более сложных ситуациях в рамках лизинговых отношений могут быть заключены также кредитный договор, договора залога и страхования лизингового имущества.

Виды лизинга весьма многообразны и зависят от условий, определяемых договором лизинговых услуг.

В международной учетной практике выявление сущности сделки путем анализа всех ее аспектов и последствий основано на применении Разъяснения ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды» [4]. При этом особый упор делается на экономический эффект сделки.

Если по условиям сделки право владения активами переходит на определенный срок, то применяется МСФО (IAS) 17 «Аренда». В остальных случаях сделки регулируются МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» в зависимости от содержания конкретного договора.

Важнейшее предназначение МСФО (IAS) 17 «Аренда» [5] состоит в том, чтобы определить виды аренды и установить правила их отражения в отчетности. Данный стандарт для разграничения понятий «лизинг» и «аренда» оперирует терминами «financial lease» и «operational lease», которые дословно переводятся как «финансовая аренда» и «операционная аренда». В российском понятийном аппарате финансовую аренду часто называют лизингом, что в том числе нашло отражение в названии закона «О финансовой аренде (лизинге)».

МСФО (IAS) 17 «Аренда» определяет финансовую аренду (лизинг) исходя из следующих признаков:

— передача права собственности на актив арендатору в конце срока аренды;

— арендатор имеет право на покупку актива по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, что на дату начала арендных отношений можно обоснованно ожидать реализации этого права;

— срок аренды распространяется на значительную часть срока экономической службы актива даже при отсутствии передачи права собственности;

— на дату начала арендных отношений приведенная стоимость минимальных арендных платежей практически равна

справедливой стоимости актива, являющегося предметом аренды;

— сданные в аренду активы имеют такой специализированный характер, что только арендатор может использовать их без значительной модификации;

— если у арендатора есть право на досрочное расторжение договора аренды, убытки арендодателя, связанные с расторжением договора, относятся на арендатора;

— прочие доходы или убытки от колебаний справедливой оценки остаточной стоимости начисляются арендатору (например, в форме скидки с арендной платы, равной большей части выручки от продажи в конце срока аренды);

— арендатор имеет возможность продлить аренду еще на один срок при уровне арендной платы значительно ниже рыночного.

Указанные признаки могут быть рассмотрены как в отдельности, так и в совокупности; главное — передача практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. В этом случае лизингополучатель признает активы и обязательства по финансовой аренде на своем балансе.

В отличие от практики учета лизинга по МСФО, основанной на сущности договора, в РСБУ до недавних пор использовался формальный подход, в соответствии с которым любая из сторон договора (лизингодатель или лизингополучатель) могла поставить предмет лизинга на свой баланс исходя из взаимной договоренности.

В связи с исключением в 2014 г. из Закона «О финансовой аренде (лизинге)» ст. 31, содержащей норму, предусматри-

вающую возможность сторонам договора согласовывать вопрос о том, у кого из них на балансе будет числиться имущество, переданное в лизинг, российская практика выбора модели учета приближена к международной.

Необходимость применения МСФО в России, несмотря на сложную экономическую ситуацию, носит объективный характер и направлена на повышение прозрачности финансовой отчетности для внешних пользователей — потенциальных инвесторов.

Институциональной основой для успешного применения международных стандартов в части лизинговых операций (МСФО (IAS) 17 «Аренда») является дальнейшее сближение отечественной нормативно-правовой базы с международной практикой.

В отношении лизинговых операций применение указанного стандарта возможно только в условиях совершенной четкой идентификации договора лизинга как операционной, либо финансовой аренды.

Несмотря на имеющиеся некоторые различия, учет финансовой аренды в нашей стране и международная учетная практика, основанная на применении МСФО, в целом основаны на достаточно схожих подходах, что, тем не менее, не исключает дальнейшей интеграции отечественной системы с международной средой. Указанное обстоятельство наиболее оптимально может быть реализовано через принятие адекватного ПБУ «Учет арендных операций» с включением в него раздела, посвященного учету финансовой аренды (лизинга).

Примечания:

1. Основные тенденции на российском рынке лизинговых услуг // Генеральный Директор. 2015. URL: <http://www.gd.ru/articles/8227-rynok-lizingovykh-uslug>.

2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая): федер. закон от 26.01.96 г. № 14-ФЗ: [ред. от 29.06.15 г.] // СПС КонсультантПлюс. М., 2015. Загл. с экрана.

3. О финансовой аренде (лизинге): федер. закон от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ: [ред. от 31.12.14 г.] // СПС КонсультантПлюс. М., 2015. Загл. с экрана.

4. Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды»: приказ Минфина России от 28.12.15 г. № 217н // СПС КонсультантПлюс. М., 2015. Загл. с экрана.

5. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 17 «Аренда»: приказ Минфина России от 25.11.11 г. № 160н: [ред. от 11.06.15 г.] // СПС КонсультантПлюс. М., 2015. Загл. с экрана.

References:

1. The main trends in the Russian market of leasing services // General Manager. 2015. URL: <http://www.gd.ru/articles/8227-rynok-lizingovykh-uslug>.

2. The Civil Code of the Russian Federation (Part Two): Federal Law of 26.01.96 №14-FZ [in an edition of 29.06.15] // HLS ConsultamtPlus. M., 2015. Title from the screen.

3. The financial lease (leasing): Federal Law of 29.10.98 of №164-FZ [in an edition of 31.12.14] // HLS ConsultamtPlus. M., 2015. Title from the screen.

4. Clarification of the RCC (SIC) 27 «Defining the essence of transactions that involve the legal form of rent»: Order of the Russian Ministry of Finance dated 28.12.15, the №217n // HLS ConsultamtPlus. M., 2015. Title from the screen.

5. International Financial Reporting Standard (IAS) 17 «Leases»: Order of the Russian Ministry of Finance dated 25.11.11 №160n [in an edition of 11.06.15] // HLS ConsultamtPlus. M., 2015. Title from the screen.