

УДК 338.3

Н. И. Коровкина

ФГБОУ ВО «Тульский государственный университет», Тула, e-mail: korovkina-n-i@yandex.ru

А. А. Золкина

ФГБОУ ВО «Тульский государственный университет», Тула, e-mail: zolochkina1408@mail.ru

ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО МЕХАНИЗМА ПРОМЫШЛЕННОГО ЛИЗИНГА

Ключевые слова: промышленный лизинг, организационно-экономический механизм, методика применения, промышленное предприятие.

В статье предложены к рассмотрению основные этапы реализации организационно-экономического механизма применения промышленного лизинга. Анализируя методику применения промышленного лизинга при финансировании деятельности промышленного предприятия, необходимо отметить, что она включает реализацию пяти этапов, каждый из которых предусматривает проведение набора действий. На первом этапе реализации предлагаемой методики предусмотрено формирование необходимых условий для организации и проведения промышленного лизинга. На втором этапе предлагаемой методики происходит установление основных параметров лизингового контракта для всех участников сделки. Третьим этапом рассматриваемой методики является планирование графиков лизинговых платежей контракта. На четвертом этапе предлагаемой методики происходит оценка эффективности инвестиционного проекта финансирования деятельности при использовании промышленного лизинга. Пятым этапом осуществления методики является оценка эффективности лизингового контракта при применении промышленного лизинга. В предлагаемой схеме промышленного лизинга внимание уделено механизму взаимодействия лизингодателя и лизингополучателя. При этом экономическим инструментом, отражающим указанное взаимодействие, являются лизинговые платежи. Использование схемы взаимодействия участников проекта промышленного лизинга позволяет: восстановить утраченные в ходе приватизации хозяйственные связи предприятий-производителей, преодолеть разобщенность предприятий, составляющих производственное ядро машиностроительного комплекса; увеличить объемы производства и сбыта продукции; предоставить возможность предприятиям-эксплуатантам осуществить приобретение долгосрочных активов (основных средств) без единовременной аккумуляции крупных финансовых средств и кредитов; проводить необходимую модернизацию основных средств и обновление выработавшего ресурс оборудования и оснащения; придать внешний импульс для начала взаимодействия всех участников процесса с целью вывода машиностроительного комплекса из кризисного состояния.

N. I. Korovkina

Tula state University, Tula, e-mail: korovkina-n-i@yandex.ru

A. A. Zolkina

Tula state University, Tula, e-mail: zolochkina1408@mail.ru

STAGES OF FORMATION AND IMPLEMENTATION OF ORGANIZATIONAL-ECONOMIC MECHANISM OF INDUSTRIAL LEASING

Keywords: industrial leasing, organizational and economic mechanism, method of application, industrial enterprise.

The article proposes to consider the main stages of implementation of the organizational and economic mechanism of industrial leasing. Analyzing the method of application of industrial leasing in the financing of industrial enterprises, it should be noted that it includes the implementation of five stages, each of which provides for a set of actions. At the first stage of implementation of the proposed methodology, it is planned to create the necessary conditions for the organization and conduct of industrial leasing. At the second stage of the proposed methodology, the main parameters of the leasing contract for all participants in the transaction are established. The third stage of the considered method is the planning of lease payment schedules of the contract. At the fourth stage of the proposed methodology, the effectiveness of the investment project for financing activities using industrial leasing is evaluated. The fifth stage of the method is to assess the effectiveness of the leasing contract in the application of industrial leasing. In the proposed scheme of industrial leasing attention is paid to the mechanism of interaction between the lessor and the lessee. At the same time, leasing payments are an economic instrument reflecting this interaction. The use of the scheme of interaction of participants of the industrial leasing project allows: to restore lost during privatization economic relations of manufacturing enterprises, to overcome the disunity of enterprises that make up the production core of the machine-building complex; to increase production and sales of products; to provide an opportunity for operating enterprises to purchase long-term assets (fixed assets) without a one-time accumulation of large funds and loans; to carry out the necessary modernization of fixed assets and upgrade the equipment and equipment that has developed life; to give an external impetus to the beginning of interaction of all participants in the process in order to withdraw the machine-building complex from the crisis.

Введение

На современном этапе развития России основополагающим направлением государственной политики становится модернизация экономической системы, освоение новых технологий, являющихся основой качественного инновационного экономического роста. Инновационный путь развития невозможен без целостной инновационной системы, позволяющей преобразовывать научные идеи в конкурентоспособные знания и технологии. Между тем переход к инновационному развитию связан не только с внедрением результатов инновационного процесса, но и с обеспечением предприятий промышленности необходимой материально-технической базой.

В условиях недоступности большинства внешних источников финансирования, необеспеченности собственными денежными средствами, избирательного характера оказания государственной поддержки лизинг способен сыграть значимую роль в решении стратегической задачи финансирования деятельности промышленных предприятий, частности, обновления основных средств, стоящей перед отечественной промышленностью. Использование лизинга дает ощутимые и значимые преимущества, которые обусловили его востребованность в странах с развитой рыночной экономикой. Но в современной России лизингу присущи высокий уровень риска для потенциального лизингополучателя, а также сравнительно высокое удорожание. Поэтому при финансировании деятельности, например, приобретении долгосрочных активов (основных средств) на основе лизингового механизма следует удостовериться в его преимуществе по сравнению с альтернативными источниками финансирования [1].

Учитывая складывающуюся в последние годы отрицательную динамику применения лизинга, следует констатировать о необходимости поиска новых форм осуществления лизингового контракта. На наш взгляд, наиболее перспективным является внедрение и развитие промышленного лизинга.

В настоящее время можно выделить десять групп факторов функционирования лизинговой деятельности, направленной на развитие промышленности:

1) неоднородность развития различных отраслей промышленности;

2) введение экономических санкций против России, затрудняющих сотрудничество с иностранными поставщиками, кредиторами и страхователями;

3) проблемы кредитования, валютная нестабильность и отток иностранного капитала;

4) недостаточная проработанность системы предоставления компенсационных лизинговых платежей лизингополучателям и/или лизинговым компаниям;

5) недостаточное переключение инструмента лизинга на отечественные предприятия;

6) отсталость технологий переработки в промышленности;

7) высокая степень износа основных средств в промышленности;

8) общее снижение деловой активности в экономике, усиление кризисных явлений, что снижает платежеспособность клиента;

9) ориентация международного сотрудничества по лизингу в сфере приобретения новой техники и технологий на страны Азиатского региона;

10) поддержка лизинговой деятельности государством при реализации сделок в промышленности.

Данные факторы классифицированы по признакам, определяющим стимулирование, устойчивость, стабильность, уровень развития, однородность и направления лизинговой деятельности [2].

Недостаточная теоретическая и методологическая проработанность вопросов промышленного лизинга предопределяет выбор темы исследования и ее особую актуальность.

Цель исследования состоит в формировании и реализации организационно-экономического механизма (ОЭМ) промышленного лизинга при финансировании деятельности промышленного предприятия.

Материалы и методы исследования

Основные этапы формирования и реализации ОЭМ применения промышленного лизинга при финансировании деятельности промышленного предприятия представим на рис. 1.

Предлагаемая методика предусматривает последовательную реализацию следующих действий по организации, проведению и оценке экономической эффективности лизинговой операции для всех её участников [3].



Рис. 1. Этапы реализации методики применения промышленного лизинга при финансировании деятельности промышленного предприятия

Анализируя методику применения промышленного лизинга при финансировании деятельности промышленного предприятия, необходимо отметить, что она включает реализацию пяти этапов, каждый из которых предусматривает проведение набора действий.

Рассмотрим более подробно содержание каждого из пяти этапов [4].

На первом этапе реализации предлагаемой методики предусмотрено формирование необходимых условий для организации и проведения промышленного лизинга. Определяют следующие параметры лизингового контракта:

- предмет лизингового контракта;
- состава его участников;
- виды взаимодействия между участниками лизингового контракта.

Реализация первого этапа предусматривает подписание договоров между следующими участниками:

- договор промышленного лизинга между лизингодателем и лизингополучателем-производителем промышленного обо-

рудования и лизингополучателем-пользователем промышленного оборудования;

- договор купли-продажи между лизингодателем и поставщиком технологического оборудования;

- кредитный договор между лизингодателем и банком для оплаты имущества поставщика специализированного оборудования;

- договор страхования между лизингодателем и страховой организацией для получения страховых возмещений в случае наступления различных страховых случаев, характерных для специализированного инновационного лизинга;

- договор страхования между лизингополучателями и страховой организацией для получения страховых возмещений в случае наступления различных страховых случаев, характерных для специализированного инновационного лизинга.

На втором этапе предлагаемой методики происходит установление основных параметров лизингового контракта

для всех участников сделки [5]. Основными параметрами промышленного лизингового контракта являются:

- срок проведения контракта;
- стоимость оборудования;
- условия оплаты.

Результатом реализации этого пункта второго этапа является подготовка данных для составления графиков оплаты приобретаемого долгосрочного актива (основных средств);

- размер банковских кредитов, величина процентной ставки и условия выплаты процентов и погашения суммы основного долга;
- лизинговые проценты и величины лизинговых платежей, а также периодичность их осуществления;
- процент и величина страховых взносов, а также периодичность их внесения.

Третьим этапом рассматриваемой методики является планирование графиков лизинговых платежей контракта. На этом этапе количественно определяются взаимоотношения между всеми участниками промышленного лизинга (рис. 2). Для согласования интересов промышленного предприятия и лизингодателя необходимо разработать экономико-математическую модель согласованного графика лизинговых платежей для лизингодателя и лизингополучателя.

На четвертом этапе предлагаемой методики происходит оценка эффективности инвестиционного проекта финансирования деятельности при использовании промышленного лизинга. Этот этап методики предусматривает определение эффективности реализации лизинговых отношений для всех его участников.

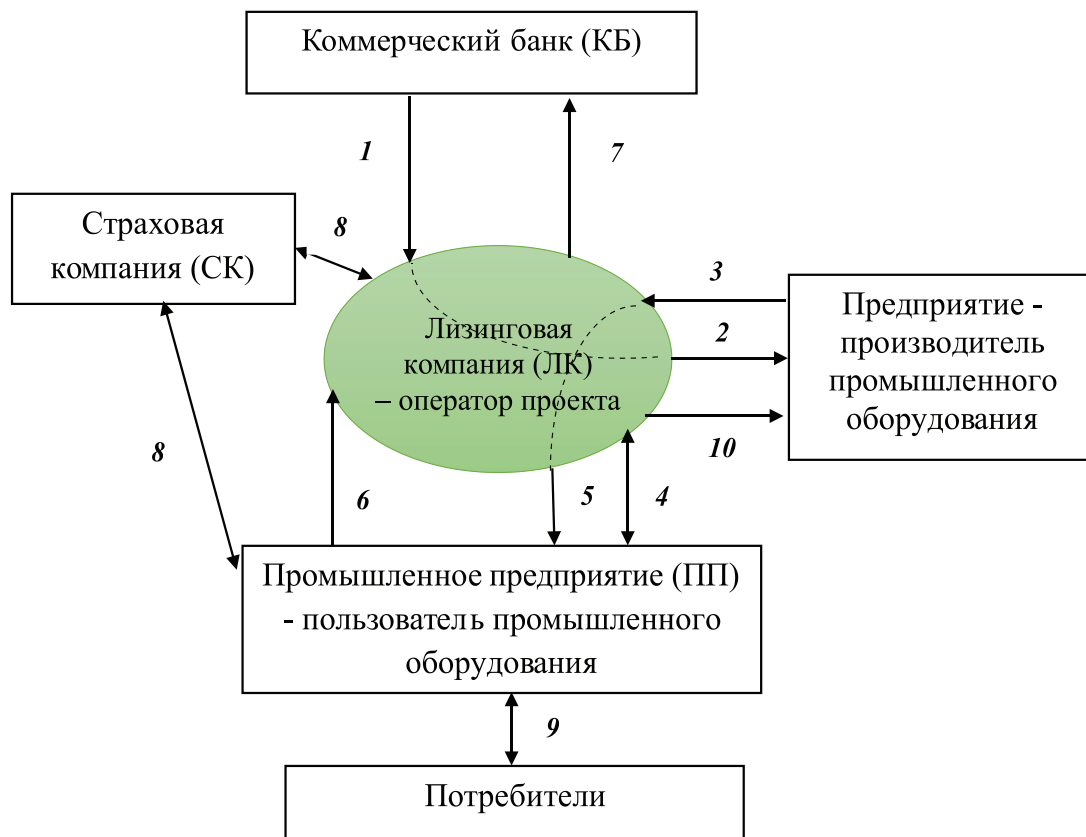


Рис. 2. Схема взаимодействия участников проекта промышленного лизинга:
 1 – получение лизинговой компанией кредита на приобретение долгосрочного актива;
 2 – финансирование лизинговой компанией приобретения долгосрочного актива;
 3 – выкуп долгосрочного актива в собственность лизинговой компанией; 4 – заключение договора лизинга; 5 – поставка готового долгосрочного актива промышленному предприятию;
 6 – поступление лизинговых платежей в лизинговую компанию (ЛК); 7 – возврат кредита лизинговой компанией коммерческому банку; 8 – заключение договора страхования (долгосрочного актива – лизинговой компанией и ответственности промышленного предприятия);
 9 – реализация продукции потребителям и поступление денежных средств;
 10 – платежи по текущим обязательствам

Следует указать на тот факт, что реализация промышленного лизинга возможна только в том случае, если каждый его участник получит от его проведения определенную экономическую выгоду. В противном случае, если хотя бы один из участников промышленного лизинга не будет иметь соответствующей экономической выгоды или ее получение подвергается большому риску, взаимодействие между потенциальными участниками не состоится.

Следовательно, экономически грамотная оценка эффективности инвестиционного проекта при применении промышленного лизинга выступает гарантом успешной его реализации.

Пятым этапом осуществления методики является оценка эффективности лизингового контракта при применении промышленного лизинга. Проведение этого этапа предусматривает обоснование перспективности реализации промышленного лизинга по сравнению с другими альтернативными схемами реализации инвестиционного проекта. К альтернативным схемам реализации инвестиционного проекта могут быть отнесены его финансирование на основе альтернатив «покупка», «кредит», «лизинг».

В методике применения промышленного лизинга при финансировании деятельности промышленного предприятия, представленной на рис. 1 наибольшую сложность, на наш взгляд, представляет третий этап «Планирование графиков лизинговых платежей контракта» (рис. 2).

Выводы

В предлагаемой схеме промышленного лизинга внимание уделено механизму взаимодействия лизингодателя и лизингополучателя. При этом экономическим инструментом, отражающим указанное взаимодействие, являются лизинговые платежи.

Применение организационно-экономического механизма промышленного лизинга позволяет:

- восстановить утерянные в ходе приватизации хозяйственные связи предприятий-производителей, преодолеть разобщенность предприятий, составляющих производственное ядро машиностроительного комплекса; увеличить объемы производства и сбыта продукции;

- предоставить возможность предприятиям-эксплуатантам осуществить приобретение долгосрочных активов (основных средств) без единовременной аккумуляции крупных финансовых средств и кредитов; проводить необходимую модернизацию основных средств и обновление выработавшего ресурс оборудования и оснащения;

- придать внешний импульс для начала взаимодействия всех участников процесса с целью вывода машиностроительного комплекса из кризисного состояния.

Таким образом, в результате реализации организационно-экономического механизма применения промышленного лизинга определено содержание основных этапов ОЭМ. Определение основных характеристик и условий проведения промышленного лизинга позволило оценить перспективность и экономическую целесообразность его реализации.

Библиографический список

1. Результаты опроса топ-менеджеров лизинговых компаний в рамках круглого стола «Реформа рынка лизинга» 20.04.2017 г. Москва [Электронный ресурс]: Рейтинговое агентство RAEX («Эксперт РА»). Режим доступа: http://raexpert.ru/rankingtable/leasing/leasing_9m2015/main.
2. Сайфиева С.Н. Финансовые источники воспроизводства основного капитала / С.Н. Сайфиева, Д.А. Ермилина // Экономист. 2012. № 11. С. 21–37.
3. Коровкина Н.И. Выбор рационального источника финансирования инновационно-производственной деятельности промышленного предприятия // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. 2018. № 2–1. С. 67–74.
4. Коровкина Н.И., Захарова А.Е. Проблема технического перевооружения на основе лизинга // VI Международная научно-практическая конференция «Актуальные проблемы экономической науки и практики»: сборник материалов конференции / под ред. А.Л. Сабининой, С.Н. Смирновой, Р.Ю. Болдыревой. Тула, ТулГУ, 26 апреля 2018 года. Тула: Изд-во ТулГУ, 2018. С. 201–204.
5. Хлынин Э.В., Рыбас А.Л., Коровкина Н.И. Методологические подходы и принципы стратегического управления процессом воспроизводства основного капитала предприятия // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. 2011. № 3–2. С. 341–353.