

Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное автономное
Образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, государственного управления и финансов
Базовая кафедра цифровых финансовых технологий Сбербанка России

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

_____ Д. В. Солнцев
подпись
« _____ » _____ 2024 г.

МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

«Тенденции лизинга в Сибирском Федеральном округе
в современных геополитических условиях
(на примере Сибирского филиала АО «Сбербанк Лизинг»)»

38.04.01 «Экономика»

38.04.01.17 «Финансово-экономическая аналитика и принятие решений в
цифровой среде»

Научный
руководитель _____ канд. эк. наук, доцент И. В. Тонкошуров

Выпускник _____ В. В. Кихтенко
подпись, дата

Рецензент _____ начальник отдела продаж Е. В. Тарасюк
подпись, дата

Нормоконтролер _____ Э. Ф. Мамедова
подпись, дата

Красноярск 2024

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа по теме «Тенденции лизинга в Сибирском Федеральном округе в современных геополитических условиях (на примере Сибирского филиала АО «Сбербанк Лизинг»)» содержит 98 страниц текстового документа, 30 иллюстраций, 18 таблиц, 1 формулу, 65 использованных источников.

ЛИЗИНГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ, ЦИФРОВАЯ ЭКОНОМИКА, РЫНОК ЛИЗИНГА, ЭКОНОМЕТРИЧЕСКАЯ МОДЕЛЬ, СЦЕНАРНЫЙ МЕТОД, ПРОГНОЗИРОВАНИЕ.

Объектом исследования выступает Сибирский филиал АО «Сбербанк Лизинг».

Цель исследования является изучение состояния лизинговых операций в современных геополитических условиях, а также разработка предложений по их совершенствованию на примере Сибирского филиала «АО Сбербанк Лизинг».

В исследовании представлена эконометрическая модель, позволяющая на основе данных из публичной отчетности и средств массовой информации выявлять показатели, оказывающие наибольшее влияние на число договоров лизинга.

В работе подробно рассмотрены теоретические основы лизинговых операций. Рассмотрен исторический аспект развития лизинговой отрасли в Российской Федерации, определена значимость развития лизинговой отрасли в условиях цифровой экономики, проанализировано текущее состояние рынка лизинга. На основе данного анализа и с учетом геополитических изменений разработана модель, способная прогнозировать число договоров лизинга.

REFERENCE

The final qualifying work on the topic «Leasing trends in the Siberian Federal District in modern geopolitical conditions (on the example of the Siberian branch of Sberbank Leasing JSC)» contains 92 pages of a text document, 30 illustrations, 19 tables, 1 formulas, 29 sources used.

LEASING OPERATIONS, DIGITAL ECONOMY, LEASING MARKET, ECONOMETRIC MODEL, SCENARIO METHOD, FORECASTING.

The object of the study is the Siberian branch of Sberbank Leasing JSC.

The purpose of the study is to study the state of leasing operations in modern conditions, as well as to develop proposals for their improvement on the example of the Siberian branch of Sberbank Leasing JSC.

The study presents an econometric model that allows, based on data from public reporting and mass media, to identify indicators that have the greatest impact on the number of leasing contracts.

The paper considers in detail the theoretical foundations of leasing operations. The historical aspect of the development of the leasing industry in Russia is considered, the importance of the development of the leasing industry in the digital economy is determined, the current state of the leasing market is analyzed. Based on this analysis and taking into account geopolitical changes, a model has been developed that can predict the number of leasing contracts.

СОДЕРЖАНИЕ

РЕФЕРАТ	1
ВВЕДЕНИЕ	4
1 Теоретические основы лизинговых операций	8
1.1 Понятие и виды лизинговых операций	8
1.2 Исторический аспект развития лизинговых операций в РФ	13
1.3 Сравнительное преимущество лизинговых операций в условиях цифровой экономики	19
2 Анализ текущего состояния лизинговых операций (на примере Сибирского филиала АО «Сбербанк Лизинг»	26
2.1 Анализ рынка лизинга в Сибирском Федеральном округе	26
2.2 Анализ деятельности Сибирского филиала АО «Сбербанк Лизинг» ..	36
3 Предложения по совершенствованию лизинговых операций в современных геополитических условиях (на примере Сибирского филиала АО «Сбербанк Лизинг»	47
3.1 Построение математической модели с целью выявления факторов, влияющих на число договоров лизинга	47
3.2 Прогнозирование рынка лизинга в Сибирском федеральном округе .	66
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	78
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	80
Приложение А	89
Приложение Б	94
Приложение В	95
Приложение Г	96
Приложение Д	97

ВВЕДЕНИЕ

Развитие рыночной экономики ставит перед многими российскими предприятиями проблему поиска и привлечения долгосрочных инвестиций для расширения производства, приобретения современного оборудования и внедрения новых технологий, укрепляя свои позиции на рынке. Ограниченность собственных ресурсов, жесткие требования банков по обеспечению кредита, актуализируют внимание к такому источнику инвестирования – как лизинг. Стоит отметить, что механизм лизинга уже получил развитие как инструмент финансирования и имеет отличные от кредита правовую защиту и регулирование. Лизинг широко востребован в различных отраслях. Например, в сегменте авиации лизинг, с одной стороны, является ключевым инструментом для финансирования и приобретения самолетов, а с другой – помогает авиастроителям в сбыте продукции. В сегменте железнодорожного транспорта лизинг уже более десяти лет служит одним из основных способов финансирования строительства нового подвижного состава.

Однако в современных социально-экономических и политических условиях ситуация на рынке характеризуется замедлением и нестабильностью, в связи с чем сокращается спрос, в том числе и на лизинг. Перед лизинговыми компаниями стоят следующие проблемы: рост стоимости имущества и сокращение (дефицит) техники на российском рынке. В связи с новыми условиями, российский бизнес частично остановит свои планы по инвестициям в обновление и расширение технической базы. Поэтому в текущих условиях необходимо провести анализ лизинговых операций и определить направления по их совершенствованию.

Вопросы развития лизинга в России в настоящее время чрезвычайно актуальны, поскольку лизинг как выгодный инструмент инвестиционной политики приобретает большое значение для развития производства именно в период оживления экономики. В условиях санкций и ухода с российского

рынка ключевых европейских, японских и американских компаний данные вопросы ставят абсолютно новые задачи перед лизинговыми компаниями.

Таким образом, возрастание значимости лизинга для развития производства, а также недостаточная теоретическая разработка отношений лизинга обуславливают актуальность и своевременность выбранной темы диссертационного исследования.

Целью исследования является изучение тенденций лизинга (состояния лизинговых операций) в Сибирском Федеральном округе в современных геополитических условиях, а также разработка предложений по их совершенствованию на примере Сибирского филиала «АО Сбербанк Лизинг».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические основы понятия «лизинговые операции»;
- изучить исторический аспект развития лизинговых операций в РФ;
- определить основные тенденции развития лизинга в современных геополитических условиях;
- провести анализ текущего состояния лизинговых операций в СФО на примере Сибирского регионального филиала АО «Сбербанк Лизинг»;
- разработать предложения по совершенствованию лизинговых операций для Сибирского филиала АО «Сбербанк Лизинг».

Объектом исследования является Сибирский филиал АО «Сбербанк Лизинг».

Предметом исследования настоящей работы являются выявление основных тенденций лизинговых отношений в современных геополитических условиях.

Теоретическую основу исследования составляют научные труды отечественных ученых по теории и практике осуществления лизинговых операций.

Работа состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованной литературы, а также приложений.

Во введении обоснована актуальность выбора темы, определены предмет, объект, цель и соответствующие ей задачи, обоснован выбор методов анализа статистических данных.

Теоретическим вопросам посвящена первая глава магистерской диссертации. Она отражает понятие, виды, исторический аспект развития лизинговых операций. Также в первой главе отражено сравнительное преимущество лизинговых операций в условиях цифровой экономики. Во второй главе проведен анализ рынка лизинга в России, а также рассмотрена деятельность компании «Сбербанк Лизинг» на примере её Сибирского филиала. В третьей главе диссертации построена эконометрическая модель с учетом факторов, влияющих на число договоров лизинга, а также проведено прогнозирование расчетных значений показателей, включенных в эконометрическую модель. Данная модель будет учтена в стратегии развития компании до 2025 года.

Научная новизна исследования заключается в том, что была разработана эконометрическая модель, позволяющая выявить факторы, влияющие на число договоров лизинга. Данная модель может использоваться как основа прогнозирования рынка лизинга в современных (геополитических) социально-экономических и политических условиях, связанных с уходом ключевых зарубежных компаний с российского рынка. Практическая значимость возможностью прогнозирования на основе эконометрической модели лизингового рынка позволит Сибирскому филиалу АО «Сбербанк Лизинг» принимать более обоснованные решения, а также разрабатывать стратегии с учетом будущего состояния отрасли и внешних факторов.

Основные положения и результаты исследования были опубликованы в июне 2024 года, в научном электронном журнале «Энигма»:

Кихтенко В. В., Тонкошуров И. В. Основные тенденции лизинговых операций в России [Электронный ресурс] : науч. статья, 2024.

Также основные положения исследования были опубликованы 14 июня 2024 года в научном электронном журнале «Энигма»:

Кихтенко В. В., Тонкошкuroв И. В. Преимущества лизинговых операций в условиях цифровой экономики [Электронный ресурс] : науч. статья, 2024.

1 Теоретические основы лизинговых операций

1.1 Понятие и виды лизинговых операций

Содержание лизинга раскрывается через характеристику его предмета, субъектов, основных функций, форм и видов. Термин «лизинг» (англ. leasing) означает «аренда». При аренде вступают в договорные отношения арендодатель и арендатор по поводу сдачи имущества во временное владение и пользование за определенную плату. Как известно, эти отношения в российской практике возникли давно. Использование термина «лизинг» связано с необходимостью выделения особого вида аренды – финансовой [1].

Начало развития лизинговых отношений в России связано с Указом Президента РФ от 17 сентября 1994 г. № 1929 «О развитии финансового лизинга в инвестиционной деятельности». Основными нормативно-правовыми актами, регулирующими лизинговые отношения, являются Гражданский кодекс Российской Федерации, а также Федеральный закон от 29.10.1998 №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)».

В соответствии со ст. 665 Гражданским кодексом РФ по договору финансовой аренды (договору лизинга) арендодатель обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного им продавца и предоставить арендатору это имущество за плату во временное владение и использование для предпринимательских целей. При этом выбор продавца и приобретенного имущества осуществляется арендатором [2].

Существует большое количество определений понятия «лизинг», рассмотрим некоторые из них. В Федеральном законе от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» отмечается, что «лизинг – совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретение предмета лизинга» [3].

Профессор В. В. Ковалев считает, что лизинг – особый вид предпринимательской деятельности, направленной на инвестирование

временно свободных или привлеченных финансовых средств, когда арендодатель обязуется приобрести в собственность обусловленное договором имущество у определенного продавца и предоставить это имущество арендатору за плату во временное пользование для предпринимательских целей [4].

Лизинг представляет собой вид предпринимательской деятельности, которая направлена на инвестирование финансовых средств для приобретения имущества в собственность и передачу его в аренду [5].

Анализируя ст. 666 Гражданского кодекса РФ и ст. 3 Федерального закона «О финансовой аренде (лизинге)», можно отметить, что предметом договора финансовой аренды могут быть любые не потребляемые вещи (в том числе предприятия и другие имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество). Исключением являются земельные участки и другие природные объекты, а также имущество, которое Федеральными Законами запрещено для свободного обращения или же для которого установлен особый порядок обращения [2,3].

Рассмотрим основные понятия, характеризующие деятельность субъектов лизинговых операций:

1. Лизингополучатель – физическое или юридическое лицо, которое по условиям договора принимает предмет лизинга за определенную плату, на установленный срок и выполняет все правила пользования.

2. Лизингодатель – физическое или юридическое лицо, приобретающее имущество с помощью привлеченных или собственных средств и предоставляющее его лизингополучателю в виде предмета лизинга за определенную плату на установленный срок и выполняя все правила, прописанные в договоре, при этом имуществом владеет лизингополучатель временно и возможен переход к лизингополучателю.

3. Продавец – физическое или юридическое лицо, которое согласно договору купли - продажи, должно продать лизингодателю в определенный срок имущество, которое является предметом лизинга [3].

Стандартная лизинговая сделка характеризуется следующими схемами взаимодействия субъектов: лизингополучатель, который нуждается в конкретной не потребляемой вещи, самостоятельно начинает поиск того поставщика, который обладает данным имуществом. В силу ограниченности денежных ресурсов или отсутствия надобности приобретения имущества в собственность, лизингополучатель обращается к лизингодателю, который обладает необходимой суммой денежных средств, которые могут быть собственными или привлеченными. Данная схема взаимодействия представлена на рисунке 1.



Рисунок 1 – Схема взаимодействия субъектов лизинговой операции [4]

Деятельность лизингодателя характеризуется следующими действиями:

- осуществление проверки цен объекта лизинга на соответствие рыночному уровню;
- осуществление покупки имущества, необходимого для лизингополучателя, у поставщика или производителя в соответствии с договором купли-продажи в собственность;
- передача приобретенного имущества лизингополучателю в соответствии с договором лизинга.

Деятельность лизингополучателя связана с непосредственным выбором имущества и поставщика (выбор может быть, как самостоятельный, так и в соответствии с рекомендациями лизингодателя), осуществление лизинговых платежей в соответствии с установленным размером, сроком их уплаты. После уплаты всех лизинговых платежей лизингополучатель становится собственником лизингового имущества, если этот переход предусмотрен договором лизинга.

Под лизинговыми платежами принято понимать общую сумму платежей по договору лизинга за весь срок действия данного договора, в которую входит возмещение затрат лизингодателя, связанных с покупкой и передачей предмета лизинга лизингополучателю, возмещение затрат, связанных с оказанием других услуг, соответствующих договору лизинга, а также доход лизингодателя [3].

Помимо трех основных участников лизинговой сделки, можно выделить дополнительных участников:

- 1) банк, который может быть привлечен для финансирования лизинговой сделки;
- 2) страховая компания, которая необходима для страхования лизингового имущества.

Основными условиями договора лизинга являются:

- договор независимо от срока заключается в письменной форме;
- для выполнения обязательств субъекты заключают обязательные (договор купли-продажи) и сопутствующие договоры (договор о привлечении средств, договор гарантии, договор залога и другие);
- данные о имуществе, которое подлежит передаче лизингополучателю, в качестве предмета лизинга;
- обязательства лизингодателя: приобретение у определенного продавца в собственность определенное имущество для его передачи за определенную плату на определенный срок, на определенных условиях в качестве предмета лизинга лизингополучателю;

- обязательства лизингополучателя: уплата лизингодателю лизинговых платежей, по окончании срока действия договора лизинга возврат предмета лизинга или приобретение предмета лизинга в собственность на основании договора купли-продажи [3].

Таким образом, экономические отношения, которые возникают между участниками лизинговой операции, проявляются через следующие функции:

- 1) производственно-снабженческие – приобретение на временное использование необходимого имущества;
- 2) финансово-экономические – более рациональное использование имеющихся финансовых ресурсов и экономия за счет лизинговых налоговых льгот [1].

В соответствии со ст. 7 ФЗ от 29.10.1998 N 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» выделяют следующие формы лизинга:

- 1) внутренний лизинг – характеризуется тем, что лизингодатель и лизингополучатель являются резидентами Российской Федерации;
- 2) международный лизинг – характеризуется тем, что лизингодатель и лизингополучатель являются нерезидентами Российской Федерации [3].

Далее рассмотрим классификацию видов лизинга, предложенную Шабашевым В. А.:

- 1) в зависимости от объема обслуживания:
 - чистый лизинг (все расходы по эксплуатации имущества несет лизингополучатель и они не включаются в лизинговые платежи);
 - «мокрый» лизинг (с полным набором сервисных услуг, а именно: предоставление лизингодателем комплексной системы технического обслуживания, ремонта, страхования и др.)
- 2) в зависимости от вида организации сделки:
 - прямой лизинг (в данном случае собственник имущества самостоятельно сдает его в лизинг);

- косвенный лизинг (передача имущества в лизинг происходит через лизинговую компанию);

- сублизинг (лизингополучатель по договору лизинга передает третьим лицам (лизингополучателям) во владение и в пользование имущество, полученное ранее от лизингодателя по договору лизинга);

3) по типу лизинговых платежей:

- денежный (осуществление платежей в денежной форме);
- компенсационный (осуществление платежей в форме поставки продукции, производимой на используемом имуществе);

- смешанный (слияние денежных и компенсационных платежей)

4) по отношению к налоговым и амортизационным льготам:

- действительный (соответствует законодательству и экономическому содержанию лизинговой формы предпринимательской деятельности);

- фиктивный (носит спекулятивный характер, когда обычные операции купли-продажи проводят вместо лизинговых, незаконно используя лизинговые льготы) [1].

Таким образом, в ходе проведенного теоретического анализа было раскрыто содержание понятия «лизинг» посредством подробного рассмотрения предмета, субъектов (основных и дополнительных), схемы взаимодействия субъектов, формы, функции и виды лизинга. Кроме того, были рассмотрены основные условия договора лизинга.

1.2 Исторический аспект развития лизинговых операций в РФ

В истории отсутствует единое мнение о возникновении первых лизинговых операций. Согласно одной из версий, лизинг зародился в Вавилоне и Древнем Египте за 2 тыс. лет до нашей эры. Первое документальное упоминание было зафиксировано в Римской империи – в кодексе Юстиниана примерно к 550 г. до нашей эры. Одним из известным историческим случаем

лизинговой сделки является сделка Вильгельма I Завоевателя, который в 1066 году одолжил у нормандских судовладельцев корабли для вторжения на Британские острова. Еще один известный случай заключения лизинговой сделки произошел в 1248 году, когда крестоносцы приобрели снаряжения и амуницию в рамках своего очередного похода.

Внедрение лизинга в современную практику наблюдается в 1876 году, это связано с деятельностью американской компании «BellTelephoneCompanу», которая занималась сдачей телефонов в аренду. Основоположителем финансового лизинга является американец Генри Шонфельд, который организовал лизинговую компанию для проведения одной сделки в рамках железнодорожного транспорта. После реализации сделки он убедился в экономической целесообразности лизинговых операций и создал известную американскую лизинговую компанию «UnitedStatesLeasingCorp.». В Европе финансовый лизинг начинает историю своего развития в конце 50-х годов 20 века. Развитие финансового лизинга в Южной Америке, Африке, Азии наблюдается в 80-х годах прошлого столетия [1].

В России впервые финансовый лизинг был зафиксирован в рамках покупки самолетов во время Второй Мировой войны. В эти годы США поставляли союзным странам, в том числе и СССР такие группы товаров как: продовольствие, технику и медикаменты. Эти сделки оформлялись в форме договора лизинга. Несмотря на активное использование лизинговых операций во всем мире в России изначально лизинговые сделки не укрепились. В послевоенное время данные сделки заключались только для покупки дорогостоящей техники и в рамках международного уровня экономики [6].

Развитие рынка лизинга в России принято разделять на 3 основных периода в зависимости от развития нормативно-правового регулирования данной отрасли. Рассмотрим наиболее подробно каждый из этих периодов.

Первый период развития лизинговых отношений представлен временным отрезком до 1990 года. Для данного периода характерно отсутствие законодательного регулирования лизинга. Деятельностью в форме

приобретения и реализации такой продукции как: самолеты, дорогостоящие станки, автомобили, морские суда, занимались лишь крупные внешнеторговые организации. В период перестройки в СССР лизинговые операции начали более широко практиковать во внешнеторговых организациях, таких как: «Авиаэкспорт», «Автоэкспорт», «Совтрансавто», «Трактороэкспорт» и др.

Внутренний лизинг до 1989 года (до начала перевода предприятий на арендные формы хозяйствования) характеризовался застоём. В рамках данного периода были сформированы начальные правила применения аренды и лизинга за счет формирования методологии отражения аренды и лизинга в бухгалтерском учёте. Источником методологии является письмо Госбанка СССР от 16.02.1990 г. № 270 «О плане счетов бухгалтерского учета».

Следующий период развития лизинговых отношений относится к 1990 – 1995 годам. В данный временной отрезок все еще отсутствовали нормативно-правовые акты федерального уровня в рамках лизинга. В своем развитии лизинг опирался на применении нормативно-правовых актах сферы аренды. В целом этот период характеризуется развитием применения лизинговых договоров между предприятиями, которые носили в себе элементы лизинговых сделок, а также активным созданием лизинговых организаций с участием государственных банков и других государственных структур. 1991 год характеризовался созданием международной лизинговой организации «Евролизинг», учредителями которой стали Внешэкономбанк СССР, Совморфлот, а также Госснаб СССР. В 1993 году лизинг был классифицирован как вид услуг финансового посредничества.

Третий период развития лизинга приходится на 1995 – 2002 года. В данное время происходит активное создание нормативно-правовой базы для сферы лизинга. Одним из главных событий, повлиявшим на развитие лизинга в России, стало принятие Второй части Гражданского кодекса РФ, которая вступила в силу в 1996 году. С того периода все нормативные документы, регулирующие отношения финансовой аренды (лизинга) должны были рассматриваться, опираясь на Гражданский кодекс РФ. Еще одним главным

источником, характеризующим деятельность в сфере лизинга, стало принятие Федерального закона № 164 «О финансовой аренде (лизинге)» 29 октября 1998 года. С 2001 года и по настоящее время продолжается качественно новый этап развития лизинговых отношений. Он связан с реформированием законодательства по регулированию лизинговых сделок, речь идет о вступившей в действие в 2002 году 25 главы Налогового кодекса РФ, которая касается льготного налогового режима в рамках проведения лизинговых операций в России [7].

Существенный прогресс лизинговых сделок отмечен в 1998 – 2002 г. В данный период наблюдался рост лизинговых операций, это было связано с тремя основными причинами:

- банковский кризис 1998 года, в связи с чем организации обратили внимание на лизинг, как источник финансирования капитальных вложений;
- оптимизация институциональной организации лизингового бизнеса;
- развитие нормативно-правовой базы сферы лизинга [1].

Рассмотрим динамику объема нового лизингового бизнеса в России в период с 1995 года по 2023 год, данные представлены на рисунке 2.

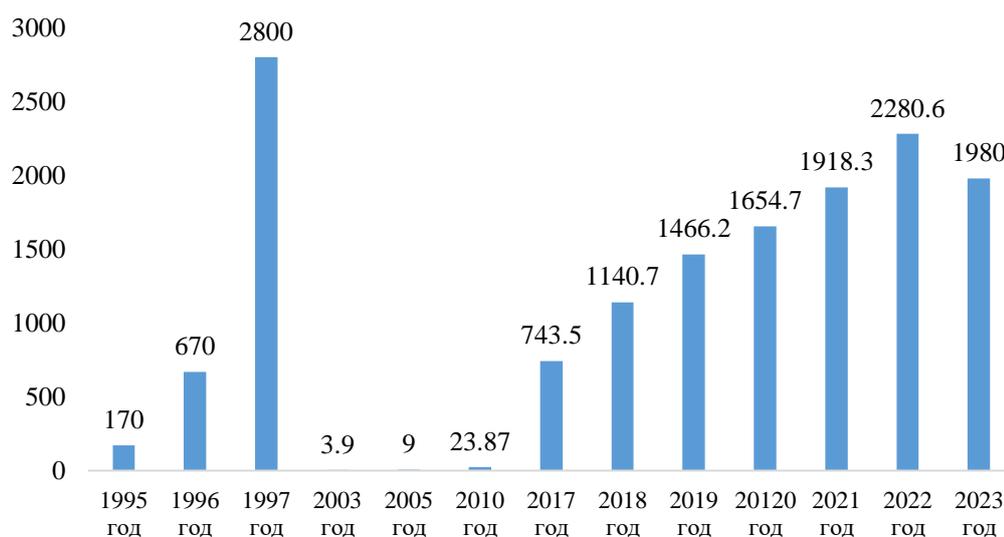


Рисунок 2 – Динамика объема нового лизингового бизнеса в период с 1995 года по 2023 год, млрд рублей [1]

Из рисунка видно, что начиная с 1995 года началось развитие лизингового бизнеса. Как было отмечено выше, это связано с развитием нормативно-правовой базы в изучаемой сфере, повышения спроса на лизинговые услуги (за счет банковского кризиса 1998 года). По оценкам профессиональной Ассоциации российских лизинговых компаний «Рослизинг» в 1995 году лизинговые компании, члены Ассоциации заключили договоры на общую сумму 170 млрд рублей. Также на рисунке 2 представлены текущие данные по показателю. В период с 2017 года наблюдается ежегодный рост объема нового бизнеса в России.

На сегодняшний день государственное регулирование в экономике направлено на всестороннюю поддержку субъектов малого и среднего предпринимательства. Лизинг в данном случае является механизмом стимулирования развития бизнеса [10, с. 161–164]. Это связано с распоряжением Правительства Российской Федерации от 02.06.2016 года № 1083-р, в рамках которого утверждена «Стратегия развития малого и среднего предпринимательства до 2030 года». В соответствии с данной стратегией, установлены условия, способствующие благоприятному развитию предпринимательства, а также определены направления не только смягчения налоговой нагрузки, но и увеличения доступности кредитов, в том числе за счет использования альтернативных инструментов, таких как лизинг.

В 2019 году Минцифры России запустило новое направление государственной поддержки, в рамках которого реализуются механизмы заключения лизинговых сделок на льготных условиях для стимулирования внедрения в компаниях приоритетных отраслей экономики и социальной сферы, федеральных и муниципальных учреждениях цифровых технологий и платформенных решений. Программа льготного лизинга направлена на поддержку внедрения цифровых технологий, а также продукции отечественной электронной промышленности. Основные условия программы:

- максимальный срок лизингового договора составляет 5 лет;

- стоимость проекта, реализуемого в рамках программы льготного лизинга, не ограничена;
- аванс лизингополучателя по договору лизинга – от 0%;
- итоговая ставка по лизингу зависит от доли оборудования отечественного производства в объеме сделки (по стоимости) [11].

Для получения более полной информации о текущем развитии рынка лизинга рассмотрим данные, представленные на рисунке 3.

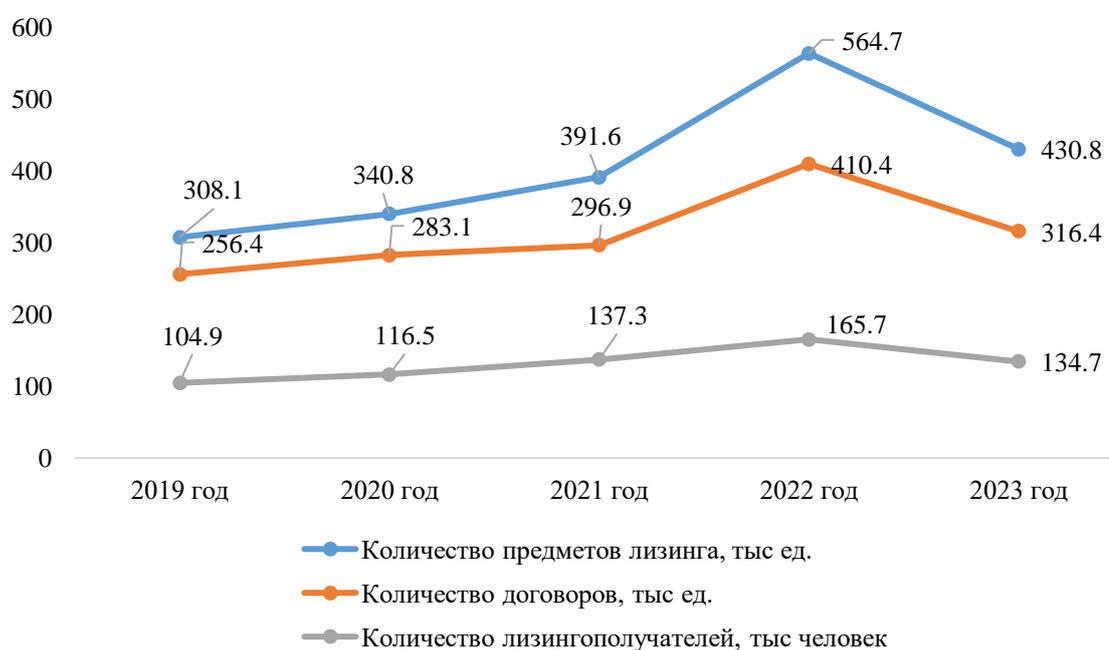


Рисунок 3 – Основные показатели, характеризующие состояние рынка лизинга в России в период с 2019 года по 2023 год [9]

Таким образом, анализируя данные, представленные на рисунке 3 можно увидеть, что с 2019 года по 2023 год ежегодно наблюдается рост показателей: количество предметов лизинга, количество договоров, количество лизингополучателей. Количество предметов лизинга за рассматриваемый период увеличилось в 1,8 раза. В рамках показателя – количество договоров выросло в 1,6 раза. Число предметов лизинга превышает число договоров, так как в рамках одного договора может быть представлено несколько предметов лизинга. Также следует отметить рост числа лизингополучателей (за

рассматриваемый период отмечен рост в 1,6 раза), а значит в целом растет спрос на услуги лизинга. Однако в 2023 году произошло снижение по всем рассматриваемым показателям.

Подводя итоги, можно отметить, что в данном параграфе был подробно рассмотрен исторический аспект развития лизинговых отношений в России. Ключевой момент развития лизинговых операций наблюдается в рамках расширения нормативно-правовой базы изучаемой сферы, также банковский кризис, который оказал большое влияние на развитие лизинговых отношений. С начала развития лизинговых операций по настоящее время отмечено, что предметом лизинга в большинстве случаев выступают – автомобильный транспорт и железнодорожная техника.

1.3 Сравнительное преимущество лизинговых операций в условиях цифровой экономики

В условиях развивающейся конкуренции как со стороны российского, так и со стороны зарубежного бизнесов, компаниям необходимо осуществлять постоянное технологическое обновление для выпуска конкурентоспособной продукции. Однако многие организации сталкиваются с невозможностью осуществления крупных капитальных вложений в дорогостоящие основные средства, это может быть связано с финансовыми ограничениями фирмы. В связи с чем возникает проблема выбора формы финансирования воспроизводства основных средств. В данном параграфе рассмотрим ключевые особенности лизинга, кредита и аренды.

Под кредитом понимается совокупность экономических отношений, возникающих между кредитором и заемщиком по поводу ссуженной стоимости, движение которой должно обеспечить её эффективное размещение, использование и возврат [12]. В рамках экономического содержания, лизинг имеет сходства с кредитными отношениями, но здесь необходимо отметить

важное различие, которое заключается в том, что лизингодатель предоставляет капитал не в денежной, а в товарной форме.

Таким образом, лизинг – это кредит, который отличается от традиционной банковской ссуды тем, что он предоставляется лизингодателем лизингополучателю в форме переданного в пользование имущества, т.е. это предоставление товарного кредита.

В таблице 1 представлено сравнение лизинга и кредита по критериям.

Таблица 1 – Сравнение лизинга и кредита [13]

Критерий сравнения	Лизинг	Кредит
Возможность получения нового займа	Если организация осуществляет своевременные лизинговые платежи, то она формирует положительную кредитную историю, тем самым увеличивая вероятность получения нового займа	При наличии кредита, выдача нового займа считается маловероятной
Срок сделки	3 – 14 дней	1 – 3 месяца
Сторона, оплачивающая страховку	Лизингодатель	Клиент
Налог на имущество	Оплата налога осуществляется лизингодателем, так как предмет лизинга находится в собственности лизингодателя	Оплата собственником имущества
Собственник	Лизингодатель	Клиент
Предмет договора	Имущество	Денежные средства
Налогооблагаемая база	Уменьшение налогооблагаемой базы за счет того, что лизинговые платежи включаются в себестоимость продукции	Уменьшение налогооблагаемой базы за счет процентов по кредиту и стандартной амортизации
График платежей	Более гибкий	Чаще всего ежемесячная установленная оплата

На основании таблицы 1 можно отметить, что лизинг имеет преимущественные характеристики в сравнении с кредитом. Так, например, предприятию проще получить необходимое имущество в рамках договора лизинга, чем по кредиту на его приобретение, поскольку передаваемое в лизинг

имущество выступает непосредственно в качестве залога. Также при заключении лизинговой сделки необходимо, как правило, одновременно заплатить лишь 20 – 25 % стоимости объекта лизинга, а при покупке за счет кредита все 100 %, т.е. приобретение имущества через лизинг осуществляется без единовременного отвлечения большого объема собственных средств.

В рамках договора лизинга экономическая эффективность заключается в более низкой процентной ставке, экономии по налогу на прибыль и налогу на имущество организаций, а также в праве на возврат НДС с лизинговых платежей (для юридических лиц) [13].

Под арендой следует понимать договор, в рамках которого арендодатель обязуется предоставить арендатору имущество за плату во временное владение и пользование или во временное пользование [2]. Сравнение лизинга и аренды, представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Сравнение лизинга и аренды [2, 3, 8]

Критерий сравнения	Лизинг	Аренда
Предмет договора	Любые непотребляемые вещи, кроме земельных участков и других природных объектов (ст. 666 ГК РФ, п. 2 ст. 3 ФЗ «О финансовой аренде (о лизинге)»)	Земельные участки, другие обособленные природные объекты, предприятия и другие имущественные комплексы, которые не теряют своих натуральных свойств в процессе их использования (непотребляемые вещи)
Форма и государственная регистрация договора	Договор лизинга независимо от срока заключается в письменной форме (п. 1. ст. 15 ФЗ «О финансовой аренде (о лизинге)»)	Договор аренды может быть заключен в устной (ст. 161 ГК РФ) и письменной (п. 1 ст. 609 ГК РФ) формах
Стоимость договора	Складывается исходя из суммы лизинговых платежей, услуг страхования и обслуживания	Складывается исходя из суммы арендных платежей
Состояние предмета договора	Новое имущество, вследствие чего происходит минимизация рисков неисправностей	Может быть имущество с дефектами и неисправностями
Платежи	Лизинговые платежи за имущество, особенно недвижимость	Как правило более высокие и имеют ежегодную тенденцию к повышению

Анализируя таблицу 2 можно отметить, что основным преимуществом лизинга над арендой является возможность получения нового (неиспользованного ранее) предмета договора. При осуществлении выбора лизинга или аренды следует обратить внимание на обязанности сторон соответствующего договора. В рамках договора лизинга существенный спектр обязанностей возложен на лизингополучателя, лизингодатель в данном случае выступает посредником. Лизингополучатель осуществляет текущий и капитальный ремонт предмета договора самостоятельно. В рамках договора аренды текущий ремонт предмета договора относится к деятельности арендатора, в то время как капитальный ремонт относится к деятельности арендодателя. Таким образом, при сравнении лизинга и аренды следует отметить, что лизинг будет наиболее оптимальным в том случае, если в качестве предмета договора выступает дорогостоящее, технически сложное или уникальное имущество, которое необходимо получить на долгий срок с возможностью последующего выкупа по остаточной стоимости [14].

Таким образом, ориентируясь на рассмотренное выше сравнение, следует отметить, что лизинг как финансово-экономический механизм обновления основных фондов, повышения их производственно-технологического потенциала обладает рядом преимуществ над арендой и кредитом. Теперь необходимо рассмотреть ряд преимуществ, касающихся субъектов лизинговых отношений в рамках договора лизинга.

Основными преимуществами лизинга для лизингодателя являются [15, 16]:

- содействие максимальному использованию производственных ресурсов;
- получение прибыли за счет заключения договоров лизинга, в рамках которого происходит выплата на регулярной основе лизинговых платежей;
- поддержка со стороны государства (льготы, субсидии);
- минимизация рисков: имущество, приобретенное по договору лизинга, остается в собственности лизингодателя как гарантия погашения обязательств.

Основными преимуществами лизинга для лизингополучателя являются [16]:

- существенная экономия времени на документальном оформлении;
- так как имущество не приобретается в собственность сразу (право собственности остается у лизингодателя), поэтому при техническом устаревании предмета лизинга возможен его возврат по окончании договора;
- выкупная стоимость предмета лизинга значительно ниже рыночной стоимости имущества;
- возможность развития бизнеса или в целом деятельности организации без существенных денежных вложений на начальном этапе.

Основными преимуществами лизинга для поставщика являются [16]:

- высокий уровень гарантии по оплате в короткий промежуток времени;
- реализация собственной продукции.

На основании выделенных преимуществ, можно отметить, что в рамках лизинговых операций наблюдается взаимность лизинговых преимуществ так как взаимодействие субъектов позволяет получить выгоду не только одной организации, но и всем участникам лизинговой сделки.

В современных условиях ключевую роль в развитии общества и всех отраслей хозяйства играет цифровизация, поэтому далее рассмотрим какие изменения внесли цифровые технологии в развитие лизинговой деятельности.

Цифровая экономика представляет собой хозяйственную деятельность, ключевым фактором производства в которой являются данные в цифровой форме, и способствует формированию информационного пространства с учетом потребностей граждан и общества в получении качественных и достоверных сведений, развитию информационной инфраструктуры Российской Федерации, созданию и применению российских информационно-телекоммуникационных технологий, а также формированию новой технологической основы для социальной и экономической сферы [17].

Одной из главной причиной ускорения процессов внедрения цифровых сервисов и активизации использования цифровых технологий признано влияние пандемии COVID-2019. Цифровые трансформации определяют новые требования к работе лизинговой отрасли – бизнес-процессы должны быть максимально удобными и быстрыми. Для лизинговых компаний преобразования связаны с активизацией внедрения электронного документооборота, удаленной идентификацией клиентов, программным обеспечением для минимизации рисков.

Ключевым элементом цифровизации лизинговой отрасли можно считать перевод документооборота, сопровождающего лизинговую сделку, в электронную форму. Ожидания клиентов в направлении дистанционного, быстрого обслуживания поспособствовали переходу лизинга из традиционной сферы к онлайн-процессам.

Базовый принцип внедрения цифровых сервисов – повышение уровня оперативности взаимоотношений всех участников лизинговой сделки, в том числе, интегрированных с помощью инновационных технологий, например, электронный документооборот с дилерскими центрами автотранспорта, который является основным продуктом розничных лизинговых компаний. Таким образом, цифровая трансформация подразумевает готовность всех сторон лизинговых отношений к полному цифровому циклу сделки.

Внедрение электронного документооборота является инновационным преимуществом в сфере коммуникаций. Электронный документооборот позволяет удаленно подписывать с клиентами документы, направлять официальные письма и первичную документацию клиентам, получать от клиентов документы по новым сделкам. Клиентам при этом доступно удаленное обслуживание в личном кабинете, доступ к которому так же можно получить посредством подачи заявления в электронной форме.

Таким образом, электронный документооборот внедряется лизинговыми компаниями как способ оптимизации бизнес-процессов. Для автоматизации управления рисками и обработки первичной документации клиентов многие

российские лизинговые компании активно интегрируются с государственными сервисами – Федеральной службой судебных приставов, Министерством внутренних дел, Росфинмониторингом, а также с Бюро кредитных историй. С учетом информации из подключенных сервисов система сразу же рассчитывает лимит на финансирование. Таким образом, онлайн-инструменты в лизинге позволяют сокращать сроки обработки заявок.

Цифровизация оказывает положительное влияние на инфраструктуру рынка лизинговых услуг. При внедрении цифровизации в изучаемую сферу увеличивается роль дистанционного формата обслуживания, за счет расширения географии лизинга, тем самым наблюдается рост нового бизнеса из-за интеграции технологических инструментов для коммуникации с лизингополучателями – личных кабинетов на базе программного комплекса CRM, мобильных приложений и чат-ботов [18].

Таким образом, лизинг является специфическим методом финансирования инвестиционной деятельности предприятий. В связи с тем, что большинство организаций испытывают острый финансовый дефицит для развития и модернизации своего производства, они вынуждены сравнивать формы финансирования для выбора наиболее выгодного варианта. Одним из источников инвестирования их развития выступает лизинг. За счет оперативности и гибкости лизинговых организаций, они представляют умеренные требования к финансовому состоянию лизингополучателя, тем самым формируя сравнительные преимущества над кредитом и арендой. Развитие цифровизации способствует расширению охвата и увеличению скорости работы лизинговых компаний. Оптимизируя бизнес-модели, лизингодатели будут стремиться к цифровизации всех этапов взаимодействия с клиентом и дистанционному решению любых проблем, возникающих в ходе реализации лизинговой сделки.

2 Анализ текущего состояния лизинговых операций (на примере Сибирского филиала АО «Сбербанк Лизинг»)

2.1 Анализ рынка лизинга в Сибирском Федеральном округе

Динамика рынка лизинга в Сибирском Федеральном округе за последние несколько лет была сложной и связана с рядом факторов, в том числе с экономической ситуацией в стране, изменениями в секторе транспортного лизинга и внедрением цифровых технологий.

В России в период с 2020 по 2023 годы возникли экономические трудности, которые затронули рынок лизинга. В 2020 году объемы лизинговых сделок снизились из-за пандемии COVID-2019, которая привела к ограничениям в экономической деятельности, нестабильности финансовых рынков и трудностям, с которыми столкнулись многие компании. Например, санкции западных стран и нестабильный курс рубля могли привести к сокращению объемов лизинговых сделок. Однако в 2021 году лизинговая отрасль начала расти очень быстро. Это связано как с восстановлением экономики после пандемии, что привело к эффекту отложенного спроса на лизинг техники, так и с ростом популярности лизинга среди предпринимателей, особенно в сегменте малого и среднего бизнеса. Санкции западных стран 2022 года и нестабильный курс рубля привели к сокращению объемов лизинговых сделок. Лизинг также стал очень удобной альтернативой покупке, в первую очередь, транспортных средств и оборудования в условиях их недостатка на рынке. Недостаток комплектующих, таких как полупроводники, вызвал разрыв логистических цепочек. Лизинг – это способ получения необходимой техники или оборудования без необходимости покупки. Лизинговые компании предоставляют оборудование в аренду на определенный период времени, в течение которого арендатор выплачивает определенную сумму ежемесячно. После окончания срока аренды оборудование возвращается лизингодателю или

может быть выкуплено арендатором. Лизинг является удобным способом обновления оборудования без необходимости больших капиталовложений [19].

В 2022-2023 годах в связи с социально-экономическими и политическими условиями в России (Сибирском Федеральном округе) и в мире целом для сферы лизинга характерны проблемы, связанные с сокращением импорта в рамках предметов лизинга и их комплектующих из ряда стран, как пример – приостановление поставок и производства в РФ брендов (BMW, Mercedes-Benz, Audi, Volvo, Chevrolet, Renault и др.), занимающих 42 % рынка легковых автомобилей/легкового коммерческого транспорта. Рассмотрим более подробно текущее состояние лизинговой отрасли.

Для рассмотрения ключевых игроков (лизингодателей) на рынке лизинга обратимся к таблице 3, где представлен рейтинг лизинговых компаний по итогам 2022 и 2023 г.

Таблица 3 – Рейтинг лизинговых компаний по итогам 2022, 2023 годов [20, 21]

Место по новому бизнесу (стоимости имущества)		Наименование организации	Объем нового бизнеса, млн рублей		Объем полученных лизинговых платежей, млн рублей	
01.01.2024	01.01.2023		01.01.2024	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2023
1	2	«Газпромбанк Лизинг» (ГК)	417 050	227 420	248 009	154 178
2	6	«Альфа-Лизинг» (ГК)	185 174	120 605	134 844	81 611
3	1	«Сбербанк Лизинг» (ГК)	178 649	250 111	172 435	175 104
4	3	«ВТБ Лизинг»	174 246	196 227	231 910	214 367
5	4	ЛК «Европлан»	134 055	151 963	н. д.	н. д.

Таким образом, по данным, представленным в таблице 3 можно отметить, что в 2022 году лидирующие позиции занимал «Сбербанк Лизинг», но в результате деятельности в 2023 году компания стала занимать 3 место. Наблюдается существенный рост компаний «Газпромбанк Лизинг» и «Альфа-Лизинг».

На рисунке 4 представлена динамика лизингового рынка в период 2022-2023 гг.

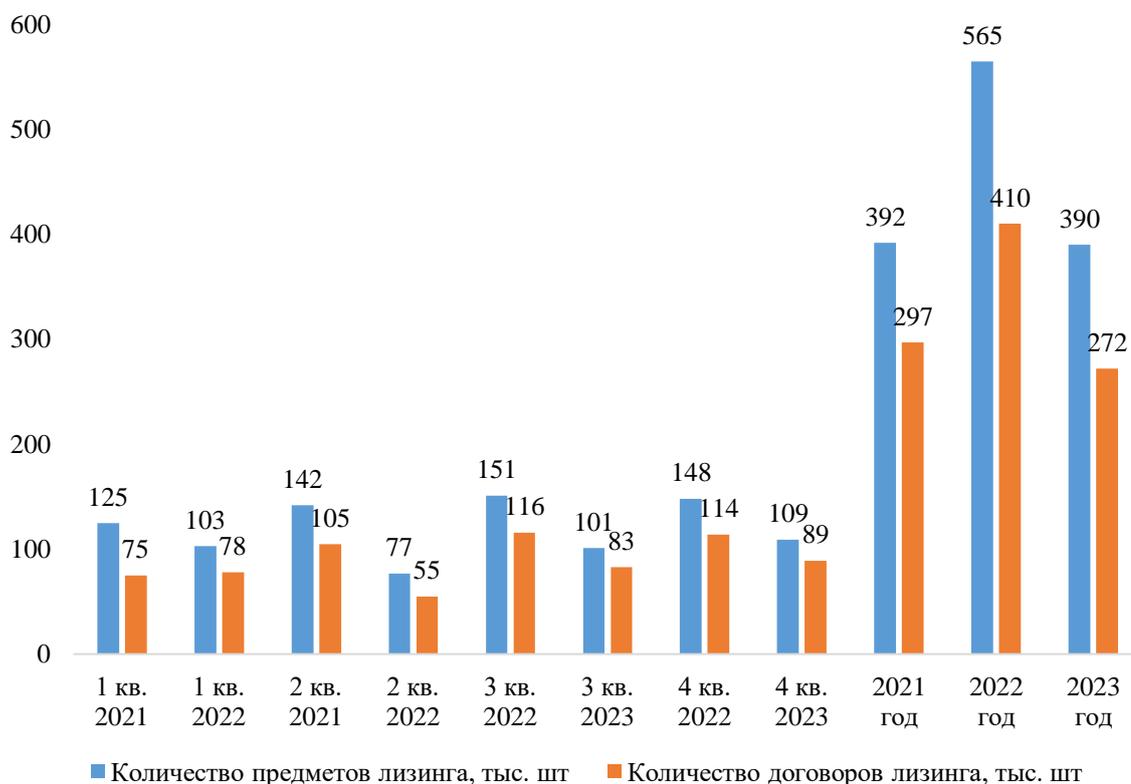


Рисунок 4 – Динамика рынка лизинга в России с 2022 по 2023 г.[19]

По данным на рисунке 4 можно отметить, как развивался кризис в лизинговой отрасли. В первом квартале падение количества предметов лизинга (квартал к кварталу) составило умеренные 18 % на фоне продолжающегося роста бизнеса в январе-феврале 2023 года. Однако во втором квартале, после введения санкций, падение в отрасли по количеству предметов лизинга усилилось до 46 %. В третьем квартале падение существенно замедлилось это связано с тем, что лизинговые компании провели мероприятия по адаптации к новым экономическим условиям. Такие меры включали перестройку логистики и поиск новых поставщиков в странах СНГ и азиатских рынках, ввоз техники по параллельному импорту, переход к лизингу подержанного транспорта и техники.

На рисунке 5 представлена динамика нового бизнеса по сегментам.

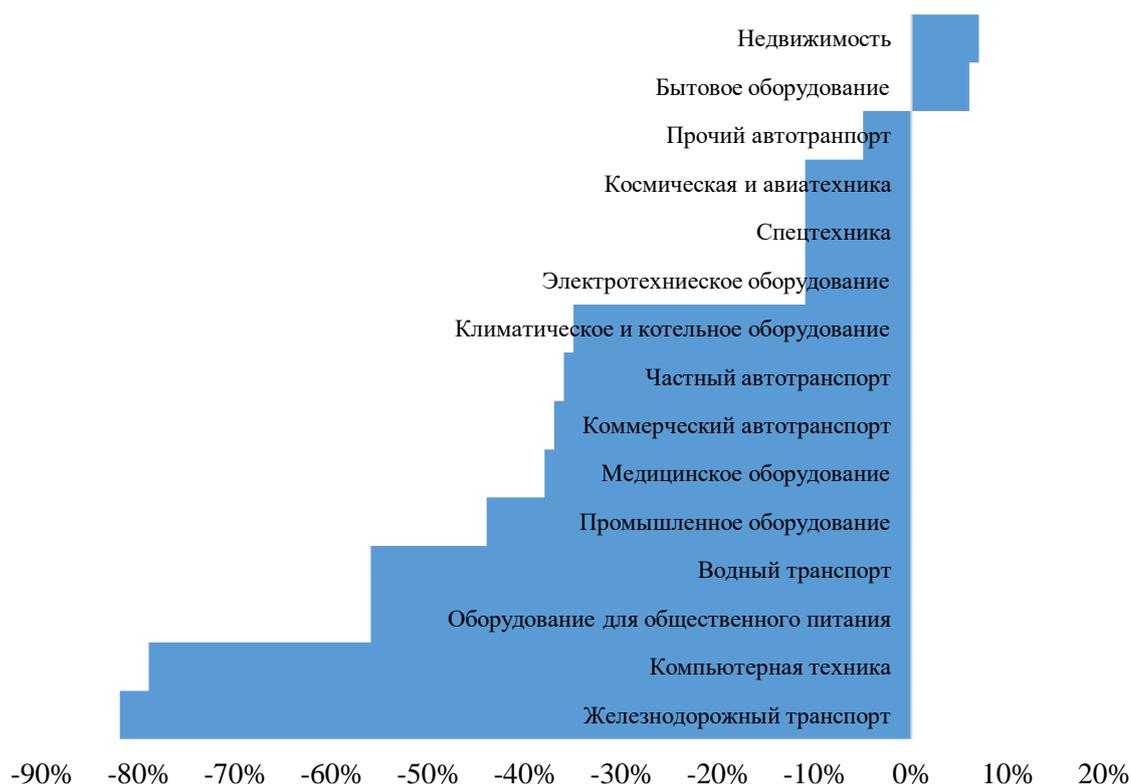


Рисунок 5 – Динамика нового бизнеса по сегментам в сравнении 2023 и 2022 гг. [19]

Анализируя рисунок 5, можно отметить, что наибольшее сокращение передаваемых предметов лизинга отмечено в следующих сегментах: железнодорожный транспорт (-82 %), видео и компьютерной техники (-79 %). В данных сегментах объемы нового бизнеса упали более чем на 60 %. Наблюдалось также существенное снижение объемов нового бизнеса в таких корпоративных секторах как промышленное оборудование (-45 %), водный транспорт (-55 %). Наиболее массовый сегмент – коммерческие и легковые автомобили снизился приблизительно на 35 %. В то время как по сегментам недвижимости и бытового оборудования наблюдается рост на 7 %.

На рисунке 6 представлена динамика объема нового бизнеса в разрезе сегментов.



Рисунок 6 – Динамика объемов нового бизнеса по сегментам с 2017 по 2023 г., млрд рублей [20]

По данным, представленным на рисунке 6, можно отметить, что в 2023 году замечена тенденция сокращения показателя объема нового бизнеса на 13 %. Текущая ситуация, обострившая проблему дефицита предметов лизинга, оказала более негативное влияние на рынок, чем пандемия в 2020 году, когда объем нового бизнеса снизился всего на 5%. По корпоративному сегменту отмечено сокращение на 30 % (за счёт санкций, связанных с отраслями воздушных и водных перевозок), в то время как сокращение розничного сегмента отмечено на уровне 8 %. Таким образом, малый и средний бизнес более оперативно приспособились к новым условиям лизинговой отрасли. Так, объем нового бизнеса в авиализинге сократился на 61%, а в сегменте морских и речных судов – на 46%. Лизинг железнодорожного транспорта, остающегося основным средством экспортирования природных ресурсов, показал снижение объема нового бизнеса лишь на 1%.

В розничных сегментах основное снижение нового бизнеса показал лизинг легковых автомобилей (-27%). Вместе с этим поставки грузовых автомобилей из Китая поддержали сегмент лизинга грузовиков, объем которого

вырос на 11 %. В целом, несмотря на снижение объема авто-лизинга на 7%, его доля в новом бизнесе с 2019 года показывает стабильный рост и по итогам 2022-го увеличилась с 47 до 49%. Положительная динамика объема нового бизнеса сохраняется в сегменте строительной техники, рост которого по итогам прошлого года составил 5%. Сегмент оборудования для нефте- и газодобычи, которое сильно зависит от поставок импортной техники в части добычи нефти из трудно извлекаемых запасов, сократился на 63%. Строительство, стимулируемое мерами господдержки, сохраняет устойчивые темпы развития.

На рисунке 7 представлена динамика количества заключенных сделок и средней суммы сделки.

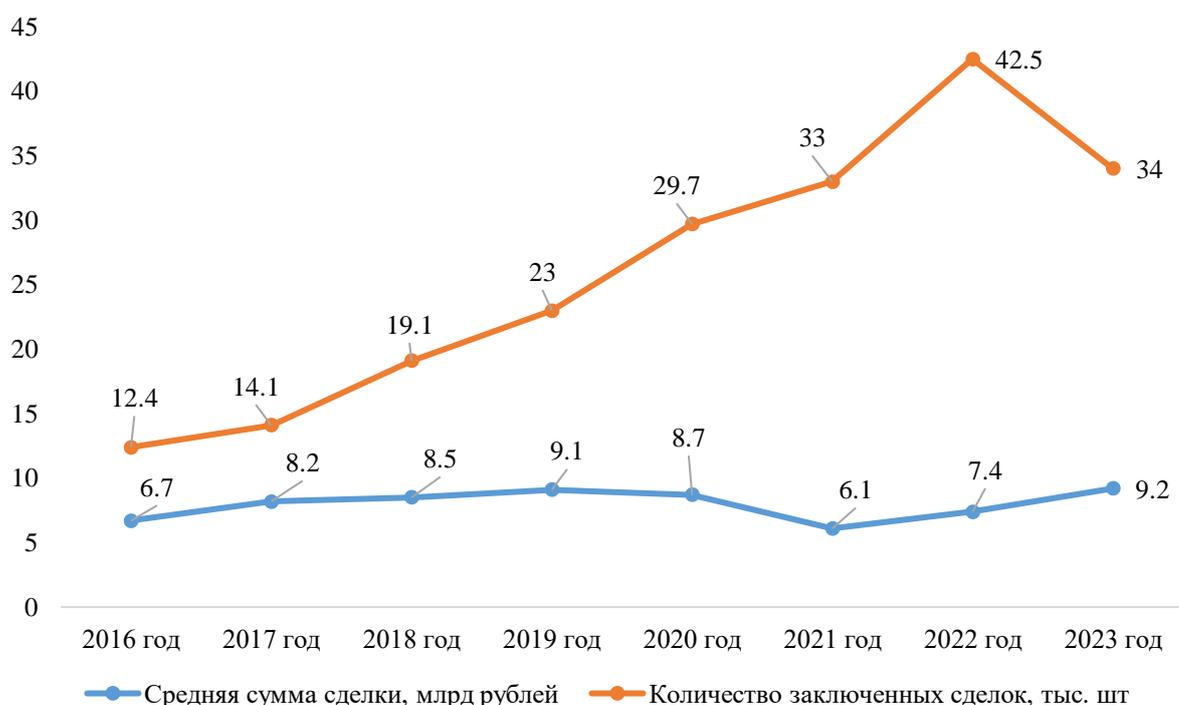


Рисунок 7 – Динамика количества заключенных сделок (шт.) и динамика по средней сумме сделки (млн. рублей) с 2016 по 2023 г. [20]

Анализируя рисунок 7, можно отметить, что количество заключенных лизинговых сделок в 2023 году сократилось на 20 % и практически сравнялось с уровнем 2021 года. При этом с 2021 года наблюдается рост относительно

средней суммы сделки. Это связано с ростом цен предметов лизинга из-за их дефицита на рынке.

На рисунке 8 представлена динамика структуры нового бизнеса по клиентам.

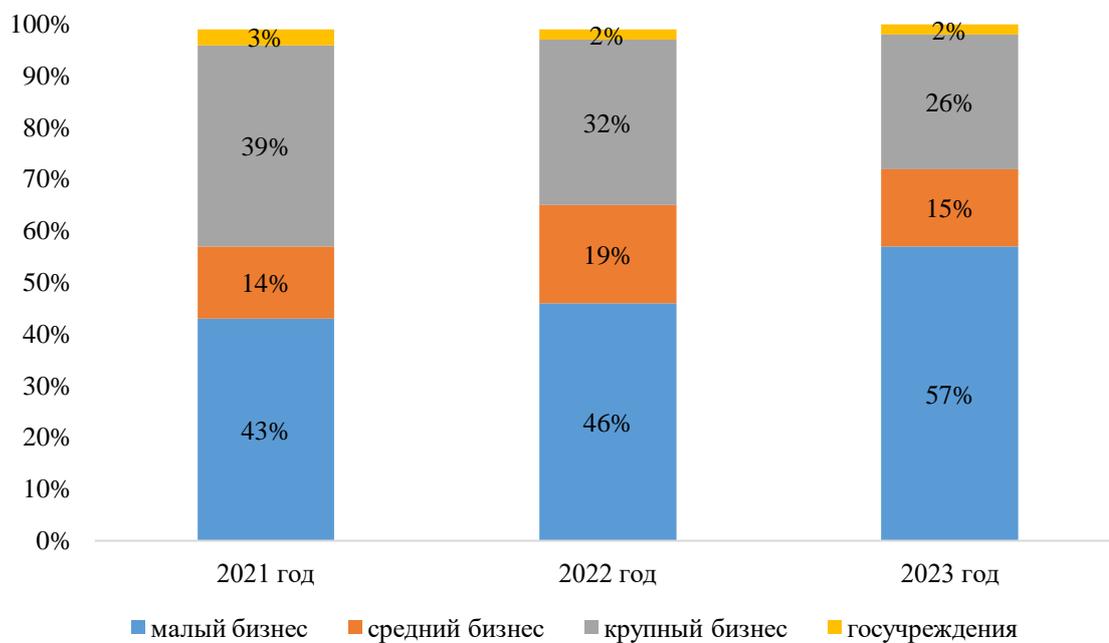


Рисунок 8 – Динамика структуры нового бизнеса по клиентам с 2021 по 2023 гг. [20]

По данным, представленным на рисунке 8, можно отметить, что в большей степени отмечен рост в структуре нового бизнеса именно за счёт малого бизнеса на 14 %. В соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 14.12.2022 г. № 3915-р более 1,1 млрд рублей из федерального бюджета было запланировано на поддержку льготного лизинга для малого и среднего бизнеса. В соответствии с данной программой ставка по лизинговому платежу за оборудование российского производства составляет до 6 % (вместо рыночных 15 %), для иностранного оборудования до 8 % [22]. С учетом текущей экономической ситуации и запроса бизнеса минимальная сумма договора снижена с 2,5 млн рублей до 500 тыс. рублей. Максимальный срок финансирования увеличен с 60 до 84 месяцев. Доля сопутствующих расходов

(доставка, монтаж и ввод в эксплуатацию оборудования), которые можно включить в стоимость имущества, увеличена с 10 до 25 %. По программе льготного лизинга финансируется исключительно новое оборудование, не бывшее в употреблении и не вводившееся в эксплуатацию. При этом, предметом лизинга не могут быть транспортные средства, самоходные машины и другие виды техники, на которые оформляется паспорт, а также навесное, прицепное и другое оборудование к указанным видам техники, подвижной состав железнодорожного транспорта, водные суда и воздушные суда, оборудование, предназначенное для оптовой и розничной торговой деятельности [22]. Важно, что такие меры позволят бизнесу сконцентрировать сэкономленные средства на организации самого производства и увеличить выпуск продукции. Данная программа действует на основании национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы».

Согласно базовому прогнозу Национального Рейтингового Агентства, в 2024 году лизинговая отрасль будет постепенно восстанавливаться благодаря эффекту низкой базы 2022 года. По прогнозам, средний темп восстановления объема нового бизнеса в натуральном выражении составит от 8% до 10%. Однако, рост будет невысоким из-за снижения инвестиционной активности предприятий. Большинство компаний планируют сократить инвестиционные программы и сохранить текущие показатели. Только 10% компаний планируют наращивать выпуск и продолжать инвестировать в ближайшие 1-2 года. Ожидается, что основными драйверами роста в промышленном секторе будут предприятия ВПК, что приведет к росту объема нового бизнеса в натуральном выражении на 5%. Также ростом будут обладать сектора сельскохозяйственной, строительной и спецтехники, благодаря государственной поддержке этих кластеров с помощью адресных мер и федеральных программ. Именно такие прогнозы ожидаются в экономике и развитии бизнеса в промышленном секторе России. Также ожидается рост объема нового бизнеса в сегментах спецтехники на 15 % и в остальных секторах, связанных с сельскохозяйственной и

строительной техникой на 8 %. В секторе легковых автомобилей ожидается восстановительный рост не менее, чем на 10%. Такая положительная динамика связана как с низкой базой в 2022 году и увеличением импорта автомобилей за счет параллельного импорта, так и с продолжающимся выходом на рынок новых автомобильных брендов из дружественных стран (не менее 5-7 моделей автомобилей). Более высокий восстановительный рост ожидается в сегменте коммерческого транспорта (около 13%). Спрос на лизинг коммерческого транспорта будет обусловлен перестройкой логистических связей с Китаем, Турцией, Ираном, Индией и другими дружественными странами. В России существуют значительные перспективы для лизинга в секторе «зеленого» транспорта. Общеизвестно, что большая часть транспорта в России имеет низкий или нулевой уровень выбросов CO₂. Более того, российский лизинг много работает с транспортом, в среднем по рынку около 50% лизингового портфеля (16% грузовых автомобилей, 10% легковых автомобилей и около 25% железнодорожного транспорта). В тоже время, транспорт является одной из точек роста глобального энергетического перехода, генерируя около 16% глобальных выбросов парниковых газов. Он также находится в центре внимания реформ и правительственных мер по улучшению экологии [19].

Одной из ключевых лизинговых компаний на российском рынке является «Сбербанк Лизинг», рассмотрим основные направления деятельности компании. 17 июня 2022 года на Петербургском международном экономическом форуме было подписано соглашение о сотрудничестве между Правительством Красноярского края и компанией «Сбербанк Лизинг». Соглашение предусматривает сотрудничество в привлечении инвестиций в регион и реализации государственных проектов в промышленном производстве, сельском хозяйстве, лесной и деревообрабатывающей промышленности, здравоохранении, жилищном строительстве, секторе общественных работ и многих других сферах. Срок его действия до 1 января 2027 года. В ходе встречи было отмечено, что обновление транспортных средств общественного транспорта, которое планируется во многих городах, является приоритетным

проектом для региона. Также обсуждалась необходимость использования специальных транспортных средств для охраны лесов, потребности Министерства по чрезвычайным ситуациям, а также строительство и ремонт дорог [23].

«Сбербанк Лизинг» активно работает с предприятиями госсектора. Начиная с 2020 года, заключили около 30 сделок на общую сумму порядка 850 млн. рублей. Большая часть финансирования пришлась на транспорт и пассажирские перевозки. Также были проекты в дорожной сфере, сельском хозяйстве, сфере образования [23].

Таким образом, по-прежнему стоят большие задачи по запуску новых инвестиционных проектов, обновлению фондов, модернизации инфраструктуры, импортозамещению и реализации национальных проектов. Для достижения этих целей будут применяться все необходимые, доступные и эффективные финансовые механизмы, к которым, безусловно, относится и лизинг. Соглашение с одним из лидеров этого рынка подкрепляет уверенность в достижении заявленных планов по развитию экономики региона.

Таким образом, под влиянием геополитического кризиса в 2023 году возникли следующие проблемы на рынке лизинга России:

- 1) объем нового бизнеса в 2023 году сократился на 13 % относительно 2021 года, количество заключенных сделок сократилось на 20 %;
- 2) объем нового бизнеса в авиа-лизинге сократился на 61 %, а в сегменте морских и речных судов – на 46 %;
- 3) объем нового бизнеса легковых автомобилей сократился на 27 %;
- 4) сегмент оборудования для нефте- и газодобычи, которое сильно зависит от поставок импортной техники в части добычи нефти из трудно извлекаемых запасов, сократился на 63 %.

2.2 Анализ деятельности Сибирского филиала АО «Сбербанк Лизинг»

В зоне ответственности Сибирского филиала АО «Сбербанк Лизинг» находятся 10 субъектов РФ: Новосибирская, Иркутская, Кемеровская, Омская, Томская области, Республики Алтай, Тыва, Хакасия, Алтайский край, Красноярский край. Рассмотрим ключевые показатели по лизингу в Сибирском регионе. В таблице 4 представлена аналитика по рынку лизинга Сибири.

Таблица 4 – Аналитические данные по рынку лизинга СФО

	Число заключенных сделок, шт.	Объемы нового бизнеса, млн рублей	Число клиентов, ед.
2022 год	35 534	184 576	12 190
2023 год	26 872	135 245	9 107

Таким образом, по данным представленным в таблице 4, в 2023 году в Сибирском филиале АО «Сбербанк Лизинг» наблюдается тенденция сокращения числа заключенных сделок и объема нового бизнеса. Данные показатели сократились почти на 30 % по отношению к прошлому году, число клиентов сократилось на 25 %. При чем 60 % сделок были заключены во втором полугодии 2023 года. Сокращение показателей непосредственно связано со сложившимися политическими условиями, а именно сокращение платежеспособности населения, дефицитом предметов лизинга, а также ростом их стоимости.

В таблице 5 представлен отраслевой анализ на рынке Сибирского филиала.

Таблица 5 – Показатели рынка Сибирского филиала за 2022 и 2023 гг.

Отрасль	Объемы нового бизнеса, млн рублей	Доля, %	Число клиентов, шт.	Доля, %	Ср. чек, млн рублей
2023 год					

Окончание таблицы 5

Отрасль	Объемы нового бизнеса, млн рублей	Доля, %	Число клиентов, шт.	Доля, %	Ср. чек, млн рублей
2023 год					
Транспортировка и хранение	30 751	23 %	1 826	20 %	5,2
Торговля оптовая и розничная	26 104	19 %	2 541	28 %	5,2
Обрабатывающие производства	16 989	13 %	1 094	12 %	8,0
Добыча полезных ископаемых	16 782	12 %	105	1 %	37,6
Сельское, лесное хозяйство	15 897	12 %	960	11 %	5,6
Прочие	28 723	21 %	2 581	28 %	9,2
2022 год					
Транспортировка и хранение	12 871	22 %	585	18 %	5,7
Торговля оптовая и розничная	9 431	16 %	1 083	33 %	4,2
Обрабатывающие производства	6 002	10 %	323	10 %	8,3
Добыча полезных ископаемых	15 185	26 %	47	1 %	64,1
Строительство	5 633	9 %	509	16 %	4,4
Прочие	10 273	17 %	708	22 %	5,8

По данным таблицы 5 можно отметить, что традиционно крупные чеки сосредоточены в следующих отраслях: добыча полезных ископаемых (рост на 12 %), обрабатывающее производство, сельское/лесное хозяйство и строительство (за 2023 год рост на 8 %). Доминирующими отраслями в 2022 и 2023 гг. являются транспортировка и хранение, а также оптовая и розничная торговля.

Далее более подробно рассмотрим отраслевые продажи «Сбербанк Лизинг» в сравнении с отраслевыми продажами по Сибирскому Федеральному округу в целом. Данные по продажам грузовой техники представлены на рисунке 9.

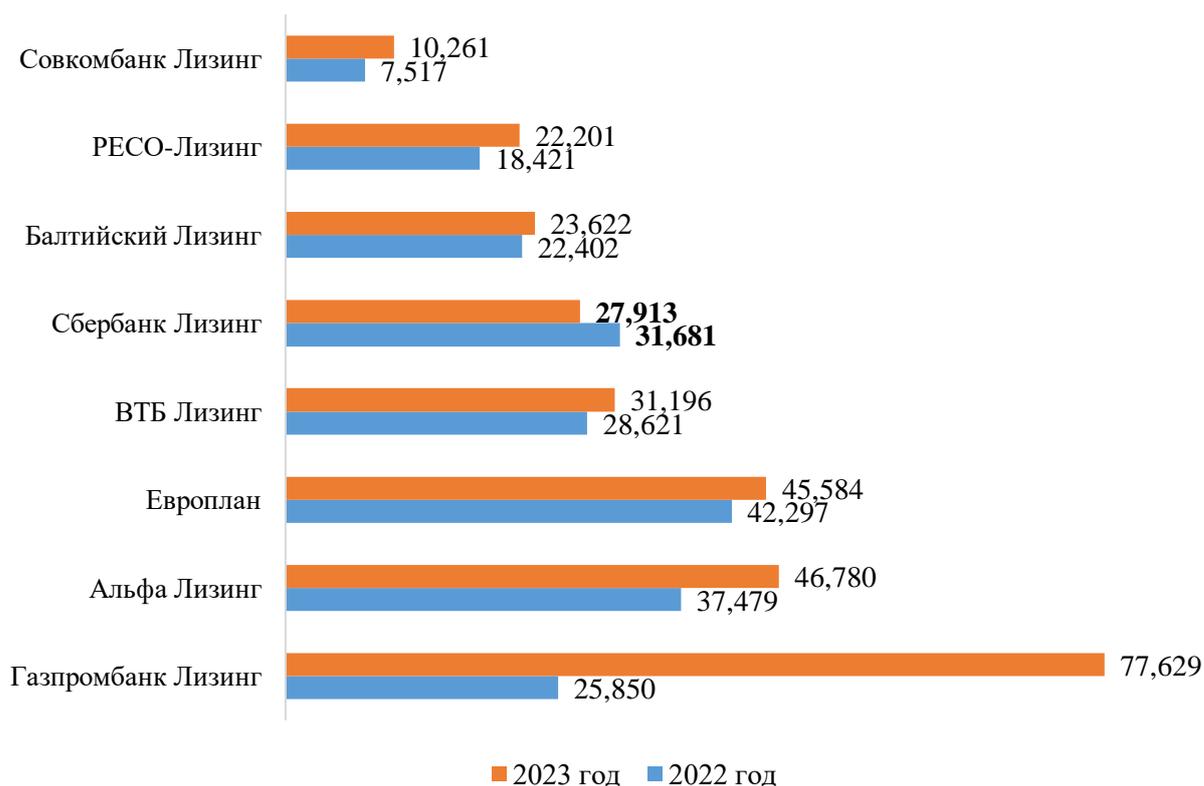


Рисунок 9 – Продажи грузовой техники лизинговых компаний в 2022 и 2023 гг., млн рублей

Таким образом, по данным, представленным на рисунке 9, отметим что на «Сбербанк Лизинг» приходится 7,6 % продаж по грузовой технике среди общей суммы продаж отрасли. В 2023 году «Сбербанк Лизинг» занимает 5 место по объему продаж в данной отрасли. В 2023 году также наблюдается снижение на 12 % по сумме продаж у «Сбербанк Лизинг», а то время как «Газпромбанк Лизинг», «Альфа-Лизинг», «Европлан», «ВТБ Лизинг» наращивают объемы продаж. Также рассмотрим продажи грузовой техники по странам, сравнив 2023 г. и 2022 г., данные представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ продаж грузовой техники в 2022 г. и 2023 г.

	Продажи, тыс. шт.		Динамика	Продажи, млрд руб.		Динамика
	2022 год	2023 год	2023/2022	2022 год	2023 год	2023/2022
Россия	39	34	-13 %	186 364	251 271	+35 %
Китай	6	17,5	+192 %	42 001	146 674	+250 %

Окончание таблицы 6

	Продажи, тыс. шт.		Динамика	Продажи, млрд руб.		Динамика
	2022 год	2023 год	2023/2022	2022 год	2023 год	2023/2022
Беларусь	4,5	3,4	-24 %	24 690	23 942	-3 %
Другие	26	11	-57 %	278 927	130 313	-53 %
Всего	76	66	-13 %	532 983	552 201	+3,6 %

По данным в таблице 6 отмечено, что за рассматриваемый период произошло сокращение продаж грузовой техники в штуках на 13 %, в то время, как в денежном эквиваленте продажи увеличились на 3,6 %. Увеличились продажи техники из Китая почти в 3 раза. При этом Сибирским филиалом АО «Сбербанк Лизинг» было продано 4 327 ед. грузовых автомобилей, на долю данного филиала приходится 14 % продаж грузовой техники, лидирующие позиции занимают Байкальский и Дальневосточный филиалы с долями продаж 37 % и 18 % соответственно.

Далее рассмотрим более подробно продажи легкового транспорта, данные по продажам представлены на рисунке 10.

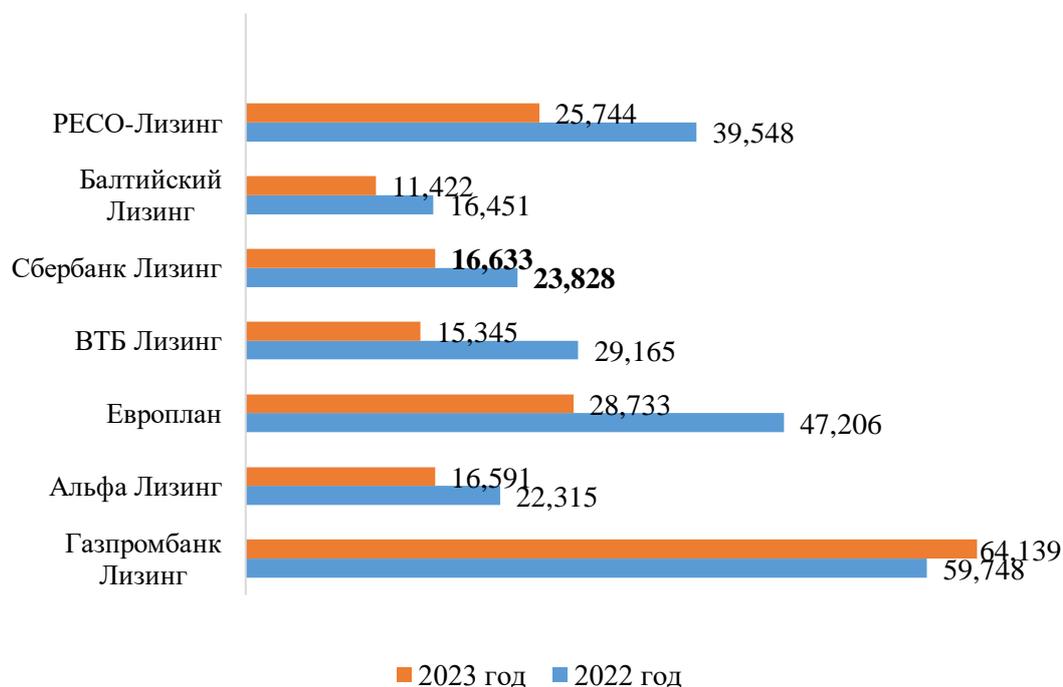


Рисунок 10 – Продажи легковых автомобилей лизинговых компаний в 2022 и 2023 гг., млн рублей

Таким образом, по данным, представленным на рисунке 10, отметим что на «Сбербанк Лизинг» приходится 7,3 % продаж легковых автомобилей среди общей суммы продаж отрасли. В 2023 году «Сбербанк Лизинг» занимает 4 место по объему продаж в данной отрасли. В 2023 году также наблюдается снижение суммы продаж практически у всех лизинговых компаний, у «Сбербанк Лизинг» произошло снижение на 30 %. Далее рассмотрим продажи легковых автомобилей в зависимости от марки, данные представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Анализ продаж легковых автомобилей в 2023 г.

	Рынок лизинга		«Сбербанк Лизинг»		
	шт.	млн рублей	шт.	млн рублей	Доля продаж
Lada	15 378	16 455	1 070	1 224	7 %
ГАЗ	8 953	26 859	1 164	3 268	12 %
УАЗ	3 140	5 955	343	547	9 %
HaVal	2 692	7 539	109	336	4 %
Chery	2 098	5 663	92	244	4 %
Geely	1 725	5 520	13	377	7 %

По данным в таблице 7 отмечено, что ключевыми марками в продажах «Сбербанк Лизинг» являются Lada, ГАЗ, УАЗ. В целом наблюдается высокий уровень продаж в российских и китайских брендах. Основными драйверами продаж отрасли выступают: параллельный импорт, государственная поддержка, а именно послабления к оснащению автомобилей системами Эра-Глонасс и снижение экологических требований к транспортному средству. При этом Сибирским филиалом АО «Сбербанк Лизинг» было продано легковых автомобилей на сумму 15 487 млн руб. На долю данного филиала приходится 12 % продаж легковых автомобилей, лидирующие позиции занимают Байкальский и Дальневосточный филиалы с долями продаж 16 % и 17 % соответственно.

Далее рассмотрим более подробно рассмотрим продажи сельскохозяйственной техники, данные по продажам представлены на рисунке 11.

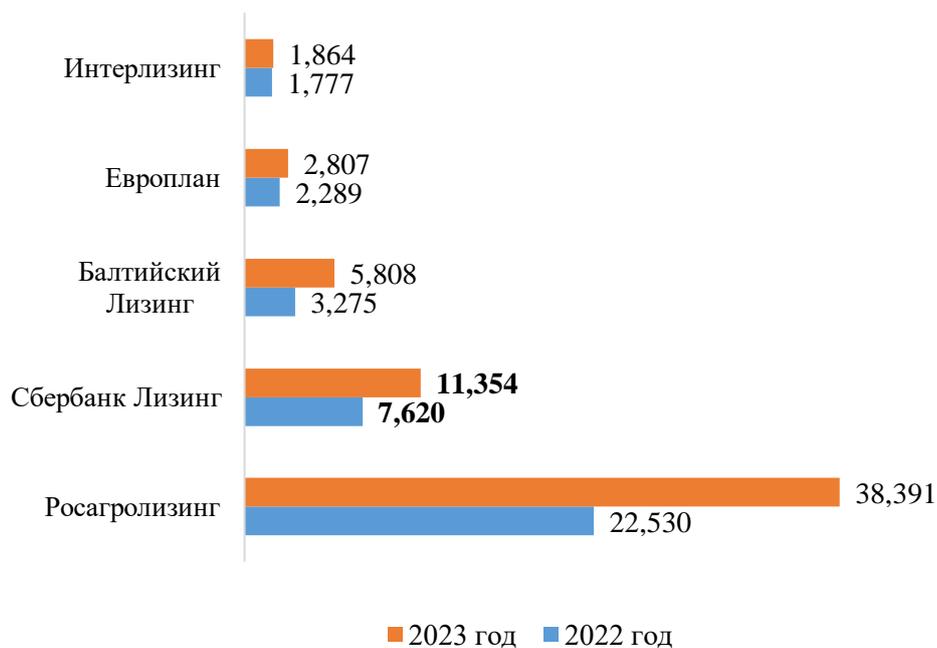


Рисунок 11 – Продажи сельскохозяйственной техники лизинговых компаний в 2022 и 2023 гг., млн рублей

Таким образом, по данным, представленным на рисунке 11, отметим что на «Сбербанк Лизинг» приходится 16,9 % продаж сельскохозяйственной техники среди общей суммы продаж отрасли. В 2023 году «Сбербанк Лизинг» занимает 2 место по объему продаж в данной отрасли. В 2023 году также наблюдается рост суммы продаж у всех представленных лизинговых компаний, у «Сбербанк Лизинг» произошел рост на 32 %. Ключевой лизинговой компанией отрасли является «Росагролизинг».

Далее рассмотрим продажи сельскохозяйственной техники в зависимости от производителей, данные представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Анализ продаж сельскохозяйственной техники в 2023 г.

	Рынок лизинга		«Сбербанк Лизинг»		
	шт.	млрд рублей	шт.	млрд рублей	Доля продаж
Ростсельмаш	1 471	8,8	379	2,8	32 %
Минский транспортный завод	1 622	3,2	394	1,1	34 %

Окончание таблицы 8

	Рынок лизинга		«Сбербанк Лизинг»		
	шт.	млрд рублей	шт.	млрд рублей	Доля продаж
Петербургский транспортный завод	992	19,0	68	0,9	5 %
Гомсельмаш	270	2,9	75	0,9	31 %
Китай (УТО, ZOOMLION, LOVOL)	192	0,5	82	0,4	80 %

По данным в таблице 8 отмечено, что ключевыми странами в продажах «Сбербанк Лизинг» являются Россия (75 %) и Белоруссия (20 %). Основными драйверами в отрасли являются импортозамещение расходных материалов и запасных частей для обеспечения работы импортной техники, а также параллельный импорт иностранных комплектующих для сельхозмашиностроения для производства российской техники.

Далее рассмотрим более подробно рассмотрим продажи дорожно-строительной и специальной техники, данные по продажам представлены на рисунке 12.

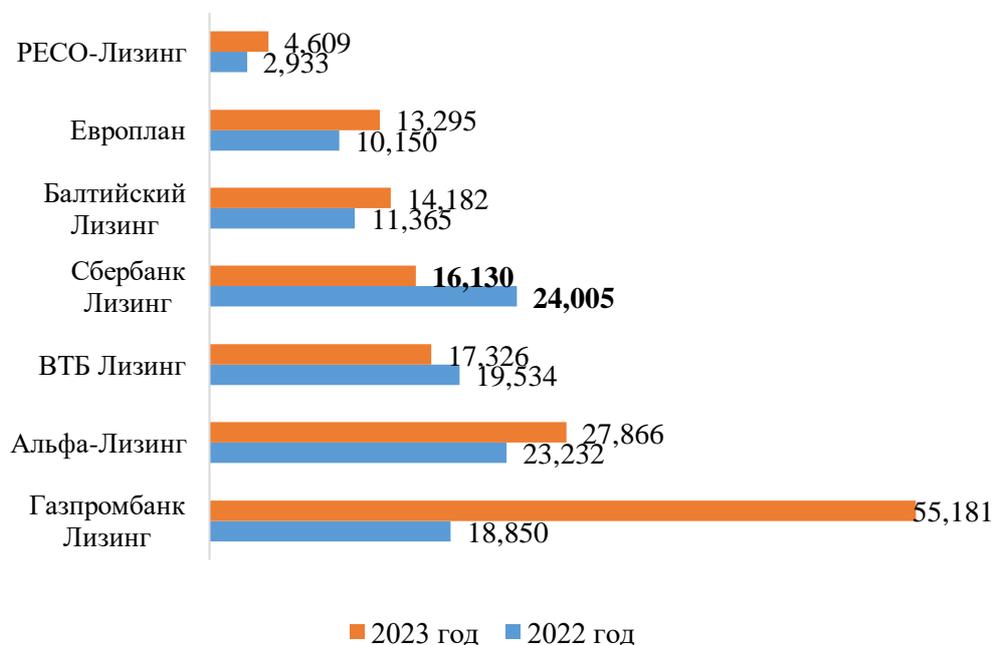


Рисунок 12 – Продажи дорожно-строительной и специальной техники лизинговых компаний в 2022 и 2023 гг., млн рублей

Таким образом, по данным, представленным на рисунке 12, отметим что на «Сбербанк Лизинг» приходится 7,6 % продаж дорожно-строительной и специальной техники среди общей суммы продаж отрасли. В 2023 году «Сбербанк Лизинг» занимает 4 место по объему продаж в данной отрасли. При этом в сравнении с 2022 годом у компании «Сбербанк Лизинг» наблюдается сокращение объемов продаж на 32 %, хотя в целом отмечен рост на рынке на 5,5 %. Доля продаж Сибирского филиала АО «Сбербанк Лизинг» дорожно-строительной и специальной техники составляет 11,6 %. Лидирующие позиции занимают Байкальский филиал (20,2 %), Поволжский филиал (12,5 %), Центрально-Чернозёмный (17,5 %). Основным драйвером рынка является увеличение продаж за счет крупных и национальных проектов по регионам.

Анализ конкурентной среды необходим для формирования общей оценки рынка лизинговых услуг, выделения их сильных и слабых сторон. Поэтому далее рассмотрим ключевых конкурентов АО «Сбербанк Лизинг» в Сибири, данные представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Анализ конкурентов АО «Сбербанк Лизинг» в Сибири в 2023 году

Лизинговая компания	Объемы нового бизнеса, млн рублей	Доля, %	Число клиентов, шт.	Доля, %
Сбербанк Лизинг	14 796	11 %	1 016	11 %
Балтийский Лизинг	9 271	7 %	606	7 %
ДельтаЛизинг	8 227	6 %	126	1 %
Росагролизинг	6 944	5 %	160	2 %
Ресо-Лизинг	6 609	5 %	639	7 %
Прочие	89 408	66 %	6 560	72 %

Анализируя таблицу 9, можно отметить, что доля компании составляет 11 % на рынке по объему нового бизнеса и 11 % по количеству клиентов, получивших лизинговую услугу. В 2023 году доля компании на рынке по объему нового бизнеса составляла 7 % и 14 % по количеству клиентов. Основным конкурентом по объёму нового бизнеса являются

следующие лизинговые компании: «Росагролизинг» и «ДельтаЛизинг», а по количеству клиентов «Европлан».

Далее проведем сравнительный анализ конкурентов Сибирского филиала, данные представлены в таблице 10.

Таблица 10–Сравнительная характеристика основных конкурентов Сибирского филиала

	«Альфа Лизинг»	«Газпромбанк Лизинг»	«Балтийский Лизинг»	«Сбербанк Лизинг»
Место на рынке по видам актива				
Грузовой автотранспорт	15	5	3	1
Легковые автомобили и легковой коммерческий транспорт	8	2	5	6
Сельскохозяйственная техника	н.д	31	4	2
Строительная техника	н.д	14	3	1
Оборудование	16	33	2	4
Стандартное лизинговое предложение				
Аванс	Ниже	Выше	Ниже	Выше
Ставка	Выше	Выше	Выше	Выше
Пакет документов	Соответствие среднему	Больше	Больше	Меньше
Скорость отправки предложения	Быстрее	Медленнее	Быстрее	Медленнее

По данным, представленным в таблице 10, можно отметить, что стандартное предложение – более привлекательно в «Альфа-лизинге» и «Балтийском лизинге». «Сбербанк Лизинг» упускает порядка 70% бизнеса по фактору более дорогой ставки. Касаясь видов актива АО «Сбербанк Лизинг» лидирует по грузовому автотранспорту, а также строительной технике.

Экономический анализ деятельности Сибирского филиала АО «Сбербанк Лизинг» отражен в таблице 11.

Таблица 11 – Основные финансовые показатели АО «Сбербанк Лизинг»

Финансовый показатель	Значение	
	2022 год	2023 год
Коэффициент текущей ликвидности	1,94	0,97
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,35
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	7,5	6,6
Рентабельность собственного капитала, %	0,96	0,64
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	0,38	0,23

Анализируя данные таблицы 11, можно отметить, что коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. Он показывает степень покрытия оборотными активами. Данный коэффициент на протяжении всего анализируемого периода был ниже нормы (2,0), т. е. можно сказать, что предприятие не обеспечено, в достаточной степени, оборотными средствами для погашения всех своих срочных обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть срочных обязательств может быть погашена за счёт имеющейся денежной наличности. Чем выше его величина, тем больше гарантия погашения долгов. В период с 2018 по 2023 годы коэффициент абсолютной ликвидности был ниже нормативного значения (0,2-0,3) и это свидетельствовало о недостаточности денежных средств предприятия и краткосрочных финансовых вложений для расчёта по краткосрочным обязательствам.

Оборачиваемость собственного капитала считается как отношение выручки к средней величине собственного капитала. Значения показателя снизилось в 2023 году на 0,9 по сравнению с 2022 годом.

Низкие значения коэффициента автономии организации говорят нам о зависимости организации от заемных источников финансирования, что связано,

в первую очередь, с видом деятельности организации (финансовые услуги). Эти значения находятся ниже установленной нормы 0,5.

Таким образом, проведенный финансовый анализ позволяет сделать обобщенный вывод. Поскольку организация по своей специфике осуществляет финансовые услуги, она зависима от заемных средств для финансирования лизинговых сделок, покупки предметов лизинга, и существование отсрочек по лизинговым платежам, растущая дебиторская задолженность ставят под угрозу устойчивость организации на конкурентном рынке.

В ходе анализа деятельности АО «Сбербанк Лизинг» в Сибирском Федеральном округе было выявлено, что в 2023 году объемы нового бизнеса, число заключенных сделок сократились почти на 30 % по отношению к 2022 году. Наибольший спад наблюдается в продажах легкового транспорта (сокращение на 30 %), грузовой техники (сокращение на 12 %), дорожно-строительной и специальной техники (сокращение почти в 2 раза).

3 Предложения по совершенствованию лизинговых операций в современных геополитических условиях (на примере Сибирского филиала АО «Сбербанк Лизинг»)

3.1 Построение математической модели с целью выявления факторов, влияющих на число договоров лизинга

В связи с тем, что АО «Сбербанк Лизинг» по итогам работы в 2023 году сократил объемы нового бизнеса и стал занимать 3 место по рейтингу лизинговых компаний. Целью компании является возвращение лидирующих позиций на рынке лизинга, за счёт роста числа договоров лизинга. Поэтому при построении модели выбрана зависимая переменная – число договоров лизинга, с ростом данного показателя увеличиваются объемы нового бизнеса.

В исследовании рассматриваются данные за 2023 год. В качестве наблюдений были выбраны субъекты Российской Федерации, а именно 10 субъектов в Сибирском федеральном округе. Исследование нацелено на изучение анализа и оценки ряда внешних факторов, которые наиболее значимо влияют на число договоров лизинга. Для получения объема выборки, для которой справедливы статистические закономерности, минимальный объем выборки составляет от 40 до 80 наблюдений. В связи с этим, были выбраны в объем выборки 89 субъектов Российской Федерации.

В работе представлена одна эконометрическая модель с результативным признаком: *contract* (число договоров лизинга, ед. на 1000 чел.)

Для исследования необходимо подобрать факторы, которые будут оказывать наибольшее влияние на число договоров лизинга. Факторы: число договоров лизинга, число предметов лизинга, кредиторская задолженность, объемы затрат малым и средним бизнесом будут отнормированы, так как данные показатели зависят от численности населения, в результате не получится сделать адекватные выводы.

Определяющие переменные с пояснениями и единицами измерения приведены в таблице 12.

Таблица 12 – Список факторов

Фактор	Описание, ед. измерения	Гипотеза Н₀	Гипотеза Н₁
Items	Число предметов лизинга, ед. на 1000 чел.	Значим, связь прямая	Незначим
Expenses	Объем затрат на строительство, реконструкцию объектов, приобретение новых основных фондов малым и средним бизнесом, тыс. руб. на 1000 чел.	Значим, связь прямая	Незначим
VRP	Темпы роста валового регионального продукта, %	Значим, связь прямая	Незначим
Import	Доля импорта из Дальнего Зарубежья и странам СНГ, %	Значим, связь прямая	Незначим
Value	Отношение объема инвестиций в основной капитал к валовому региональному продукту, %	Значим, связь прямая	Незначим
Unemployment	Уровень безработицы населения в возрасте 15-72 лет, %	Значим, связь обратная	Незначим
Credit	Кредиторская задолженность юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, млн. рублей на 1000 человек	Значим, связь прямая	Незначим
Wear	Степень износа основных фондов на конец года по полному кругу организаций, %	Значим, связь прямая	Незначим

На основе перечисленных данных была сформирована выборка, которая представлена в Приложении А [9, 21, 24, 25].

Предмет лизинга является важным фактором в лизинговой сделке, поскольку именно на него направлены лизинговые платежи. Правильный выбор предмета лизинга должен учитывать потребности и цели лизингополучателя, а также его финансовые возможности. Качество, стоимость и технические характеристики предмета лизинга также имеют важное значение при принятии решения о лизинговой сделке. В целом, предмет лизинга является центральным элементом лизинговой сделки, определяющим ее условия и влияющим на финансовые аспекты для обеих сторон – лизингодателя и лизингополучателя.

Фактор импорта может оказывать влияние на число договоров в лизинге в следующих аспектах:

1) доступность предметов лизинга: если импорт предметов лизинга ограничен или затруднен, то количество доступных объектов для лизинга может быть ограничено, это может привести к уменьшению числа лизинговых договоров;

2) стоимость предметов лизинга: влияние фактора импорта на стоимость предметов лизинга может повлиять на число договоров в лизинге. Если импортные предметы лизинга становятся дороже из-за таможенных пошлин, валютных колебаний или других факторов, это может снизить спрос на лизинг и уменьшить число договоров;

3) альтернативные рынки: если импорт предметов лизинга затруднен или неэкономичен, лизингополучатели могут искать альтернативные рынки или поставщиков, что может повлиять на количество договоров в лизинге. Например, они могут обратиться к местным производителям или искать предметы лизинга на рынках с более доступными импортными товарами;

4) экономическая ситуация: фактор импорта может быть связан с общей экономической ситуацией. Если экономика страны испытывает затруднения в сфере импорта, это может отразиться на деловой активности в

целом, включая сектор лизинга. Экономическая нестабильность может снизить спрос на лизинговые услуги и, следовательно, число лизинговых договоров.

Фактор темпы валового регионального продукта (ВРП) может оказывать влияние на число договоров в лизинге в следующих аспектах:

1) экономический рост: ВРП является показателем экономического развития региона. Если ВРП растет, это может свидетельствовать о возрастающем спросе на товары и услуги в регионе. При положительной экономической ситуации и росте ВРП, компании и предприниматели могут быть более заинтересованы в расширении своего бизнеса и приобретении предметов лизинга. Это может привести к увеличению числа договоров в лизинге;

2) инвестиции в основные средства: рост ВРП может сопровождаться инвестициями в основные средства, такие как оборудование, транспортные средства и технологии. Предприятия могут использовать лизинг в качестве финансового инструмента для приобретения необходимых средств производства. Поэтому увеличение ВРП может стимулировать спрос на лизинг и привести к росту числа лизинговых договоров;

3) финансовая стабильность: ВРП может также отражать финансовую стабильность региона. Если регион имеет высокий ВРП и стабильную экономику, это может создавать благоприятную среду для развития бизнеса и инвестиций. Более стабильная экономическая ситуация может повысить уверенность предпринимателей и компаний в принятии решения о заключении лизинговых договоров.

Фактор объема затрат на строительство, реконструкцию объектов и приобретение новых основных фондов малым и средним бизнесом может оказывать влияние на число договоров в лизинге в следующих аспектах:

1) финансовая доступность: строительство, реконструкция объектов и приобретение новых основных фондов могут потребовать значительных инвестиций со стороны малого и среднего бизнеса. Лизинг может стать финансово доступным способом получения необходимых средств для таких

проектов. Предприниматели могут использовать лизинг для приобретения оборудования и технологий без необходимости сразу же вносить большие суммы собственных средств;

2) технологический прогресс: строительство, реконструкция объектов и приобретение новых основных фондов могут быть связаны с технологическими инновациями и обновлениями. Лизинг может предоставить доступ к современному оборудованию и технологиям, которые могут повысить производительность и конкурентоспособность малых и средних предприятий. Это может стимулировать спрос на лизинговые услуги и увеличить число договоров;

3) управление ликвидностью: лизинг позволяет малым и средним предприятиям сохранять свою ликвидность и резервы капитала. Вместо полного приобретения нового оборудования или основных фондов предприниматели могут воспользоваться лизингом, где они выплачивают регулярные лизинговые платежи вместо больших единовременных платежей. Это помогает распределить затраты на долгосрочный период и обеспечить более эффективное использование доступных финансовых ресурсов. Управление ликвидностью является важным аспектом для малых и средних предприятий, поскольку они могут сохранять свои финансовые резервы для других операций или неожиданных расходов. В результате, малый и средний бизнес может стимулировать рост числа договоров, поскольку предприниматели видят в лизинге возможность сохранения своей ликвидности и эффективного управления своими финансами.

Фактор отношение объема инвестиций в основной капитал к валовому региональному продукту (ВРП) является показателем инвестиционной активности в регионе. Этот фактор может оказывать влияние на число договоров в лизинге следующим образом:

- высокое отношение инвестиций к ВРП: если отношение инвестиций в основной капитал к ВРП в регионе высокое, это может указывать на активную инвестиционную деятельность и развитие бизнеса в регионе. Высокая

инвестиционная активность может привести к увеличению спроса на лизинговые услуги, поскольку предприятия будут нуждаться в дополнительных активах для расширения своей деятельности. Это может привести к увеличению числа договоров в лизинге;

- низкое отношение инвестиций к ВРП: если отношение инвестиций к основной капитал к ВРП низкое, это может указывать на менее активную инвестиционную среду в регионе. В таком случае, предприятия могут ограничивать свои инвестиции и стремиться минимизировать свои финансовые обязательства. Это может отразиться на числе договоров в лизинге.

Уровень безработицы может оказывать влияние на число договоров в лизинге следующим образом:

- высокий уровень безработицы: в периоды высокой безработицы, предприятия могут столкнуться с ограничениями в доступе к финансированию и иметь ограниченные финансовые ресурсы для приобретения необходимых активов. Это может привести к снижению числа договоров в лизинге;

- низкий уровень безработицы: в периоды низкой безработицы и улучшенной экономической ситуации, предприятия могут быть более склонны к расширению своей деятельности и инвестициям в новые активы. Улучшение рынка труда и более стабильная занятость могут увеличить доверие и уверенность предпринимателей в будущем, что может привести к увеличению числа договоров в лизинге.

В целом, уровень безработицы может влиять на число договоров в лизинге через своё влияние на доступность финансирования и уверенность предпринимателей в будущих инвестициях.

Уровень кредиторской задолженности юридических лиц и индивидуальных предпринимателей может оказывать влияние на число договоров в лизинге следующим образом:

- высокий уровень кредиторской задолженности: если юридические лица и индивидуальные предприниматели имеют высокий уровень кредиторской задолженности, это может указывать на их финансовые трудности и

ограничения в доступе к традиционным источникам финансирования. В такой ситуации, лизинг может стать альтернативным и более доступным способом получения необходимых активов без необходимости полного приобретения. Предприятия с высоким уровнем кредиторской задолженности могут обращаться к лизинговым компаниям, чтобы получить доступ к активам и продолжить свою деятельность. Это может привести к увеличению числа договоров в лизинге;

- низкий уровень кредиторской задолженности: если юридические лица и индивидуальные предприниматели имеют низкий уровень кредиторской задолженности, это может указывать на их финансовую стабильность и лучший доступ к традиционным источникам финансирования, таким как банковские кредиты. В таких случаях, предприятия могут предпочитать использовать традиционные источники финансирования для приобретения активов, а не лизинг. Это может снизить число договоров в лизинге.

Степень износа основных фондов может оказывать влияние на число договоров в лизинге следующим образом:

- высокая степень износа основных фондов: если основные фонды предприятий находятся в состоянии высокого износа, то предприятия могут столкнуться с необходимостью замены или модернизации своего оборудования и активов. Однако, такие затраты могут быть значительными и могут создать финансовую нагрузку для предприятий. Лизинг может быть привлекательным вариантом, поскольку предприятия могут получить доступ к новым или менее изношенным активам без необходимости полного приобретения. Это может способствовать увеличению числа договоров в лизинге в условиях высокой степени износа основных фондов;

- низкая степень износа основных фондов: если основные фонды предприятий находятся в хорошем состоянии и имеют низкую степень износа, то предприятия могут решить продолжать использовать свое существующее оборудование и активы. В таком случае, спрос на лизинг может быть менее

активным, поскольку предприятия не испытывают необходимости замены или обновления своих активов. Это может отразиться на числе договоров в лизинге.

Проведем анализ зависимого признака *contract* при помощи описательной статистики, данные представлены в таблице 13.

Таблица 13 – Описательная характеристика для зависимого признака число договоров лизинга (89 наблюдений)

Описательная статистика	Значения
Среднее	4,8329
Медиана	1,9710
Минимум	0,026000
Максимум	106,41
Стандартное отклонение	12,434
Коэффициент вариация	2,5728
Коэффициент асимметрия	6,8463
Коэффициент эксцесса	9,840

Описательная статистика зависимой переменной, представленная в таблице 13, показала, что коэффициент вариации равный 2,57 больше 0,33, что говорит о том, что данная выборка является неоднородной. Среднее значение больше медианы, это свидетельствует о присутствии правосторонней асимметрии распределения. Этот факт еще подтверждает положительное значение асимметрии (6,8463). Коэффициент эксцесса значительно отличается от 0. Это указывает на то, что график распределения существенно вытянут вдоль оси абсцисс. Максимальное значение равно 106,410 договоров и наблюдается в г. Москва, а минимальное 26 – Ненецкий автономный округ.

Для того чтобы исследование имело нормальный вид, следует проверить на нормальность распределения, для этого можно построить коробчатую диаграмму. Коробчатая диаграмма — это графический способ представления распределения данных, который используется для выявления выбросов. Выбросы — это значения, которые значительно отличаются от других наблюдений в наборе данных.

На рисунке 13 представлены выбросы по данным зависимой переменной.

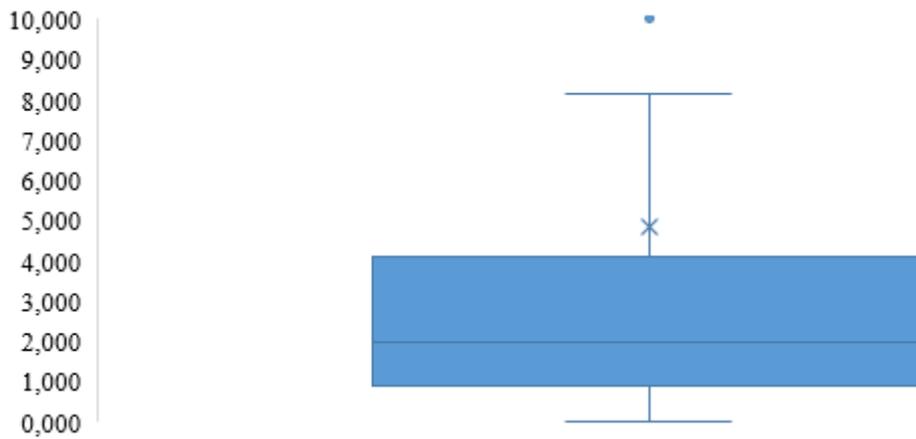


Рисунок 13 – Выбросы относительно данных зависимой переменной (число договоров лизинга на 1000 человек)

Таким образом, анализируя описательную статистику, можно отметить, что распределение не является нормальным, вследствие чего необходимо провести логарифмирование.

Построим гистограмму распределения после логарифмирования зависимой переменной – данные представлены на рисунке 14.

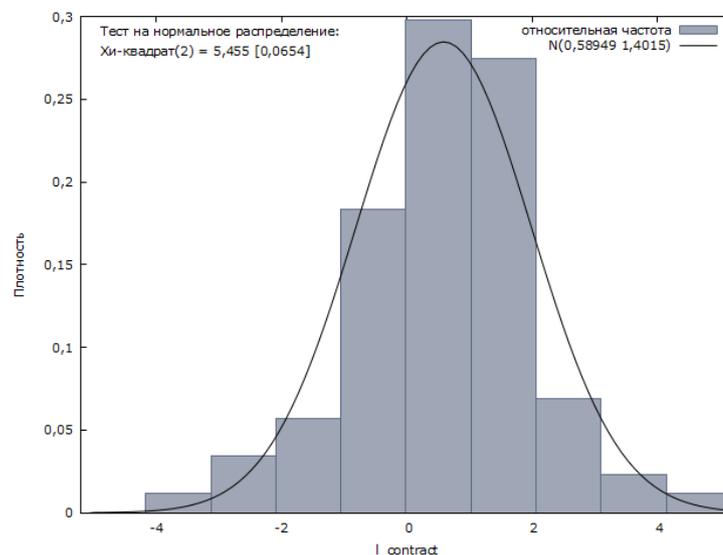


Рисунок 14 – Гистограмма распределения частот для переменной l_contract

На графике 14 мы видим соответствие распределения нормальному закону. Формальный критерий ($\chi^2 = 5,455$) ниже критического значения ($\chi^2_{0,05} = 5,99$), что подтверждает соответствие нормальному закону. Табличный χ^2 равен

5,99 при уровне значимости равном 5 % и степени свободы 2. Таким образом, данную переменную можно использовать для дальнейшего анализа.

Также рассмотрим гистограммы распределения по факторным признакам, данные представлены на рисунках 15 - 22.

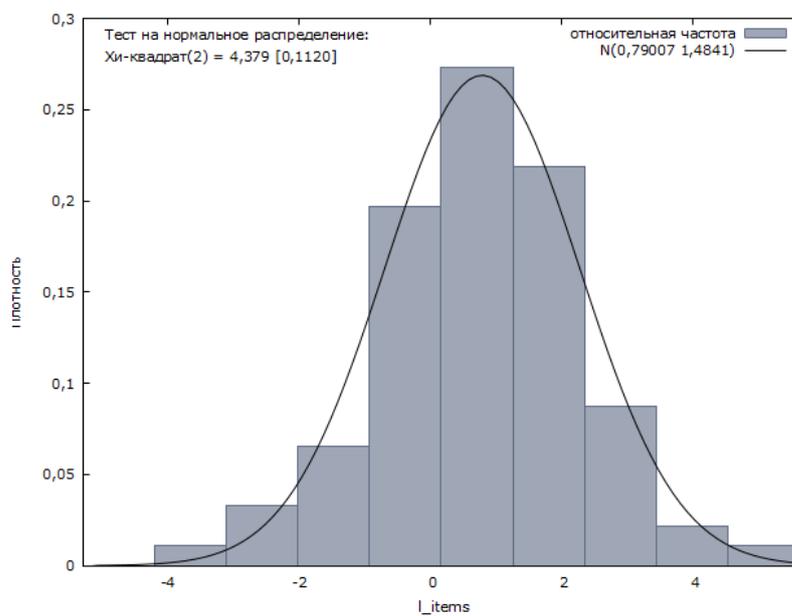


Рисунок 15–Гистограмма распределения частот для переменной l_items

На графике 15 мы видим соответствие распределения нормальному закону. Формальный критерий ($\chi^2 = 4,379$) ниже критического значения ($\chi^2_{0,05} = 5,99$), что подтверждает соответствие нормальному закону. Табличный χ^2 равен 5,99 при уровне значимости равном 5 % и степени свободы 2. Таким образом, на основании как графического анализа, так и формального критерия χ^2 , мы можем сделать вывод, что данное распределение соответствует нормальному закону. Это важное заключение позволяет нам использовать данную переменную для дальнейшего анализа, включая применение статистических методов, которые предполагают нормальность распределения данных. Так как переменная демонстрирует нормальное распределение, мы можем использовать ее в различных статистических методах.

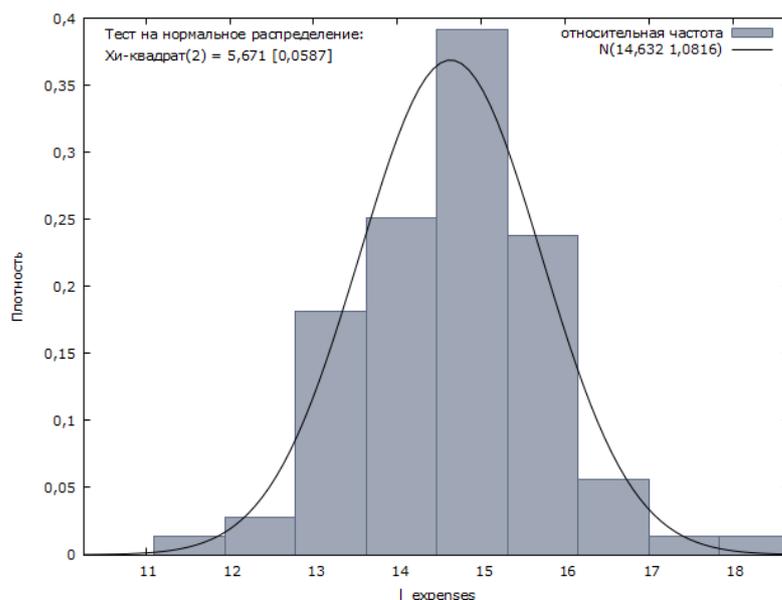


Рисунок 16–Гистограмма распределения частот для переменной l_expenses

На графике 16 мы видим соответствие распределения нормальному закону. Формальный критерий ($\chi^2 = 5,671$) ниже критического значения ($\chi^2_{0,05} = 5,99$), что подтверждает соответствие нормальному закону. Табличный χ^2 равен 5,99 при уровне значимости равном 5 % и степени свободы 2. Таким образом, данную переменную можно использовать для дальнейшего анализа.

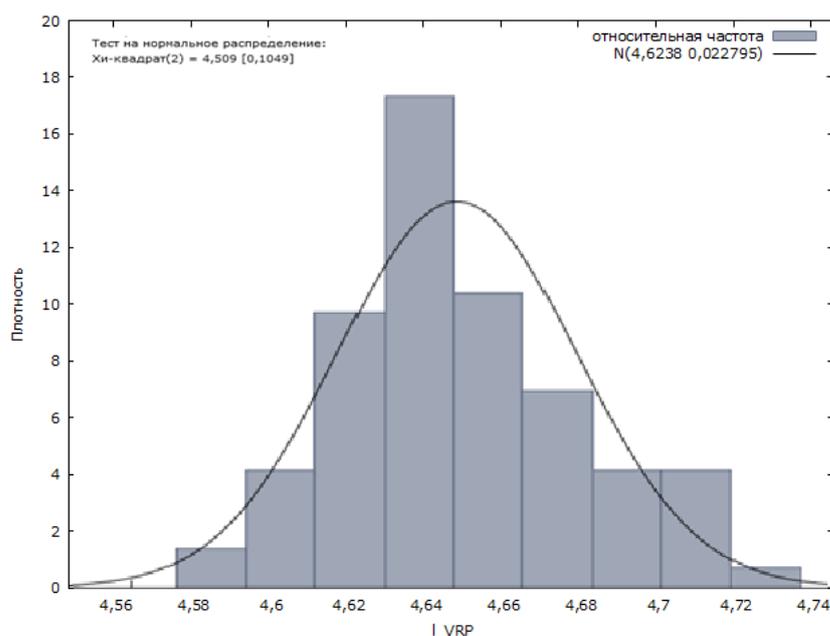


Рисунок 17–Гистограмма распределения частот для переменной l_VRP

На графике 17 мы видим соответствие распределения нормальному закону. Формальный критерий ($\chi^2 = 4,509$) ниже критического значения ($\chi^2_{0,05} = 5,99$), что подтверждает соответствие нормальному закону. Табличный χ^2 равен 5,99 при уровне значимости равном 5 % и степени свободы 2. Таким образом, данную переменную можно использовать для дальнейшего анализа.

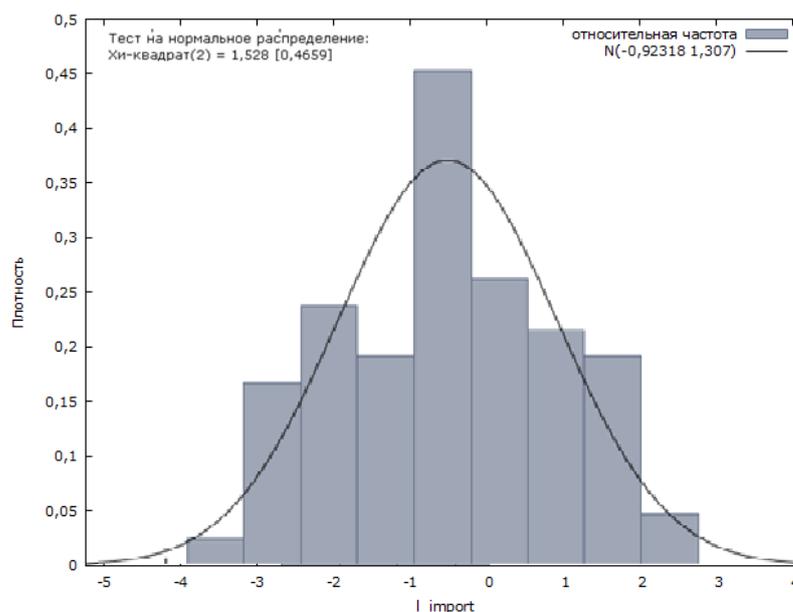


Рисунок 18– Гистограмма распределения частот для переменной l_import

На графике 18 мы наблюдаем, что распределение данных соответствует нормальному закону. Это соответствие подтверждается формальным статистическим критерием. В данном случае значение критерия ($\chi^2 = 1,528$) ниже критического значения ($\chi^2_{0,05} = 5,99$), Критическое значение 5,99 получено из таблицы критических значений χ^2 при уровне значимости равном 5 % и степени свободы 2. Таким образом, данную переменную можно использовать для дальнейшего анализа. Исходя из результатов графического анализа и формального статистического теста χ^2 , мы можем заключить, что распределение данных на графике 18 соответствует нормальному закону. Это важное утверждение позволяет использовать данную переменную в

дальнейших статистических исследованиях без опасений о нарушении предполагаемых распределений.

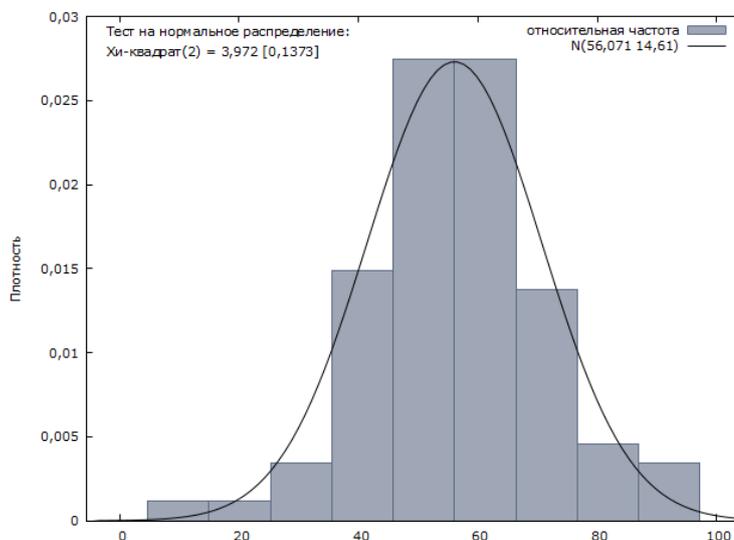


Рисунок 19– Гистограмма распределения частот для переменной l_wear

На графике 19 мы видим соответствие распределения нормальному закону. Формальный критерий ($\chi^2 = 3,972$) ниже критического значения ($\chi^2_{0,05} = 5,99$), что подтверждает соответствие нормальному закону. Табличный χ^2 равен 5,99 при уровне значимости равном 5 % и степени свободы 2. Таким образом, данную переменную можно использовать для дальнейшего анализа.

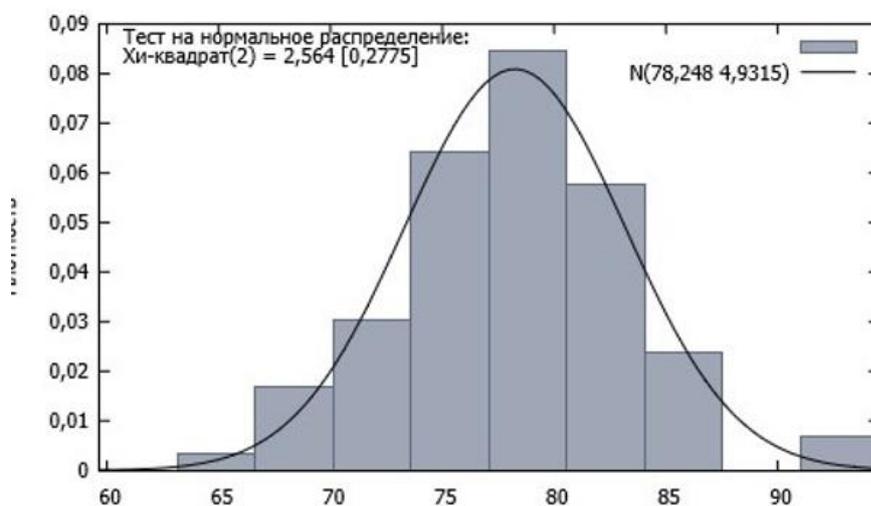


Рисунок 20– Гистограмма распределения частот для переменной l_credit

На графике 20 мы видим соответствие распределения нормальному закону. Формальный критерий ($\chi^2 = 2,564$) ниже критического значения ($\chi^2_{0,05} = 5,99$), что подтверждает соответствие нормальному закону. Табличный χ^2 равен 5,99 при уровне значимости равном 5 % и степени свободы 2. Таким образом, данную переменную можно использовать для дальнейшего анализа.

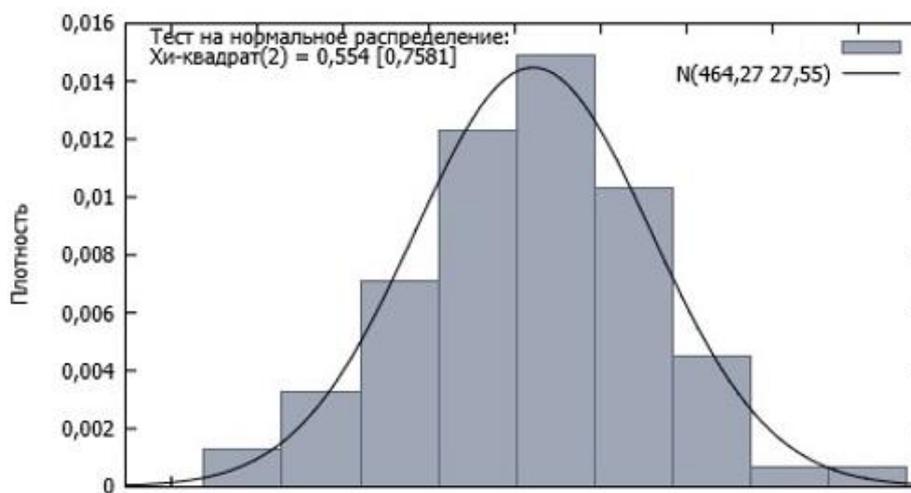


Рисунок 21– Гистограмма распределения частот для переменной l_unemployment

На графике 21 наблюдается соответствие распределения данных нормальному закону. Это соответствие подтверждается формальным статистическим критерием. Конкретно, значение критерия ($\chi^2 = 0,554$) значительно ниже критического значения ($\chi^2_{0,05} = 5,99$), что подтверждает соответствие нормальному закону. Табличный χ^2 равен 5,99 при уровне значимости равном 5 % и степени свободы 2. Таким образом, данную переменную можно использовать для дальнейшего анализа. Исходя из графического анализа и статистического теста χ^2 , можно сделать вывод, что данные на графике 21 действительно соответствуют нормальному распределению. Это важное наблюдение позволяет использовать эту переменную в дальнейших статистических исследованиях с уверенностью в адекватности модели.

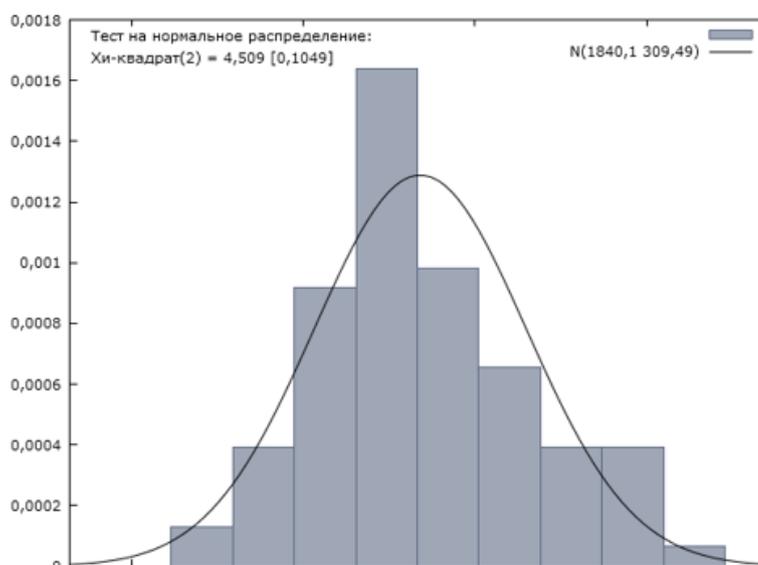


Рисунок 22– Гистограмма распределения частот для переменной l_value

На графике 22 мы видим соответствие распределения нормальному закону. Формальный критерий ($\chi^2 = 4,509$) ниже критического значения ($\chi^2_{0,05} = 5,99$), что подтверждает соответствие нормальному закону. Табличный χ^2 равен 5,99 при уровне значимости равном 5 % и степени свободы 2. Таким образом, данную переменную можно использовать для дальнейшего анализа.

В исследовании представлена эконометрическая модель, влияние на которую оказывают различные факторы. Рассмотрим переменную l_contract, данные представлены в таблице 14.

Таблица 14 – Корреляционная матрица переменной l_contract

	l_cont	l_items	l_expens	l_VPR	l_import	l_wear	l_unep	l_cred	l_val
l_cont	1,0000	0,985	0,779	0,402	0,8093	0,398	-0,656	0,855	-0,256
l_items		1,0000	0,214	0,327	0,524	-0,010	-0,572	0,489	0,237
l_expens			1,0000	0,043	0,489	0,480	-0,446	0,589	0,146
l_VPR				1,0000	0,043	-0,200	0,049	0,029	0,132
l_import					1,0000	-0,073	0,412	0,412	0,398
l_wear						1,0000	0,049	0,059	0,091
l_unep							1,0000	0,596	0,325
l_cred								1,0000	0,068
l_val									1,0000

Данная корреляционная матрица, представленная в таблице 14, показывает тесноту связи факторного признака и зависимой переменной $I_{contract}$, а также парный коэффициент корреляции показывает тесноту связи между факторными признаками. Чем ближе коэффициент корреляции к единице, тем сильнее корреляционная зависимость между переменными. В результате можно прийти к выводу, что факторы оказывают влияние на зависимую переменную. Факторы: I_{VRP} , I_{wear} , I_{value} имеет слабую связь с зависимой переменной, значение менее 0,5. Факторы: I_{items} , $I_{expenses}$, I_{import} , $I_{unemployment}$, I_{credit} оказывают большее значение на зависимую переменную.

Также по значениям парного коэффициента корреляции предварительно можно отметить, что мультиколлинеарность отсутствует (так как отсутствуют значения выше 0,6). Для более точного результата необходимо провести тест на мультиколлинеарность с помощью метода инфляционных факторов (МНК).

Чтобы определить оценки коэффициентов, необходимо воспользоваться методом наименьших квадратов (МНК) и провести регрессионный анализ, данные представлены в таблице 15.

Таблица 15 – Результаты оценки модели

	Коэффициент	Ст. ошибка	t-статистика	p-значение
Const	0,0394	0,482966	-0,007061	0,0020
I_{items}	0,689257	0,0430318	14,02	<0,0001
$I_{expenses}$	0,135730	0,0386566	2,881	0,0057
I_{VRP}	0,0873907	0,7510531	0,06585	0,7698
I_{import}	0,155902	0,0315690	4,938	0,0001
I_{wear}	0,001083	0,0024321	0,4456	0,6577
I_{credit}	0,0266109	0,0486556	0,5469	0,5867
I_{value}	-0,145950	0,113569	-1,258	0,2139
$I_{unemployment}$	-0,244738	0,116011	2,155	0,03557

Статистические данные, представленные в таблицы, позволяют нам определить, какие факторы являются значимыми, а какие нет.

P-значение показывает нам вероятность ошибки при отклонении верной нулевой гипотезы (ошибки первого рода). Если p-значение принимает от 0 до

0,01, то мы можем сказать, что уравнение регрессии значимо с уровнем значимости 1 %, если принимает значения от 0 до 0,05 – 5 %, а если принимает значения от 0 до 0,1, то фактор значим на 10 % уровне. Таким образом, показатели: l_items , $l_expenses$, l_import , $l_unemployment$ являются значимыми с уровнем значимости 5 %. Остальные показатели будем считать незначимым.

t-табличное равно 2,6364 при $n-2= 83$ и уровне значимости 1%, t-табличное равно 1,9889 при $n-2= 83$ и уровне значимости 5%, t-табличное равно 1,6634 при $n-2 = 83$ и уровне значимости 10%. Таким образом, факторы l_items , $l_expenses$, l_import , $l_unemployment$ имеют расчетное значение больше табличного.

О характеристиках качества, построенной модели мы можем судить по таблице 16.

Таблица 16–Характеристики качества построенной модели

Показатель	Значение	Показатель	Значение
Среднее зав. перем.	1,129512	Ст. откл. Зав. Перемен	1,061225
Сумма кв. остатков	2,412521	Ст. ошибка модели	0,205730
R-квадрат	0,904882	Испр. R-квадрат	0,892418
F (4,57)	36,5280	P- значение (F)	6,22e-37
Лог. правдоподобие	15,66614	Крит. Акаике	-13,33228
Крит. Шварца	5,304633	Крит. Хеннана-Куинна	-6,15645

По данным таблицы 16, можно отметить, что коэффициент детерминации = 0,90, а скорректированный коэффициент детерминации = 0,89, таким образом, вариация факторных признаков на 89 % объясняет вариацию результативного признака. Можно прийти к выводу, что связь является значимой.

Далее был проведен тест на мультиколлинеарность помощью метода инфляционных факторов. Мультиколлинеарность — это явление в множественной линейной регрессии, когда два или более предикторных

переменных (независимых переменных) сильно коррелируют между собой. Данные представлены в таблице 17.

Таблица 17 – Результаты тестирования наличия мультиколлинеарности

Фактор	Значение VIF
l_items	1,241
l_import	2,432
l_expenses	1,226
l_unemployment	2,639

По полученному результату таблицы 17 мультиколлинеарность не обнаружена, значения VIF не превышали 3 ни для одного фактора.

После чего был проведен тест на гетероскедастичность. Формулируем 2 гипотезы:

H_0 – наличие гомоскедастичности, H_1 – наличие гетероскедастичности. Критерий Вайта показал р-значение равное $0,433313 > 0,1$. А значит, смело принимается гипотеза о наличии гомоскедастичности, т.е. отсутствуют искажения результатов МНК.

Построим уравнения регрессии для построенной модели, используя только факторы со значимыми параметрами:

$$L_{contract} = 0,0394 + 0,689l_{items} + 0,156l_{import} + 0,136l_{expenses} - 0,244 l_{unemployment}$$

Проведем процедуру проверки значимости уравнения линейной регрессии с помощью статистики Фишера. Расчетное значение F – статистики равно 36,53, а критическое значение Фишера составляет (при $\alpha = 0,05$) 2,52. Расчетное F-значение больше табличного, что говорит о том, что данное уравнение значимо с уровнем доверительной значимости 95 %.

В результате проведения регрессионного и корреляционного анализа, получено уравнение множественной регрессии, состоящее из четырёх

признаков: число предметов лизинга, доля импорта, уровень безработицы, а также объем затрат на строительство, реконструкцию объектов, приобретение новых основных фондов малым и средним бизнесом. Развитие лизинговых операций в современных условиях может быть осуществлено с помощью привлечения в отрасль малого и среднего бизнеса.

Интерпретировать рассмотренные факторы можно следующим образом:

1) при увеличении числа предметов лизинга на 1 000 человек на 1 ед. увеличится логарифм числа договоров лизинга на 0,689 ед. на 1 000 человек населения;

2) при увеличении доли импорта на 1 % увеличится логарифм числа договоров лизинга на 0,156 ед. на 1 000 человек населения;

3) при увеличении объема затрат на строительство, реконструкцию объектов, приобретение новых основных фондов малым и средним бизнесом на 1 тыс. рублей увеличится логарифм числа договоров лизинга на 0,136 ед. на 1 000 человек населения.

4) при сокращении уровня безработицы на 1 % сократится логарифм числа договоров лизинга на 0,244 ед. на 1 000 человек населения

Из результатов анализа стало ясно, что ранее поставленные гипотезы были подтверждены. Однако выяснилось, что несколько факторов, таких как темп роста (снижения) валового регионального продукта, отношение объема инвестиций в основной капитал к валовому региональному продукту, кредиторская задолженность юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, а также степень износа основных фондов, не оказывают значимого влияния на количество договоров лизинга.

На рисунке 23 представлена визуализация связи между факторами и зависимой переменной, что помогает наглядно представить отсутствие значимых корреляций или влияний между указанными факторами и числом договоров лизинга. Эти результаты являются важным шагом в исследовании, поскольку они позволяют сузить фокус анализа на наиболее влиятельные факторы и исключить менее значимые из рассмотрения.

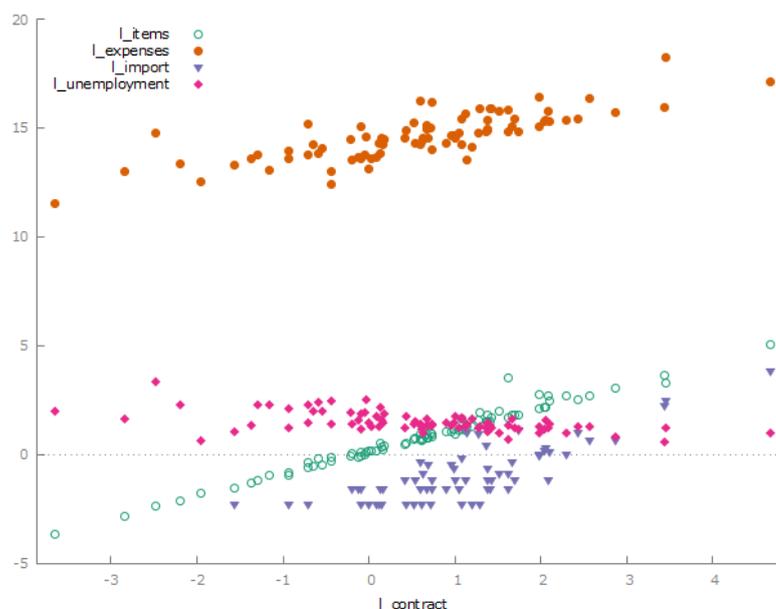


Рисунок 23 – Вид связей между факторными и зависимой переменными

Таким образом, график 23 визуально подтверждает, что факторные признаки: число предметов лизинга, доля импорта, объем затрат малым и средним бизнесом на строительство, реконструкцию и приобретение новых основных фондов оказывают прямое влияние на число договоров лизинга, в то время как уровень безработицы оказывает обратное влияние на зависимую переменную.

3.2 Прогнозирование рынка лизинга в Сибирском федеральном округе

Прогнозирование рынка лизинга является сложной задачей, связанной с неопределенностью и множеством переменных, влияющих на число договоров лизинга. Основные факторы, которые играют ключевую роль при прогнозировании:

1) экономический рост: рост экономики является одним из ключевых факторов, влияющих на спрос на лизинговые услуги. Такие макроэкономические показатели, как ВВП, инфляция и безработица, позволят оценить потенциал роста рынка лизинга;

2) технологические инновации: технологический прогресс имеет значительное влияние на лизинговый рынок. Прогнозирование тенденций в области технологий и оценка их влияния на спрос на лизинговые услуги позволит предсказать будущий спрос на лизинговое оборудование, включая автоматизацию, роботизацию, искусственный интеллект и другие инновации;

3) законодательство: изменения в законодательстве могут повлиять на рынок лизинга;

4) спрос со стороны потребителей: изменение предпочтений и поведения потребителей является важным фактором для прогнозирования рынка лизинга. Анализ изменений в предпочтениях потребителей, их потребностей и требований к лизинговым услугам позволит оценить, какие виды активов и услуг будут востребованы в будущем.

В ходе работы была построена математическая модель, которая учитывает факторы, оказывающие влияние на число договоров лизинга, но данная модель имеет общее значение, поэтому в дальнейшем проведем кластеризацию для более точной работы с субъектами Сибирского федерального округа.

Далее проведем прогнозирование по показателям, используемых в математической модели на 2023-2025 гг. в рамках Сибирского федерального округа, чтобы Сибирский филиал АО «Сбербанк Лизинг» учитывал в стратегии развития оценку внешних факторов влияния. Прогнозирование будет осуществлено на основе данных за предшествующие года по показателям: доля импорта, объем затрат на приобретение основных фондов малым и средним бизнесом, уровень безработицы, а также число предметов лизинга. Данные по показателям представлены в приложениях Б, В, Г, Д [9, 21, 24, 25].

Прогнозирование данных проводилось на основе машинного обучения, а именно языка программирования Python, данные по программе представлены на рисунке 24.

```

import statistics as st

# Прогнозирование данных
year = [2017, 2018, 2019, 2020, 2021]
value = [19.93, 22.722, 26.914, 29.569, 47.733]
slope, intercept = st.linear_regression(year, value)
print('угол наклона прямой (коэффициент a)', slope)
print('перехват (свободный член b)', intercept)
print('y=' , slope , '* year' , intercept)
x=(slope * 2023+ intercept)
print(x)

```

```

угол наклона прямой (коэффициент a) 6.245299999999985
перехват (свободный член b) -12579.887099999996
y= 6.245299999999985 * year -12579.887099999996
54.35480000000098

```

Рисунок 24–Пример программы в Python с выводом расчетных значений

На основании программы, представленной на рисунке 24 проводились расчеты прогнозных значений показателей. На рисунке 25 представлена динамика значений числа предметов лизинга ед., на 1 000 чел. с учётом прогнозных значений на 2024-2025 гг.

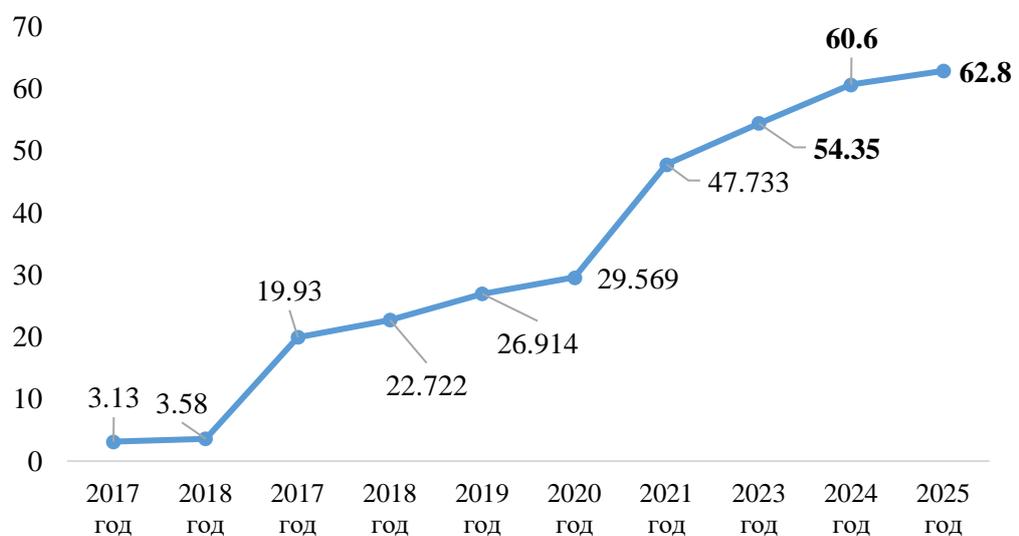


Рисунок 25 – Динамика числа предметов лизинга по Сибирскому федеральному округу, с учётом прогнозных значений на 2024-2025 гг., ед. на 1000 чел.

Таким образом, по данным, представленным на рисунке 25, в период с 2024 г. по 2025 г. ожидается рост значения показателя при условии отсутствия глобальных геополитических изменений на российском рынке лизинга. По итогам 2024 года планируется, что число предметов лизинга увеличится на 13 %.

На рисунке 26 представлена динамика показателя «Уровень безработицы населения в возрасте 15-72 лет» с учётом прогнозных значений на 2024-2025 гг.

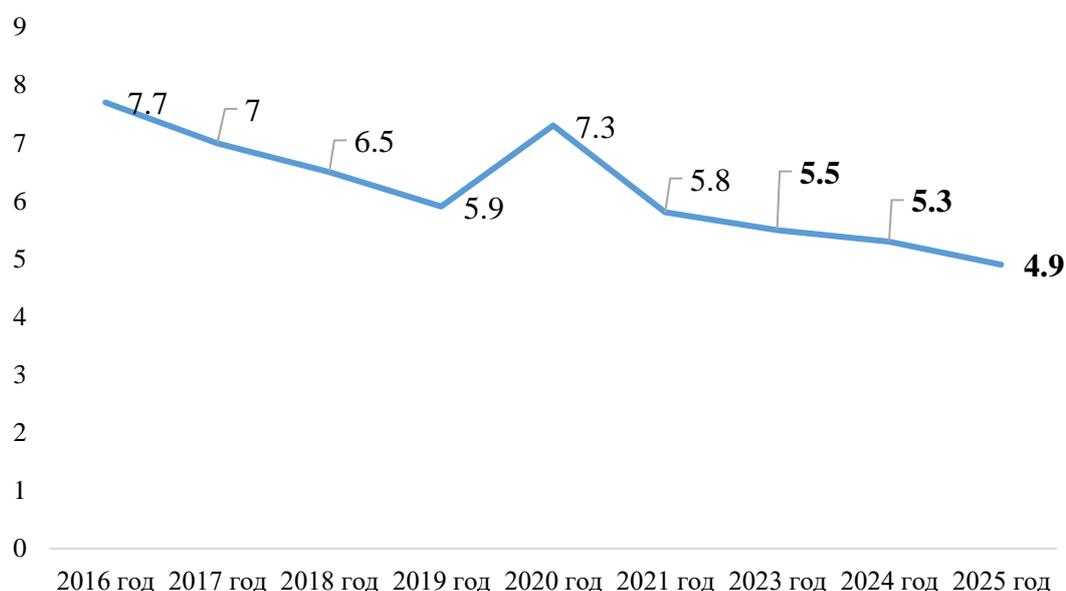


Рисунок 26 – Динамика показателя «Уровень безработицы» по Сибирскому федеральному округу, с учётом прогнозных значений на 2024-2025 гг., %

Исходя из данных, представленных на рисунке 26, можно сделать вывод о предстоящем периоде 2024-2025 годов. Прогнозируется постепенное сокращение уровня безработицы в Сибирском федеральном округе и в России в целом при условии отсутствия значительных социально-экономических изменений.

Этот прогноз основан на текущих тенденциях и динамике безработицы, отраженных на рисунке 26. Он предполагает, что если сохранятся текущие экономические условия и политика, то уровень безработицы будет снижаться в ближайшие годы. Это важное предположение для разработки экономических

стратегий и мероприятий по поддержке занятости в регионе и стране. На рисунке 27 представлена динамика показателя «Доля импорта со странами СНГ и Дальнего Зарубежья» с учётом прогнозных значений на 2024-2025 гг.

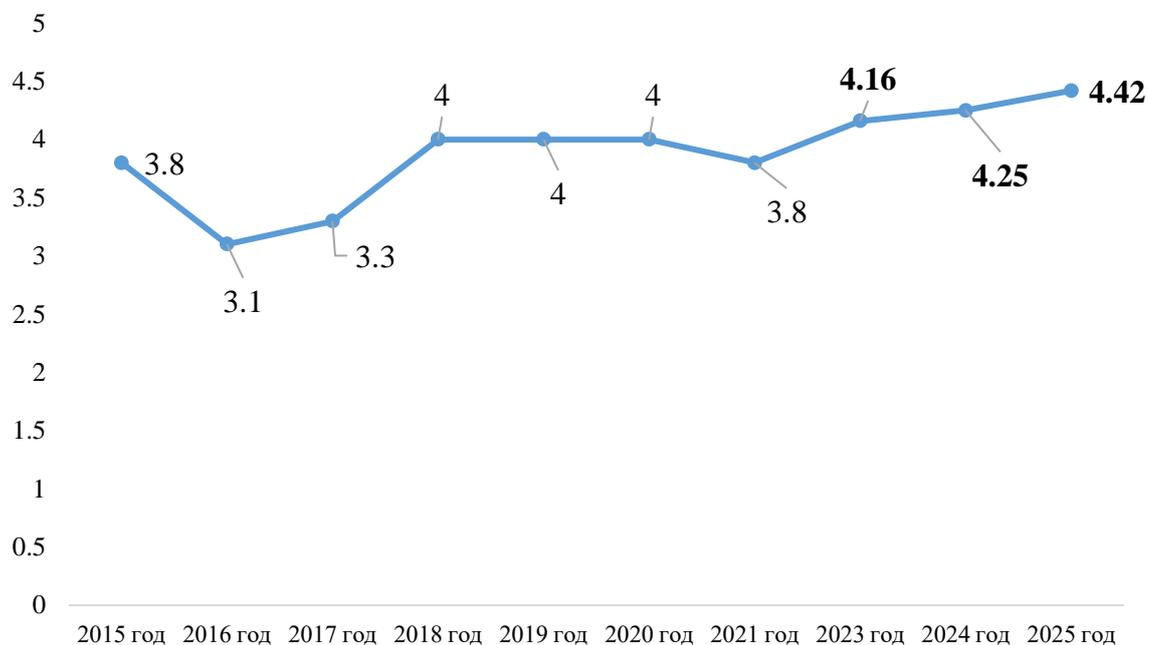


Рисунок 27 – Динамика показателя «Доля импорта со странами СНГ и Дальним Зарубежьем» по Сибирскому федеральному округу, с учётом прогнозных значений на 2024-2025 гг., %

Анализируя график 27, можно отметить, что в рассматриваемый период ожидается рост показателя, причем планируется рост за счёт доли импорта из Китая. В условиях санкций, Россия столкнулась с ограничениями во внешнеторговых отношениях с рядом стран Европы. Эти санкции, введенные в ответ на политические разногласия и экономические споры, оказали существенное влияние на импорт товаров из Европы в Россию. Вместе с тем, импорт товаров из Китая в Россию продолжает демонстрировать значительный рост. Китай является одним из крупнейших торговых партнеров России, и экономические связи между двумя странами постоянно укрепляются. Причины такого роста импорта товаров из Китая в Россию можно объяснить несколькими факторами. Во-первых, Китай является одним из крупнейших

производителей и экспортеров товаров в мире, предлагая широкий ассортимент продукции по конкурентоспособным ценам. Российские потребители находят в китайских товарах альтернативу продукции из Европы, которая может быть недоступной или слишком дорогой из-за санкций. Во-вторых, Россия и Китай активно развивают экономическое сотрудничество и строят взаимовыгодные торговые отношения. Однако стоит отметить, что рост импорта из Китая не является единственным ответом на санкции и снижение импорта из Европы. Россия также развивает экономические связи с другими странами и регионами, такими как Азия, Ближний Восток и Латинская Америка, чтобы диверсифицировать и укрепить свой импорт [26].

На рисунке 28 представлена динамика показателя «Объем затрат на строительство, реконструкцию объектов, приобретение новых основных фондов малым и средним бизнесом» с учётом прогнозных значений на 2024-2025 гг.

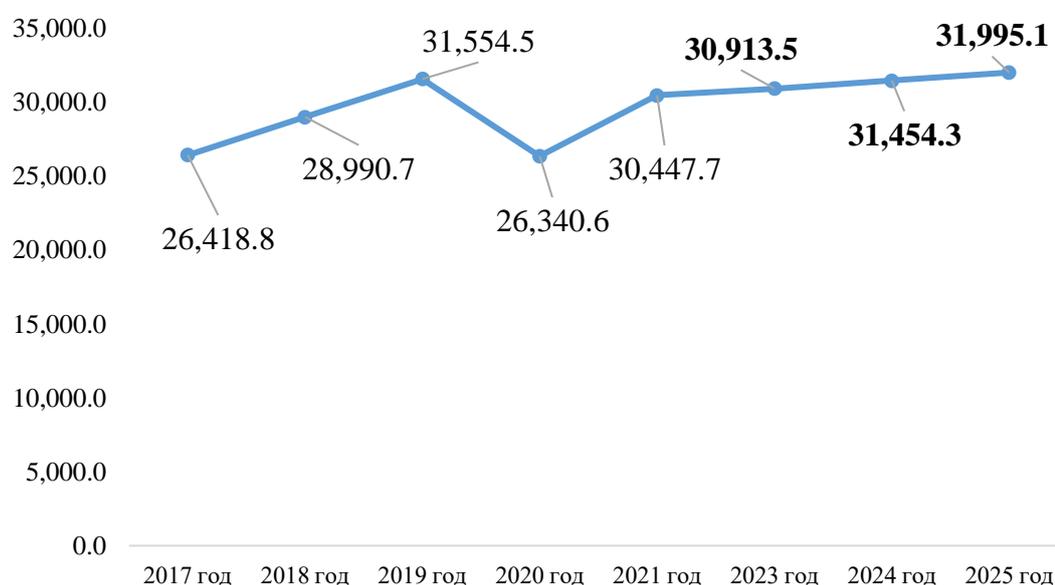


Рисунок 28 – Динамика показателя «Объем затрат на строительство, реконструкцию объектов, приобретение новых основных фондов малым и средним бизнесом» по Сибирскому федеральному округу, с учётом прогнозных значений на 2024-2025 гг., тыс. рублей на 1000 чел.

Анализируя данные, представленные на рисунке 28, можно отметить, что при неизменности социально-экономических и геополитических условий к 2025 году ожидается рост значения показателя не менее, чем на 1 %.

Далее проведем расчеты прогнозных значений по показателю число договоров лизинга в период с 2024 по 2025 гг. по Сибирскому федеральному округу, используя полученную эконометрическую модель и полученные прогнозные значения показателей, данные представлены на рисунке 29.

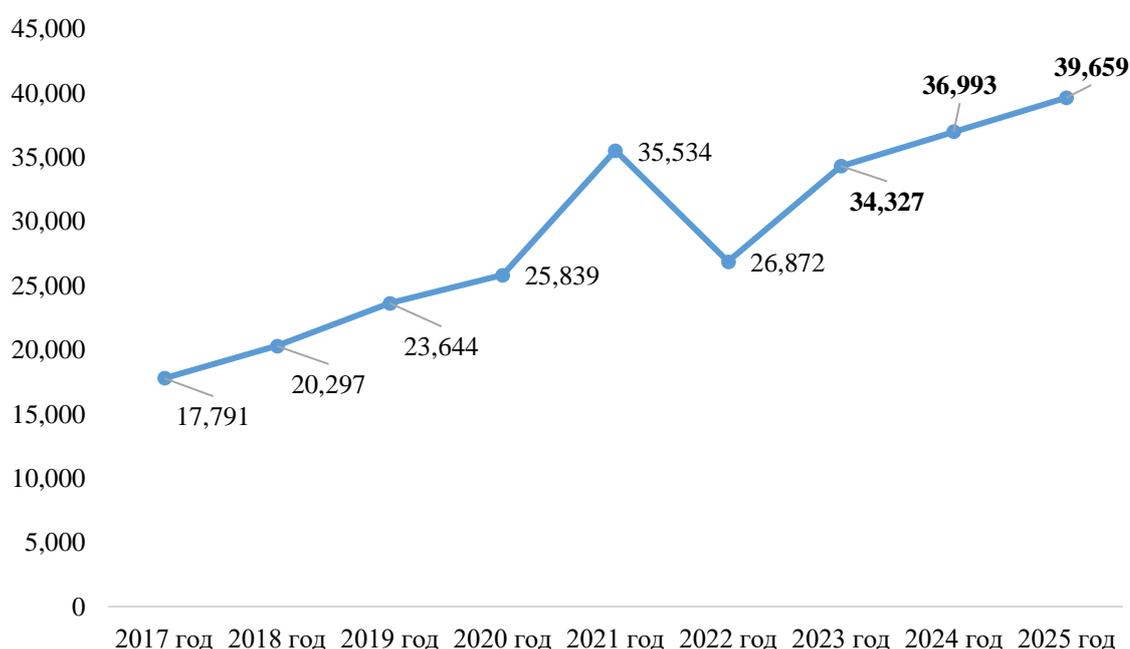


Рисунок 29 – Динамика показателя «Число договоров лизинга» по Сибирскому федеральному округу с учётом прогнозных значений на 2024-2025 гг., штук

Таким образом, по данным рисунка 29 можно отметить, что в период с 2024 г. по 2025 г. при отсутствии каких-либо глобальных геополитических изменений, российский рынок лизинга может показать рост. По Сибирскому федеральному округу ожидается рост числа договоров лизинга не менее, чем на 30 % уже в 2023 году, в 2024 году ожидается, что число договоров лизинга достигнет уровня 2021 года. Текущее прогнозирование осуществлено в рамках базового сценария развития лизинговой отрасли.

Прогнозирование рынка лизинга на основе сценариев позволяет рассмотреть различные возможности и риски, связанные с развитием отрасли. Он помогает лизинговым компаниям, инвесторам и другим участникам рынка принимать более информированные решения и разрабатывать стратегии, учитывая возможные будущие сценарии [27].

Сценарный метод прогнозирования предполагает создание различных сценариев развития рынка лизинга на основе разных комбинаций факторов и переменных. Сценарный подход поможет оценить вероятные результаты и предсказать возможные направления развития отрасли. Расчеты в рамках базового сценария представлены выше. Далее рассмотрим оптимистический и пессимистический сценарии, данные представлены в таблице 18.

Таблица 18 – Сценарный подход рынка лизинга Сибирского федерального округа на период с 2024 по 2025 гг. с учётом факторов, выделенных при построении математической модели

	Оптимистический сценарий	Базовый сценарий	Пессимистический сценарий
Число договоров лизинга	Более быстрые темпы роста лизинговой отрасли. В 2024 г. ожидается достижение результатов 2021 года, а именно рост числа договоров лизинга не менее, чем на 40 %.	При отсутствии каких-либо глобальных геополитических изменений, рынок лизинга может показать рост уже в 2024 году не менее, чем на 30 %.	Полная стагнация отрасли, сохранение текущих результатов показателя, сохранение доли лизинговой деятельности в ВВП на уровне 1,7 %.
Число предметов лизинга	Завершение процесса переориентирования спроса на бренды дружественных стран, как следствие рост предметов лизинга не менее, чем на 20 %.	Настройка логистических связей с дружественными странами, как следствие рост числа предметов лизинга, при этом процесс переориентации спроса на бренды дружественных стран не будет окончен. В среднем по итогам 2024 г. ожидается рост на 13 %.	Процесс переориентирования спроса на бренды дружественных стран замедлится, как следствие число предметов лизинга останется на прежнем уровне.

Окончание таблицы 18

	Оптимистический сценарий	Базовый сценарий	Пессимистический сценарий
Объем затрат на строительство, реконструкцию объектов, приобретение новых основных фондов малым и средним бизнесом	Рост объема затрат малого и среднего бизнеса за счёт продления программы льготного лизинга, тем самым ожидается рост по количеству договоров лизинга не менее, чем на 3 %.	Объем затрат малого и среднего бизнеса останется практически на текущих позициях, ожидается рост не более, чем на 1 %. Сохранение текущих результатов в сегментах малого (не менее 55 %) и среднего бизнеса (не менее 20 %).	Сокращение объемов затрат малым и средним бизнесом из-за сокращения платежеспособности, ожидания более выгодных цен на предмет лизинга.
Доля импорта	Способность в полной мере удовлетворить спрос за счёт предметов лизинга, предоставляемых дружественными странами, рост показателя на 2 %.	Рост доли импорта у дружественных стран, по итогам 2024 года ожидается рост на 0,36 %.	Отсутствие спроса на товары дружественных стран, как следствие сокращение доли импорта или сохранение текущих значений.
Уровень безработицы	Достижение планового значения 2024 года уже по итогам 2023 года – 5,3 %.	Ожидается планомерное снижение показателя за весь прогнозный период. Ежегодное сокращение показателя планируется на уровне 0,3 %	Рост уровня безработицы или сохранение текущих значений показателя.

На основании данных, представленных в таблице 18 по сценарному методу прогнозирования рынка лизинга, рассмотрены три ключевых сценария развития:

1) Оптимистический сценарий: в этом сценарии предполагается, что экономика будет стабильно расти, технологический прогресс будет продолжаться, инвестиции будут увеличиваться, а спрос на лизинговые услуги будет стабильно расти. В таком сценарии рынок лизинга может ожидать рост числа договоров лизинга не менее, чем на 40 % уже по итогам 2024 года

(достижение и опережение результатов 2021 года). В рамках данного сценария будем ориентироваться на значения показателей 2021 года.

2) Пессимистический сценарий: в этом сценарии предполагается, что экономический рост будет замедляться или оставаться на относительно низком уровне. Технологический прогресс может быть неравномерным, а инвестиции в активы и оборудование могут снижаться. Это может привести к более медленному росту рынка лизинга или даже к его ограниченному развитию. В рамках данного сценария будем ориентироваться на текущие значения показателей, не предусматривая рост.

3) Базовый сценарий: в этом сценарии предполагается, что при отсутствии глобальных геополитических изменений на рынке лизинга будет ожидаться рост числа договоров лизинга не менее, чем на 15 % [19]. При этом рост числа договоров в Сибирском федеральном округе составит не менее 30 % уже в 2023 году, а в 2024 году ожидается достижение и опережение результатов 2021 года.

Разработанные сценарии позволяют оценить потенциал роста и риски для лизингового рынка в Сибирском федеральном округе на ближайшие годы. Оптимистический сценарий предполагает значительный рост, связанный с благоприятными условиями на рынке, в то время как пессимистический сценарий указывает на возможные вызовы и ограничения для развития лизинговой отрасли. Базовый сценарий представляет собой промежуточную позицию между оптимистическим и пессимистическим, ориентированную на стабильный и умеренный рост.

На рисунке 30 представлены прогнозные значения показателя числа договоров лизинга в Сибирском федеральном округе на период 2024-2025 годов по трём различным сценариям развития лизинговой отрасли. Этот анализ имеет важное значение для планирования и прогнозирования развития экономики региона и всей страны.

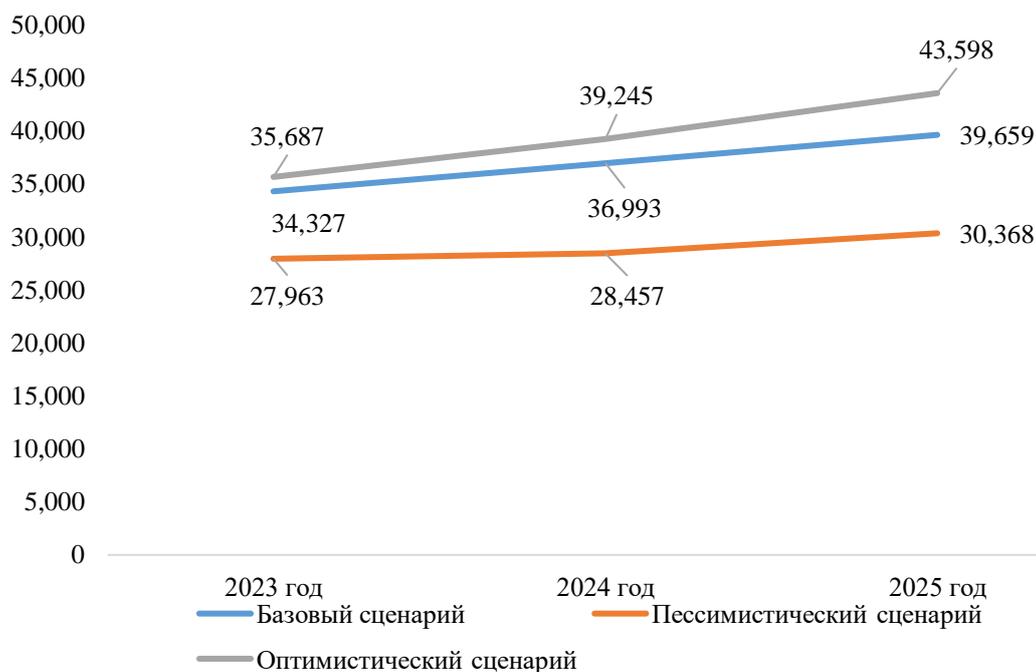


Рисунок 30 – Прогнозные значения показателя «Число договоров лизинга», ед. по возможным сценариям развития лизинговой отрасли

Анализируя рисунок 30, можно отметить, что в ходе пессимистического сценария ожидается, что число договоров лизинга будет расти меньшими темпами, это связано с более длительной переориентацией спроса малого, среднего и крупного бизнеса. Для данного сценария также характерна финансовая нестабильность, когда компании могут испытывать финансовые трудности и сокращать свои расходы, что непосредственно повлияет на число договоров лизинга. В целом сценарий характеризуется замедлением экономического роста. Согласно прогнозным значениям, ожидается рост не более 1 % ежегодно, относительно сохраняя текущие значения показателя. В ходе оптимистического сценария развития ожидается, что экономика будет являться стабильной и компании будут более склонны к инвестиционной активности, что может увеличить спрос на лизинговые услуги. В рамках данного сценария ожидается достижение показателей 2021 года уже в 2024 году. Темпы роста числа договоров лизинга будут более высоки – на уровне 10 % ежегодно. Наиболее вероятным является именно базовый сценарий развития, согласно которому ожидается ежегодный рост показателя на уровне 7 %.

Таким образом, подробный анализ лизинговой отрасли в Сибирском федеральном округе, построение эконометрической модели с учётом факторов, влияющих на число договоров лизинга, а также прогнозные значения показателей до 2025 года позволят Сибирскому филиалу АО «Сбербанк Лизинг» включить данные прогнозы в стратегию развития компании с целью возвращения лидирующих позиций на рынке по числу заключенных договоров лизинга и объему нового бизнеса.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Лизинговая отрасль является важным фактором развития экономики в современных условиях. Она способствует стимулированию инвестиций, повышению доступности финансирования и модернизации предприятий в различных отраслях. В современных условиях рынок лизинга сталкивается с вызовами, такими как санкции, финансовая нестабильность. Однако, она обладает потенциалом для адаптации и преодоления этих вызовов с помощью развития импорта с дружественными странами, переориентации спроса бизнеса.

В целом, развитие лизинговой отрасли в современных условиях представляет собой важный фактор экономического роста и модернизации предприятий. Правильное понимание и учет факторов, способствующих развитию отрасли, позволит создать благоприятную среду для дальнейшего роста и инноваций в лизинговой отрасли.

В ходе проведенного анализа были выявлены следующие проблемы сферы лизинга в России в целом: сокращение объемов нового бизнеса на 13 %, сокращение числа заключенных договоров на 20 %, сокращение объемов нового бизнеса легковых автомобилей на 27 %.

При анализе деятельности Сибирского филиала АО «Сбербанк Лизинг» было выявлено, что в 2023 году объемы нового бизнеса, число заключенных сделок сократились почти на 30 % по отношению к 2022 году. Наибольший спад наблюдается в продажах легкового транспорта (сокращение на 30 %), грузовой техники (сокращение на 12 %), дорожно-строительной и специальной техники (сокращение почти в 2 раза). В целом в компании «Сбербанк Лизинг» наблюдается сокращение числа заключенных сделок и объемов нового бизнеса, также в 2023 году компания стала занимать 3 место по рейтингу лизинговых компаний, хотя в 2022 году занимала лидирующие позиции.

Поэтому в целях развития лизинговых отношений в современных условиях была разработана эконометрическая модель с внешними факторами, влияющими на число договоров лизинга.

К данным факторам относятся: число предметов лизинга, доля импорта, уровень безработицы, а также объем затрат на строительство, реконструкцию объектов, приобретение новых основных фондов малым и средним бизнесом. Далее было представлено прогнозирование показателя число договоров лизинга на 2024-2025 гг. по Сибирскому федеральному округу. Полученные результаты могут использоваться Сибирским филиалом «АО Сбербанк Лизинг» в стратегии развития компании для оценки внешних факторов. Ориентируясь на развитие отрасли лизинга при базовом сценарии, компания может увеличить объемы числа договоров лизинга.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1) Аллахвердиева, Л. М. Лизинг и его перспективы для бизнеса в России / Л. М. Аллахвердиева, О. Е. Шрамук // Аллея науки. – 2020. – Т. 1. – № 11 (50). – С. 277–281.
- 2) Амосова, Н. А. Особенности управления кредитным риском банковских групп при осуществлении операций финансовой аренды / Н. А. Амосова, И. В. Вержбицкий // Банковские услуги. – 2020. – № 12. – С. 14–21.
- 3) Амосова, Н. А. Риски деятельности российских банковских групп на рынке финансовой аренды / Н. А. Амосова, И. В. Вержбицкий // Банковские услуги. – 2020. – № 11. – С. 23–29.
- 4) Ахметзянов, Р. Р. О параллельном импорте из Китая в условиях антироссийских санкций / Р. Р. Ахметзянов, А. А. Романова // Аналитические записки ИКСА РАН. – 2022. – № 2. – С. 29–32. – URL: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_49859350_49572427.pdf (дата обращения: 19.06.2024).
- 5) Банковский лизинг – финансовый инструмент развития национальной экономики : монография / А. В. Зверев, Н. П. Кожемяко, М. Ю. Мишина, О. Е. Никонец. – Москва : Интернаука, 2020. – 130 с.
- 6) Бармашов, К. С. Использование аренды, кредита и лизинга с целью оптимизации расходов и повышения эффективности деятельности компаний / К. С. Бармашов, Ю. В. Ляндау // Экономика и предпринимательство. – 2017. – № 9-1 (86). – С. 784–788.
- 7) Воронова, Е. А. Особенности, тенденции и перспективы развития лизинга в России / Е. А. Воронова // Экономика и предпринимательство. – 2019. – № 2(103). – С. 838–843.
- 8) Гаврилов, В. В. Лизинг в России: анализ и перспективы развития / В. В. Гаврилов, Т. А. Пантелеева // Мировые цивилизации. – 2017. – Т. 2. – № 1. – С. 1–7.

- 9) Галимова, А. Р. Сущность лизинга в современной экономике и его // Молодой ученый. – 2017. – № 17 (151). – С. 337–341. – URL: <https://moluch.ru/archive/151/42943/> (дата обращения: 19.06.2024).
- 10) Российская Федерация. Законы. Гражданский кодекс РФ. Ч. 1 : принят Государственной Думой 21 октября 1994 года от 30.11.1994 № 51-ФЗ : (редакция от 11.03.2024) // Консультант плюс : справочная правовая система. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 19.06.2024).
- 11) Евдокимова, Н. П. Проблемы оценки ликвидности лизинговых компаний / Н. П. Евдокимова, Д. В. Кузнецов // Интернаука : научный журнал. – 2017. – № 6. – С. 120–123.
- 12) Заборских, А. С. Проблемы и перспективы развития лизинга в России / А. С. Заборских, Л. Н. Старикова // Контентус. – 2017. – № 5 (58). – С. 93–99.
- 13) Звягина, Л. В. Оценка преимуществ для участников лизинговой сделки / Л. В. Звягина // Аллея науки. – 2018. – № 3 (25). – С. 297–300. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=36506460> (дата обращения: 19.06.2024).
- 14) Зимакова, Л. А. Приобретение дорогостоящих активов: кредит или лизинг? / Л. А. Зимакова, А. Ю. Абкар // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. – 2022. – № 3 (94). – С. 41–51. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=48485697> (дата обращения: 19.06.2024).
- 15) Аллахвердиева, Л. М. Значение лизинга для развития российского инновационного малого бизнеса / Л. М. Аллахвердиева, О. Е. Шрамук // Аллея науки. – 2020. – Т. 1. – № 12(51). – С. 387–390.
- 16) Ихсанова, Т. П. Роль лизинга в развитии малого и среднего рынка / Т. П. Ихсанова, Л. А. Дронова // Вестник Хабаровского государственного университета экономики и права. – 2017. – № 6. – С. 161–164.
- 17) Капитанец, А. М. Аренда или лизинг: правовые и экономические основания выбора / А. М. Капитанец // Гуманитарный научный вестник. – 2021. – № 9. – С. 96–100. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=46669567> (дата обращения: 19.06.2024).

18) Капранова, Л. Д. Инвестиции в лизинг: проблемы и перспективы развития лизинга в современной России / Л. Д. Капранова // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2021. – Т. 17. – № 1 (394). – С. 39–66.

19) Кластеризация цифровой экономики: теория и практика : монография / под редакцией А. В. Бабкина. – Санкт-Петербург : Политех-Пресс, 2020. – 694 с.

20) Ковалев, В. В. Лизинг: финансовые, учетно-аналитические и правовые аспекты : учебно-практическое пособие / В. В. Ковалев. – Москва : Проспект, 2015.– 219 с.

21) Кучеренко, В. М. Лизинг как оптимальная форма финансирования воспроизводства основных средств / В. М. Кучеренко // Вопросы студенческой науки. – 2020. – № 7 (47). – С. 143–147. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/lizing-kak-optimalnaya-forma-finansirovaniya-vozproizvodstva-osnovnyh-sredstv/viewer> (дата обращения: 19.06.2024).

22) Настенкова, А. В. История, состояние и перспективы развития рынка лизинговых операций в России / А. В. Настенкова // Рост и воспроизводство научных кадров в АПК : сборник трудов по итогам Российской национальной научно-практической интернет-конференции для обучающихся и молодых ученых / под общей редакцией Н. Н. Бессчетновой. – Нижний Новгород, 2020. – С. 425–428. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44341529> (дата обращения: 19.06.2024).

23) Российская Федерация. Правительство Российской Федерации. Постановления. О государственной поддержке развития лизинговой деятельности в Российской Федерации : Постановление Правительства РФ от 27.06.1996 № 752 // Консультант плюс : справочная правовая система. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 19.06.2024).

24) Российская Федерация. Президент (Путин В. В.). Указы. О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства : Указ Президента Российской Федерации от 05.06.2015 № 287 // Консультант плюс :

справочная правовая система. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 19.06.2024).

25) Российская Федерация. Правительство Российской Федерации. Постановления. О развитии лизинга в инвестиционной деятельности : Постановление Правительства РФ от 29 июня 1995 г. № 663 // Консультант плюс : справочная правовая система. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 19.06.2024).

26) Российская Федерация. Центральный Банк Российской Федерации. Письма. О типичных банковских рисках : Письмо Банка России от 23.06.2004 № 70-Т : утратило силу 12.10.2016 // Консультант плюс : справочная правовая система. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 19.06.2024).

27) Российская Федерация. Центральный Банк Российской Федерации. Указания. О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы : Указание Банка России от 15.04.2015 № 3624-У : (редакция от 06.10.2023) // Консультант плюс : справочная правовая система. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 19.06.2024).

28) Российская Федерация. Правительство Российской Федерации. Постановления. Об утверждении государственной программы Российской Федерации «Экономическое развитие и инновационная экономика» : Постановление Правительства Российской Федерации от 15.04.2014 № 316 : (редакция от 16.05.2024) // Консультант плюс : справочная правовая система. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 19.06.2024).

29) ЕМИСС : государственная статистика : [официальный сайт единой межведомственной информационно-статистической системы]. – URL: <https://www.fedstat.ru> (дата обращения: 19.06.2024).

30) Сбербанк Лизинг : [официальный сайт лизинговой компании]. – URL: <https://www.sberleasing.ru> (дата обращения: 19.06.2024)..

31) Министерство цифрового развития, связи и массовых коммуникаций Российской Федерации : [официальный сайт]. – URL: <https://digital.gov.ru/ru/> (дата обращения: 19.06.2024).

32) НРА : Национальное Рейтинговое Агентство : [официальный сайт]. – URL: <https://www.ra-national.ru> (дата обращения: 19.06.2024).

33) Правительство России : [официальный сайт Правительства РФ]. – URL: <http://government.ru> (дата обращения: 19.06.2024).

34) Expert : [официальный сайт рейтингового агентства «Эксперт РА»]. – URL: <https://raexpert.ru/rankingtable/leasing/2021/main/> (дата обращения: 19.06.2024).

35) Торгово-промышленная палата Российской Федерации : [официальный сайт Совета торгово-промышленной палаты РФ (подкомитет по лизингу)]. – URL: <https://www.tpprf.ru/ru/> (дата обращения: 19.06.2024)..

36) Федеральная служба государственной статистики : [официальный сайт]. – URL: <https://rosstat.gov.ru> (дата обращения: 19.06.2024).

37) Федеральная таможенная служба : [официальный сайт]. – URL: <https://customs.gov.ru/folder/527> (дата обращения: 19.06.2024).

38) Панкратов, О. Е. Теоретические основы лизинга, его преимущества и принципиальные отличия от кредита и аренды / О. Е. Панкратов // Строительство. Экономика и управление. – 2016. – № 1 (21). – С. 8–19. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=29217219> (дата обращения: 19.06.2024).

39) Педько, А. Д. Понятие лизинга и история его развития / А. Д. Педько, М. Г. Пиксаева // Актуальные вопросы современной экономики. – 2021. – № 4. – С. 356–359. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=45658918> (дата обращения: 19.06.2024).

40) Пискун, Е. С. Лизингополучатель и кредиторполучатель: выгоды и риски для реального сектора экономики Сибири / Е. С. Пискун, С. К. Матальцкая // Интеграция Сибири в глобальное социально-экономическое пространство : сборник материалов на основе докладов Международного экономического симпозиума / под общей редакцией Е. В. Нехода, М. В. Чикова.

– Томск, 2020. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=41559269> (дата обращения: 19.06.2024).

41) Половян, А. В. Цифровой лизинг: основные тенденции инновационных трансформаций / А. В. Половян, Н. В. Шемякина // Большая Евразия: развитие, безопасность, сотрудничество. – 2022. – С. 935–938. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsifrovoy-lizing-osnovnye-tendentsii-innovatsionnyh-transformatsiy> (дата обращения: 19.06.2024).

42) Российская Федерация. Правительство Российской Федерации. Распоряжения. Об утверждении программы «Цифровая экономика РФ» : Распоряжение Правительства РФ от 28 июля 2017 года. – URL: <http://static.government.ru/media/files/9gFM4FHj4PsB79I5v7yLVuPgu4bvR7M0.pdf> (дата обращения: 19.06.2024).

43) Россия и мир ввремя и после пандемии COVID-19: вызовы и возможности : коллективная монография / под редакцией Е. С. Вылковой. – Санкт-Петербург : Издательско-полиграфическая ассоциация высших учебных заведений, 2020. – 274 с.

44) Рудская, И. А. Развитие лизинга в сфере нефтесервисных услуг как инструмента инновационного развития нефтегазовой отрасли / И. А. Рудская, В. И. Куракин // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2021. – Т. 17. – № 8(401). – С. 1474–1490.

45) Рудская, И. А. Структурная кластеризация инновационных решений в сфере обновления нефтепромыслового оборудования в контексте оценки маркетинговой надёжности для целей развития лизинговой компании / И. А. Рудская, В. И. Куракин // Экономические науки. – 2021. – № 198. – С. 128–132.

46) Рябчук, П. Г. Методика исчисления НДС при лизинге и альтернативных схемах финансирования при моделировании денежных потоков у его субъектов системы лизинга / П. Г. Рябчук, А. В. Уварин // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2020. – № 12-1. – С. 154–157.

47) Седунова, И. М. Экономико-правовые проблемы российского лизинга / И. М. Седунова // Бюллетень нотариальной практики. – 2015. – № 2. – С. 7–12.

48) Российская Федерация. Законы. О финансовой аренде (лизинге) : Федеральный закон от 29.10.1998 № 164-ФЗ : (редакция от 28.04.2023) // Консультант плюс : справочная правовая система. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 19.06.2024).

49) Федулова, Е. В. Финансовая аренда (лизинг): особенности учета по национальным и международным стандартам / Е. В. Федулова, Н. А. Вакутин // Управленческий учет. – 2017. – № 8. – С. 52–64.

50) Хашаев, А. А. Место и роль лизинга в кредитной системе России / А.А. Хашаев // Стратегия формирования экосистемы цифровой экономики : сборник научных статей 4-й Международной научно-практической конференции, Курск, 22 марта 2022 г. – Курск : Изд-во Юго-Западного государственного университета, 2022. – С. 237–241.

51) Хашаев, А.А. Деятельность коммерческих банков на рынке лизинговых услуг / А.А. Хашаев // Проблемы современной экономики. – 2020. – № 1. – С. 91–96.

52) Цыгичко, В. Н. Сценарный метод прогнозирования и оценки рисков негативных последствий стратегических решений в организационных системах / В. Н. Цыгичко, Д. С. Черешкин // Труды ИСА РАН. – 2018. – Т. 68, № 4. – С. 74–83. – URL: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_36654649_64504220.pdf (дата обращения: 19.06.2024).

53) Чайка, А. Д. Лизинг: основные понятия и тенденции развития лизинговых отношений в России / А. Д. Чайка, И. В. Тонкошкuroв // Вопросы устойчивого развития общества. – 2022. – Вып. 7. – URL: <http://nauka20-35.ru> (дата обращения: 19.06.2024).

54) Чайка А. Д., Тонкошкuroв И. В. Сравнительное преимущество лизинговых операций в условиях цифровой экономики / А. Д Чайка, И. В.

Тонкошкуров // Актуальные вопросы современной экономики. – 2023. – URL: <https://www.авсэ.рф/Editions> (дата обращения: 19.06.2024).

55) Шабашев, В. А. Лизинг: основы теории и практики : учебное пособие / В. А. Шабашев, Е. А. Федулова, А. В. Кошкин ; под редакцией Г. П. Подшиваленко – 2-е изд. – Москва : КНОРУС, 2005. – 184 с.

56) Шумкова, К.Г. Пути совершенствования системы управления кредитным риском в ПАО «Сбербанк России» / К. Г. Шумкова // Финансы и кредит. – 2013. – № 40 (568). – С.16–26.

Статистические материалы и интернет-ресурсы

1) Банковский сектор [Электронный ресурс] // Банк России : – URL: <https://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=pdko> (дата обращения: 12.01.2024)

2) Кредитование субъектов малого и среднего предпринимательства [Электронный ресурс] // Центральный банк Российской Федерации : – URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/32041/stat_bulletin_lending_2012-07.pdf (дата обращения: 15.01.2024).

3) Лизинг [Электронный ресурс] // Фонд развития промышленности : – URL: <https://frprf.ru/zaumy/lizing> (дата обращения: 07.01.2024).

4) О развитии банковского сектора Российской Федерации [Электронный ресурс] // Центральный банк Российской Федерации : – URL: https://www.cbr.ru/analytics/bank_sector/develop/ (дата обращения: 20.12.2023).

5) Обзор банковского сектора Российской Федерации [Электронный ресурс] // Центральный банк Российской Федерации : – URL: http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_1405.pdf/. (дата обращения: 05.02.2024).

6) Политика управления рисками Банка России. [Электронный ресурс] // Центральный банк Российской Федерации : –

URL:<https://www.cbr.ru/Content/Document/File/36486/policy.pdf> (дата обращения: 20.02.2024)

7) Предварительные итоги лизингового рынка за 2020 год [Электронный ресурс] // Эксперт РА : – URL:https://www.raexpert.ru/researches/leasing/2020_pre/ (дата обращения: 15.01.2024).

8) Прогноз рынка лизинга на 2021 год: оперативная трансформация [Электронный ресурс] // Эксперт РА : – URL:<https://www.raexpert.ru/researches/leasing/2020/> (дата обращения: 20.01.2024).

9) Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации [Электронный ресурс] // Центральный банк Российской Федерации : – URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 15.01.2024).

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Выборка для исследования текущего состояния лизинговых операций

	contract	items	Expenses	import	value	unemployment	wear	credit	VRP
Белгородская область	3,984	4,601	4711,0	0,5	12,5	4,2	47,9	3056,161	102
Брянская область	1,516	1,585	2081,8	0,3	17,9	3,4	59,1	2263,108	102,3
Владимирская область	1,993	2,107	2080,8	0,6	13,9	3,9	44,3	1203,675	106,4
Воронежская область	5,041	5,555	7450,1	0,4	22,7	3,8	51,4	4721,484	101,3
Ивановская область	1,719	2,099	1637,7	0,3	15,1	4,5	46,6	450,032	102,5
Калужская область	3,149	3,532	742,7	2,6	20,0	4,0	56,9	2103,313	102,3
Костромская область	0,991	1,148	499,0	0,1	18,7	4,4	57,3	395,663	101,5
Курская область	1,812	1,945	11180,4	0,2	28,3	4,0	43,6	3395,782	102,7
Липецкая область	2,696	3,128	2298,6	0,5	21,3	4,2	57,1	2248,25	98,2
Московская область	31,741	26,349	84933,2	11,4	17,3	3,4	53,9	27529,424	106,2
Орловская область	1,157	1,434	2048,5	0,1	17,5	4,7	38,6	1034,251	102,8
Рязанская область	2,075	2,478	10455,5	0,3	14,2	4,0	79,7	2358,502	101,3
Смоленская область	2,963	5,062	1541,7	0,8	16,9	5,0	45,9	542,991	100
Тамбовская область	1,699	1,969	4113,6	0,1	18,5	4,0	65,9	2031,823	97,7
Тверская область	2,085	2,26	1182,0	0,2	15,7	3,9	69,9	1553,96	98,4
Тульская область	2,602	2,791	2226,8	0,6	21,0	3,8	60,2	4854,403	100,1
Ярославская область	2,721	2,575	1975,5	0,3	16,1	5,9	61,9	3170,396	100,1
город Москва	106,411	159,281	27788,6	43,9	19,9	2,6	36,6	164493,05	101,7
Республика Карелия	1,101	1,176	826,4	0,1	17,6	5,8	71,0	402,559	100,3
Республика Коми	0,813	0,94	1940,2	0	14,9	6,7	45,0	408,07	100,9
Архангельская область	1,539	1,641	2889,9	0,1	17,1	5,6	59,5	1160,313	100,2

Продолжение Приложения А

	contract	items	expenses	import	value	unemployment	wear	credit	VRP
Ненецкий автономный округ	0,026	0,026	101,1	0	18,4	7,3	59,5	150,383	99,6
Вологодская область	2,878	3,032	2586,6	0,2	20,5	3,4	50,1	726,509	99,3
Калининградская область	5,717	6,204	2691,9	3	15,2	3,1	39,1	2603,837	101,6
Ленинградская область	3,914	4,425	2730,4	1,5	29,2	3,3	59,9	6003,976	102,8
Мурманская область	0,883	0,882	851,8	0,2	24,1	4,8	54,8	634,51	105,1
Новгородская область	0,908	0,948	807,7	0,2	13,7	3,1	35,1	478,748	102,2
Псковская область	0,821	1,014	742,4	0,2	21,6	4,1	48,1	467,189	102,7
город Санкт-Петербург	31,076	37,798	8119,0	9,1	9,5	1,8	54,0	27079,678	101,8
Республика Адыгея	0,579	0,596	1252,7	0	21,0	7,1	88,5	167,093	104,4
Республика Калмыкия	0,396	0,387	802,1	0	17,8	8,1	84,7	134,869	99,6
Республика Крым	1,966	2,493	2997,2	0	28,0	5,0	31,7	990,192	103,1
Краснодарский край	12,964	14,863	12534,3	1,9	17,5	3,5	74,2	12172,113	100,3
Астраханская область	0,953	0,982	938,1	0	17,6	7,0	56,3	523,826	102,4
Волгоградская область	3,060	3,032	6288,6	0,3	17,7	3,5	54,6	1751,605	99,9
Ростовская область	7,299	8,049	13065,2	1	19,5	3,5	68,1	6367,328	101,8
город Севастополь	0,254	0,267	785,6	0	24,1	3,9	89,6	121,555	105,9
Республика Дагестан	0,970	1,094	2113,5	0	31,6	12,2	72,1	343,726	100,9
Республика Ингушетия	0,084	0,092	2595,9	0	27,9	28,7	49,1	36,534	101,8
Кабардино-Балкарская Республика	0,494	0,537	925,2	0	24,4	10,0	9,8	263,348	99,6

Продолжение Приложения А

	contract	items	expenses	import	value	unemployment	wear	credit	VRP
Карачаево-Черкесская Республика	0,313	0,378	457,1	0	29,6	9,9	59,5	355,306	101,2
Республика Северная Осетия-Алания	0,649	0,734	244,2	0	17,7	11,9	49,9	154,231	99,2
Чеченская Республика	0,555	0,799	999,6	0	31,1	11,0	92,1	209,473	104,5
Ставропольский край		5,561	6626,1	0,3	24,8	4,3	66,4	2776,402	102,5
Республика Башкортостан	8,019	14,956	7089,3	0,3	21,1	3,4	51,0	4131,75	101,9
Республика Марий Эл	1,034	1,153	771,3	0	17,2	3,6	56,6	853,383	100,8
Республика Мордовия	1,117		1650,3	0,1	17,0	3,6	63,4	832,813	102,4
Республика Татарстан	17,566	20,617	6453,8	1,9	20,0	2,3	58,0	6504,578	102,8
Удмуртская Республика	3,957	6,091	3012,3	0,2	14,9	2,9	75,2	1343,727	100,4
Чувашская Республика	1,855	1,916	1665,6	0,1	16,3	3,2	59,7	737,22	102,4
Пермский край	5,447	6,193	4822,4	0,3	7,7	3,4	62,9	4542,164	100,6
Кировская область	1,976	2,103	3597,4	0,2	16,0	3,8	77,8	702,441	100,9
Нижегородская область	8,139	11,395	4328,5	1,1	20,4	4,1	45,0	4980,19	103,6
Оренбургская область	3,639	6,951	7961,9	0,1	14,5	3,5	66,9	2101,981	102,2
Пензенская область	2,062	2,666	3219,7	0,1	18,2	3,7	73,8	1790,158	103,1
Самарская область	9,998	14,567	4686,1	1	18,2	2,7	64,0	4540,261	101,4
Саратовская область	4,172	5,563	8084,0	0,3	17,3	3,4	48,9	1732,963	101,8
Ульяновская область	2,478	2,809	1574,2	0,2	19,7	4,2	37,9	931,762	102,2
Курганская область	1,194	1,525	1969,5	0	17,6	6,5	48,6	496,635	104,3
Свердловская область	11,341	12,623	4893,0	2,7	13,8	3,5	59,7	10167,528	102,1
Тюменская область	4,550	7,271	7023,2	0,4	21,5	2,7	65,0	13887,901	101

Продолжение Приложения А

	contract	items	expenses	import	Value	unemployment	wear	credit	VRP
Ханты-Мансийский автономный округ – Югра	5,026	33,694	2725,5	0,2	18,7	2,0	68,2	3065,477	98,7
Ямало-Ненецкий автономный округ	1,835	2,547	1503,4	0,7	15,3	3,9	62,7	7990,453	105,9
Челябинская область	7,715	8,855	4479,2	1,2	16,0	3,1	45,1	6072,227	99,3
Республика Алтай	0,276	0,294	934,6	0	20,6	9,8	54,2	231,012	104,9
Республика Тыва	0,112	0,115	620,2	0	16,5	9,6	45,9	0,60564	101,8
Республика Хакасия	0,396	0,42	1141,1	0,1	16,2	3,3	60,1	168,247	101,6
Алтайский край	4,121	4,559	7659,4	0,2	14,8	3,7	49,8	1641,768	102,3
Красноярский край	7,247	15,92	3367,4	0,9	19,3	2,7	55,5	5625,209	100,3
Иркутская область	5,308	6,218	3509,2	0,7	26,8	5,0	51,5	4297,835	101,9
Кемеровская область	3,958	4,632	2877,2	0,3	18,8	4,1	50,6	5278,929	100,1
Новосибирская область	7,812	8,842	4736,5	1,3	20,5	4,7	58,5	3623,316	102,7
Омская область	2,968	3,149	4862,9	0,1	22,4	5,3	81,6	1475,116	101,5
Томская область	3,329	3,584	1359,5	0,1	15,3	5,1	72,1	1480,036	100,1
Республика Бурятия	0,523	0,578	1528,8	0	21,3	7,4	42,7	0	104,1
Республика Саха (Якутия)	0,918	1,124	3540,5	0,1	25,7	6,5	37,7	1480,036	104
Забайкальский край	1,136	1,647	972,5	0,2	33,5	8,7	30,2	3251,232	102,4
Камчатский край	0,208	0,212	594,7	0,1	23,3	2,9	44,5	583,357	99,9
Приморский край	3,565	4,73	2609,6	2,5	19,4	3,4	58,9	4155,395	105
Хабаровский край	1,890	2,005	2066,0	0,4	25,0	2,6	48,5	3031,54	99,6
Амурская область	1,174	1,264	1473,2	0,2	77,6	4,2	49,3	3229,011	114
Магаданская область	0,647	0,888	427,0	0	23,9	4,1	41,7	580,207	105,2

Окончание Приложения А

Сахалинская область	0,493	0,681	3925,5	0,1	19,6	4,2	70,3	588,562	100,3
Еврейская автономная область	0,058	0,059	453,2	0	21,4	5,2	22,5	48,596	97,4
Чукотский автономный округ	0,141	0,171	271,1	0	37,3	1,9	50,0	152,589	104,5

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Динамика показателя «Число предметов лизинга» с 2018 года по 2022 год, ед. на 1 000 человек

	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год
Сибирский федеральный округ	19,93	22,722	26,914	29,569	47,733
Алтайский край	2,147	2,389	2,722	3,389	4,559
Красноярский край	4,422	4,724	5,346	7,062	15,92
Иркутская область	3,419	3,607	5,5	4,801	6,218
Кемеровская область – Кузбасс	1,989	2,584	2,73	2,558	4,632
Новосибирская область	3,963	4,758	5,796	6,139	8,842
Омская область	2,036	2,298	2,191	2,538	3,149
Томская область	1,329	1,739	2,15	2,48	3,584
Республика Алтай	0,166	0,211	0,178	0,211	0,294
Республика Тыва	0,137	0,079	0,064	0,097	0,115
Республика Хакасия	0,322	0,333	0,237	0,294	0,42

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Динамика показателя «Доля импорта со странами СНГ и Дальним Зарубежьем» с 2016 года по 2022 год, %

	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год
Сибирский федеральный округ	3,8	3,1	3,3	4,0	4,0	4,0	3,8
Алтайский край	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Красноярский край	0,8	0,7	0,6	0,9	1,0	1,1	0,9
Иркутская область	0,8	0,6	0,6	0,7	0,7	0,7	0,7
Кемеровская область - Кузбасс	0,3	0,3	0,3	0,4	0,4	0,3	0,3
Новосибирская область	0,7	0,8	1,0	1,1	1,2	1,2	1,3
Омская область	0,2	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,1
Томская область	0,3	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1
Республика Алтай	0,1	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Республика Тыва	0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Республика Хакасия	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Динамика показателя «Объем затрат на строительство, реконструкцию объектов, приобретение новых основных фондов малым и средним бизнесом» с 2018 года по 2022 год, тыс. рублей

	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год
Сибирский федеральный округ	26 418 847	28 990 788	31 554 536	26 340 636	30 447 771
Алтайский край	6 259 821	6 958 413	7 650 231	6 851 364	7659422
Красноярский край	2 956 853	3 214 892	3 512 632	2 985 261	3 367379
Иркутская область	2 698 536	2 798 627	3 125 569	3 012 258	3509159
Кемеровская область - Кузбасс	2 457 963	2 698 125	2 978 265	2 071 128	2 877167
Новосибирская область	4 235 568	4 589 623	4 856 963	3 987 526	4 736537
Омская область	4 258 963	4 659 853	4 951 548	4 025 896	4 862867
Томская область	1 124 856	1 374 582	1 586 854	1 058 963	1 359493
Республика Алтай	879 387	948 563	1 001 256	785 965	934612
Республика Тыва	578 536	600 254	645 853	576 582	620242
Республика Хакасия	968 364	1 147 856	1 245 365	985 693	1141135

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Динамика показателя «Уровень безработицы населения в возрасте 15-72 лет» с 2017 года по 2022 год, %

	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год
Сибирский федеральный округ	7,7	7,0	6,5	5,9	7,3	5,8
Алтайский край	8,6	6,9	6,1	5,8	5,9	5,5
Красноярский край	6,1	5,7	4,9	4,5	6,0	3,6
Иркутская область	8,8	8,7	7,6	6,6	7,7	6,0
Кемеровская область - Кузбасс	7,9	7,1	6,1	5,5	6,7	5,4
Новосибирская область	7,4	6,0	6,7	6,1	6,7	6,1
Омская область	7,2	7,0	6,8	6,5	8,9	6,5
Томская область	7,2	6,3	6,3	5,5	8,7	6,8
Республика Алтай	12,0	12,0	11,2	11,0	14,0	12,0
Республика Тыва	16,6	18,3	14,8	12,4	18,0	15,1
Республика Хакасия	6,3	4,9	5,2	6,0	8,7	6,4

Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное автономное
Образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, государственного управления и финансов
Базовая кафедра цифровых финансовых технологий Сбербанка России

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

 Д. В. Солнцев
подпись
«18» июня 2024 г.

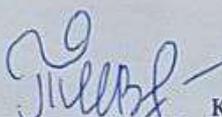
МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

«Тенденции лизинга в Сибирском Федеральном округе
в современных геополитических условиях
(на примере Сибирского филиала АО «Сбербанк Лизинг»)»

38.04.01 «Экономика»
(код и наименование направления)

38.04.01.17 «Финансово-экономическая аналитика и принятие решений в
цифровой среде»
код и наименование магистерской программы

Научный
руководитель


подпись, дата

канд. эк. наук, доцент
должность, ученая степень

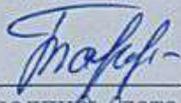
И. В. Тонкошкuroв
инициалы, фамилия

Выпускник


подпись, дата

В. В. Кихтенко
инициалы, фамилия

Рецензент


подпись, дата

начальник отдела продаж
должность, ученая степень

Е. В. Тарасюк
инициалы, фамилия

Нормоконтролер


подпись, дата 18.06.24г.

Э. Ф. Мамедова
инициалы, фамилия

Красноярск 2024