

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО
ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ЭКОНОМИКИ И СЕРВИСА

На правах рукописи

Матвейчук Сергей Владимирович

МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В ЛИЗИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
С УЧЕТОМ КЛИЕНТООРИЕНТИРОВАННОСТИ

Специальность 08.00.05

«Экономика и управление народным хозяйством:
экономика предпринимательства»

Диссертация на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель -
доктор экономических наук,
профессор В.А. Осипов

Владивосток - 2012

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
Глава 1. Особенности формирования и развития предпринимательства в лизинговой деятельности в России.....	9
1.1. Эволюция предпринимательства в лизинговой деятельности.....	9
1.2. Анализ структуры и динамики развития рынка лизинговых услуг в России.....	27
1.3. Роль и место предпринимательства в лизинговой деятельности в модернизации предприятий малого бизнеса.....	50
Глава 2. Методические основы оценки эффективности предпринимательства в лизинговой деятельности.....	63
2.1. Сущность предпринимательства в лизинговой деятельности и классификация видов лизинговых операций.....	63
2.2. Развитие системы управления предпринимательством в лизинговой деятельности.....	83
2.3. Исследование методик оценки эффективности лизинга.....	99
Глава 3. Методические рекомендации к оценке эффективности предпринимательства в лизинговой деятельности с учетом клиентоориентированности.....	123
3.1. Разработка методического подхода к оценке эффективности лизинга на основе совокупных издержек предприятия.....	123
3.2. Определение границ эффективности оперативного лизинга основных фондов по амортизационным группам.....	137
3.3. Подход к разработке клиентоориентированной программы увеличения объема портфеля договоров лизинговой компании.....	150
Заключение.....	159
Список литературы.....	161

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. Перед российскими предприятиями стоит проблема модернизации производства, решение которой невозможно без обновления основных фондов, приобретения современного оборудования и внедрения новых технологий. В условиях рыночной экономики предприятия, следуя за меняющимся потребительским спросом, переходят от производства одного ассортимента товаров к другому. Возникает необходимость в дифференциации продукции и своевременной замене основных фондов. Ограниченность финансовых ресурсов не позволяет предприятиям осуществлять обновление оборудования и внедрение новых технологий, т.к. банковская система России неспособна обеспечить их долгосрочными кредитами по приемлемым процентным ставкам. Это вынуждает предприятия искать другие способы привлечения финансовых ресурсов для модернизации производства.

Одним из наиболее доступных и эффективных способов воспроизводства основных фондов является лизинг, который позволяет на более выгодных условиях по сравнению с банковским кредитованием осуществлять процессы воспроизводства основных фондов. Учитывая необходимость в обновлении устаревшей материально-технической базы большинства российских предприятий, лизинг, как специфический вид предпринимательской деятельности, приобретает особое значение.

В России предпринимательство в лизинговой деятельности получило развитие в начале 1990-х годов, но в активную стадию вступило после кризиса 1997-1998 гг. За последние 10 лет объем российского рынка лизинга вырос более чем в 20 раз и в 2012 году превысил 2% ВВП. В развитых странах доля лизинга в ВВП составляет 6%, что свидетельствует о возможности дальнейшего роста российского рынка лизинговых услуг. По мере развития рынка лизинга происходит переход от модели рынка продавца к модели рынка покупателя. Это сопровождается усилением конкуренции между лизинговыми компаниями,

что вызывает необходимость повышения их клиентоориентированности и эффективности предоставляемых услуг.

Деятельность лизинговых компаний все в большей степени зависит от того, насколько предприятия отдают предпочтение лизингу оборудования из существующих в российской практике способов воспроизводства основных фондов. Однако в научной литературе недостаточно разработаны методические подходы к оценке сравнительной эффективности лизинга основных фондов с учетом условий их использования лизингополучателями. Такая ситуация не позволяет лизингодателю оценить границы эффективности лизинга, что снижает его конкурентоспособность. В связи с этим актуальным является исследование методических подходов к оценке эффективности лизинговой деятельности с учетом клиентоориентированности.

Степень научной разработанности проблемы.

Практика предпринимательства в лизинговой деятельности зародилась в США в 50-е гг. XX века. Позже формировались законодательная и теоретическая основы, характеризующие сущность лизинга и аспекты его регулирования. Значительный вклад в развитие зарубежной теории лизинга внесли следующие ученые: С. Амембал, Т. Кларк, Р. Контини, Дж. Сколхейм, Х.-Й. Шпитлер. Эти авторы заложили основы методологии изучения предпринимательства в лизинговой деятельности.

Среди отечественных экономистов, активно разрабатывающих вопросы предпринимательства в лизинговой деятельности, следует отметить Н.М. Васильева, В.Д. Газмана, В.А. Горемыкина, Е.В. Кабатову, С.Н. Катырина, Ю.Н. Лапыгина, Л.Н. Лепе, М.И. Лещенко, Л.Н. Прилуцкого, Т.Г. Философову, Е.Н. Чекмареву, В.А. Шабашева. Они рассматривают вопросы предпринимательства в лизинговой деятельности применительно к особенностям российской экономики.

В условиях растущей конкуренции на российском рынке лизинга обеспечение эффективного развития предпринимательства возможно на основе клиентоориентированности лизинговых компаний. Методологические вопросы

клиентоориентированности предприятий разрабатывались Г.Л. Багиевым, П. Друкером, Ф. Котлером, Е.А. Неретиной, С.Ю. Полонским, А.Э. Сердюковой.

В работе использованы труды по проблемам эффективности воспроизводства основных фондов следующих ученых: Р.З. Акбердина, Ю.И. Любимцева, Г.П. Овчинникова, В.А. Осипова, В.Г. Сазонова.

Подходы к оценке эффективности лизинга как способа воспроизводства основных фондов рассмотрены в трудах следующих российских и зарубежных авторов: Н.А. Адамова, А. Баутисты, Э. Гилла, В.М. Джухи, Д. Дилла, Д. Йемака, М.В. Карпа, А.Н. Киркорова, В.В. Ковалева, Р. Коттера, У. Левеллена, М. Лонга, К. Льюиса, С. Майерса, Дж. МакКоннела, Х. Мехрана, Х. Нгуена, Э. Рида, Дж. Сколхейма, Р. Смита, Р. Таггарта, А.А. Тилова, С. Шарпа, В.Г. Шеленкова, А.Т. Юсуповой.

Анализ научных публикаций позволяет признать, что в существующем методическом обеспечении предпринимательства в лизинговой деятельности недостаточно проработаны вопросы оценки эффективности лизинга в условиях рынка покупателя. Это определило направленность исследований в диссертационной работе.

Целью диссертационной работы является разработка методического обеспечения для оценки эффективности предпринимательства в лизинговой деятельности с учетом клиентоориентированности.

Для достижения поставленной цели в диссертации решаются следующие **задачи:**

- исследовать особенности формирования и развития предпринимательства в лизинговой деятельности в Российской Федерации;
- изучить сущность предпринимательства в лизинговой деятельности и предложить классификацию видов лизинговых операций;
- изучить системы управления лизинговыми компаниями в России и определить направления их развития;

- провести анализ существующих методик оценки эффективности лизинга;
- разработать методический подход к оценке эффективности лизинга на основе расчета совокупных издержек предприятия на воспроизводство основных фондов с учетом их экстенсивного использования;
- предложить подход к разработке клиентоориентированной программы увеличения объема портфеля договоров лизинговой компании.

Объектом исследования является процесс функционирования предпринимательских структур в лизинговой деятельности.

Предметом исследования являются методические аспекты оценки эффективности предпринимательства в лизинговой деятельности.

Область исследования соответствует пункту 8.6 «Становление и развитие различных форм предпринимательства: организационно-правовых; по масштабу предпринимательской деятельности (малое, среднее, крупное предпринимательство); по сферам предпринимательской деятельности (производство, торгово-финансовая, посредническая и др.), по бизнес-функциям» и пункту 8.11 «Технология процесса разработки и принятия управленческих решений в предпринимательских структурах» паспорта специальности ВАК 08.00.05 - «Экономика и управление народным хозяйством: экономика предпринимательства».

Теоретической и методологической основой исследования являются фундаментальные положения экономической теории, результаты, полученные ведущими отечественными и зарубежными учеными и экономистами, раскрывающими закономерности развития предпринимательства в лизинговой деятельности. Исследования проведены с использованием методов научного обобщения, системного, сравнительного и статистического анализа. Расчеты проводились с использованием программного продукта «Microsoft Excel».

Информационную базу исследования составили законодательные и нормативные акты Российской Федерации, данные федеральной и региональной служб государственной статистики, данные рейтингового

агентства «Эксперт РА», аналитические данные ассоциации «Рослизинг», информационные, статистические и аналитические ресурсы сети Internet, монографии и публикации зарубежных и отечественных авторов.

Наиболее существенные результаты, полученные автором в процессе диссертационного исследования:

- исследованы особенности формирования и развития предпринимательства в лизинговой деятельности, что позволило определить его проблемы;
- выполнен критический анализ существующих классификаций видов лизинговых операций и проведена их систематизация по организационно-технологическим особенностям осуществления;
- изучена эволюция системы управления лизинговыми компаниями, что позволило предложить проектный подход к созданию отдела оперативного лизинга;
- проведен анализ существующих методик оценки эффективности лизинга, позволивший определить направления их совершенствования с учетом потребностей лизингополучателей;
- разработана клиентоориентированная программа увеличения объема портфеля договоров лизинговой компании, что дает возможность выхода на новые сегменты рынка и увеличения прибыли.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в следующем:

1. Предложена классификация видов лизинговых операций, отличительной особенностью которой является учет организационно-технологических особенностей их осуществления, что позволяет выбрать такой вид лизинговой сделки, который максимально отвечает интересам лизингополучателя.

2. Разработан методический подход к оценке эффективности лизинга, который в отличие от существующих основан на критериях минимальной

величины совокупных издержек предприятия на воспроизводство основных фондов и экстенсивности их использования.

3. Предложен подход к разработке клиентоориентированной программы увеличения объема портфеля договоров лизинговой компании, который в отличие от существующих основан на критерии эффективности оперативного лизинга оборудования для лизингополучателей.

Практическая значимость работы состоит в возможности использования лизинговыми компаниями предложенных автором методических разработок для формирования клиентоориентированной стратегии с целью повышения эффективности деятельности лизинговых компаний.

Предприятиям целесообразно применять предложенный методический подход к оценке эффективности лизинга для выявления наиболее эффективного способа воспроизводства основных фондов с учетом условий их использования.

Апробация результатов исследования. Основные положения диссертационного исследования и полученные результаты были представлены на следующих конференциях: XI, XII, XIII международных конференциях студентов, аспирантов и молодых ученых «Интеллектуальный потенциал вузов - на развитие Дальневосточного региона России и стран АТР» (Владивостокский государственный университет экономики и сервиса, апрель 2009, 2010, 2011 гг.); the 8th Int'l Joint Conference «Green Growth Strategy of SMEs In the New Silk Road Countries», Gumi, Korea: Korean Association of Logos Management (Ku-moh National Institute of Technology, 2010).

По результатам выполненных в диссертации исследований опубликованы 3 статьи в изданиях, рекомендованных Перечнем ВАК РФ, и 8 статей в других изданиях, общим авторским объемом 3 печатных листа (автору принадлежит 2,7 п.л.).