

бания скорости обращения денег. Например, в своей страсти к денежным сбережениям люди склонны периодически впадать в спекулятивную лихорадку на фондовом рынке. Деньги теперь затрачиваются не столько на произведенные товары, сколько на ценные бумаги. В этом случае при прежнем количестве денег, снижается скорость их обращения: денежная единица участвует в покупке продукции, входящей в состав ВВП, меньшее количество раз. Таким образом, сокращение совокупного спроса весьма вероятно при стабильном количестве денег в экономике при чрезмерной склонности населения к сбережениям.

Итак, теоретические заслуги Дж. М. Кейнса, заключаются в том, что он, последовательно придерживаясь принципов окупаемых (прошлых) издержек и возрастающих предельных издержек, выявил внутренние противоречия кембриджской школы и убедительно, на наш взгляд, доказал неэффективность рынков совершенной конкуренции на макроуровне.

ОСМОТР ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИХ АСПЕКТОВ ЛИЗИНГА И АРЕНДЫ: СУЩЕСТВЕННЫЕ ОТЛИЧИЯ

С.М. Кафка

канд. экон. наук, доц., Ивано-Франковский национальный технический университет нефти и газа, г. Ивано-Франковск, Украина

С целью исследования сущности арендных и лизинговых операций, рассмотрим их обзор в контексте права, экономики, финансов, менеджмента и бухгалтерского учета. Действующее законодательство позволяет апеллировать достаточно разнообразным перечнем финансовых категорий [1]. При этом очень часто законодатели, придумывая новые экономические понятия, слишком далеко отходят от истинной сущности того или иного понятия, одно и то же понятие называют различными терминами, создавая новый вид понятия, что не позволяет ученым и практикам понимать друг друга. Не исключением стал и терминологический круг арендных отношений и лизинга.

Профессор Сопко В.В. [2, с. 325] аренду и лизинг не разделяет, а приводит такое определение: “Арендная лизинговая операция - это хозяйственная операция физического или юридического лица (арендодателя), предусматривает предоставление основных средств или земли в пользование другим физическим или юридическим лицам (арендатору), под процент и на определенный срок”.

Вопрос о соотношении лизинга и аренды является достаточно сложным и по-разному решается в разных странах. Так, во Франции, Португалии, Испании, Бельгии, России, Белоруси есть специальные нормы, регламентирующие лизинговые отношения. В США, Японии, Германии вопросы лизинга регулируются общими нормами права на аренду. Результаты анализа действующего законодательства Украины об аренде и лизинга свидетельствуют, что правовое регулирование аренды имущества, особенно государственного, и лизинга имущества очень отличаются.

Несмотря на определенное сходство лизинга и аренды, существует ряд признаков, присущих тому или иному инструменту. Именно учет этих важных факторов может стать решающим при выборе между ними.

Некоторые экономисты связывают лизинг с возникновением простых арендных отношений. При этом часто понятие лизинга отождествляют с арендой, что существовала еще в давние времена. Но собственно аренда не требует и не предполагает привлечения банковского капитала для организации отношений между арендодателем и арендатором. В отличие от простой аренды, лизинг требует привлечения значительных объемов банковских займов для закупки машин и оборудования лизингодателем для лизингополучателя, что требует участия банковского капитала в осуществлении лизинговых операций [3, 4, 5].

Понимание лизинга как долгосрочной аренды, что имеет место в экономических публикациях, не исчерпывает всей сущности лизинга. Отдельные виды лизинга напоминают аренду с выкупом и лизинг. Однако по своему экономическому содержанию лизинг существенно отличается от них.

Вместе с тем, аренда и лизинг дают возможность вновь созданным предприятиям создать необходимый объем объектов основных фондов и осуществлять хозяйственную деятельность без больших начальных инвестиций.

Одновременно сопоставив аренду и лизинг можно провести сущностный анализ лизинга и аренды, а также выделить общие и специфические черты. Результаты исследования обобщены в виде табл. 1.

Таблица 1

Существенные различия аренды и лизинга

Предмет сравнения	Аренда	Лизинг
1	2	3
Количество основных участников в отношениях	Два: арендодатель и арендатор	Как правило, три: лизингодатель, продавец лизингового имущества (предмета лизинга) и лизингополучатель. В отдельных случаях (повторный лизинг) возможно два - лизингодатель и лизингополучатель
Предмет договора	Предметом договора аренды может быть имущество, которое не потребляется, которое определено индивидуальным приметам, за исключением случаев, когда законами установлен прямой запрет аренды имущества	Предметом договора лизинга может быть имущество, которое не потребляется, которое определено индивидуальным приметам и отнесенное, согласно законодательству, до основных фондов. Не могут быть предметом лизинга земельные участки и другие природные объекты, целостные имущественные комплексы предприятий и их отделенные структурные подразделения
Характер отношений	Отношения имущественного найма	Отношения купли-продажи, имущественного найма, поставки, кредита
Право собственности на предмет договора	Собственность арендодателя	На момент подписания договора финансового лизинга, как правило, собственность продавца (поставщика) лизингового имущества, а при повторном лизинге - всегда собственность лизингодателя

1	2	3
Ответственность за выявленные недостатки предмета договора	Несет арендодатель	Несет продавец предмета лизинга, если продавца выбрал лизингополучатель, а если лизингодатель сам выбрал продавца предмета лизинга, то взаимно - продавец этого имущества и лизингодатель
Роль заимодателя	Арендодатель действует как владелец предмета договора или его представитель	Лизингодатель инвестирует средства в предмет лизинга и предоставляет лизингополучателю предмет лизинга в пользование
Роль нанимателя (пользователя)	Как правило, сам находит предмет аренды и обращается к арендодателю - собственнику или уполномоченному им органу	Как правило, сам находит изготовителя (владельца) предмета лизинга, выбирает конкретный вид имущества и лизингодателя. Формально он не является покупателем, однако фактически наделяется частью его прав и обязанностей, осуществляет процедуры по приему имущества
Суть платежей нанимателя	Арендная плата - это плата за право пользования	Лизинговые платежи могут состоять из постепенного возмещения затрат лизингодателя на покупку предмета лизинга, вознаграждения за получение в лизинг имущества, компенсации процентов за кредит, компенсации прочих расходов лизингодателя, связанных с договором финансового лизинга
Факторы влияния на размер платежа	Конъюнктура рынка аренды, а при аренде государственного и коммунального имущества - установленные владельцем арендные ставки и стоимость предмета аренды	Стоимость предмета лизинга, срок действия договора, норма амортизации (если возмещение стоимости объекта осуществляется в размере амортизационных отчислений), в случае, если лизингодатель приобрел предмет лизинга за кредитные средства, - ставки за кредит
Период (срок)	Договор аренды, как правило, не превышает шести-двенадцати месяцев.	При проведении лизинговых операций соглашения заключаются до пяти и более лет.

Источник: сформировано автором на основе [5-14].

Кроме того, исходя из данных этой таблицы видно, что аренда происходит из лизинга, поскольку она является частью осуществляемой лизинговой операции. Исходя из данных табл. 1, становится очевидным, что необходимо различать нормативное регулирование лизинга и нормативное регулирование аренды,

поскольку, по крайней мере, на одного субъекта предпринимательства больше условий лизинга, чем условий аренды; предмет договора также отличается друг от друга правом приобретения собственности. Исходя из этого, нужно регулировать условия приобретения права собственности и дату ввода в эксплуатацию приобретенного оборудования через лизинг. Также, нужно осуществлять углубленное регулирование ответственности сторон, поскольку у аренды и лизинга в разные стороны ответственности за арендованное имущество или имущество в лизинге.

По своей юридической форме лизинговая сделка является своеобразным видом долгосрочной аренды инвестиционных ценностей. Если арендодатель сдает в аренду арендатору свое имущество, то лизингодатель перед передачей имущества в лизинг специально покупает его у производителя или иного владельца, часто - по прямому указанию будущего лизингополучателя. Лизингодатель становится посредником между производителем, который хочет получить полную стоимость своей продукции, и потребителем, который не имеет на это средств. Договор лизинга часто определяют как договор “купли-продажи и аренды с выкупом”.

Если аренда предусматривает возврат арендованного имущества и арендные платежи определяются, как правило, с учетом доходности арендованного имущества или спроса - предложения на него, то при финансовом лизинге срок договора приближается к сроку амортизации имущества, после чего имущество выкупается лизингополучателем по остаточной стоимости.

На основании проведенных исследований установлено, что существует существенная разница между понятиями “лизинг” и “аренда”, хотя им присущи следующие общие признаки:

- финансово-хозяйственные операции;
- используются для осуществления предпринимательской деятельности;
- носят договорный характер;
- осуществление операций требует инвестиций;
- операции подлежат налогообложению;
- условием договора является наличие объекта;
- обязательным условием является срочность использования средств

Анализ определений терминов аренда и лизинг определили существенную разницу между этими, казалось бы, тождественными понятиями - это приобретение лизингодателем имущества для передачи его лизингополучателю за условием уплаты за его пользование. Отсутствие срока лизинга, как такого в некоторых источниках [2], может объясняться отождествлением авторами понятий лизинг и аренда. Однако, эти сроки нельзя отождествлять в бухгалтерском учете, а в нормативно-правовых документах все же разграничивать эти понятия. Главная проблема здесь – любая арендная операция может называться лизинговой, пока не отмечаем, что лизингодатель целенаправленно приобрел имущество для передачи лизингополучателю. Тогда эта операция является однозначно лизинговой.

ЛИТЕРАТУРА

1. Юридическая энциклопедия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://cyclop.com.ua/content/view/682/5/1/12/>
2. Сопко В. Бухгалтерский учет: Учеб. пособие. 3-е изд.- К.:КНЕУ, 2000. - 578 с.
3. Братчук Л. М. Условия капитализации финансовой аренды и ее влияние на построение учета / Л. М. Братчук // Бухгалтерия. - 2004. - № 12.
4. Ковалев В. В. Условные обязательства арендатора/ В. В. Ковалев // Бухгалтерский учет. – 2000. - № 14. – с. 37
5. Мных Е. В., Сажинец С. И. Особенности учета основных средств на арендных предприятиях / Е. В. Мных, С. И. Сажинец // Бухгалтерский учет. – 1990. – № 10.
6. Раева А. Ремонт арендованных помещений / А. Раева // Бухгалтерия. – 2002. – № 13/1. – с. 34-40.
7. Литнева Н. А., Малявкина Л. И., Федорова Т. В. Бухгалтерский учет. Учебник. – М., 2005. – 437 с.
8. Пархоменко В. Возврат объекта финансовой аренды / В. Пархоменко // Вестник налоговой службы Украины. - 2004. - № 1. - с. 63.
9. Луговой В. А. Учет арендных обязательств и лизинговых операций / В. А. Луговой // Бухгалтерский учет. - 1997. – № 6. – с. 3.
10. Волков Н. Г. Практическое пособие по бухгалтерскому учету / Н.Г. Волков // Бухгалтерский учет. – 2002. – 185 с.
11. Праскова Н. Ю. Договор аренды: учет и налогообложение / Н. Ю. Праскова // Бухгалтерский учет. – 1999. - № 1. – с. 13-21.
12. Цвейбак Я. И. Учет хозяйственных операций при аренде / Я. И. Цвейбак // Бухгалтерский учет. – 1991. - № 3
13. Риндя А. Подробности финансового лизинга-2 / А. Риндя // Налоги и бухгалтерский учет. – 2002. - № 62. – с. 20-22.
14. Ярошенко А. Новое лицо финансового лизинга // Все о бухгалтерском учете. - 2004. - №11. - с. 5

ТЕОРИЯ ЦИКЛА АВСТРИЙСКОЙ ШКОЛЫ: 100 ЛЕТ ПРАВОМЕРНОСТИ

А.В. Ковалёв

*канд. экон. наук, доц., Белорусский национальный технический университет,
г. Минск, Беларусь*

Несправедливо незамеченным прошло в экономическом сообществе нашей страны столетие с выхода в 1912 году книги Л. фон Мизеса “Теория денег и фидуциарных средств обращения”. Изложенное в тесной связи с денежной теорией объяснение механизма экономических циклов на долгое время стало доминирующим в экономических курсах университетов: один из виднейших экономистов XX века Милтон Фридман вспоминал о своей учебе в Чикагском университете в 1930-е годы: «Основная часть того, что преподавалось, почти полностью соответствовала взглядам Мизеса; Хайека... Учили, что Депрессия была