UOT: 338.46

Эльчин Ровшан оглы БАБАЕВ,
докторант,
Азербайджанский Государственный
Экономический Университет,
Главный бухгалтер,
Бакинский Университет Бизнеса,
Баку, Азербайджан,
E-mail: elcinbabayevbbu@gmail.com
https://doi.org/10.30546/4.71.73001.2025.002.0149

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ЛИЗИНГА В АЗЕРБАЙДЖАНЕ ПОСРЕДСТВОМ СРАВНИТЕЛЬНОГО АНАЛИЗА МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ 16 И МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ 20 ДЛЯ МАЛЫМ И СРЕДНИМ ПРЕДПРИЯТИЯМ

Резюме

Цель исследования – Целью данного исследования является анализ перспектив развития лизингового рынка в Азербайджане на основе сравнительного изучения требований международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) 16 и 20, применяемых к малым и средним предприятиям (МСП). В работе рассматриваются основные различия в подходах к учёту аренды, их влияние на финансовые показатели компаний и возможности адаптации международного опыта для улучшения лизинговой практики в стране.

Методология исследования – Исследование основано на методе сравнительного анализа нормативно-правовых стандартов учёта аренды в международной практике. Используются экономико-статистические методы для оценки влияния стандартов на финансовую отчетность предприятий, а также аналитический подход к изучению мировых тенденций в области лизинга.

Практическая значимость исследования – Разработанные предложения могут способствовать повышению прозрачности финансовой отчетности, усилению роли лизинга в экономическом развитии страны и созданию благоприятных условий для привлечения инвестиций.

Результаты исследования – Исследование выявило, что внедрение требований МСФО 16 приводит к повышению прозрачности и достоверности финансовой отчетности, однако увеличивает учетную нагрузку для предприятий малого и среднего бизнеса. В отличие от него, МСФО 20 предлагает более гибкие подходы, которые, хотя и облегчают ведение учета, могут приводить к недостаточной отраженности финансовых обязательств.

Оригинальность и научная новизна исследования – Исследование является актуальным и уникальным в контексте анализа возможностей применения международных стандартов учета аренды к условиям Азербайджана. В работе предложены практические рекомендации по совершенствованию учета лизинговых операций, а также рассмотрены перспективы их влияния на финансовые показатели малых и средних предприятий.

Ключевые слова: Лизинг, учет аренды, финансовая отчетность, МСФО 16, МСФО 20, малый и средний бизнес, международные стандарты учета, развитие лизинга в Азербайджане.

Введение

Сравнительный анализ МСФО (IFRS) 16 и 20 для МСП. Современные подходы к учету аренды значительно различаются в зависимости от применяемого стандарта. Лизинг играет важную роль в деятельности многих компаний, предоставляя возможность

использования активов без необходимости их приобретения. В международной практике учет лизинга регулируется двумя основными стандартами: МСФО 16 "Аренда" и МСФО для МСП 20 "Аренда". Оба стандарта определяют принципы учета аренды, но различаются по сложности, требованиям к раскрытию информации и подходу к признанию аренды. В данном анализе акцент сделан на сравнении оценочных подходов, влияния стандартов на финансовую отчетность и проведения детального сравнительного анализа этих стандартов с целью выявления их ключевых различий и предложения рекомендаций по совершенствованию МСФО для МСП 20.

Как известно, МСФО (IFRS) 16 вступил в силу 1 января 2019 года и заменил предыдущий стандарт МСФО (IAS) 17 "Аренда". [5] Ключевой особенностью МСФО (IFRS) 16 является то, что он требует признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде у арендатора, что влияет на его финансовые коэффициенты (например, коэффициент задолженности). Это особенно важно для компаний, использующих заемное финансирование. В отличие от этого, МСФО 20 для МСП позволяет не признавать операционную аренду в балансе, что ведет к занижению обязательств и более привлекательным финансовым показателям. [4] В МСФО 16 переменные платежи, зависящие от индекса или ставки, включаются в обязательство по аренде. МСФО 20 для МСП позволяет относить такие платежи на расходы в периоде их возникновения, что делает учет гибче, но менее прогнозируемым. МСФО 16 требует регулярной переоценки обязательств при изменении условий договора, например, при продлении аренды. МСФО 20 для МСП сохраняет первоначальную классификацию аренды на протяжении всего срока договора, что упрощает учет, но может привести к устареванию информации в отчетности. В МСФО 16 арендодатель продолжает различать операционную и финансовую аренду, как и в МСФО 20. Однако, МСФО 16 требует более подробных раскрытий информации о лизинговых сделках, включая анализ ликвидационной стоимости и пересмотренных платежей. Также МСФО 16 рассматривает субаренду как отдельный договор, который необходимо классифицировать отдельно от первоначального договора аренды, в то время как МСФО 20 не делает такого разделения, что упрощает учет, но может исказить финансовую отчетность. [6]

Давайте теперь сравним эти два стандарта с точки зрения степени соответствия по выбранным классификационным критериям:

Таблица 1

Таблица составлена автором

Критерий	МСФО 16	МСФО для МСП 20	Степень соответствия
Классификация аренды	Одна модель для арендаторов, при которой все аренды (за исключением низкостоимых активов) отражаются на балансе	Разделение на операционную и финансовую аренду	Отсутствие
Признание арендатора	Актив 'право пользования' и обязательство по аренде	Операционная аренда не отражается на балансе	Отсутствие
Признание арендодателя	Разделение на операционную и финансовую аренду	Аналогично МСФО 16	Полное
Оценка обязательств	Дисконтирование будущих платежей	Фиксированные платежи без частых переоценок	Частичное
Раскрытие информации	Обширные требования	Упрощенные требования	Частичное

Исходя из таблицы можно сделать вывод, что МСФО 16 и МСФО для МСП 20 значительно различаются по требованиям к признанию аренды, особенно для арендаторов. МСФО 16 повышает прозрачность, но усложняет учет. МСФО 20 проще в применении, но может снижать достоверность отчетности. Несмотря на упрощенный подход в МСФО для МСП 20, его возможное усовершенствование путем частичного заимствования принципов МСФО 16 могло бы повысить прозрачность отчетности, снизить риск недооценки финансовых обязательств и улучшить сопоставимость данных.

Перспективы развития лизинговой деятельности.

Если уж продолжить анализ лизинговой деятельности с точки зрения перспектив развития в мире, то ссылаясь на данные международных источников об объеме лизинговых операций, лидером по объему лизингового рынка в 2022 году являются США с показателем 502,77 млрд долларов, что составляет 1,88% их ВВП. [2] Вторую позицию занимает Китай, чей рынок оценивается в 318,42 млрд долларов, а доля в ВВП составляет 1,79%. Среди европейских стран заметное место занимает Великобритания с объемом 96,89 млрд долларов и уровнем проникновения 40%, что является одним из самых высоких значений. Примечательно, что степень распространения лизинга варьируется в зависимости от страны. Например, в Великобритании этот показатель достигает 40%, а в Швеции – 41%, что свидетельствует о высокой популярности лизинга. В то же время в Японии он составляет всего 4,2%, несмотря на быстрый рост рынка (11,95% в 2021-2022 годах). [3] В Германии и Франции показатели находятся на уровне 25% и 33% соответственно. Темпы роста лизингового сектора также разнятся. Максимальный прирост был зафиксирован в Японии (11,95%) и Италии (9,72%), что указывает на увеличение спроса на лизинговые услуги. [7] В то же время в Швеции зафиксировано незначительное снижение (-0,5%). Рынок лизинга в Азербайджане остается малым по сравнению с мировыми лидерами: его объем составляет всего 0,05 млрд долларов, а доля в ВВП – 0,04%. Это свидетельствует о недостаточном уровне развития данного сектора в стране. Проведенный анализ демонстрирует, что развитые государства с высокими экономическими показателями, такие как США, Великобритания и Германия, имеют значительные объемы рынка лизинга. В то же время страны с развивающейся экономикой, такие как Китай и Италия, демонстрируют высокий темп роста, что свидетельствует о наличии перспектив для дальнейшего расширения отрасли.

Таблица 2

Страна	Годовой объем (млрд $)	Прирост (2023-2024, %)	Коэффициент проникновения (%)	ВВП (млрд $)	Доля лизинга в ВВП (%)
США	514.77	6.5	22.2	27126.0	1.89
Китай	326.42	1.41	9.7	17764.0	1.72
Великобритания	97.78	9.80	39.8	3266.0	2.99
Германия	77.90	1.72	25.6	4450.0	1.81
Япония	60.60	10.65	4.3	4288.0	1.44
Франция	59.48	4.88	33.9	2845.0	2.45
Италия	34.65	9.98	20.5	2087.0	1.81
Канада	29.65	8.1	39.2	2220.0	1.38
Австралия	24.0	6.15	nan	1813.0	1.58
Швеция	22.66	-0.5	41.5	699.0	3.43
Азербайджан	0.05	0.0	0.07	72.3	0.04

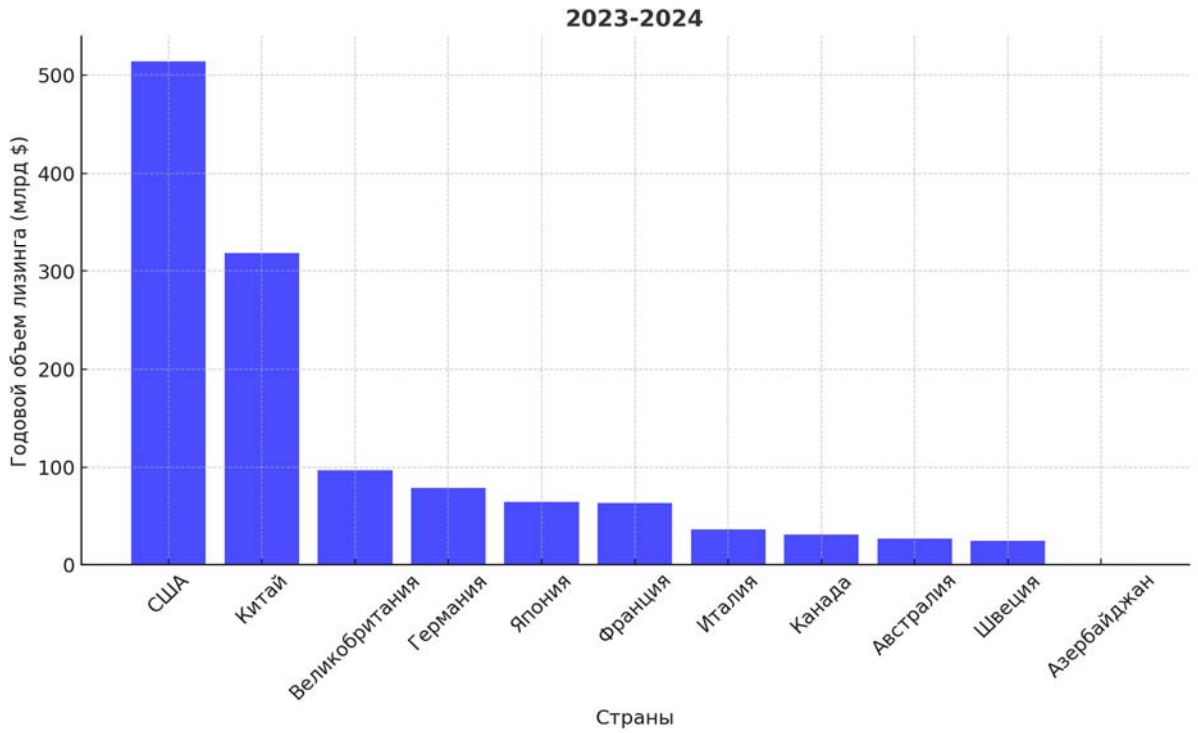


Рисунок 1

Основные методы расчета динамики объемов лизинговых сделок.

В международной практике расчета на рынке лизинга используются две основные методики:

1. Проникновение лизинга в инвестиции (Leasing Penetration in Investment) Этот метод измеряет процент инвестиций, которые финансируются с использованием лизинга и аренды. Формула расчитывается следующим образом:

$$\text{Leasing Penetration Ratio} = \frac{\text{Объем нового лизинга}}{\text{Общий объем инвестиций (кроме недвижимости)}}$$

Вычисления с помощью данной формулы дает представление о том, насколько конкурентоспособен лизинг по сравнению с другими формами финансирования. Недостатком метода является то, что он зависит от наличия надежных данных об инвестициях. Эта методика широко используется в странах ЕС, таких как Германия, Франция, Великобритания. Европейская организация Leaseurope публикует данные о проникновении лизинга в инвестиции. [1]

2. Соотношение объема лизинга к ВВП (Leasing Volume as a Percentage of GDP)

Этот метод измеряет долю объема нового лизинга в общем ВВП страны.

Он же расчитывается по формуле:

$$\text{Leasing/GDP Ratio} = \frac{\text{Объем нового лизинга}}{\text{ВВП}}$$

Преимуществом данного метода является отражение уровня зрелости лизингового рынка относительно общей экономики, а недостатком, учитывание специфики национального рынка или уровень инвестиций в оборудование. Этим методом пользуются в глобальных исследованиях, таких как Global Leasing Report от Solifi и World Leasing Yearbook, чтобы сравнивать лизинговые рынки разных стран. Если ссылаться на эти методы, то по одной из них объем рынка лизинга в стране должен составлять 10% от общего объема капитальных вложений в основные средства, по другой - 1-2% ВВП. [8] Согласно этой теории, сегодня объем рынка лизинга в Азербайджане должен составлять около 1-1,5 млрд долларов США".

Согласно данным Государственного комитета статистики Азербайджана, номинальный объем валового внутреннего продукта (ВВП) страны в 2024 году составил 126,3 млрд манатов, что примерно эквивалентно 74,3 млрд долларов США. Сегодня, в 2024 году в Азербайджане практически нет рынка лизинга, и объем портфеля не превышает 50 млн манатов. Давайте вычислим это и найдем долю лизинга в ВВП на 2024 год:

$$\text{Доля лизинга в ВВП} = \frac{50.000.000}{126.300.000{,}000} = 0{,}0004 \text{ или } 0{,}04\%$$

Хотя и отмечалось в Стратегической дорожной карте по производству потребительских товаров на уровне МСП в нашей стране 6 декабря 2016 года указом Президента Азербайджанской Республики Ильхама Алиева, что развитие лизингового рынка позволит довести долю лизинговых операций в ВВП до 2% к 2020 году и 4% - к 2025-му, но по анализирумым данным видно что пока достичь такой отметки в 2025 году никак не удается.

Заключение

Лизинг, как один из ключевых инструментов финансирования активов, играет важную роль в развитии бизнеса и стимулировании экономического роста. Международный опыт показывает, что страны с развитой системой лизинга имеют высокий коэффициент проникновения лизинга в экономику. В контексте Азербайджана развитие лизинга требует комплексного подхода, включающего адаптацию международных стандартов к местным условиям. Основными мерами, которые могут способствовать росту лизингового рынка, являются внедрение обязательных требований по учету лизинговых операций в финансовой отчетности малых и средних предприятий, разработка механизмов государственной поддержки, направленных на субсидирование процентных ставок по лизинговым операциям, упрощение нормативно-правовой базы, регулирующей деятельность лизинговых компаний, создание прозрачных условий для привлечения инвестиций в этот сектор, повышение финансовой грамотности среди предпринимателей, чтобы они могли эффективно использовать лизинговые инструменты для расширения бизнеса. Также хотим дать рекомендации с точки зрения модернизации МСФО при лизинговых операциях для сбалансирования гибкости учета и повышения прозрачности, не создавая чрезмерной нагрузки для МСФО МСП 20:

1. Применение принципов МСФО 16 полного комплекта для МСФО МСП №20 с введением требований отражать аренду на балансе при операционной аренде;
2. Расширение требований к раскрытию обязательств в стандарте МСФО для МСП №20 по операционной аренде для повышения прозрачности;
3. Более строгие требования к изменению договоров аренды – включение механизмов переоценки обязательств при изменении условий договора.

Таким образом, интеграция лучших международных практик с учетом национальных особенностей может стать ключевым фактором успешного развития лизингового рынка в Азербайджане. Применение сбалансированной стратегии позволит повысить прозрачность финансовой отчетности, расширить доступ к лизинговым инструментам и стимулировать рост сектора, способствуя укреплению экономики страны в целом.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Leaseurope Annual Statistical Reports – Данные по методике "penetration ratio" в Европе. [Официальный сайт Leaseurope] (https://www.leaseurope.org)
2. Global Leasing Report by Solifi – Отчеты о мировом рынке с использованием обоих методов. [Сайт Solifi] (https://www.solifi.com/resources/global-leasing-report)
3. World Leasing Yearbook – Глобальные данные, включая "Leasing/GDP Ratio". [Сайт World Leasing Yearbook] (https://www.world-leasing-yearbook.com)
4. OECD Reports on Leasing – Аналитика об использовании лизинга в инвестициях. [Сайт

OECD] (https://www.oecd.org)
5. International Financial Reporting Standards (IFRS) – [Официальный сайт IFRS] (https://www.ifrs.org)
6. European Investment Bank Reports on Leasing – [Сайт EIB] (https:://www.eib.org)
7. The Role of Leasing in SME Financing – ResearchGate.
8. Global Economic Outlook on Leasing Markets – McKinsey & Company.
9. Analysis of Leasing Development in Emerging Markets – World Bank Reports.
10. Digitalization in Leasing – PwC Analysis.

Elçin Rövşən oğlu Babayev
doktorant,
Azərbaycan Dövlət İqtisad Universiteti,
Baş mühasib,
Bakı Biznes Universiteti,
Bakı, Azərbaycan,
E-mail: elcinbabayevbbu@gmail.com

Kiçik və orta müəssisələr üçün Beynəlxalq Maliyyə Hesabatları Standartları 16 və Beynəlxalq Maliyyə Hesabatları Standartları 20-nin müqayisəli təhlili yolu ilə Azərbaycanda lizinqin inkişaf perspektivləri

Xülasə

Tədqiqatın məqsədi – kiçik və orta müəssisələrdə tətbiq olunan Maliyyə Hesabatlarının Beynəlxalq Standartlarının (MHBS) 16 və MHBS KOS 20 tələblərinin müqayisəli öyrənilməsi əsasında Azərbaycanda lizinq bazarının inkişaf perspektivlərini təhlil etməkdir. Araşdırmada lizinq uçotu yanaşmalarının əsas fərqləri, onların şirkətlərin maliyyə göstəricilərinə təsiri və lizinq təcrübəsinin təkmilləşdirilməsi üçün beynəlxalq təcrübənin uyğunlaşdırılması imkanları araşdırılır.

Tədqiqatın metodologiyası – Tədqiqat beynəlxalq təcrübədə lizinq uçotu üzrə MHBS 16 və MHBS KOS 20 standartlarının müqayisəli təhlili əsasında aparılmışdır. Standartların müəssisələrin maliyyə hesabatlarına təsirini qiymətləndirmək üçün iqtisadi və statistik metodlardan istifadə olunmuş, lizinq sahəsində qlobal tendensiyaları araşdırmaq üçün analitik yanaşma tətbiq edilmişdir.

Tədqiqatın tətbiqi əhəmiyyəti – Təklif olunan tövsiyələr maliyyə hesabatlarının şəffaflığını artırmağa, lizinqin ölkənin iqtisadi inkişafında rolunu gücləndirməyə və investisiyaların cəlb olunması üçün əlverişli şərait yaratmağa kömək edə bilər.

Tədqiqatın nəticələri – Tədqiqat göstərdi ki, MHBS 16-nın tətbiqi maliyyə hesabatlarının şəffaflığını və etibarlılığını artırır, lakin kiçik və orta müəssisələr üçün mühasibat yükünü artırır. Buna qarşı olaraq, MHBS 20 daha çevik yanaşmalar təklif edir ki, bu da uçot prosesini sadələşdirsə də, maliyyə öhdəliklərinin tam əks olunmamasına səbəb ola bilər.

Tədqiqatın orijinallığı və elmi yeniliyi – Tədqiqat, MHBS-nin Azərbaycanın şərtlərinə tətbiq edilmə imkanlarını araşdırmaq baxımından aktual və unikal xarakter daşıyır. Araşdırmada lizinq əməliyyatlarının uçotunun təkmilləşdirilməsi üzrə praktik tövsiyələr irəli sürülmüş və onların kiçik və orta müəssisələrin maliyyə göstəricilərinə təsiri perspektivləri araşdırılmışdır.

Açar sözlər: Lizinq, lizinq uçotu, maliyyə hesabatları, BMHS 16, BMHS 20, kiçik və orta biznes, beynəlxalq uçot standartları, Azərbaycanda lizinqin inkişafı.

Babayev Elchin Rovshan,
doctoral student UNEC,
Chief accountant,
Baku Business University,
Baku, Azerbaijan
E-mail: elcinbabayevbbu@gmail.com

Prospects for the development of leasing in Azerbaijan through a comparative analysis of International Financial Reporting Standards 16 and International Financial Reporting Standards 20 for small and medium-sized enterprises

Summary

The purpose of the research: The objective of this study is to analyze the prospects for the development of the leasing market in Azerbaijan based on a comparative study of the requirements of International Financial Reporting Standards (IFRS) 16 and 20, applied to small and medium-sized enterprises (SMEs). The study examines the key differences in approaches to lease accounting, their impact on the financial performance of companies, and the potential adaptation of international experience to improve leasing practices in the country.

Methodology of the research: The study is based on a comparative analysis of regulatory accounting standards for leases in international practice. Economic and statistical methods are used to assess the impact of the standards on corporate financial reporting, as well as an analytical approach to studying global trends in leasing.

Practical importance of the research: The proposed recommendations can contribute to increasing financial reporting transparency, strengthening the role of leasing in the country's economic development, and creating favorable conditions for attracting investments.

Research results: The study found that the implementation of IFRS 16 requirements leads to increased transparency and reliability of financial reporting but increases the accounting burden for small and medium-sized businesses. In contrast, IFRS 20 offers more flexible approaches that, while simplifying accounting, may result in insufficient reflection of financial liabilities.

Originality and scientific innovation of the research: The study is relevant and unique in the context of analyzing the possibilities of applying international lease accounting standards to Azerbaijan's conditions. The paper proposes practical recommendations for improving lease accounting procedures and examines the prospects for their impact on the financial performance of small and medium-sized enterprises.

Keywords: Leasing, lease accounting, financial reporting, IFRS 16, IFRS 20, small and medium-sized enterprises, international accounting standards, leasing development in Azerbaijan.