



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

филиал в г.Туапсе

Кафедра «Экономики и управления»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

**На тему «Развитие системы управления лизинговыми операциями в системе
коммерческого банка (на примере Краснодарского отделения №8619 ПАО «Сбербанк
России»)»**

Исполнитель Горбунова Анастасия Ефимовна

Руководитель к.э.н. Майборода Евгений Викторович

«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой _____

доктор экономических наук, профессор

Темиров Денилбек Султангириевич

« ____ » _____ 2017 г.

**Туапсе
2017**

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
Глава 1 Теоретические основы лизинговых отношений	7
1.1 Понятие и сущность лизинговых операций	7
1.2 Методические основы управления лизингом	11
1.3 Правовые аспекты развития лизинговых отношений	19
Глава 2 Анализ и оценка системы управления лизинговыми операциями в Краснодарском отделении № 8619 ПАО «Сбербанк России»	22
2.1 Организационно-экономическая характеристика Краснодарского отделения № 8619 ПАО «Сбербанк России»	22
2.2 Анализ эффективности лизинговых операций в системе банковских услуг исследуемого объекта.....	34
2.3 Оценка системы управления лизингом в Краснодарском отделении № 8619 ПАО «Сбербанк России».....	38
Глава 3. Мероприятия по совершенствованию системы управления лизинговыми операциями Краснодарского отделениями № 8619 ПАО «Сбербанк России».....	43
Заключение.....	51
Список использованной литературы.....	55

Введение

Термин «лизинг» происходит от английского глагола «to lease» и означает «сдавать и брать имущество внаем». Адекватные понятия имеются и на языке других стран.

Суть лизинга заключается в инвестировании временно свободных или привлеченных финансовых средств, когда лизингодатель приобретает в собственность обусловленное договором имущество у определенного продавца и предоставляет это имущество лизингополучателю за плату во временное пользование. Предметом лизингового договора могут быть любые вещи, которые не теряют своих натуральных свойств в процессе их использования, применяемые для предпринимательской деятельности (в том числе строительные машины и оборудование, инструмент), за исключением земельных участков и других природных объектов.

Анализ зарубежного опыта показывает, что лизинговые операции стали неотъемлемой частью экономики большинства промышленно развитых стран. Около 25 - 30 лет назад на Западе лизинг был востребован ввиду резко возросших инвестиционных потребностей экономики, в силу сложившихся темпов технического прогресса, которые уже не могли удовлетворяться за счет исключительно традиционных каналов финансирования. Вот почему в условиях обостряющейся конкуренции лизинг был дополнительным и достаточно эффективным каналом сбыта произведенной продукции, он позволял добиваться расширения круга потребителей и завоевывать новые рынки сбыта. Доля лизинга в новых инвестициях в оборудование во многих странах составляет от 15 до 30%. В США лизинг начал развиваться еще в 50-е годы, и в настоящее время на долю США приходится половина мирового оборота товаров, поставляемых по лизингу.

За последние 15 лет объем лизинговых операций в мире увеличился почти в 5 раз. Этому способствовали как привлекательность лизинга для его

участников, так и государственная поддержка лизинговой деятельности, что связано с пониманием правительствами многих стран важной роли лизинга в повышении инвестиционной активности. Опыт применения лизинга в странах Западной Европы, США, Японии и других показывает, что развитие рынка лизинговых услуг укрепляет производственный сектор экономики, создает условия для ускоренного развития стратегически важных отраслей, стимулирует приток капитала в производственную сферу.

Актуальность развития лизинга в России, включая формирование лизингового рынка, обусловлена, прежде всего неблагоприятным состоянием парка оборудования: значителен вес морально устаревшего оборудования, низка эффективность его использования, нет обеспеченности запасными частями и т.д. Одним из вариантов решения этих проблем может быть лизинг, который объединяет все элементы внешнеторговых, кредитных и инвестиционных операций.

Развитие рыночной экономики поставило перед предприятиями ряд проблем, главной из которых является следующая: как утвердиться в условиях возрастающей конкуренции, сокращения рынка сбыта из-за невысоких цен продукции и неплатежеспособности, сложностей поиска поставщиков сырья, материалов и ограниченности финансовых ресурсов.

Согласно оценкам специалистов, сегодня в целом по строительной отрасли 40-50% всех основных фондов строительного комплекса по степени изношенности не отвечают конъюнктуре спроса и требуют их замены. Вместе с тем стоимость высокопроизводительных современных машин и оборудования постоянно возрастает, что затрудняет обновление основных фондов.

В условиях снижения инвестиционной активности, обусловленного экономическим кризисом, внедрение механизма лизинга становится весомым фактором стабилизации отечественной экономики, возрождения производства, повышения его конкурентоспособности. В условиях кризиса банковской системы России, лизинг должен стать эффективным и доступным

инструментом инвестирования организаций, предприятий и других хозяйств и занять нишу среднесрочного инвестиционного кредитования.

Актуальность лизинга обусловлена все возрастающей потребностью организаций в обновлении основных производственных фондов, развитии мощностей предприятий, проведении технического перевооружения и возможностью частичного решения этих задач с гораздо меньшими издержками по сравнению с использованием кредита.

Объект исследования – Краснодарское отделение № 8619 ПАО «Сбербанк России».

Предметом исследования является система управления лизинговыми операциями в системе коммерческого банка.

С целью подробного изложения данной темы мною, кроме банковских материалов была использована научная и периодическая литература различных авторов, публикующие свои статьи в книгах, журналах, учебных пособиях, отражающая суть исследования данной проблемы на современном уровне.

Целью данного исследования является совершенствование системы управления лизинговых операций в Краснодарском отделении № 8619 ПАО «Сбербанк России».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие **задачи**:

- дать характеристику теоретическим основам лизинговых операций;
- дать характеристику методическим основам управления лизингом;
- проанализировать и дать оценку системе управления лизинговыми операциями на исследуемом объекте;
- разработать мероприятия по совершенствованию системы управления лизинговых операций в Краснодарском отделении № 8619 ПАО «Сбербанк России».

Структура работы. В первой главе рассмотрены теоретические основы лизинговых операций.

Во второй главе проведены анализ и оценка существующей системы управления лизинговыми операциями на исследуемом объекте. В третьей главе предложены мероприятия по совершенствованию системы управления лизинговых операций в Краснодарском отделении № 8619 ПАО «Сбербанк России».

Теоретической основой исследования послужили труды ученых и ведущих специалистов-практиков России и развитых западных стран.

Информационной базой исследования послужили статистические сборники, специальная литература, нормативная информация, а также теоретические и практические материалы, опубликованные в экономической литературе и периодической печати.

Общий объем работы 53 печатных листа, количество иллюстраций - 5 таблиц и 2 рисунка.

Глава 1 Теоретические основы лизинговых отношений

1.1 Понятие и сущность лизинговых операций

С экономической точки зрения лизинг представляет собой комплекс имущественных отношений, складывающихся в связи с передачей имущества во временное пользование. Согласно российскому законодательству лизинг представляет собой вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора лизинга физическим или юридическим лицам за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях, обусловленных договором, с правом выкупа имущества лизингополучателем.

Лизинговая сделка определена как совокупность договоров, необходимых для реализации договора лизинга между его субъектами.

Субъектами лизинга являются лизингодатель, лизингополучатель и продавец (поставщик). В классической лизинговой сделке взаимоотношения между субъектами лизинга строятся по следующей схеме: потенциальный (будущий) лизингополучатель, заинтересованный в получении конкретных и определенных видов имущества (оборудования, техники и т. д.), самостоятельно на основе имеющейся у него информации, опыта, рекомендаций, результатов предварительно достигнутых соглашений подбирает располагающего этим имуществом поставщика.

В силу недостаточности собственных средств и ограниченного доступа к кредитным ресурсам для приобретения имущества в собственность или в силу отсутствия необходимости в обязательной покупке имущества он (лизингополучатель) обращается к потенциальному (будущему) лизингодателю, имеющему необходимые средства, с просьбой об участии его в сделке.

Участвуя в сделке лизинговая компания:

- проверяет соответствие цены, которую согласовал лизингополучатель, текущему рыночному уровню;
- покупает необходимое лизингополучателю имущество у поставщика или производителя на основе договора купли-продажи в собственность лизинговой компании;
- передает купленное имущество лизингополучателю во временное пользование на оговоренных в договоре лизинга условиях.

К прямым участникам лизинговой сделки, т. е. к субъектам лизинга, относятся лизингодатели, лизингополучатели, поставщики (продавцы) лизингового имущества.

Косвенными участниками лизинговой сделки считаются коммерческие и инвестиционные банки, кредитующие лизингодателя, гаранты лизинговых сделок, страховые компании, посредники, лизинговые брокеры.

Лизингодателем может выступать как юридическое (лизинговая компания), так и физическое лицо, роль которого в лизинговой сделке сводится к приобретению в собственность имущества и предоставлению его в качестве предмета лизинга лизингополучателю за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и пользование с переходом или без перехода к лизингополучателю права собственности на предмет лизинга. К лизинговой компании следует относить коммерческие организации (как резидентов, так и нерезидентов Российской Федерации), выполняющие в соответствии со своими учредительными документами функции лизингодателей [24, с.32].

Особенности лизинговых операций:

- право выбора объекта лизинга и продавца лизингового имущества принадлежит лизингополучателю, если иное не предусмотрено договором;
- лизинговое имущество используется лизингополучателем только в предпринимательских целях;

- лизинговое имущество приобретается лизингодателем у продавца лизингового имущества только при условии передачи его в лизинг лизингополучателю;
- сумма лизинговых платежей за весь период лизинга должна включать полную (или близкую к ней) стоимость лизингового имущества в ценах на момент заключения сделки;
- лизинг может быть как внутренним, когда все субъекты лизинга являются резидентами Российской Федерации, так и международным, когда один или несколько субъектов лизинга являются нерезидентами согласно законодательству Российской Федерации;
- имущество, переданное в лизинг, в течение всего срока действия договора лизинга является собственностью лизингодателя, за исключением имущества, приобретаемого лизинговой компанией за счет бюджетных средств;
- в договоре лизинга может быть предусмотрено право выкупа лизингового имущества лизингополучателем по истечении или до истечения срока договора;
- по соглашению сторон в договоре лизинга может предусматриваться ускоренная амортизация лизингового имущества в соответствии с законодательством Российской Федерации с последующим уведомлением об этом налоговых органов. Учредителями лизинговых компаний могут быть юридические и физические лица, зарегистрированные в качестве индивидуальных предпринимателей. Вместе с тем для осуществления лизинговой деятельности лизинговые компании имеют право привлекать денежные средства только юридических лиц (резидентов и нерезидентов Российской Федерации). Это означает, что физические лица могут быть учредителями лизинговых компаний, лизингодателями, но не могут быть кредиторами лизинговых операций.

Лизингополучателем может быть физическое или юридическое лицо, которое в соответствии с договором лизинга обязано принять предмет лизинга

за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и пользование. В отличие от арендатора, состоящего в отношениях традиционного договора аренды, лизингополучатель имеет возможность выбора поставщика и вида необходимого ему оборудования.

Продавцом (поставщиком) в лизинговой сделке называют физическое или юридическое лицо, которое в соответствии с договором купли-продажи продает лизингодателю в обусловленный срок производимое (закупаемое) им имущество, являющееся предметом лизинга. Функции поставщика (продавца) на рынке лизинговых услуг чаще всего выполняют предприятия-изготовители имущества, но это могут быть и фирмы, осуществляющие, например, торговлю оборудованием [24, с.35].

Строительные организации в основном потенциальные лизингополучатели. Однако в ряде случаев они могут выступать и качестве продавца лизингового имущества (например, при реализации строительных машин и оборудования уже бывших в употреблении), а также в роли лизингодателя, если лизинговая деятельность осуществляется подразделениями механизации.

Договором лизинга может быть предусмотрена передача продавцом (поставщиком) предмета лизинга непосредственно лизингополучателю. Банки и другие кредитно-финансовые учреждения, даже если они не являются непосредственно лизингодателями, также должны быть отнесены к участникам лизинговых услуг, так как обеспечивают лизингодателей заемными средствами, необходимыми для приобретения имущества. Брокерские фирмы, функционирующие на рынке лизинговых услуг, играют очень важную роль. Их задача состоит в поиске партнеров, в информационном обеспечении других участников рынка и даже в выполнении посреднической функции. Консалтинговые фирмы, специализирующиеся на лизинге, оказывают консалтинговую помощь всем участникам рынка (и в первую очередь лизингополучателям). Предмет лизинговой сделки: Лизинговая сделка может

быть заключена в отношении любых непотребляемых вещей, в том числе предприятий и других имущественных комплексов, зданий, сооружений, оборудования, транспортных средств и другого движимого и недвижимого имущества, которое может использоваться для предпринимательской деятельности. Из данного определения однозначно следует, что предметом договора лизинга, во-первых, не могут быть оборотные активы предприятия, поскольку к ним не подходит определение «непотребляемые», и, во-вторых, им не может быть такой вид внеоборотных активов, как нематериальные активы, поскольку они не имеют материальной, т. е. вещественной формы. Отсюда следует, что в качестве предмета лизинга могут выступать средства труда, относимые действующим законодательством к основным средствам. Однако и здесь существует некоторое ограничение: предметом лизинга не могут быть земельные участки и другие природные объекты, а также имущество, которое федеральными законами запрещено для свободного обращения или для которого установлен особый порядок обращения.

1.2 Методические основы управления лизингом

Рынок лизинговых услуг характеризуется многообразием форм лизинга, моделей лизинговых контрактов и юридических норм, регулирующих лизинговые операции.

При выделении видов лизинга исходят, прежде всего, из признаков их классификации, которые характеризуют: срок использования и степень окупаемости лизингового имущества; отношение к арендуемому имуществу; тип финансирования лизинговой операции; тип лизингового имущества; состав участников лизинговой сделки; тип передаваемого в лизинг имущества; сектор рынка, где проводятся лизинговые операции; отношение к налоговым, таможенным и амортизационным льготам и преференциям; порядок лизинговых платежей.

По сроку действия договора и степени окупаемости имущества различают:

- финансовый (капитальный, прямой лизинг) - лизинг с полной амортизацией;
- оперативный (сервисный лизинг) - лизинг с неполной амортизацией.

При финансовом лизинге лизингодатель обязуется приобрести в собственность указанное лизингополучателем имущество у продавца, определенного лизингополучателем, и передать лизингополучателю данное имущество в качестве предмета лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и пользование [3, с.121].

При этом Законом о лизинге определено, что срок, на который предмет лизинга передается лизингополучателю, соизмерим по продолжительности со сроком полной амортизации предмета лизинга или превышает его. Поэтому размер платы за временное пользование имуществом (лизинговые платежи) в течение срока действия договора лизинга, как правило, включает полную (или близкую к ней) стоимость основных фондов на момент заключения сделки. По истечении срока действия договора лизинга или до его истечения при условии выплаты лизингополучателем полной суммы, предусмотренной договором лизинга, если иное не предусмотрено договором лизинга, предмет лизинга переходит в собственность лизингополучателя.

Данный вид лизинга исключает досрочное расторжение контракта в течение основного срока аренды, необходимого для возмещения расходов лизингодателя (затраты на приобретение, выплата процентов, страховые издержки и т.д.).

При оперативном лизинге лизинговое имущество закупается лизингодателем на свой страх и риск и передается им лизингополучателю в качестве предмета лизинга за определенную плату, на определенный срок и на

определенных условиях во временное владение и пользование. По истечении предусмотренного договором срока и при условии выплаты лизингополучателем предусмотренной договором суммы лизинговых платежей предмет лизинга возвращается лизингодателю, при этом лизингополучатель не имеет права требовать перехода права собственности на предмет лизинга. То есть в рамках договора оперативного лизинга лизинговое имущество не может быть передано в собственность лизингополучателя. Это возможно лишь на основании последующего договора купли-продажи. При оперативном лизинге предмет лизинга может быть передан в лизинг неоднократно в течение полного срока амортизации предмета лизинга.

При оперативном лизинге договор об аренде может быть расторгнут в любой момент в рамках срока его действия. Риск и издержки по недобросовестному использованию взятых в аренду строительных машин, оборудования и т.д. лежат на лизингодателе, который осуществляет техническое обслуживание и ремонт сдаваемого по лизингу имущества. При оперативном лизинге с лизингополучателя взимается более высокая процентная ставка, чем при финансовом лизинге, так как в этом случае лизингодатель не имеет полной окупаемости стоимости сдаваемого имущества за время действия контракта и не застрахован от коммерческих рисков.

По типу финансирования лизинг делится на:

- Срочный, когда имеет место одноразовая аренда имущества.
- Возобновляемый (револьверный) лизинг с последовательной заменой имущества. Применяется, когда лизингополучателю по технологии производства работ последовательно требуется различное оборудование. В этом случае в соответствии с условиями лизингового договора он приобретает право по истечении определенного срока обменять имущество, взятое в лизинг на другое. Лизингополучатель принимает на себя все расходы по замене оборудования.

- Генеральный лизинг (разновидность возобновляемого лизинга) позволяет лизингополучателю дополнить список арендуемого оборудования без заключения новых контрактов. Это очень важно для предприятий с непрерывным производственным циклом и при жесткой контрактной кооперации с партнерами. Генеральный лизинг используется тогда, когда требуется срочная поставка или замена уже полученного по лизингу оборудования, а времени, необходимого на проработку и заключение нового контракта нет.

Важным преимуществом возвратного лизинга является использование уже находящегося в эксплуатации оборудования в качестве источника финансирования строящихся новых объектов с вытекающей из этого возможностью использовать налоговые льготы, предоставляемые для участников лизинговых операций. Возвратный лизинг дает возможность рефинансировать капитальные вложения с меньшими затратами, чем при привлечении банковских ссуд, особенно если платежеспособность предприятия ставится кредитуемыми организациями под сомнение ввиду неблагоприятного соотношения между уставным капиталом и заемными фондами .

В зависимости от состава участников (субъектов) сделки различают следующие виды лизинга:

- Прямой лизинг, при котором собственник имущества (поставщик) самостоятельно сдает объект в лизинг (двухсторонняя сделка). По сути, эту сделку нельзя назвать классической лизинговой сделкой, так как в ней не участвует лизинговая компания.

- Косвенный лизинг, когда передача имущества в лизинг происходит через посредника. Такого рода сделка схожа с классической лизинговой операцией, так как в ней участвуют поставщик, лизингодатель и лизингополучатель, причем каждый из них выступает самостоятельно.

- Раздельный лизинг- лизинг с участием множества сторон (leveraged leasing) или лизинг с частичным финансированием лизингодателя. Этот вид

лизинга распространен как форма финансирования сложных, крупномасштабных объектов, таких, как авиатехника, морские и речные суда, железнодорожный и подвижной состав, буровые платформы и т.п.

- Раздельный лизинг считается наиболее сложным, так как ему присуще многоканальное финансирование. В этом случае лизингодатель получает долгосрочный заем у одного или нескольких кредитных учреждений на сумму до 80% стоимости имущества, предоставляемого во временное пользование.

- Такой кредита особенный тем, что лизингодатель передает часть своих прав по лизинговому договору кредиторам и не несет перед ними ответственности за полный и своевременный возврат ссуды, погашаемой при этом из сумм лизинговых платежей, вносимых лизингополучателем непосредственно заимодавцам.

- Возвратный лизинг, который можно рассматривать как вариант прямого лизинга. Его особенностью является то, что продавец (поставщик) предмета лизинга одновременно выступает и как лизингополучатель. Смысл таких отношений состоит в том, что предприятие, нуждающееся в оборотных средствах и не имеющее возможности их получить иначе, как продав часть своего имущества, продает его лизинговой компании, одновременно заключая с ней договор лизинга на это же имущество и соответственно продолжая им пользоваться [8, с.105]. Внешний лизинг, в свою очередь, подразделяется на импортный, когда зарубежной стороной является лизингодатель, и экспортный, когда зарубежной стороной является лизингополучатель.

По типу имущества различают:

- лизинг движимого имущества (оборудование, техника, автомобили, суда, самолеты, и т.п.), в том числе нового и бывшего в употреблении;
- лизинг недвижимости (здания, сооружения).

По отношению к налоговым, амортизационным льготам различают лизинг:

- с использованием льгот по налогообложению имущества, прибыли, НДС, различных сборов, ускоренной амортизации и т.п.

- без использования льгот.

При практическом осуществлении лизинговых операций в зависимости от намерений сторон в лизинговом договоре могут в той или иной степени присутствовать черты перечисленных видов и разновидностей лизинга.

Договор лизинга:

В соответствии с п. 3 ст. 15 Закона о лизинге в рамках договора лизинга возможно заключение сопутствующих договоров:

- договор купли-продажи
- кредитный договор
- договор страхования
- договор залога
- договор поручительства
- договор гарантии
- договор поставки продукции, изготовленной на лизинговом оборудовании

- дополнительные условия.

Договор лизинга содержит:

- точное описание предмета лизинга;
- объем передаваемых прав собственности;
- наименование места и указание порядка передачи предмета лизинга;
- указание срока действия договора лизинга;
- порядок балансового учета предмета лизинга;
- порядок содержания и ремонта предмета лизинга;
- перечень дополнительных услуг, предоставленных лизингодателем на основании договора комплексного лизинга;

- указание общей суммы договора лизинга и размера вознаграждения лизингодателя;
- порядок, расчетов (график платежей);
- определение обязанности лизингодателя или лизингополучателя застраховать предмет лизинга от связанных с договором лизинга рисков, если иное не предусмотрено договором;
- описание обстоятельств, которые стороны считают бесспорным и очевидным нарушением обязательств и которые ведут к прекращению действия договора лизинга и имущественному расчету;
- описание процедуры изъятия (возврата) предмета лизинга;
- информацию о том, кем осуществляется выбор продавца и приобретаемого имущества (предмета лизинга). В случае выполнения этой обязанности лизингополучателем лизингодатель не несет за выбор никакой ответственности.

Договор лизинга может предусматривать:

- отсрочку лизинговых платежей на срок не более чем шесть месяцев (180 дней) с момента начала использования предмета лизинга;
- право лизингополучателя продлить срок лизинга с сохранением или изменением условий договора лизинга.

В договоре финансового лизинга и сублизинга в обязательном порядке должны быть оговорены обстоятельства, которые стороны считают бесспорным и очевидным нарушением обязательств, приводящим к прекращению действия договоров финансового лизинга и сублизинга и имущественному расчету, а также процедура изъятия (возврата) предмета лизинга.

Важной частью договоров финансового лизинга и сублизинга является порядок расчетов и гарантии уплаты лизинговых платежей [15, с.87].

Договор прекращает свое действие без дополнительного согласования сторонами и обращения в суд в следующих случаях:

- при систематическом нарушении лизингополучателем условий Договора, в т. ч. неуплаты лизинговых платежей в течение двух сроков подряд;
- договор закупки расторгнут предприятием-изготовителем;
- когда имущество используется не по назначению или эксплуатируется с нарушением технических условий;
- в случае приостановления или прекращения деятельности лизингополучателя либо угрозы прекращения, если в отношении лизингополучателя возбужден судебный иск или на его имущество в обеспечение покрытия долга наложен арест (независимо от того, относится это к объекту лизинга или нет), или есть судебное решение о его реорганизации или ликвидации.

При расторжении Договора лизингодатель имеет право изъять имущество у лизингополучателя с последующей передачей оборудования другому получателю. В вышеуказанных случаях, лизингодатель может без предварительного уведомления лизингополучателя осуществить любую или все ниже перечисленные меры:

- незамедлительно потребовать от лизингополучателя оплатить часть или полную сумму платежей, предусмотренных настоящим Договором и в дополнение к этому потребовать от него компенсацию за все нанесенные расходы;
- письменным уведомлением обязать лизингополучателя в течение оговоренного срока со дня получения соответствующего требования от лизингодателя вывезти объект лизинга по адресу им указанному и сдать имущество по акту уполномоченному лизингодателем лицу.
- все риски и расходы по такому демонтажу, упаковке и перевозке возлагаются на лизингополучателя. В случае, если, невзирая на вышеуказанные условия, он не обеспечит вывоз имущества.

- лизингодатель имеет право произвести демонтаж и перевозку за его счет, возложив на лизингополучателя, а также ответственность за риски, связанные с демонтажем и перевозкой.

1.3 Правовые аспекты развития лизинговых отношений

Первые шаги в направлении разработки нормативного обеспечения, регулирующего лизинговые отношения в России, были осуществлены в соответствии с Указом Президента РФ от 17 сентября 1994 г. № 1929 «О развитии финансового лизинга в инвестиционной деятельности».

Во исполнение этого Указа Правительством РФ было разработано и утверждено Постановлением от 29 июня 1995 г. № 633 Временное положение о лизинге - первый документ, давший нормативное определение лизинга.

Первым документом, определяющим порядок отражения в бухгалтерском учете лизинговых операций, явились утвержденные Приказом Минфина России от 25 сентября 1995 г. № 105 Указания об отражении в бухгалтерском учете и отчетности лизинговых операций. На момент выхода в свет Указаний Временное положение о лизинге не предусматривало такого варианта договора лизинга, при котором лизинговое имущество передавалось бы на баланс лизингополучателя. Постановлением Правительства РФ от 27 июня 1996 г. № 752 «О государственной поддержке развития лизинговой деятельности в Российской Федерации» во Временное положение о лизинге были внесены изменения, дающие возможность постановки лизингового имущества на баланс лизингодателя или лизингополучателя по согласованию между сторонами договора лизинга. Однако порядок ведения бухгалтерского учета лизинговых операций при постановке лизингового имущества на баланс лизингополучателя был определен Минфином России только в 1997г. Начиная с 1 января 1997 г. бухгалтерский учет операций по договору лизинга следует вести в соответствии с приказом Минфина России от 17 февраля 1997 г. № 15 «Об

отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга» (далее - Приказ № 15).

Законодательную основу отношения, возникающие в процессе исполнения договора лизинга, впервые обрели с введением в действие с 1 марта 1996 г. части второй Гражданского кодекса РФ (далее - ГК РФ).

В соответствии со ст. 665 ГК 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 пользование для предпринимательских целей. 16 апреля 1996 г. в свет вышел еще один документ, имеющий отношение к лизинговым операциям и регулирующий на этот раз порядок определения лизинговых платежей: Минэкономики России по согласованию с Минфином России были утверждены Методические рекомендации по расчету лизинговых платежей, предназначенные для расчетов лизинговых платежей при заключении договоров финансового лизинга. Методическими рекомендациями определен состав лизинговых платежей и приведен алгоритм их расчета [20, с.106].

Свое развитие положения ГК РФ, регулирующие отношения лизинга, получили с принятием Федерального закона от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О лизинге» (далее - Закон о лизинге). Данный Закон определил правовые и организационно-экономические особенности лизинга.

В настоящее время при организации и совершении лизинговой сделки необходимо руководствоваться положениями следующих законодательных и нормативных документов:

- Гражданского кодекса РФ (часть вторая, гл. 34);
- Федерального закона от 29 октября 1996 г. № 164-ФЗ «О лизинге»;
- приказа Минфина России от 17 февраля 1997 г. № 15 «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга».

В соответствии с п. 5 ст.3 ГК РФ в случае противоречия Указа Президента РФ или постановления Правительства РФ кодексу или иному закону применяется ГК РФ или соответствующий закон. Таким образом, поскольку в настоящее время Временное положение о лизинге, а также Методические рекомендации по расчету лизинговых платежей не отменены, их следует применять в части, не противоречащей ГК РФ и Закону о лизинге.

Глава 2 Анализ и оценка системы управления лизинговыми операциями в Краснодарском отделении № 8619 ПАО «Сбербанк России»

2.1 Организационно-экономическая характеристика Краснодарского отделения № 8619 ПАО «Сбербанк России»

Годом основания старейшего банка страны считается 1841 год, когда император Николай I одобрил устав сберегательных касс и повелел учредить сберегательные кассы при Петербургской и Московской сохранных казнах. Кассы эти создавались «для приема небольших сумм на сохранение с приращением процентов, для доставления чрез то недостаточным всякого звания людям средств к сбережению, верным и выгодным образом, малых остатков от расходов, в запас на будущие надобности». Уставом был установлен размер вкладов, принимаемых за один раз (от 50 копеек до 10 рублей), процентная ставка по вкладу — 4% годовых, а также единственный день, когда совершались операции по вкладам, — как ни странно, таким днем оказалось воскресенье. На внесенные деньги вкладчику выдавалась сберегательная книжка — «удостоверение из нескольких листов особо приготовленной бумаги, с внутренними знаками, печатным номером и штемпелем Сберегательной кассы».

Первая сберегательная касса в Петербурге открылась 1 марта 1842 года, а первым вкладчиком стал надворный советник, помощник директора экспедиции Санкт-Петербургской ссудной казны Николай Антонович Кристофари. На свой счет он внес 10 рублей и получил сберегательную книжку под № 1.

Правительственные учреждения проводили масштабную разъяснительную работу о пользе сберегательных касс, выпускали агитационные (практически рекламные) брошюры о преимуществах хранения средств на сберегательном счете. И постепенно количество российских вкладчиков начало увеличиваться: если в 1842 году московская касса

ежедневно обслуживала в среднем 70 вкладчиков, то к 1860 году - уже более 500 человек в день. Среди вкладчиков Банка были представители всех сословий России - военные и гражданские чиновники, купцы и мещане, крестьяне и дворовые.

Сейчас Сбербанк России (СБ) является крупнейшим банком Российской Федерации и СНГ. Его активы составляют четверть банковской системы страны, а доля в банковском капитале находится на уровне 30%. По данным журнала The Banker (1 июля 2015 г.), Сбербанк занимал 38 место по размеру основного капитала (капитала 1-го уровня) среди крупнейших банков мира.

Основанный в 1841 г. Сбербанк России сегодня - современный универсальный банк, удовлетворяющий потребности различных групп клиентов в широком спектре банковских услуг. Сбербанк занимает крупнейшую долю на рынке вкладов и является основным кредитором российской экономики. По состоянию на 1 июня 2016 г., доля Сбербанка России на рынке частных вкладов составляла 50,5%, а его кредитный портфель соответствовал более 30% всех выданных в стране займов.

Сбербанк России обладает уникальной филиальной сетью и в настоящее время в нее входят 18 территориальных банков и более 19 050 подразделений по всей стране. Дочерние банки Сбербанка России работают в Казахстане, Украине и Белоруссии. Сбербанк нацелен занять 5% долю на рынке банковских услуг этих стран. В соответствии с новой стратегией, Сбербанк России планирует расширить свое международное присутствие, выйдя на рынки Китая и Индии. В целом планируется увеличить долю чистой прибыли, полученной за пределами России, до 5% к 2018 г.

Рассматривая международный вектор как важнейшую составляющую стратегии своего развития, Сбербанк России осуществляет казначейские операции на международном рынке и операции торгового финансирования, поддерживает корреспондентские отношения с более чем 220 ведущими банками мира и участвует в деятельности ряда авторитетных международных

организаций, представляющих интересы мирового банковского сообщества. Активная позиция и международный авторитет позволяют «Сбербанку России» наиболее полно удовлетворять внешнеэкономические запросы своих клиентов, привлекать на выгодных условиях ресурсы с мировых финансовых рынков и соответствовать лучшей практике, принятой в международном банковском сообществе.

Акции «Сбербанка России» котируются на российских биржевых площадках ММВБ и РТС с 1996 г. В марте 2015 г. Банк разместил дополнительный выпуск обыкновенных акций, в результате чего, уставный капитал увеличился на 12%, и было привлечено 230,2 млрд. рублей. Средний дневной объем торгов акциями Сбербанка составляет 40% объема торгов на ММВБ.

Учредитель и основной акционер Банка — Центральный банк Российской Федерации (Банк России). По состоянию на 8 мая 2016 г., ему принадлежит 60,25 % голосующих акций и 57,58% в уставном капитале Банка. Остальными акционерами Сбербанка России являются более 273 тысяч юридических и физических лиц. Высокая доля иностранных инвесторов в структуре капитала СБ (более 24%) свидетельствует о его инвестиционной привлекательности.

Надежность и безупречная репутация «Сбербанка России» подтверждаются высокими рейтингами ведущих рейтинговых агентств. Агентством Fitch Ratings Сбербанку России присвоен долгосрочный рейтинг дефолта в иностранной валюте «BBB», агентством Moody's Investors Service - долгосрочный рейтинг депозитов в иностранной валюте «Baа1». Кроме того, агентство Moody's присвоило Банку наивысший рейтинг по национальной шкале.

В октябре 2015 г. Сбербанком была принята новая стратегия развития на период до 2018 г., в рамках которой Банк нацелен на дальнейшее развитие своих конкурентных преимуществ и создание новых областей роста. Совершенствование системы управления рисками, оптимизация расходов и

реализация инициатив, направленных на повышение эффективности деятельности, позволят «Сбербанку России» доказать свою устойчивость в текущих условиях нестабильности на глобальных финансовых рынках, сохранить лидерство в российской финансовой системе и стать одной из лучших мировых кредитных организаций.

19 ноября 2016 года — «Сбербанк России» как самый крупный банк России, работающий для 70 миллионов вкладчиков и 240 тысяч акционеров, в полной мере осознает свою роль в экономике и понимает необходимость соблюдения баланса между интересами акционеров и клиентов, с одной стороны, и интересами страны в целом, с другой стороны.

«Сбербанк России», несмотря на сложные условия и существенно возросшую нагрузку на Банк, его сотрудников и инфраструктуру, продолжает свою деятельность в полном объеме, предоставляя все виды услуг постоянным и новым клиентам, физическим и юридическим лицам, предприятиям крупного, малого и среднего бизнеса, работающим во всех отраслях экономики. По оценкам экспертов Сбербанка России, этот период будет длиться до полутора-двух лет. Сложные экономические условия вызывают необходимость изменения кредитной политики Банка. Эти условия характеризуются следующими факторами:

- недостаток ликвидности в экономике, как у банков, так и у предприятий;
- кризис доверия в экономических отношениях (компании, банки, физические лица);
- низкая доступность кредитов и их повышенная стоимость из-за возросших рисков («кредитное сжатие»);
- снижение платежеспособного спроса как со стороны физических, так и со стороны юридических лиц;
- значительное падение цен как на товары, сырье и материалы, так и на активы (недвижимость, ценные бумаги, предприятия).

Исходя из этого, Сбербанк особо рекомендует клиентам использовать консервативный подход к прогнозированию и долгосрочным планам развития бизнеса. Мы также призываем клиентов, испытывающих или предвидящих финансовые трудности, обсудить их с нами как можно раньше - вместе нам будет гораздо легче найти их решение, не доводя ситуацию до критической. Если же критическая ситуация все же возникнет, «Сбербанк России» сделает все для того, чтобы и клиент, и Банк вышли из нее с наименьшими потерями.

В этих условиях «Сбербанк России» будет придерживаться следующих приоритетов в кредитовании юридических лиц:

1. Поддержка следующих отраслей и секторов экономики:

- отрасли, гарантирующие удовлетворение ежедневных и самых необходимых жизненных потребностей населения (розничные сети, аптеки и т. д.);
- отрасли, выполняющие жизнеобеспечивающие функции (электро- и водоснабжение, транспорт и т. д.);
- оборонно-промышленный комплекс;
- малый бизнес;
- сельское хозяйство.

2. Поддержка существующих клиентов «Сбербанка России» и выполнение Банком уже взятых на себя юридических обязательств по кредитованию в рамках заключенных договоров, поддержка заемщиков Банка, непрерывность деятельности которых является критичной для других заемщиков «Сбербанка России».

3. Кредитование оборотных средств и текущих потребностей бизнеса клиентов. Осознавая особую ответственность перед акционерами и вкладчиками в это сложное время. «Сбербанк России» вводит дополнительные меры по эффективному управлению рисками.

4. Изменение критериев устойчивости бизнеса клиентов применительно к деятельности в сложных условиях.

5. Усиление обеспеченности кредитов.

6. Повышение уровня и качества контроля со стороны «Сбербанка России» за ответственным поведением собственников и менеджмента путем введения дополнительных условий и ограничений на деятельность заемщика, в том числе:

- снижение лимита максимальной долговой нагрузки;
- введение дополнительных ограничений по смене контроля над бизнесом;
- расширение перечня событий, влекущих досрочное истребование задолженности Банком;
- более четкое определение критериев кросс-дефолта по обязательствам клиента перед другими кредиторами.

Для этого Сбербанк России усиливает внимание:

- к источникам погашения и их надежности;
- к уровню текущей ликвидности клиента;
- к уровню долговой нагрузки;
- к качеству и ликвидности обеспечения;
- к адекватности финансовых планов и действий заемщиков относительно резко изменившихся внешних условий;
- к консервативности подходов в прогнозах платежеспособности клиентов.

Несмотря на непростую ситуацию в экономике по итогам 2016 года банк добился существенного роста доходов от операционной деятельности при одновременном сокращении операционных расходов.

Операционный доход до создания резервов увеличился по сравнению с 2015 годом на 30,2% и достиг 647,2 млрд руб.

Чистый комиссионный доход увеличился на 10,0% до 143,1 млрд. руб. в основном за счет роста комиссионных доходов, полученных по расчетным операциям, операциям кредитования юридических лиц, ведению счетов,

операциям с банковскими картами, операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами, операциям с ценными бумагами, банковским гарантиям. Снижение спроса на кредиты со стороны населения в условиях кризиса обусловило сокращение комиссионных доходов по операциям кредитования частных лиц. Также сократился объем комиссионных доходов по кассовым операциям физических лиц.

Объем комиссий по документарным операциям, обслуживанию бюджетных счетов, валютному контролю, депозитарным и агентским услугам по сравнению с 2015 годом изменился незначительно. Чистый доход от операций на финансовых рынках увеличился за год на 66,9% до 42,2 млрд руб. Рост достигнут за счет доходов по торговым операциям с ценными бумагами и драгоценными металлами. Основой роста доходов банка стало увеличение чистого процентного дохода на 36,4% до 456,8 млрд. руб. В отношении физических лиц «Сбербанк России» будет следовать следующим приоритетам в области сохранения лояльности клиентов на данных этапах обслуживания. По итогам опроса фокус-групп в различных регионах страны даст положительный финансовый эффект:

- повышение доступности кредитов, предложения различных способов их погашения — равными ежемесячными (аннуитетными) или дифференцированными платежами, с обязательным разъяснением клиентам всех возможностей и ограничений того или иного вида платежей;
- помощь клиентам избежать принятия на себя чрезмерной долговой нагрузки, усилив внимание к индивидуальной платежеспособности при выдаче новых кредитов;
- сохранение всей линейки розничных кредитных продуктов и будем продолжать оптимизировать ее, учитывая необходимость сохранения качества кредитного портфеля;
- обеспечение повышения финансовой грамотности населения, консультации и разъяснения по всем продуктам и услугам Банка.

Процентные доходы возросли за год на 33,5% до 768,4 млрд. руб., при этом темп их роста опережал темп роста процентных расходов. Рост процентных доходов обеспечен в основном увеличением доходов от кредитования юридических лиц (+42,1%), в то время как доходы по кредитам физическим лицам возросли незначительно (+4,4%) в результате сужения рынка потребительского кредитования. Более чем двукратное увеличение портфеля ценных бумаг в течение года обусловило существенный рост процентных доходов по ним (в 1,7 раза). Это позволило в большей степени диверсифицировать доходы банка – доля доходов по ценным бумагам в общем объеме процентных доходов возросла с 5,6 до 7,2%. Процентные расходы возросли на 29,5% до 311,6 млрд. руб. в основном за счет расходов по средствам банков и средствам физических лиц. Наиболее значительно возросли процентные расходы по средствам банков (в 3,9 раза), что было обусловлено привлечением в конце 2015 года субординированных кредитов от Банка России на общую сумму 500 млрд. руб. Рост расходов по средствам физических лиц (+20,6%) был обусловлен как увеличением объема привлеченных средств, так и ростом их стоимости в условиях кризиса. Объем процентных расходов по средствам юридических лиц по сравнению с 2015 годом несколько сократился (-4,4%).

Жесткий контроль над операционными расходами позволил банку сократить их объем в 2014 году на 2,8% до 220,0 млрд. руб. Таких результатов банк добился, в основном, благодаря снижению расходов на персонал за счет оптимизации организационной структуры, а также удержанию низких темпов роста административно-хозяйственных расходов. Отношение операционных расходов к доходам по итогам года составило 34,0% против 45,5% годом ранее. Банк продолжает придерживаться консервативной политики в части покрытия кредитных рисков.

На формирование резервов в 2016 году банком направлено 383,9 млрд. руб., в т.ч. на резервы по кредитам – 361,5 млрд руб., что в 3 раза превышает

расходы на резервы по кредитам в 2015 году. Резервы создавались исключительно за счет доходов от операционной деятельности и не уменьшали капитал банка. Вследствие значительных расходов на создание резервов прибыль банка снизилась по сравнению с предыдущим годом:

- прибыль до уплаты налогов из прибыли за 2016 год без учета событий после отчетной даты составила 43,3 млрд. руб. (за 2015 год: 143,5 млрд. руб. без учета событий после отчетной даты и 136,9 млрд. руб. с учетом событий после отчетной даты);

- чистая прибыль банка за 2016 год без учета событий после отчетной даты составила 36,2 млрд. руб. (за 2015 год: 108,2 млрд. руб. без учета событий после отчетной даты и 109,9 млрд. руб. с учетом событий после отчетной даты).

Активы банка за год увеличились на 5,8% до 7 110 млрд. руб. в основном за счет роста кредитного портфеля корпоративных клиентов и портфеля ценных бумаг. В то же время, созданные банком резервы по кредитам существенно уменьшили чистый кредитный портфель и, соответственно, активы банка. Банк продолжал активное кредитование реального сектора экономики – за год российским предприятиям выдано кредитов на сумму около 4 трлн. руб., из них около 420 млрд. руб. выдано в декабре. Остаток кредитного портфеля юридических лиц с начала года увеличился на 6,7% до 4 249 млрд. руб. В целях активного развития операций кредитования и стимулирования спроса начиная со второго квартала. Банк последовательно снижает процентные ставки по кредитам во всех валютах. Тем не менее, спрос на кредиты в силу низкой деловой активности предприятий остается невысоким, что влияет на динамику кредитного портфеля банка. Кроме того, со второго полугодия крупным российским компаниям вновь открылся мировой рынок заимствований, в результате чего банк столкнулся со значительными объемами досрочного погашения кредитов.

По итогам ноября и декабря общий объем погашенных корпоративными заемщиками кредитов превысил объем выданных кредитов, что привело к

сокращению портфеля за эти два месяца почти на 100 млрд. руб. Тем не менее, банк увеличивает кредитный портфель корпоративных клиентов опережающими темпами по сравнению с рынком – за 11 месяцев 2016 года темп прироста кредитов корпоративным клиентам Сбербанка (6,9%) существенно превысил темп прироста данного сегмента российского рынка (1,3%). Это позволило Сбербанку за 11 месяцев увеличить свою рыночную долю с 30,5% до 32,2%. Низкий спрос населения на кредиты в 2015 году обусловил снижение портфеля розничных кредитов на 6,9% до 1 170 млрд руб. Стремясь к увеличению объемов розничного кредитования, со второй половины 2016 года банк начал отменять ограничения, введенные в разгар экономического кризиса. Так, было возобновлено кредитование в валюте, снижен первоначальный взнос по ипотечным и автокредитам, по ряду программ увеличены максимальные суммы и сроки кредитов и т.д. В декабре 2016 года банк снизил процентные ставки в иностранной валюте по ряду потребительских программ, ввел в действие новый кредитный продукт на цели реструктуризации задолженности по жилищным кредитам, внес изменения в условия предоставления Доверительных кредитов. Результатом принимаемых мер стало снижение темпов сокращения розничного кредитного портфеля. Так, если в I и II кварталах 2016 года сокращение портфеля составило 3,8% и 2,9% соответственно, то по итогам III квартала портфель сократился на 0,3%, а по итогам IV квартала – на 0,03%. В декабре в большинстве регионов достигнут рост портфеля в пределах 1%. Банк планирует дальнейшее повышение доступности розничных кредитов за счет либерализации условий кредитования и предложения новых продуктов. Банком возобновлено кредитование физических лиц в иностранной валюте на цели приобретения жилья, снижены процентные ставки по ряду кредитов для участников зарплатных проектов.

Контроль принимаемых рисков позволяет банку поддерживать качество кредитного портфеля на приемлемом уровне.

Удельный вес просроченной задолженности в кредитном портфеле клиентов на 1 января 2017 составил 4,4% (как с учетом, так и без учета договоров цессии). Объем созданных банком резервов на возможные потери по кредитам увеличился за 2015 год с 230 до 589 млрд руб. По состоянию на 1 января 2016 года объем резервов превысил объем просроченной ссудной задолженности в 2,5 раза (на 1 января 2014 года – в 2,6 раза).

Портфель ценных бумаг с начала года увеличился в 2,1 раза до 1 052 млрд руб. в основном за счет приобретения корпоративных облигаций, ОФЗ и ОБР. Это позволило диверсифицировать активы банка и повысить долю доходов от операций с ценными бумагами в совокупных доходах. С начала года банк увеличил вложения в корпоративные облигации в 3,5 раза до 296 млрд руб. Банк приобретал облигации ведущих российских эмитентов различных отраслей, финансируя тем самым национальную экономику.

Пик приобретений корпоративных облигаций пришелся на III квартал 2015 года.

В IV квартале в целях размещения избыточной ликвидности банком также были приобретены ОБР и ОФЗ на общую сумму около 320 млрд руб., что привело к увеличению портфеля государственных ценных бумаг к концу года в 2,0 раза до 640 млрд руб.

В структуре портфеля ценных бумаг банка доля корпоративных облигаций за год возросла с 17 до 28%, доля государственных ценных бумаг и субфедеральных облигаций сократилась с 80% до 70%.

Доля акций в портфеле ценных бумаг банка составляет чуть более 1%.

Остаток привлеченных средств физических лиц увеличился за год на 20,9% до 3 776 млрд руб. В абсолютном выражении прирост составил 652 млрд руб., из которых на декабрь пришлось 232 млрд руб., что обусловлено проведением российскими предприятиями и организациями различных выплат своим сотрудникам, приуроченных к концу года. Стабильный приток средств физических лиц обеспечил высокий уровень ликвидности банка и позволил

полностью компенсировать отток средств корпоративных клиентов (-76 млрд. руб. за год) и отказаться от привлечения ресурсов от Банка России, которое имело место в I полугодии 2016 года.

Средства корпоративных клиентов сократились за год на 4,2% до 1 724 млрд. руб., в основном за счет оттока средств с расчетных счетов в первом полугодии 2015 года. Во втором полугодии остаток средств юридических лиц начал постепенно восстанавливаться: прирост за III квартал составил +2,6%, за IV квартал +2,7%.

Собственные средства (капитал) банка, рассчитываемые по Положению Банка России № 215-П, по оперативным данным за декабрь сократились на 1,3% до 1 323 млрд. руб. На изменение величины капитала в декабре повлияли следующие факторы:

- приобретение дочернего банка в республике Беларусь (-8,5 млрд. руб.);
- включение в расчет дополнительного капитала полученной в декабре чистой прибыли (+17,7 млрд. руб.).

На изменение величины совокупного капитала повлияло также превышение дополнительного капитала над основным, в результате чего источники дополнительного капитала были включены в расчет совокупного капитала не в полном объеме.

В целом за год капитал увеличился на 14,4% в основном за счет перевода подтвержденной аудитором чистой прибыли за 2015 год из дополнительного капитала в основной, включения в расчет дополнительного капитала прироста стоимости имущества согласно переоценки, проведенной по состоянию на 1 января 2017 года, а также заработанной в 2016 году чистой прибыли.

Достаточность капитала банка на 1 января 2017 года по оперативным данным находится на уровне около 23%.

Средства банков сократились за год на 31,3% до 645 млрд. руб. за счет возврата во II квартале 2016 года всех краткосрочных средств, привлеченных от Банка России в период острой фазы кризиса для поддержания ликвидности.

По состоянию на 1 января 2017 года на балансе банка остаются только средства, полученные от Банка России в виде долгосрочных субординированных кредитов в конце 2016 года общим объемом 500 млрд. руб.

Обязательные нормативы деятельности Сбербанка России по состоянию на 1 января 2017 г.:

- норматив достаточности собственных средств (капитала) банка – Н1 (min 10%) – 23,22;
- норматив рентабельности – Н1.1 (min 12,5%) – 22,6;
- норматив мгновенной ликвидности банка – Н2 (min 15%) – 83,18;
- норматив текущей ликвидности банка – Н3 (min 50%) – 115,10;
- норматив долгосрочной ликвидности банка – Н4 (max 120%) – 73,54.

2.2 Анализ эффективности лизинговых операций в системе банковских услуг исследуемого объекта

При заключении договора стороны устанавливают общую сумму лизинговых платежей, форму, метод начисления, периодичность уплаты взносов, а также способы их уплаты.

По форме платежа лизинговые платежи могут осуществляться в денежной форме, компенсационной форме (продукцией или услугами лизингополучателя), а также в смешанной форме. При этом цена продукции или услуг лизингополучателя устанавливается в соответствии с действующим законодательством. Преобладает денежная форма расчета.

По методу начисления лизинговых платежей стороны могут выбрать:

- метод «с фиксированной общей суммой», когда общая сумма платежей начисляется равными долями в течение всего срока договора в

соответствии с согласованной сторонами периодичностью (это наиболее часто применяемый на практике метод начисления лизинговых платежей);

- метод «с авансом», когда лизингополучатель при заключении договора выплачивает лизингодателю аванс в согласованном сторонами размере, а остальная часть общей суммы лизинговых платежей (за минусом аванса) начисляется и уплачивается в течение срока действия договора, как и при начислении платежей с фиксированной общей суммой;

- метод «минимальных платежей», когда в общую сумму платежей включаются сумма амортизации лизингового имущества за весь срок действия договора, плата за использованные лизингодателем заемные средства, комиссионное вознаграждение и плата за дополнительные услуги лизингодателя, предусмотренные договором, а также стоимость выкупаемого лизингового имущества, если выкуп предусмотрен договором.

В договоре лизинга стороны устанавливают периодичность выплат (ежегодно, ежеквартально, ежемесячно, еженедельно), а также сроки внесения платы по числам месяца. В основном применяются периодические платежи, хотя возможны и единовременные. Но способ расчета с периодическим возмещением стоимости имущества более всего соответствует сущности финансового лизинга. Единовременная форма платежа превращает лизинговую сделку в простую покупку имущества, что невыгодно предприятиям, закупающим оборудование на условиях финансового лизинга.

По способу внесения лизинговых платежей различается внесение равными либо изменяющимися долями. При этом могут использоваться способ с прогрессивными (увеличивающимися) размерами платежей и способы с регрессивными (уменьшающимися) размерами долей лизингового платежа.

На практике оба способа внесения лизинговых платежей применяются достаточно часто. В основном все зависит от финансового состояния и платежеспособности лизингополучателя.

Выбор способа платежа – это одно из важнейших условий лизингового договора. В первое время эксплуатации лизингового оборудования у лизингополучателя еще может быть недостаточно денежных средств. Лизинговая компания в этом случае может пойти навстречу интересам лизингополучателя и в договоре предусмотреть уменьшенные размеры лизинговых платежей.

Если финансовое положение лизингополучателя хорошее, он может погасить большую часть полагающейся ему по договору к уплате общей суммы лизинговых платежей. В этом случае в договоре финансового лизинга можно предусмотреть аванс.

При любом применяемом способе внесения лизинговых платежей неотъемлемую часть лизингового договора составляет график лизинговых платежей с указанием конкретных дат выплат. Нарушение лизингополучателем сроков графика выплат лизинговых платежей приводит к экономическим санкциям.

В основе выбора наиболее приемлемой формы расчетов лежит величина общей суммы лизинговых платежей. Эта величина не постоянная, а зависит от тех критериев, которые будут выбраны для обоснования методики расчета лизинговых платежей. Чем быстрее такой методикой будет предусмотрено возмещение стоимости лизингового оборудования, тем меньшая сумма процентов будет начисляться на оставшуюся его стоимость.

Если же лизингополучатель переносит выплату первых платежей на более поздний срок, то первоначальная стоимость оборудования увеличивается за счет начисленных процентов на лизинговое оборудование и кредит.

В договоре финансового лизинга может быть предусмотрен выкуп лизингового имущества. В этом случае по согласованию сторон остаточная стоимость равными или неравными долями включается в лизинговые платежи.

Вообще, с точки зрения лизингополучателя применение любой методики расчета лизинговых платежей должно преследовать одну цель – использовать

лизинговую сделку как ресурсосберегающий фактор для проведения собственных инвестиций.

Лизинговые платежи состоят из:

- Процентов за кредит
- Процентов по лизингу
- Выплата стоимости техники
- Налог на имущество
- Транспортный налог
- Страховка ОСАГО
- Страховка КАСКО

На данный момент 2015-2016 наблюдается более чем настороженное отношение Краснодарского отделения № 8619 ПАО «Сбербанк России» к заемщикам.

Как видно из табл. 2.1, при меньшем процентном соотношении в портфеле лизинговые операции приносят больший объем дохода, чем банковские гарантии, что в свою очередь, дает почву для изменения структуры портфеля в пользу лизинга.

Из рис. 2.1 видим динамику заключения договоров в период 2013-2016 годов. В рис. 2.2 отражена динамика полученного дохода за тот же период.

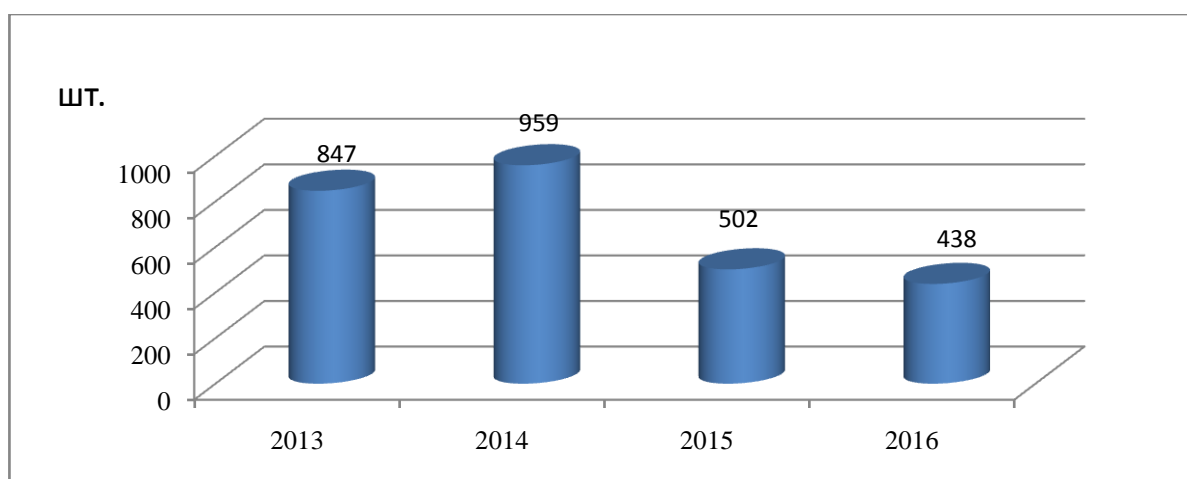


Рис. 2.1. Динамика заключения договоров лизинга 2013-2016 г.г., шт.¹

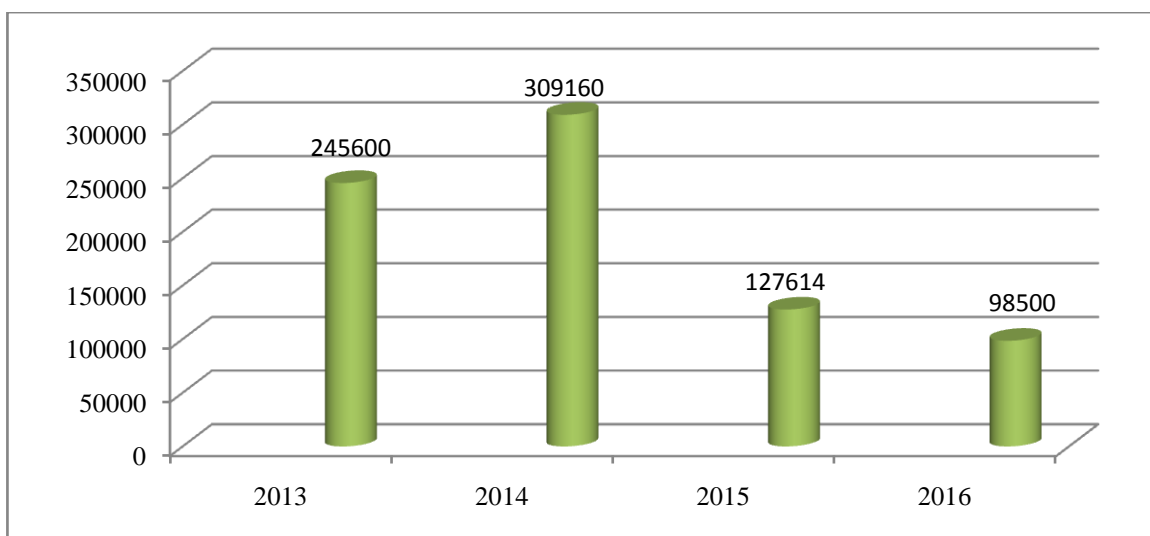


Рис. 2.2. Динамика дохода полученного от лизинговых операций 2013-2016 г.г., тыс. руб.²

Таблица 2.1

Эффективность лизинга по сравнению с другими продуктами малого бизнеса, тыс. руб.³

Продукт	Портфель, тыс. руб.	% в общем портфеле
Лизинг	98 000	10
Овердрафт	123 542	15
Банковские гарантии	84 650	17
Кредитование ЮЛ	1 726 300	58

2.3 Оценка системы управления лизингом в Краснодарском отделении № 8619 ПАО «Сбербанк России»

Как уже упоминалось выше, сравнительный анализ экономической эффективности различных вариантов приобретения оборудования проводился на основании показателя приведенной стоимости, которая рассчитывалась как

¹ Рисунок составлен по данным, полученным в процессе исследования

² То же

³ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

для денежного потока платежей непосредственно за оборудование (возврат кредита или лизинговые платежи), так и для экономии по налогу на прибыль. Методика расчета денежных потоков, приведена ниже. Для кредитной схемы приобретения имущества. Рассчитана сумма квартального платежа приобретателя имущества по следующей формуле:

$$П = \% \text{ по кредиту} + О \text{ кредит} \quad (2.1)$$

где, П - квартальный платеж по кредитному договору,
%по кредиту – квартальная сумма процентов по кредиту,
О кредит - квартальная выплата основной суммы кредита.

1.2. Рассчитана сумма квартальных налоговых вычетов по следующей формуле:

$$Н \text{ вычеты} = \% \text{ по кредиту} + А + Ним \quad (2.2)$$

где, Н вычеты - квартальные налоговые вычеты,
% по кредиту – квартальная сумма процентов по кредиту,
А - квартальная сумма амортизации в целях налогообложения,
Ним – квартальный налог на имущество.

Данная формула наиболее эффективно отражает указанный показатель.

1.3. Рассчитана сумма квартальной экономии по налогу на прибыль по следующей формуле:

$$S_{\text{экономии}} = Н * 24\% \quad (2.3)$$

Где, $S_{\text{экономии}}$ - сумма квартальной экономии налога на прибыль,
Н-квартальные налоговые вычеты.

2. Для лизинговой схемы приобретения имущества.

2.1. Рассчитан поквартальный лизинговый платеж при условии учета имущества на балансе лизингодателя по следующей формуле:

$$\text{ЛП} = \text{А} + 1/12 * \text{С} + \text{Ним} + \% \text{ по кредиту} + \text{S вознаграгр} \quad (2.4)$$

где, ЛП – квартальный лизинговый платеж,

А - квартальная сумма амортизации, исчисленная в целях налогообложения,

1/12*С – квартальная сумма страховки,

% по кредиту – квартальная сумма процентов по привлеченным кредитным ресурсам,

Ним – квартальный налог на имущество,

S вознаграгр – квартальная сумма вознаграждения лизингодателя.

2.2. Рассчитана сумма квартальной экономии по налогу на прибыль по формуле:

$$\text{Sэкономии} = (\text{ЛП} + \text{Ним} + \text{А}') * 24\% \quad (2.5)$$

где Sэкономии - сумма квартальной экономии налога на прибыль,

ЛП – квартальный лизинговый платеж,

Ним – налог на имущество, подлежащий уплате в бюджет лизингополучателем после окончания срока лизинга и оприходования имущества на свой баланс;

А' – амортизационные отчисления, начисленные лизингополучателем с выкупной стоимости имущества после окончания срока лизинга.

2.3. Рассчитан поквартальный лизинговый платеж при условии учета имущества на балансе лизингополучателя по следующей формуле:

$$\text{ЛП} = \text{А} + 1/12 * \text{С} + \% \text{ по кредиту} + \text{Sвознагр} \quad (2.6)$$

где, ЛП – квартальный лизинговый платеж,

А - квартальная сумма амортизации, исчисленная в целях налогообложения,

$1/12 * C$ – квартальная сумма страховки,

% по кредиту – квартальная сумма процентов по привлеченным кредитным ресурсам,

S вознаграгр – квартальная сумма вознаграждения лизингодателя.

2.4. Рассчитана сумма квартальной экономии по налогу на прибыль по формуле:

$$S \text{ экономии} = (\text{ЛП} + \text{Ним} + \text{А}') * 24\% \quad (2.7)$$

где, Sэкономии - сумма квартальной экономии налога на прибыль,

ЛП – квартальный лизинговый платеж,

Ним – налог на имущество, подлежащий уплате в бюджет лизингополучателем;

А' – амортизационные отчисления, начисленные лизингополучателем с выкупной стоимости имущества после окончания срока лизинга.

Квартальная сумма процентов по привлеченным кредитным ресурсам рассчитана исходя из остаточной стоимости оборудования на конец каждого расчетного квартала и процентной ставки, равной 16%.

Сумма вознаграждения лизингодателя рассчитана исходя из суммы начисленных поквартальных амортизационных отчислений и процента вознаграждения лизингодателя, равного 1,5%.

Необходимо заметить, что амортизационные отчисления в расчете налога на имущество рассматриваются в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" (ПБУ 6/01) линейным способом, а в составе лизингового платежа и для исчисления экономии по налогу на прибыль – в соответствии с положениями ст.25 НК РФ как линейным, так и нелинейным способом.



Рис. 2.3. Доля операций лизинга среди прочих операций юридических лиц отделения 2016 г., %⁴

⁴Рисунок составлен по данным, полученным в процессе исследования

**Глава 3 Мероприятия по совершенствованию системы управления
лизинговыми операциями Краснодарского отделением № 8619 ПАО
«Сбербанк России»**

Для лизинга характерно сложное сочетание комплекса договоров и возникающих при этом имущественных и финансовых отношений. Если проводить аналогию между лизингом, арендой и кредитом, то видно, что по своей экономической природе оперативный лизинг весьма схож с арендными отношениями, а финансовый – с кредитными.

Таблица 3.1

Взаимосвязь и отличия арендных и лизинговых отношений⁵

Основные параметры	Виды отношений	
	Арендные	Лизинговые
Субъекты отношений	Арендодатель и арендатор	Поставщик (изготовитель имущества), лизингодатель и лизингополучатель
Объекты отношений	Любое имущество, разрешенное в обороте, включая природные объекты	Имущество, используемое для предпринимательской деятельности, исключая природные объекты
Правовое отношение сторон	Имущественное двустороннее правоотношение	Коммерческое имущественное трехстороннее отношение
Отношения с продавцом имущества	Арендодатель (продавец), арендатор (покупатель)	Лизингодатель и лизингополучатель выступают солидарными покупателями имущества у продавца
Ответственность наймодателя за качество имущества	За качество имущества отвечает арендодатель	Лизингодатель не отвечает за качество имущества, кроме случаев, когда он сам выбирает продавца
Обязанности наймодателя	Как у собственника имущества	Инвестирование лизинговой деятельности
Уведомление продавца о цели приобретения имущества	Не производится	Лизингодатель указывает цель передачи имущества в лизинг конкретному лизингополучателю
Право собственности на имущество	Если предусматривается, то в форме купли-продажи	
Риск случайной гибели имущества	Несет арендодатель	Несет лизингополучатель
Страхование имущества	Имущество страхует арендодатель	Имущество страхует лизингополучатель
Расторжение договора по вине пользователя	Прекращение арендных платежей, кроме выплаты неустойки	Не освобождает лизингополучателя от полного погашения долга за весь договорный период
Спрос и предложения на имущество	Учитывает расчет платежей за пользование имуществом	Цену имущества, процентную ставку, срок договора, его остаточную стоимость и др.

⁵ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

Оперативный лизинг характеризуется более коротким временем передачи машин или оборудования в аренду по сравнению с нормативными сроками их службы, в связи с чем лизингодатель вынужден многократно сдавать его во временное пользование. Отсюда оперативный лизинг, на наш взгляд, практически есть не что иное, как хорошо всем известная форма аренды, которая уже давно широко используется в строительстве. Но следует помнить, что понятия «лизинг» и «аренда» полностью не совпадают (табл. 3.1). Финансовый же лизинг по своей сути схож с кредитом. Так, при лизинге собственник имущества, передавая его во временное пользование, в установленный срок получает его обратно, а за предоставленную услугу – соответствующее комиссионное вознаграждение. Это означает, что в лизинговой сделке присутствуют практически все элементы кредитных отношений. Различие состоит лишь в том, что при лизинге участники сделки оперируют не денежными средствами, а конкретным имуществом.

Таблица 3.2

Отличительные особенности использования кредитных и лизинговых механизмов⁶

Кредит	Лизинг
Инвестиции направляются на любую предпринимательскую деятельность	Инвестиции направляются на активизацию производственной деятельности, развитие и модернизацию мощностей
Контроль за целевым расходованием средств затруднен из-за отсутствия действенных инструментов	Гарантирован контроль за целевым использованием средств, так как в лизинг отдается конкретно оговоренное имущество (оборудование, машины и др.)
Необходима 100%-ная гарантия возврата кредита и процентов за его использование	Размер гарантий снижается на стоимость передаваемого в лизинг имущество, которое само является гарантией
Приобретенное имущество отражается на балансе предприятия, на него начисляется амортизация	Имущество отражается на балансе лизингодателя; начисляется ускоренная амортизация (с коэффициентом 3)
Плата за кредит покрывается за счет полученных предприятием доходов, на которые начисляются все предусмотренные налоги	Лизинговые платежи (включаются в себестоимость продукции) снижают налогооблагаемую базу и стимулируют развитие производства

В результате лизинг зачастую квалифицируют как товарный кредит, представляемый лизингодателем лизингополучателю в форме передаваемых в

⁶ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

пользование основных фондов (табл. 3.2), и рассматривать его следует как одну из форм кредитования приобретения машин и оборудования, альтернативную традиционной банковской ссуде. Таким образом, важной стороной лизинга является то, что кредитование (инвестирование) лизингополучателя осуществляется не в денежной форме, а в товарной. Это позволяет избежать как хищения, так и растраты денежных средств.

За лизингодателем сохраняется право собственника на весь период лизинга, которое переходит к лизингополучателю только после полной выплаты согласованного платежа по истечении срока договора.

Вся сумма лизинговых платежей у лизингополучателя относится на себестоимость производимой им продукции, что снижает налогооблагаемую базу. Если амортизацию на лизинговое имущество начисляет лизингополучатель, то сумма лизинговых платежей относится на себестоимость выпускаемой им продукции, за вычетом части платежей, предназначенных для возмещения стоимости этого имущества. Экономическая эффективность использования лизингового механизма в сравнении с прямым кредитованием проиллюстрирована в табл.3.3, из которой следует, что экономия денежных средств предприятия (лизингополучателя) за счет использования лизингового механизма составит: $2851,6 - 2138,0 = 713,6$ тыс. руб.

Лизинг, в отличие от кредита, стимулирует эффективное использование основных средств и полностью исключает наличие не установленного оборудования, его нерациональное использование. А в случае банкротства предприятия, получившего оборудование по лизингу, лизингодатель вообще ничего не теряет. Если кредиторю для того, чтобы получить свои деньги, требуется пройти всю длительную процедуру банкротства, то принадлежащая лизингодателю высоколиквидная техника может быть им сразу продана или передана другому лизингополучателю.

Лизинговый механизм имеет преимущества и в объемах гарантий, необходимых для инвесторов: при кредитном варианте инвестор требует 100%-

ной гарантии возврата средств и процентов по кредиту, в то время как при реализации лизингового процесса требования инвестора к гарантиям могут быть снижены до 40% в зависимости от схемы лизинга и условий лизингового контракта.

Таблица 3.3

Экономическая эффективность использования лизингового механизма по сравнению с механизмом прямого кредитования⁷

Показатель	Кредит	Лизинг
Стоимость приобретаемого имущества	1000,0	1000,0
Сумма кредита для приобретения имущества, включая НДС, специальный налог (23%) и страхование имущества (2,5%)	1255,0	1255,0
Плата за кредит (процентная ставка по кредиту 40% годовых)	1757,0	1757,0
Налог на имущество (0,5%)	13,2	13,2
Амортизационные отчисления (14,3%)	180,2	180,2
Услуги лизинговой компании	-	100,0
Налоги: на пользование автомобильными дорогами на содержание жилого фонда	30,4 57,2	30,4 57,2
Общая сумма лизинговых платежей, включаемых в себестоимость продукции лизингополучателя	-	2138,0
Минимальная прибыль, необходимая покупателю имущества для погашения кредита и выплаты процентов по нему	1511,0	-
Налоги на прибыль, которые необходимо заплатить покупателю для обеспечения оплаты кредита и части процентов за пользование им	813,6	-
Общая сумма выплат, произведенных покупателем имущества через кредитный механизм	2851,6	-
Экономическая эффективность (затраты средств покупателем имущества при использовании схемой соответственно традиционного кредитования и лизингового механизма, в %)	133,4	100

Расчета среднегодовых (остаточных) стоимостей лизинга и состава лизинговых платежей (на примере экскаватора ЭО-3323А) Под лизинговыми платежами понимается общая сумма, выплачиваемая лизингополучателем лизингодателю за предоставленное ему право пользования имуществом - предметом договора. В лизинговые платежи включаются: амортизация лизингового имущества за весь срок действия договора лизинга, компенсация платы лизингодателя за использованные им заемные средства, комиссионное вознаграждение, плату за дополнительные услуги лизингодателя,

⁷ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

предусмотренные договором лизинга, а также стоимость выкупаемого имущества, если договором предусмотрен выкуп и порядок выплат указанной стоимости в виде долей в составе лизинговых платежей.

Лизинговые платежи уплачиваются в виде отдельных взносов. При заключении договора стороны устанавливают общую сумму лизинговых платежей, форму, метод начисления, периодичность уплаты взносов, а также способы их уплаты.

Платежи могут осуществляться в денежной форме, компенсационной форме (продукцией или услугами лизингополучателя), а также в смешанной форме. При этом цена продукции или услуг лизингополучателя устанавливается в соответствии с действующим законодательством.

По методу начисления лизинговых платежей стороны могут выбрать:

- метод «с фиксированной общей суммой», когда общая сумма платежей начисляется равными долями в течение всего срока договора в соответствии с согласованной сторонами периодичностью;
- метод «с авансом», когда лизингополучатель при заключении договора выплачивает лизингодателю аванс в согласованном сторонами размере, а остальная часть общей суммы лизинговых платежей (за минусом аванса) начисляется и уплачивается в течение срока действия договора, как и при начислении платежей с фиксированной общей суммой;
- метод «минимальных платежей», когда в общую сумму платежей включаются сумма амортизации лизингового имущества за весь срок действия договора, плата за использованные лизингодателем заемные средства, комиссионное вознаграждение и плата за дополнительные услуги лизингодателя, предусмотренные договором, а также стоимость выкупаемого лизингового имущества, если выкуп предусмотрен договором.

В договоре лизинга стороны устанавливают периодичность выплат (ежегодно, ежеквартально, ежемесячно, еженедельно), а также сроки внесения платы по числам месяца.

По соглашению сторон взносы могут осуществляться равными долями, в уменьшающихся или увеличивающихся размерах.

В ходе исследования, проведенного в дипломной работе, можно сделать следующие **выводы**:

Выявлена динамика развития лизинговой отрасли как составляющей российской экономики. Проведенный анализ сегодняшнего состояния лизинговой отрасли позволяет утверждать, что данный сегмент российской экономики еще недостаточно развит, но в то же время прослеживается тенденция к постепенному увеличению объемов лизинговых сделок, заключенных российскими предприятиями, растет число лизинговых компаний. Однако все еще существуют факторы, тормозящие развитие отрасли, такие как:

- низкая доступность долгосрочного финансирования;
- неразвитость системы защиты прав собственника в суде;
- низкий уровень знаний о лизинге потенциальных лизингополучателей;
- неразвитость вторичных рынков оборудования.

Преодоление данных факторов является совместной задачей как государственных институтов, так и непосредственно специалистов лизингового сектора.

Следует заметить, что, несмотря на отмену лицензирования лизинговой деятельности, повышается не только количество лизинговых компаний, но и растет профессиональная подготовка сотрудников компаний, все-таки повышается общий уровень экономического образования руководителей отечественных предприятий, и понятие «лизинг» уже не путается с «клирингом». Все это говорит о перспективах развития отрасли, что и подтверждается в работе анализом послекризисного развития сектора лизинговых услуг. Определены основные аспекты нормативно-правовой базы лизинговых сделок. Основными документами, регулирующими деятельность лизинговых компаний, являются Гражданский кодекс РФ, Федеральный закон

«О финансовой аренде (лизинге)» и Налоговый кодекс РФ в части регулирования налогообложения лизинговых сделок.

На основе вышеперечисленных документов я систематизировал и выделил ключевые моменты гражданско-правового, налогового регулирования операций лизинга в свете российского законодательства. Анализ 25-й Главы НК РФ позволил выявить основные преимущества лизинга в сравнении с другими способами финансирования капитальных вложений (в частности с кредитованием):

- гибкий подход, разрешенный по отношению к учету имущества, переданного в лизинг (возможность выбора – на чьем балансе учитывается оборудование);
- отнесение лизинговых платежей лизингополучателем на расходы (на уменьшение налогооблагаемой базы по налогу на прибыль) в полном объеме;
- сторона договора лизинга, учитывающая на своем балансе предмет лизинга, имеет право к норме амортизационных отчислений применять специальный коэффициент ускорения до 3 (в результате происходит уменьшение величины налога на прибыль в первые периоды реализации сделки у лизинговой компании, сокращение налога на имущество).

Вышеупомянутые положения ведут к снижению налога на прибыль, поскольку лизингополучатель и лизингодатель, увеличивая размер своих расходов, сокращают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль. Данные выводы имеют высокую практическую значимость и находят свое отражение в практической части работы.

Комплексность оценки применения лизинговой схемы (с точки зрения лизингополучателя и лизингодателя) нашла свое отражение во второй главе дипломной работы. Разработанная методика оценки лизинговых схем для участников сделки, полученная путем последовательного анализа (от общих вопросов оценки лизинга последовательно к оценке схемы для конкретных субъектов лизинговой сделки), может быть представлена в следующем виде:

- расчет лизинговых платежей – оценка эффективности лизинговой сделки для лизингодателя;
- расчет платежей по кредитному продукту, сопоставимому со сроком действия лизинговой схемы;
- расчет экономии по налогам для лизинговой схемы и кредитного продукта;
- расчет приведенной стоимости лизинговых платежей, кредитного продукта и налоговой экономии на основании метода дисконтирования денежных потоков;
- сравнительная оценка финансовых результатов лизинговой схемы и кредита – оценка эффективности лизинговой сделки для лизингополучателя.

Рассмотрен метод дисконтирования денежных потоков для оценки эффективности применения лизинговых схем как инвестиционного проекта.

Разработанная методика оценки эффективности лизинговых схем позволяет на практическом примере, проанализировать возможности лизинга по сравнению с банковским кредитованием.

Заключение

Таким образом, на основе проведенного исследования можно сделать следующие **выводы**:

доход полученный от лизинговых сделок сократился более чем в 3-и раза, с 309 106 тыс. руб. до 98 500 тыс. руб.

Основные причины:

- низкая доступность долгосрочного финансирования;
- неразвитость системы защиты прав собственника в суде;
- низкий уровень знаний о лизинге потенциальных

лизингополучателей;

- неразвитость вторичных рынков оборудования.

Выявлены факторы, тормозящие развитие отрасли, такие как:

- низкая доступность долгосрочного финансирования;
- неразвитость системы защиты прав собственника в суде;
- низкий уровень знаний о лизинге потенциальных

лизингополучателей;

- неразвитость вторичных рынков оборудования.

Преодоление данных факторов является совместной задачей как государственных институтов, так и непосредственно специалистов лизингового сектора.

Следует заметить, что, несмотря на отмену лицензирования лизинговой деятельности, повышается не только количество лизинговых компаний, но и растет профессиональная подготовка сотрудников компаний, все-таки повышается общий уровень экономического образования руководителей отечественных предприятий, и понятие «лизинг» уже не путается с «клирингом». Все это говорит о перспективах развития отрасли, что и подтверждается в работе анализом послекризисного развития сектора лизинговых услуг. Определены основные аспекты нормативно-правовой базы

лизинговых сделок. Основными документами, регулирующими деятельность лизинговых компаний, являются Гражданский кодекс РФ, Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» и Налоговый кодекс РФ в части регулирования налогообложения лизинговых сделок. На основе вышеперечисленных документов я систематизировал и выделил ключевые моменты гражданско-правового, налогового регулирования операций лизинга в свете российского законодательства.

Анализ 25-й Главы НК РФ позволил выявить основные преимущества лизинга в сравнении с другими способами финансирования капитальных вложений (в частности с кредитованием):

- гибкий подход, разрешенный по отношению к учету имущества, переданного в лизинг (возможность выбора – на чьем балансе учитывается оборудование);
- отнесение лизинговых платежей лизингополучателем на расходы (на уменьшение налогооблагаемой базы по налогу на прибыль) в полном объеме;
- сторона договора лизинга, учитывающая на своем балансе предмет лизинга, имеет право к норме амортизационных отчислений применять специальный коэффициент ускорения до 3 (в результате происходит уменьшение величины налога на прибыль в первые периоды реализации сделки у лизинговой компании, сокращение налога на имущество).

Вышеупомянутые положения ведут к снижению налога на прибыль, поскольку лизингополучатель и лизингодатель, увеличивая размер своих расходов, сокращают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль. Данные выводы имеют высокую практическую значимость и находят свое отражение в практической части работы.

Комплексность оценки применения лизинговой схемы (с точки зрения лизингополучателя и лизингодателя) нашла свое отражение во второй главе дипломной работы. Разработанная методика оценки лизинговых схем для участников сделки, полученная путем последовательного анализа (от общих

вопросов оценки лизинга последовательно к оценке схемы для конкретных субъектов лизинговой сделки), может быть представлена в следующем виде:

- расчет лизинговых платежей – оценка эффективности лизинговой сделки для лизингодателя;
- расчет платежей по кредитному продукту, сопоставимому со сроком действия лизинговой схемы;
- расчет экономии по налогам для лизинговой схемы и кредитного продукта;
- расчет приведенной стоимости лизинговых платежей, кредитного продукта и налоговой экономии на основании метода дисконтирования денежных потоков;
- сравнительная оценка финансовых результатов лизинговой схемы и кредита – оценка эффективности лизинговой сделки для лизингополучателя.

Рассмотрен метод дисконтирования денежных потоков для оценки эффективности применения лизинговых схем как инвестиционного проекта.

Разработанная методика оценки эффективности лизинговых схем позволяет на практическом примере, проанализировать возможности лизинга по сравнению с банковским кредитованием.

Мероприятия позволяющие решить проблему уменьшения доходов от проведения лизинговых операций:

- Проработать модель долгосрочного финансирования «длинные деньги» сроком до 10 лет;
- Проводить больше рекламных кампаний по лизингу, обеспечив проведение дней финансовой грамотности потенциальным клиентам;
- Проанализировать вторичные рынки оборудования для увеличения ликвидности (заключать контракты под будущие сделки);
- Провести замену кредитования лизинговыми операциями, увеличив долю в общем портфеле кредитных продуктов Банка.

Все выше указанное позволит увеличить среднюю сумму лизинговой сделки с 224 тыс. руб. до 450 тыс. руб. По экспертным данным, рассчитанном на средней сумме операции, увеличение дохода в будущем периоде (2017 год) составит 97 349 тыс. руб.

Список использованной литературы

1. Вещунова Н.Л., Фомина Л.Ф. Бухгалтерский учет в лизинговых компаниях: Учеб.-практическое пособие.- СПб.: Издательский Торговый Дом «Герда», 2013. - 768с.
2. Гвозденко А.А. Основы лизинга: Учеб.- М.: Финансы и статистика, 2014.- 304с.
3. Гвозденко А.А. Финансово-экономические методы лизинга: Учеб.-М.: Финансы и статистика, 2013.-184с.: ил.
4. Гражданский кодекс Российской Федерации. (Часть вторая). Ред.24.10.2014. Глава 48. Лизинг.- М.: ИНФРА-М-Норма, 2007. – 267с.
5. Ефимов С.Л. Справочник бухгалтера лизинговой компании (Типовые бухгалтерские проводки. План счетов бухгалтерского учета).- М.: Рос Консульт, 2013.-208с.
6. Жеребко А. Формализованное описание задач, решаемых финансовыми менеджерами лизинговой компании// Лизинг в России.-№4.-2015.-С.18-23.
7. Журавлев Ю.М., Секерж И.Г. Лизинг (теория и практика).-М.: Издательский центр СО «АНКИЛ», 2013.-185с.
8. Зубец А.Н. Маркетинговые исследования рынка лизинга.-М.: Центр экономики и маркетинга, 2015.-224с.
9. Зубец А.Н. Лизинговый маркетинг.-М.: Издательский дом «Анкил», 2013.- 256с.
10. Зубец А.Н. Лизинговый маркетинг в России: Практическое пособие.-М.: Центр экономики и маркетинга, 2015.-344с.
11. Закон Российской Федерации «Об организации лизинга в Российской Федерации» от 27.11.92. №4015-1 (ред. от 30.12.13 и 27.10.14)// Финансовая газета. – 2015.- 17 окт.
12. Лисин В.И. Лизинговый рынок ЮФО: Социальные аспекты лизинга.-М.: Гелиос АРВ, 2014-208с.

13. Основы лизинговой деятельности: Учеб/Отв. ред. проф. Т.А. Федорова-М.: Издательство БЕК, 2013.-768 с.
14. Постановление Правительства Российской Федерации от 01.10.98 № 1139 об «Основных направлениях развития национальной системы лизинга в 2013-2015 годах»// Финансовая газета. – 2015.-15 июл.
15. Сербиновский Б.Ю., Гарькуша В.Н. Лизинг: Учеб. пособие для вузов. Серия «Учебники, учебные пособия» Ростов н/Д.: «Феникс», 2013-384 с.
16. Справочник по лизингу в промышленности: Пер. с нем. / Под ред. Н.А. Никологородского.-М.: Страховой полис, ЮНИТИ, 2015.-336с.
17. Лизинговое дело: Учеб. Под ред. проф. Рейтмана Л.И. Банковский и биржевой центр.-М.: 2013.-528с.
18. Лизинговый портфель.-М.: АНК ИЛ, 2014.-423с.
19. Лизинг: принципы и практика/ Составитель Дэвид Бланд: пер. с англ.-М.: Финансы и статистика, 2015.-416с.: ил.
20. Лизинговый рынок Российской Федерации: Проблемы финансовой устойчивости региональных участников/ Под ред. В.И. Лисина-Самара. «Эффект», 2015-128с.
21. Суетин Д. Стратегия развития Российской Федерации до 2018 года (проект).-Российский финансовый бюллетень.-№3.-2014.-С.10-15.
22. Сушко В.А. Лизинг. Словарь- справочник.- М.: Книжный мир, 2013.-408с.
23. Шахов В.В. Лизинг: Учеб. для вузов.-М.: ЮНИТИ, 2013.-311с.
24. Шаплыко Д. Модель и задачи оценки параметров прогнозного лизингового портфеля.-Лизинговое дело.-№4.-2014.-с.29-38.
25. Шинкаренко И.Э Лизинг: Справочник. Финансы и статистика, 2014.-352с.: ил.
26. Шихов А.К. Лизинг: Учеб. пособие для вузов.-М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.-431с.
27. Юлдашев Р., Тронин Ю. Концепция научной корректировки регулирования лизинговой деятельности.-Лизинг.-№7.-2013.-С.16-46.

28. Юргенс И. Системный подход к определению понятия «национальная система Лизинга». -Лизинг.-№8.-2014.-С.4-13.